

## YÖNETİM KURULUNUN YILLIK FAALİYET RAPORUNA İLİŞKİN BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

**Kaleseramik Çanakkale Kalebodur Seramik Sanayi Anonim Şirketi Genel Kurulu'na;**

### 1) Görüş

Kaleseramik Çanakkale Kalebodur Seramik Sanayi Anonim Şirketi'nin ("Şirket") ile bağlı ortaklıklarının ("Group") 1/1/2019-31/12/2019 hesap dönemine ilişkin yıllık faaliyet raporunu denetlemiş bulunuyoruz.

Görüşümüze göre, yönetim kurulunun yıllık faaliyet raporu içinde yer alan konsolide finansal bilgiler ile Yönetim Kurulunun Grup'un durumu hakkında yaptığı irdelemeler, tüm önemli yönleriyle, denetlenen tam set konsolide finansal tablolarla ve bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bilgilerle tutarlıdır ve gerçeği yansıtmaktadır.

### 2) Görüşün Dayanağı

Yaptığımız bağımsız denetim, Sermaye Piyasası Kurulu'na yayımlanan bağımsız denetim standartlarına ve Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan Türkiye Denetim Standartlarının bir parçası olan Bağımsız Denetim Standartları'na ("BDS") uygun olarak yürütülmüştür. Bu Standartlar kapsamındaki sorumluluklarımız, raporumuzun Bağımsız Denetçinin Yıllık Faaliyet Raporunun Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları bölümünde ayrıntılı bir şekilde açıklanmıştır. KGK tarafından yayımlanan Bağımsız Denetçiler için Etik Kurallar (Etik Kurallar) ve bağımsız denetimle ilgili mevzuatta yer alan etik hükümlere uygun olarak Grup'tan bağımsız olduğumuzu beyan ederiz. Etik Kurallar ve mevzuat kapsamındaki etiğe ilişkin diğer sorumluluklar da tarafımızca yerine getirilmiştir. Bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bağımsız denetim kanıtlarının, görüşümüzün oluşturulması için yeterli ve uygun bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.

### 3) Tam Set Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Denetçi Görüşümüz

Grup'un 1/1/2019-31/12/2019 hesap dönemine ilişkin tam set konsolide finansal tabloları hakkında 10 Mart 2020 tarihli denetçi raporumuzda olumlu görüş bildirmiş bulunuyoruz.

### 4) Yönetim Kurulunun Yıllık Faaliyet Raporuna İlişkin Sorumluluğu

Grup yönetimi, 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun (TTK) 514 ve 516'ncı maddelerine ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") II-14.1 No'lu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği"ne ("Tebliğ") göre yıllık faaliyet raporuyla ilgili olarak aşağıdakilerden sorumludur:

- Yıllık faaliyet raporunu bilanço gününü izleyen ilk üç ay içinde hazırlar ve genel kurula sunar.
- Yıllık faaliyet raporunu; Grup'un o yıla ait faaliyetlerinin akışı ile her yönüyle finansal durumunu doğru, eksiksiz, dolambaçsız, gerçeğe uygun ve dürüst bir şekilde yansıttacak şekilde hazırlar. Bu raporda finansal durum, konsolide finansal tablolara göre değerlendirilir. Raporda ayrıca, Grup'un gelişmesine ve karşılaşması muhtemel risklere de açıkça işaret olunur. Bu konulara ilişkin yönetim kurulunun değerlendirmesi de raporda yer alır.
- Faaliyet raporu ayrıca aşağıdaki hususları da içerir:
  - Faaliyet yılının sona ermesinden sonra Grup'ta meydana gelen ve özel önem taşıyan olaylar,
  - Grup'un araştırma ve geliştirme çalışmaları,
  - Yönetim kurulu üyeleri ile üst düzey yöneticilere ödenen ücret, prim, ikramiye gibi mali menfaatler, ödenekler, yolculuk, konaklama ve temsil giderleri, ayni ve nakdi imkânlar, sigortalar ve benzeri teminatlar.

Yönetim kurulu, faaliyet raporunu hazırlarken Ticaret Bakanlığının ve ilgili kurumların yaptığı ikincil mevzuat düzenlemelerini de dikkate alır.

**5) Bağımsız Denetçinin Yıllık Faaliyet Raporunun Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumluluğu**

Amacımız, TTK hükümleri ve Tebliğ çerçevesinde yıllık faaliyet raporu içinde yer alan konsolide finansal bilgiler ile Yönetim Kurulunun yaptığı irdelemelerin, Grup'un denetlenen konsolide finansal tablolarıyla ve bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bilgilerle tutarlı olup olmadığı ve gerçeği yansıtıp yansıtmadığı hakkında görüş vermek ve bu görüşümüzü içeren bir rapor düzenlemektir.

Yaptığımız bağımsız denetim, BDS'lere ve Sermaye Piyasası Kurulu'nca yayımlanan bağımsız denetim standartlarına uygun olarak yürütülmüştür. Bu standartlar, etik hükümlere uygunluk sağlanması ile bağımsız denetimin, faaliyet raporunda yer alan konsolide finansal bilgiler ve Yönetim Kurulunun yaptığı irdelemelerin konsolide finansal tablolarla ve denetim sırasında elde edilen bilgilerle tutarlı olup olmadığına ve gerçeği yansıtıp yansıtmadığına dair makul güvence elde etmek üzere planlanarak yürütülmesini gerektirir.

Bu bağımsız denetimi yürütüp sonuçlandıran sorumlu denetçi Ethem Kutucular'dır.

Güney Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik Anonim Şirketi  
A member firm of Ernst & Young Global Limited



Ethem Kutucular, SMMM  
Sorumlu Denetçi

10 Mart 2020  
İstanbul, Türkiye

## I- ŞİRKET GENEL BİLGİLERİ

Türkiye'nin ilk seramik karo üreticisi olan Çanakkale Seramik Fabrikaları A.Ş. 1957 yılında, ilk yer karosu üreticisi olan Kalebodur Seramik Sanayi A.Ş. ise 1972 yılında kuruldu.

Çanakkale Seramik, duvar karosunda kalitenin adı olurken, Kalebodur jenerik marka olarak sektörde yeni bir dönemi başlattı.

Çanakkale Seramik Fabrikaları A.Ş. ve Kalebodur Seramik Sanayi A.Ş. 2000 yılında "Kaleseramik, Çanakkale Kalebodur Seramik Sanayi A.Ş." ismiyle tek çatı altında birleşti.

Kaleseramik, Çanakkale Kalebodur Seramik Sanayi A.Ş., 1993 yılında kurulan Kalevit Saniter Seramik Sanayi A.Ş. ile 30 Haziran 2013 tarihli Olağan Genel Kurul Toplantısında alınan karar ile devralma yoluyla birleşmiştir.

Birleşme sonucu şirketin faaliyet konusuna; Semedeli lokasyonunda vitrifiye, akrilik küvet, duş teknesi, duş sistemleri, gömme rezervuar, Bandırma lokasyonunda banyo ve mutfak mobilyaları üretimleri ilave olmuştur.

Çanakkale Seramik ve Kalebodur markaları ile üretimini sürdüren Kaleseramik, yılda 68 milyon metrekare üretim kapasitesi ile tek bir alanda üretim yapan dünyanın en büyük seramik kuruluşudur.

Kalevit ile birleşme sonucunda mevcut kapasitesine ilave olarak Semedeli ve Bandırma lokasyonlarında;

Vitrifiye 1.617.310 adet

Akrilik küvet ve duş teknesi 63.000 adet

Armatür ve Duş musluğu 150.000 adet

Rezervuar İçtakım 360.000 adet

Modüler Mutfak Dolabı 37.800 adet

Modüler Banyo mobilyası 108.000 adet üretim kapasitesine sahip olmuştur.

Çan'da 1 milyon 250 bin metrekare açık alan ve 650 bin metrekare kapalı alanda kurulu 50 fabrikada üretimini sürdüren Kaleseramik, 26,3 milyon metrekare/yıl duvar karosu, 28,1 milyon metrekare yer karosu, 5,5 milyon metrekare granit seramik ve 1,8 milyon metrekare/yıl Sinterfleksin yanı sıra, 50 bin ton frit üretimi kapasitesine sahiptir.

Yozgat'ta 562 bin metrekare açık alan ve 24 bin metrekare kapalı alanda kurulu fabrika 2007 yılı Haziran ayında üretime başlamıştır. Fabrika yıllık 6,2 milyon metrekare yer karosu üretim kapasitesine sahiptir.

Kalevit ile birleşme sonucunda bünyesine, Semedeli lokasyonunda 120.000 m2 alan üzerinde 48.750 m2 kapalı alan, Bandırma lokasyonunda 13.000 m2 alan üzerinde 12.000 m2 kapalı alan ilave olmuştur.

50 değişik ebatla 1900 çeşit yer karosu ve 60 değişik ebatla 2200 çeşit duvar karosu üreten Kaleseramik, her yıl yaklaşık 200 çeşit yeni ürünü tüketicilerin beğenisine sunmaktadır.

### a- Genel Bilgi

|                        |                                                        |
|------------------------|--------------------------------------------------------|
| Hesap Dönemi           | : 01.01.2019 – 31.12.2019                              |
| Ticaret Unvanı         | : KALESERAMİK, ÇANAKKALE KALEBODUR SERAMİK SANAYİ A.Ş. |
| Ticaret Sicil Numarası | : 71314                                                |
| Kuruluş Tarihi         | : 31.12.1958                                           |
| Kayıtlı Sermaye        | : 497.957.727,-TL                                      |
| Çıkarılmış Sermaye     | : 405.388.195,51 TL                                    |

### b- Adresler

|                  |                                                      |
|------------------|------------------------------------------------------|
| Merkez           | : Büyükdere Cad.Kaleseramik Binası Levent / İSTANBUL |
| Telefon          | : 0212 371 52 53                                     |
| Faks             | : 0212 283 28 00                                     |
| Fabrika - Çan    | : Cumhuriyet Mah. Demirci Sok. No: 2 Çan/ÇANAKKALE   |
| Telefon          | : 0286 416 17 17                                     |
| Faks             | : 0286 416 17 41                                     |
| Fabrika - Çan    | : Semedeli Köyü Çan/ÇANAKKALE                        |
| Telefon          | : 0286 437 12 31                                     |
| Faks             | : 0286 437 12 32                                     |
| Fabrika - Yerköy | : Karacaşar Mah. Köprübaşı Mevkii Yerköy / Yozgat    |
| Telefon          | : 0354 516 17 17                                     |

Faks : 0354 517 11 57

Fabrika - Bandırma : Karaçalılık Mevkii Balıkesir Yolu No:1 Bandırma/Balıkesir  
Telefon : 0266 733 90 50  
Faks : 0266 733 90 50

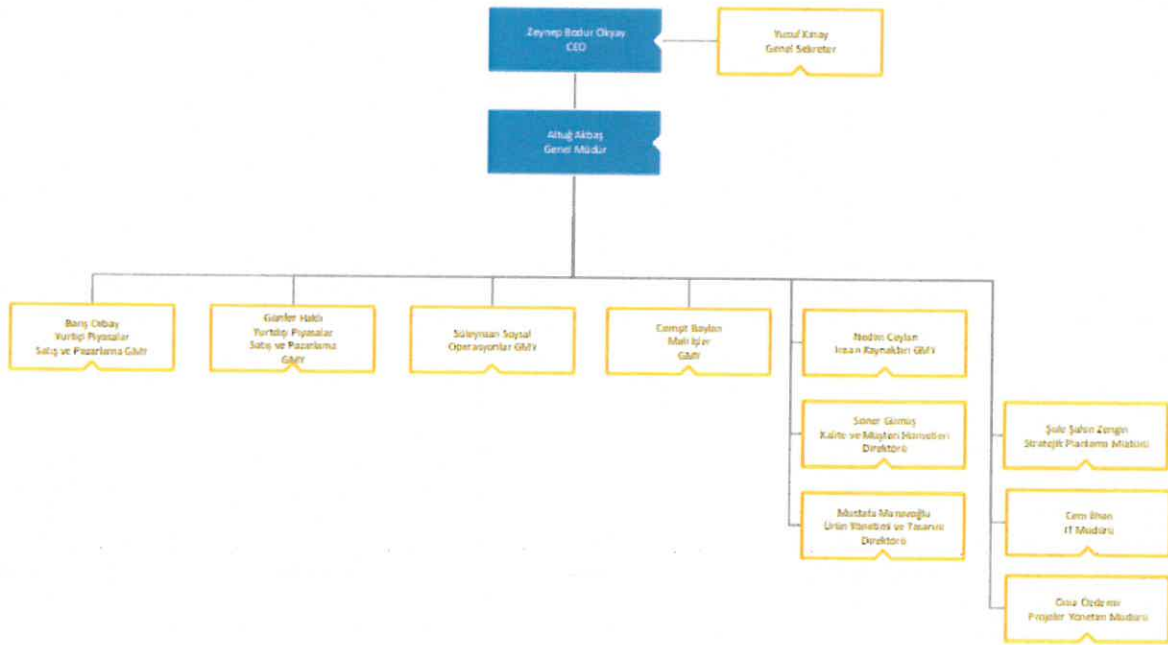
Şube –İzmir : Gaziosmanpaşa Bulvarı No:1 35210 Alsancak,Konak/İZMİR  
Telefon : 0232 4894005  
Faks : 0232 4894007

İnternet Adresi : [www.kale.com.tr](http://www.kale.com.tr)  
e-posta Adresi : [kaleseramik@kale.com.tr](mailto:kaleseramik@kale.com.tr)

### c- Şirketin Organizasyonu

Kaleseramik Şirketimizin üst yönetimini içeren organizasyon yapısı aşağıdadır.

**Kale**



### d- Şirketin Sermaye ve Ortaklık yapısı/varsa hesap dönemi içerisindeki değişiklikler

Şirketin sermayesi 405.388.195,51 TL olup, ortaklık yapısı aşağıdadır:

Ortaklık sermayesinin % 10'undan fazlasına sahip ortaklarımızın ünvanları ve sermayedeki oranları aşağıdaki gibidir:

| Ortak Adı Soyadı / Ünvanı     | Sermaye Payı (TL) | Sermayedeki %'si |
|-------------------------------|-------------------|------------------|
| H. İBRAHİM BODUR HOLDİNG A.Ş. | 315.142.342,28    | 77,74            |
| VICTORY INTERNATIONAL AG      | 74.000.000,00     | 18,25            |

Şirketimizin 21.05.2019 tarihli Yönetim Kurulu kararı ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun 11.07.2019 tarih ve 40-902 sayılı kararı ile onaylı İhraç Belgesi kapsamında, çıkarılmış sermayemizin 331.388.195,51 TL'sinden, mevcut ortakların yeni pay alma hakları tamamen kısıtlanmak suretiyle 405.388.195,51 TL'sine artırılması dolayısıyla ihraç edilen toplam 74.000.000,-TL nominal değerli payların, VII-128.1 sayılı Pay Tebliği'nin 13'ncü maddesi hükmü uyarınca; Yapı Kredi Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'nin 20.05.2019 tarihli fiyat tespit raporu çerçevesinde, 1,00 TL nominal değerli pay için 2,45 TL fiyatla Victory International AG'a tahsisli surette satışı tamamlanmış, 23.07.2019 tarihinde tescil edilmiştir.

#### e- Varsa imtiyazlı paylara ve payların oy haklarına ilişkin açıklamalar

Kaleseramik ana sözleşmesinin;

- 15. Maddesi hükmü uyarınca, "Genel Kurul'da beher hisse için; " A " serisi hisse senetlerinin (on) 10 oy, "B" serisi hisse senetlerinden her birinin (beş) 5 oy; "H" serisi hisse senetlerinin (beş) 5 oy hakkı vardır".
- 20. maddesi hükmü uyarınca, "Hisselerin sermaye tezayüdü ve sair sebeplerle iktisabı veya el değiştirmesi bahse konu olduğu takdirde, keyfiyet evvela işbu mukavelenin 12. 'nci maddesi hükmünce hemen ödenmiş hisse senedi iktisabına hak kazanan "A" grubu hisse malikleri ile katılan Kalebodur şirketinden intikal eden "A" grubu hisse maliklerine bildirilir ve mezkur hissedarların onbeş gün içinde yapacakları müracaata göre bahse konu hisseler müracaat edenler arasında o tarihte sahibi bulundukları (A) grubu hisse senetleri miktarı esas tutulmak sureti ile tevzi ve tevdi edilir. Bu dağıtım rağmen elde kalan hisse olursa, bu hisseler şirkette çalışanlara öncelik verilmek suretiyle herhangi bir talibe devredilir. Şu kadar ki; ortaklığın "H" grubu hisselerine sahip olan ortaklar, sahip bulundukları yalnız "H" grubu hisseler münhasır kalmak üzere; yukarıdaki hükümlere tabi olmaksızın, her sermaye artırımında çıkartılacak yeni hisse almaya ilişkin kanuni hakları ile devir temlik ve sair haklarını sermayedeki oranları nispetinde serbestçe kullanabilecekler ve kendilerine aynı nitelikte ve aynı hakları sağlayan "H" grubu hisselerden verilecektir. Öngörülen işbu istisna hükmü yalnız " H " grubu hisseler için uygulanır.
- 25. maddesi hükmü uyarınca, "Ortaklık Genel Kurul tarafından hisse malikleri arasından veya dışarıdan en çok üç yıl süreyle seçilecek en az üç, en fazla on beş üyeden müteşekkil "Yönetim Kurulu" tarafından idare ve harice karşı temsil edilir. Genel Kurul, Yönetim Kurulu üyelerinden üçte birini (A) grubu hisse sahiplerinin göstereceği adaylar arasından seçer.

Bu üye sayısının üçte birinin küsuratlı sayı olması halinde, az olan tam sayı esas alınır.

Bu grup hisse sahipleri arasından seçilmiş üyeliğin herhangi bir nedenle süresinden evvel boşalması halinde, yerine seçilecek üye de aynı grup hisse maliklerinden gösterilecek adaylar arasından seçilir."

#### f- Yönetim Kurulu, üst düzey yöneticiler ve personel sayısı

##### YÖNETİM KURULU

|                          |                                                                           |                         |
|--------------------------|---------------------------------------------------------------------------|-------------------------|
| 1.Başkan ve Murahhas Aza | H.İbrahim Bodur Holding A.Ş. temsilci Dr.(h.c.) Hatice Zeynep BODUR OKYAY | 29.03.2019 – 29.03.2020 |
| 2.Başkan Vekili          | Gülsüm AZERİ                                                              | 29.03.2019 – 29.03.2020 |
| 3.Üye                    | Dr. Süleyman BODUR                                                        | 29.03.2019 – 29.03.2020 |
| 4.Üye                    | Haluk ALPERAT                                                             | 29.03.2019 – 29.03.2020 |
| 5.Üye                    | Adile Esra TÖZGE                                                          | 29.03.2019 – 29.03.2020 |
| 6.Üye                    | Ender Ferruh ARSLAN                                                       | 29.03.2019 – 29.03.2020 |
| 7.Üye                    | Mesut OKYAY                                                               | 29.03.2019 – 29.03.2020 |
| 8.Üye                    | Cumhur Sait Şahin TULGA                                                   | 29.03.2019 – 29.03.2020 |
| 9. Üye                   | Mustafa Münir ALACA                                                       | 29.03.2019 – 29.03.2020 |

##### 2019 FAALİYET DÖNEMİ ÜST YÖNETİM

|                                     |                                                                                               |
|-------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------|
| Dr.(h.c.) Hatice Zeynep BODUR OKYAY | Yönetim Kurulu Başkanı, Murahhas Aza, Kale Grubu Başkanı, CEO                                 |
| Dr. Süleyman BODUR                  | Yönetim Kurulu Üyesi                                                                          |
| Altuğ AKBAŞ (*)                     | Genel Müdür                                                                                   |
| Yusuf KINAY                         | Kale Grubu Genel Sekreteri                                                                    |
| Haluk ALPERAT                       | Yönetim Kurulu Üyesi ve Kale Grubu Başkan Yardımcısı Finans (CFO)                             |
| Ender Ferruh ARSLAN                 | Yönetim Kurulu Üyesi ve Kale Grubu Başkan Yardımcısı Kurumsal Strateji ve İş Geliştirme (CSO) |
| Selda Seçkinler OBA                 | Kale Grubu Başkan Yardımcısı İnsan Kaynakları (CHRO)                                          |
| Süleyman SOYSAL                     | Operasyonlar Genel Müdür Yardımcısı                                                           |
| Nedim CEYLAN                        | İnsan Kaynakları Genel Müdür Yardımcısı                                                       |
| Cemşit BAYLAN                       | Mali İşler Genel Müdür Yardımcısı                                                             |
| Barış ORBAY                         | Pazarlama Genel Müdür Yardımcısı                                                              |
| Günfer HAKLI                        | Yurt Dışı Piyasalar Satış ve Pazarlama Genel Müdür Yardımcısı                                 |

(\*) Şirket Genel Müdürü Sn. Okan Gedik'in görevinden ayrılması nedeniyle. 21.10.2019 tarihi itibarıyla Sn. Altuğ Akbaş Genel Müdür pozisyonuna atanmıştır.

2019 Takvim yılı ile ilgili Finansal Tablolar TTK ve SPK hükümleri uyarınca Bağımsız Denetime tabi olup, 29.03.2019 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul Toplantısında 'Güney Bağımsız Denetim ve SMMM A.Ş.(a member firm Ernst&Young Global Limited) bağımsız Denetim şirketi olarak yetkilendirilmiştir.

Yönetim Kurulu'nun görev yetki sınırları; Şirket ana sözleşmesi, Türk Ticaret Kanunu ve hükümleri ve Yönetim Kurulu'nun 02.04.2018 gün ve 1338 sayılı kararı gereğince kabul olunan 02.04.2018 tarih ve (2) sayılı iç yönerge ile ve yine Yönetim Kurulu'nun 02.05.2019 gün ve 1444 sayılı kararı ile kabul edilen imza sirküleri 30.05.2019 tarih ve 9840 sayılı Ticaret Sicil Gazetesi'nde, Yönetim Kurulu'nun 02.05.2019 gün ve 1443 sayılı kararı ile kabul edilen münferiden yetkilendirme kararının 13.05.2019 tarih ve 9827 sayılı Ticaret Sicil Gazetesi'nde, ilan edilerek belirlenmiştir. Ayrıca 29.05.2019 tarih, 1451 sayılı Yönetim kurulu kararı ile 11.07.2019 tarih 9867 sayılı Ticaret Sicil Gazetesi'nde, 18.10.2019 tarih, 1478 sayılı Yönetim kurulu kararı ile 05.11.2019 tarih 9944 sayılı Ticaret Sicil Gazetesi'nde ve 06.01.2020 tarih, 1501 sayılı Yönetim kurulu kararı ile 13.02.2020 tarih 10015 sayılı Ticaret Sicil Gazetesi'nde ek imza sirküleri ile yetkilendirme yapılmıştır.

#### **g- Personel ve İşçi Hareketleri ve Çalışanlara Sağlanan Haklar**

##### **Personel ve İşçi Hareketleri ve Çalışanlara Sağlanan Haklar**

Kaleseramik, çağdaş yönetim anlayışı, yasalar ve standartlar çerçevesi ile teknolojik değişim ve gelişmeler doğrultusunda çalışma ortam ve koşullarını sürekli iyileştirmeyi hedeflemektedir.

Bu kapsamda, firma çalışanlarına ücrete ilave olarak lokasyon özelinde kira yardımı, yol yardımı, hayat sigortası, gıda yardımı, yemek, doğum yardımı, evlenme yardımı, vefat yardımı, yıllık izin ücreti, ve personel tarafından seçmeli yan hak paketi(özel sağlık sigortası, BES, sosyal yardım, eğitim yardımı, ramazan ayı erzak çeki, kurban yardımı, tatil yardımı), gibi menfaatler sağlamaktadır. Ayrıca, mevcut yasalarda öngörülen koşulları sağlayan çalışanlara kıdem ve ihbar tazminatı ödenmektedir.

2019 yılında çalışanlara yönelik Servis Hizmeti Uygulaması devam etmektedir, Öneri ve Ödüllendirme Sistemi revize edilmiştir, Yıllık Eğitim Planı çerçevesinde Zorunlu İş Güvenliği Eğitimleri , Serifikalı İlk Yardım Eğitimleri , Acil Durum Ekibi Eğitimi , Yalın Altı Sigma Yeşil Kuşak Eğitimi , Arge Eğitimleri vb. ÇOMÜ Sanayi İşbirliği Protokolü Çerçevesinde MBA programı tamamlanmıştır. Mavi yaka kademe sistemi Mavi yaka organizasyon yapısı çalışmaları projeleri tamamlanmıştır.

Çalışanlara yönelik Yeni Doğan Bebek Ziyareti (Çocuk Bezi ve Alt Açma Minderi), 10 gün üzeri raporlu personele geçmiş olsun ziyaretinde bulunuluyor. İşe yeni başlayan BY personele "Hoş geldin paketi" (İsimlik-notluk-kalemlik) hediye ediliyor.

Sosyal Kulüpler kapsamında; futbol turnuvası, tavla turnuvası düzenlenmiştir. Ayrıca çalışanlar, eşleri ya da çocukları Çanakkale Çan'daki fabrikalarda, voleybol, basketbol, tenis, yüzme, satranç, mini golf gibi etkinliklerin takımlarına katılabilmekte ve bu etkinlikler için özel yapılmış alanlardan yararlanmaktadır.

2019 yılı sonu itibari ile Çan, İstanbul ve Yerköy lokasyonlarımızda ve ayrıca mağaza ve bölge müdürlüklerimizde toplam 2.693 kişiye istihdam olanağı sağlanmıştır. Bu sayının %18' i beyaz yakalı, %82'si ise mavi yakalı personellerimizden oluşmaktadır. Ayrıca Bağlı ortaklığı konumundaki Kale Italia şirketimizde İtalya lokasyonunda ortalama 42 personele istihdam sağlanmıştır.

#### **h- Bir önceki GK da 395 – 396 uyarınca, YK üyelerine şirketle kendisi veya başkası adına işlem yapma ve rekabette bulunmayla ilgili yetki verilmişse ve bu yetkinin kullanılıp kullanılmadığı, kullanıldıysa faaliyetler hakkında bilgi**

Kaleseramik, Çanakkale Kalebodur Seramik Sanayi A.Ş. Olağan Genel Kurul Toplantılarında T.T.K. 395. ve 396. Maddeleri uyarınca Yönetim Kurulu Üyelerine şirketle kendisi veya başkası adına işlem yapma ve rekabette bulunma ile ilgili yetki ve izin verilmektedir.

29.03.2019 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul'un Toplantı Tutanağı 12. Maddesinde Yönetim Kurulu'na T.T.K. 395. ve 396. Maddeleri uyarınca oybirliği ile yetki verilmiştir.

## II- YÖNETİM KURULU ÜYELERİ İLE ÜST DÜZEY YÖNETİCİLERE SAĞLANAN MALİ HAKLAR

Şirket üst düzey yönetim kadrosu, Yönetim Kurulu üyeleri ve Şirket Üst Yöneticilerinden oluşmaktadır. Yönetim Kurulu üyelerine ödenecek ücret ve kar payları Genel Kurul kararı ile belirlenmektedir. Şirket Üst Yöneticilerin ücretleri ise, sabit ve performansa dayalı olmak üzere iki bileşenden oluşmaktadır.

Şirket Üst Yöneticilerinin sabit ücretleri; piyasadaki makroekonomik veriler, piyasada geçerli olan ücret politikaları, Şirketin büyüklüğü ve uzun vadeli hedefleri ve kişilerin pozisyonları da dikkate alınarak uluslararası standartlar ve yasal yükümlülükler uygun olarak belirlenmektedir.

Üst yöneticilere cari dönemde sağlanan ücret ve benzeri menfaatlerin detayları aşağıdaki gibidir (TL):

|                                                      |                      |
|------------------------------------------------------|----------------------|
| Huzur Hakkı                                          | 108.000,00           |
| Ücret                                                | 9.826.239,15         |
| Prim                                                 | 131.000,00           |
| İkramiye                                             | 0                    |
| Kar payı                                             | 0                    |
| Varsa Başkaca mali menfaat                           | 7.295,54             |
| Ödenek, yolculuk ve konaklama gideri (temsil gideri) | 7.038,84             |
| Aynı imkanlar                                        | 0                    |
| Nakdi imkanlar                                       | 65.166,54            |
| <b>TOPLAM</b>                                        | <b>10.144.740,07</b> |

## III- ŞİRKETİN ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME FAALİYETLERİ

Kaleseramik Ar-Ge Merkezi 20 Nisan 2012 tarihinden bu yana topluluk stratejileri doğrultusunda kendi stratejilerine odaklanmış, kurum yönetim araçları ile destekli, uzman ve destek personelinin yanı sıra üretim, satış pazarlama birimlerinin katılımı ile oluşturulmuş amacı, kapsamı ve hedefleri tanımlanmış bütçesi belirlenmiş, bilgi, doküman ve fikri hakları yönetimi, yaratıcılık geliştirme vb. araçlarla desteklenmiş projeler yürütmeyi hedeflemiştir.

Kaleseramik projelerini 5 ana eksen üzerinden yürütmektedir. En fazla Maliyet, Kalite ve Verimlilik eksenli projeleri yürütmesine karşın, Ürüne değer / Fonksiyonellik katan, Yeni Kullanım Alanları Geliştirme ve Uygulama kolaylığına yönelik projeleri planlayarak proje aksiyonlarını gerçekleştirmiştir.

Kaleseramik Ar-Ge Merkezinin 2019 yılında gerçekleşen proje bazlı faaliyetlerini, Seramik Kaplama Malzemeleri, Yeni Yüzey Geliştirme Faaliyetleri, Seramik Sağlık Gereçleri, Hammadde Araştırma – Geliştirme, Özgün Ar-Ge Projeleri, Endüstri 4.0 Projesi alanlarında sürdürülmektedir.

**Laboratuvar Faaliyetleri konusunda,** Rekabet, izlenebilirlik ve analiz sonuçlarının güvenilirlik konusunda önem arz eden ulusal ve uluslararası geçerliliği olan TS EN ISO 17025 laboratuvar yeterlilik belgesi alınmıştır. Belge seramik nihai ürün testlerinde – hammadde ve atıksu analizlerinde geçerlidir.

### **Karo Tasarım ve Ürün Geliştirme Faaliyetlerinde:**

2019 yılı içerisinde satış ve pazarlamadan gelen tüm talepler doğrultusunda 35 farklı ebatla 462 seri yeni ürün model prototip çalışması yapılmıştır.

Duvar Karosu'nda 17 farklı ebatla toplam 112 seri,

Sırlı Granit'e 11 farklı ebatla 171 seri,

Granit'e 5 farklı ebatla 137 seri,

Kalesinterflex'te 2 farklı ebatla 42 seri ürün çalışması yapılmıştır.

2019 yılı içerisinde iç kaynaklarla yapılan 3D rölyef tasarım kalıp modelleme çalışmaları, toplam kalıp model çalışması 118 olarak gerçekleşmiştir.

SG – GR üretim teknolojilerinde 7 farklı ebatla 20 adet

DZ üretim teknolojisinde 7 farklı ebatla 98 adet

### **Bilimsel Çalışma-Patent ve Faydalı Alan Faaliyetlerinde;**

Ulusal ve Uluslararası katılımlı kongrelere bilimsel yayınlar hazırlanmıştır. 6 adet bildiri, 4 adet poster sunum gerçekleştirilmiştir.

Bu yıl patent ve faydalı model ile ilgili aşağıdaki faaliyetler yapılmıştır. Yapılan çalışmalar sonucunda patent sayımız 2019 yılında 13 adettir. Halen yurtdışı ve yurtiçi toplamda 7 adet proje fikri hakkında izleme süreci devam etmektedir.

2019 yılında toplam 23.740.757-TL Ar-Ge harcaması yapılmış, fiili harcamalar karşılığında 5.732.358,-TL Ar-Ge indirimi kapsamında kurumlar vergisi matrahından düşülerek vergi avantajı sağlanmıştır.

#### IV- ŞİRKET FAALİYETLERİ VE FAALİYETLERE İLİŞKİN ÖNEMLİ GELİŞMELER

##### a- Yatırımlar

Şirketimizin 2019 yılı yatırım planında 39,64 milyon TL tutarında maddi duran varlık yatırımı gerçekleştirilmiştir. Bu tutarın 1,46 milyon TL Asma ve duvara sıfır basınçlı döküm makinası yatırımından yeni ve satış getirici yatırımdan, 0,27 milyon TL Granit atık ısı geri kazanım sistemleri 0,49 milyon TL si Yeni nesil öğütme sistemi prototip hattı maliyet düşürücü yatırımlarından, 2,72 milyon TL si emlak ve inşaat yatırımlardan, 10,89 milyon TL si IT teknolojileri, 4,76 milyon TL si Dijital baskı makinası, 2,92 milyon TL si Endüstri 4.0 uygulamalarından, 2,98 milyon TL si Vitrifiye model ve teksir kalıplarından, 2,22 milyon TL si Kalıplardan, 1,16 Yatay dikey bağlama makinasından, 1,04 milyon TL si Sinterfleks pres kaburgası değişiminden, 0,73 milyon TL si Stretchood ambalajlama makinası gibi teknoloji yenileme ve stratejik hedefler doğrultusunda yapılmıştır.

##### b- Yararlanılan Teşvikler

Kaleseramik yatırım teşvik mevzuatı çerçevesinde Türkiye’de bölgesel bazda muhtelif yatırım teşviklerinden yararlanmaktadır. Kaleseramik ayrıca, Ekonomi Bakanlığı’nın “Turquality” adı altında, “Türk Ürünlerinin Yurt Dışında Markalaşması ve Türk Malı İmajının Yerleştirilmesi” kapsamında vermiş olduğu teşviklerden ve 5746 Sayılı Kanun kapsamında Araştırma ve Geliştirme Merkezi teşviklerinden de yararlanmaktadır.

##### c- İç Kontrol Sistemi ve İç Denetim Faaliyetleri Hakkında Bilgiler:

Şirket’in iç denetim faaliyetleri Kale Holding Yönetim Kurulu’na bağlı olarak görev yapan İç Denetim Bölüm Başkanlığı tarafından yerine getirilmektedir.

Şirketimizde iç denetim faaliyetleri, Kale Holding’in önemli desteği ve tüm çalışanların katkısı ile sürdürülmektedir. Halihazırda Kale Grubu çatısı altında farklı şirketlerde üç Yönetim Kurulu üyesinden oluşan “Denetim Komitesi” Şirket’te yürütülen iç denetim çalışmalarını yakından takip etmekte ve gerekli yönlendirmeleri yapmaktadır.

İç denetim faaliyetlerinde fonksiyonlar ile olan iletişim en üst seviyede tutulmakta ve risk odaklı iç denetim çalışmaları ile yönetim etkinliğinin artırılması hedeflenmektedir.

Kale Holding’in iç denetim çalışmalarının amacı; maddi ve maddi olmayan varlıklarının korunması, faaliyetlerin iç ve dış mevzuata uygun bir şekilde yürütülmesinin sağlanması, iş süreçlerinde etkinliğin ve verimliliğin artırılmasına yönelik iç kontrol süreçlerinin güçlendirilmesi ile düzeltici tedbirlerin zamanında alınmasını sağlamaktır. İç denetim çalışmaları Kale Holding Yönetim Kurulu tarafından onaylanan yıllık olağan denetim programı kapsamında yürütülmektedir.

##### d- Şirketin doğrudan veya dolaylı iştirakleri ve pay oranlarına ilişkin bilgiler

###### İştirakler

| İştirak Adı                                              | Pay %   |
|----------------------------------------------------------|---------|
| Kalefrit Silikat Mamulleri Sır ve Boya San. ve Tic. A.Ş. | % 38,00 |
| Kale İda Sağlık ve Turizm Hizmetleri A.Ş.                | % 20,00 |
| Tasfiye Halinde Agonya Porselen                          | % 40,00 |

###### Bağlı Ortaklıklar

| Bağlı Ortaklık Ünvanı | Pay % |
|-----------------------|-------|
| Kaleseramik Rusya     | % 100 |
| Kale Italia SRL       | % 100 |

**e- Şirketin iktisap ettiği kendi paylarına ilişkin bilgiler,**

Şirketin iktisap ettiği kendi payı bulunmamaktadır.

**f- Hesap dönemi içerisinde yapılan özel denetime ve kamu denetimine ilişkin açıklamalar,**

Bağımsız Dış Denetim Şirketi tarafından UFRS Finansal tabloların denetimi yapılmıştır.

**g- Şirket aleyhine açılan ve şirketin mali durumunu ve faaliyetlerini etkileyebilecek nitelikteki davalar ve olası sonuçları hakkında bilgiler,**

İstanbul 9.Asliye Ticaret Mahkemesinin 2012/169 Esas sayılı dosyası ile Global Park Hizmetleri Limited Şirketi tarafından Kaleseramik Çanakkale Kalebodur Seramik Sanayi A.Ş. aleyhine açılan dava 1.215.059,89€ üzerinden Kaleseramik Çanakkale Kalebodur Seramik Sanayi A.Ş. aleyhine sonuçlanmıştır. Aynı dava ile birleşen davacısı Kaleseramik Çanakkale Kalebodur Seramik Sanayi A.Ş., davalısı Global Park Hizmetleri Limited Şirketi olan davada ise 738.904,00 TL üzerinden Kaleseramik Çanakkale Kalebodur Seramik Sanayi A.Ş. lehine sonuçlanmıştır.

Aleyhe sonuçlanan dava ile ilgili bir üst mahkemeye itiraz edilip istinaf süreci başlatılmıştır.

İstinaf sürecinde Yerel Mahkeme Kararı usuli sebepler ile bozulmuş ve dosya yerel Mahkemeye gönderilmiştir. İstanbul 9.Asliye Ticaret Mahkemesinin 2019/510 Esasına kaydedilen dosya bilirkişi incelemesi aşamasındadır.

**h- Mevzuat hükümlerine aykırı uygulamalar nedeniyle şirket ve yönetim organı üyeleri hakkında uygulanan idari veya adli yaptırımlara ilişkin açıklamalar,**

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

**i- Geçmiş Dönemlerde Belirlenen hedeflere Ulaşıp Ulaşılmadığı, Genel Kurul Kararlarının Yerine Getirilip Getirilmediği, Hedeflere Ulaşılmamışsa veya Kararlar Yerine Getirilmemişse Gerekçelerine İlişkin Bilgiler ve Değerlendirmeler,**

Alınan kararlar doğrultusunda faaliyetimiz geçmiş dönemde belirlenen hedeflere uyumlu olarak sürdürülmüş olup Genel Kurul Toplantısında alınan kararların gereği yerine getirilmiştir.

**j- Yıl içerisinde Yapılan Olağanüstü Genel Kurul Toplantısına İlişkin Bilgiler,**

Şirketimizin yıl içinde Olağanüstü Genel Kurul Toplantısı yapılmamıştır.

**k- Şirketin yıl içinde yapmış olduğu bağış ve yardımlar ile sosyal sorumluluk projeleri çerçevesinde yapılan harcamalara ilişkin bilgiler,**

Dr. (h.c) İbrahim Bodur Kaleseramik Eğitim, Sağlık ve Sosyal Yardım Vakfı (KSV), Kale Grubu Kurucusu İbrahim Bodur tarafından, Kale Grubu şirketlerinin topluma yaptığı katkıları devamlı ve düzenli hale getirmek amacıyla 27 Temmuz 1991 tarihinde kuruldu. Vakfın amaçlarının gerçekleştirilmesinde yararlanılmak üzere ve Vakfa sürekli gelir temin etmek amacı ile 24 Ekim 2013 tarihinde DR.(h.c.) İBRAHİM BODUR KALESERAMİK EĞİTİM SAĞLIK VE SOSYAL YARDIM VAKFI İKTİSADİ İŞLETMESİ kuruldu.

Kuruluşundan bu yana eğitim, istihdam ve girişimcilik alanlarında faaliyet gösteren KSV, sosyal sorumluluk bilincini, gerçek ihtiyaç sahiplerine ulaştırabilmek için çalışmalarını ara vermeden sürdürüyor.

Eğitime yönelik faaliyetler

Burslar: Kale Grubu ve Bodur Ailesi tarafından verilen eğitim bursları, 2001 yılından itibaren KSV çatısı altında organize ediliyor. 2018-2019 eğitim dönemi bursiyer sayımız 291 öğrenciden oluşuyor. Kuruluşundan bu yana başarılı ve ihtiyaç sahibi 850 öğrenciye eğitim bursu sağlayan KSV, bursiyerlerine rehberlik desteğinin yanı sıra grup bünyesinde iş ve staj imkanı sağlamaya devam ediyor.

İstihdama yönelik faaliyetler

Meslek Edindirme Kursları: KSV'nin Milli Eğitim Bakanlığı ile yaptığı protokol çerçevesinde yürütülen, seramik yer ve duvar karosu kaplamacılığı meslek edindirme kurslarıyla gençlerimiz Avrupa Birliği kriterlerine uygun, kalifiye seramik ustası olmaları için gerekli teorik ve uygulama eğitimleri veriliyor.

KSV Meslek Edindirme Kursları'nın amacı, eğitimli ara eleman yetiştirme konusunda ülkemizi hem maddi hem de manevi yönden destekleyerek; kalifiye, bilgili, el becerisi artırılmış, yeni malzeme ve teknolojilerle donatılmış, çağdaş, belgeli ustalar yetiştirmektir. Türkiye genelinde yapılan meslek edindirme kursları ile 4.837 genç insanımız meslek sahibi oldu.

Geliştirme ve Uyum Kursları: KSV, 2003 yılından bugüne eğitim faaliyetlerini inşaat sektörünün ihtiyaçlarına göre genişleterek, Seramik Yer ve Duvar Karosu Kaplamacılığı'nın yanı sıra "Sıvacılık", "İnşaat Boyacılığı", "Sıhhi Tesisatçılık" ve "Yapı Yalıtımcılığı" alanlarında da sürdürüyor. Fiilen çalışan ustalar için Geliştirme ve Uyum Kursları düzenliyor. Böylelikle sektörde çalışan iş gücünün teknolojik gelişmelere uyumunun sağlanması ve bu gelişmelerin endüstriyel teknik öğretim okullarına aktarılması ve eğitimsiz ustadan kaynaklanan uygulama hatalarını iş kazalarını en aza indirmeyi hedefliyoruz. KSV'nin kuruluşundan bu yana Geliştirme ve Uyum Kursları ile inşaat sektörüne 4.313 vasıflı usta kazandırıldı.

Nitelikli işgücünün büyük bir sorun olduğu ülkemizde farklı illerimizde açılan 457 kurs ile 9.150 insanımıza destek verildi.

"İlk İşim Okullarda Değişim" Projesi: KSV, 2009 yılında "İlk İşim Okullarda Değişim" sloganıyla bir sosyal sorumluluk projesi başlattı. 1991 yılından bu yana ana faaliyet alanlarından biri olan Meslek Edindirme Kursları ile binlerce genci meslek sahibi yapan KSV, başlattığı bu proje ile Türkiye'nin dört bir yanında düzenlediği Seramik Yer ve Duvar Karosu Kaplamacılığı Meslek Kursları'nın staj çalışmalarını Anadolu'daki köy okullarında gerçekleştirdi. Böylece kursiyerlerin mesleklerindeki ilk işleriyle, "İlk İşim Okullarda Değişim" sosyal sorumluluk projesi içinde yer almalarını sağlamanın yanı sıra, bölgelerindeki köy ilkokullarının hijyenik bir ortama kavuşması sağlandı.

Kale Grubu bünyesinde faaliyet gösteren Çanakkale Seramik, Kalebodur, Kalekim ve Kale markalarının sponsorluğunda gerçekleştirilen proje kapsamında; bugüne kadar 24 ilde (KAYSERİ, ISPARTA, DENİZLİ, ERZURUM, ŞANLIURFA(2010), TRABZON, MERSİN, SİVAS, ÇORUM, ÇANKIRI, ADANA, ANKARA, HATAY, AMASYA, YOZGAT, DİYARBAKIR, MANİSA, ÇANAKKALE, MALATYA, ORDU, ANTALYA, GAZİANTEP (2018 2.kurs) , ŞANLIURFA, TOKAT toplam 138 köy okulunun yenilenen sınıf ve tuvaletleri hizmete açıldı. Bu sosyal sorumluluk projesinde yetişip tekrar bu zincire dahil olan ustalar sayesinde toplam 3.112 ilkokul öğrencisi, okullarında daha sağlıklı ortama kavuştu.

"Giderken Sizden de Bir Şeyler Taşıyalım İstedik"

İlk İşim Okullarda Değişim" projesine, şirket ve bayi çalışanları da dahil edilerek Kale Grubu markalarının ve çalışanlarının içinde olduğu Kale Grubu Sosyal Sorumluluk Projesi haline getirildi. "Giderken Sizden de Bir Şeyler Taşıyalım İstedik" sloganıyla başlatılan ek proje ile Kale Grubu bayi ve şirket çalışanları ile başlayan ve sonrasında vakıf tarafından devam ettirilen etkinlik ile "İlk İşim Okullarda Değişim" projesinde yer alan ilköğretim okullarında eğitim gören 3.112 anasınıflı, ilk ve Orta öğretim öğrencisinin 1 yıllık okul malzemesi, kıyafet, ayakkabı ve oyuncak ihtiyacı karşılandı.

Kaleseramik tarafından 2019 yılı içinde yapılan yardım ve bağış tutarlarının toplamı 2.698.011,73 TL'dir.

**I- Şirketler Topluluğuna Bağlı Bir Şirketse; Hakim Şirketle, Hakim Şirkete Bağlı Bir Şirketle, Hakim Şirketin Yönlendirmesiyle Onun ya da Ona Bağlı Bir Şirketin Yararına Yaptığı Hukuki İşlemler ve Geçmiş Faaliyet Yılında Hakim Şirketin ya da Ona Bağlı Bir Şirketin Yararına Alınan veya Alınmasından Kaçınılan Tüm Diğer Önlemler ve Sonuçlarına İlişkin Açıklamalar,**

2019 faaliyet yılında Şirketimizin, gerek hâkim ortağı H.İbrahim Bodur Holding A.Ş. /hakim teşebbüs, gerekse hakim ortak H.İbrahim Bodur Holding A.Ş./hakim teşebbüs'ün bağlı şirketleri ile gerekse, hakim ortak H.İbrahim Bodur Holding A.Ş./hakim teşebbüs'ün yönlendirmesiyle hakim ortak/hakim teşebbüs ya da ona bağlı bir şirketin yararına yapılmış herhangi bir hukuki işlem, hakim ortak H.İbrahim Bodur Holding A.Ş./hakim teşebbüs'e ya da ona bağlı bir şirketin yararına alınan veya alınmasından kaçınılan herhangi bir önlem bulunmamaktadır. 2019 faaliyet yılında gerek hakim ortağımız/hakim teşebbüs ve gerekse hakim ortağımızın/hakim teşebbüsün bağlı şirketleri ile Şirketimiz arasında olan ticari faaliyetler kapsamında yapılan hizmet ve/veya mal alım/satım işlemlerinin tümü piyasa koşullarına uygun şartlarda gerçekleştirilmiştir.

## **V- FİNANSAL DURUM**

### **a- BAĞIMSIZ DIŞ DENETİMDEN GEÇMİŞ MALİ TABLOLAR VE DİPNOTLARI**

Şirketimizin 2019 yılı faaliyetlerinin tam denetimi hususunda Güney Bağımsız Denetim ve SMMM A.Ş. (a member firm Ernst&Young Global Limited) ile anlaşma yapılmış olup bağımsız denetimden geçmiştir.

### **b- 2019 YILI FAALİYET DÖNEMİ DENETÇİ RAPORU**

Güney Bağımsız Denetim ve SMMM A.Ş. (a member firm Ernst&Young Global Limited) tarafından düzenlenmiş 2019 yılı Denetçi Raporu Ektedir.

### **c- 2019 YILI YÖNETİM KURULU KARARI**

Şirketimiz Yönetim Kurulu 10.03.2020 tarih ve 1516 sayılı kararı ile 01.01.2019 – 31.12.2019 dönemindeki faaliyetleri ile elde edilen mali sonuçları incelemiş ve 2019 faaliyet yılına ait Faaliyet Raporu, Denetim raporu, Bilanço ve Gelir Tablolarını Şirketimiz Olağan Genel Kurulu Toplantısına sunularak onay alınmasına oybirliği ile karar vermiştir.

### **d- 2019 YILI KÂR DAĞITIM ÖNERİSİ**

Şirketimizin Kar Dağıtım Politikası; Sermaye Piyasası Kanunu ile ilgili tebliğleri 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.

Şirketimizin, 01 Ocak - 31 Aralık 2019 hesap dönemine ilişkin; TTK ve Vergi Usul Kanunu kapsamında hazırlanan finansal tablolara ve Sermaye Piyasası Mevzuatı gereğince Uluslararası Muhasebe/Finansal Raporlama Standartlarına göre hazırlanan bağımsız denetimden geçmiş konsolide finansal tablolara göre "Net Dönem Zararı" oluşması nedeniyle dağıtılabılır dönem karı mevcut olmadığından dolayı; kâr dağıtım yapılamayacağının Genel Kurul toplantısında pay sahiplerinin bilgisine sunulmasına, Yönetim Kurulu tarafından karar verilmiştir.

### **e- FİNANSAL DEĞERLENDİRME**

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

Ortaklığımızın 2019 yılı konsolide bilançosunda Aktif toplamı, 1.248.348.793,-TL olup, önceki yıla göre %8,43 oranında azalış göstermiştir.

Dönen varlıklar % 12,43 oranında azalışla 731.258.353,-TL gerçekleşmiştir.

Duran varlıklar % 2,11 azalış göstererek 517.090.440,- TL olmuştur.

Kısa Vadeli borçlar önceki döneme göre % 12 oranında azalarak 724.032.608,- TL olmuştur.

Uzun Vadeli borçlar önceki döneme göre % 40,60 oranında artış göstererek 420.726.336,-TL olmuştur.

Ortaklığımızın cari dönemde, Net Dönem zararı etkisi ile Özkaynaklarda azalış göstermiştir.

31.12.2019 tarihi itibarıyla, şirketin Konsolide Net Dönem Zararı oluşmuştur.

Ortaklığımızın cari dönemdeki satış gelirleri önceki döneme göre %10,74 lik bir azalışla 1.159.076.875,-TL olarak gerçekleşmiştir. Satışların maliyeti ise yıl içinde dövizle bağlı maliyet artışlarına bağlı olarak %5,12 lik artmış ve bunun sonucunda Brüt kar %57,17 lik bir azalış göstererek 141.611.042,- TL gerçekleşmiştir.

Konsolide Esas Faaliyetlerimizde zarar gerçekleşmiştir.

Vergi öncesinde cari dönemde zarar gerçekleşmiştir.

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

Şirketimizin 2019 ve 2018 yılları, kapasite, üretim, kapasite kullanım oranı, yurtiçi satış miktarı, yurtdışı satış miktarı ve tutarı ile ihrac fiyatlarını gösteren tablo aşağıdadır.

|                                       | 2019       | 2018       | Değişim |
|---------------------------------------|------------|------------|---------|
| <b>Kapasite m<sup>2</sup></b>         | 67.935.000 | 67.935.000 | 0%      |
| <b>Üretim m<sup>2</sup></b>           | 33.101.440 | 49.436.488 | -33,04% |
| <b>KKO %</b>                          | 49%        | 73%        | -33,04% |
| <b>Yurtiçi Satış m<sup>2</sup></b>    | 17.682.820 | 34.453.721 | -64%    |
| <b>İhracat (Miktar) m<sup>2</sup></b> | 13.514.659 | 11.497.299 | 6%      |
|                                       |            |            |         |
|                                       |            |            |         |

#### Vitrifiye

|                            | 2019      | 2018      | Değişim |
|----------------------------|-----------|-----------|---------|
| <b>Kapasite Ad</b>         | 1.617.310 | 1.617.310 | 0%      |
| <b>Üretim Ad</b>           | 720.143   | 1.055.584 | -31,78% |
| <b>KKO %</b>               | 45%       | 65%       | -31,78% |
| <b>Yurtiçi Satış Ad</b>    | 416.679   | 634.942   | -34%    |
| <b>İhracat (Miktar) Ad</b> | 275.770   | 293.917   | -6%     |

Şirketimizin mali sonuçlarına ilişkin finansal önemli bazı rasyoları aşağıdaki gibidir:

|                                    | 2019   | 2018   |
|------------------------------------|--------|--------|
| Cari Oran                          | 1,01   | 1,01   |
| Net Satış Hasılatı / Aktif Toplam  | 0,93   | 0,95   |
| Finansman Giderleri / Aktif Toplam | 0,14   | 0,10   |
| Özkaynak / Ödenmiş Sermaye         | 0,26   | 0,73   |
| Toplam Borç / Net Satışlar         | 0,99   | 0,86   |
| Nakit Oranı                        | 0,06   | 0,02   |
| Kaldıraç oranı                     | 0,92   | 0,82   |
| Alacak Devir Hızı                  | 3,21   | 3,22   |
| Toplam Borç / Özkaynak             | 11,05  | 4,65   |
| Ortalama Tahsil Süresi             | 113,87 | 113,43 |
| Stok Devir Hızı                    | 3,12   | 3,17   |
| Nakit Devir Hızı                   | 25,35  | 63,17  |

31 Aralık 2019 ve 2018 tarihlerinde sona eren yıllara ait her bir ana üretim grubu için ayrı ayrı olmak üzere gerçekleşen mal ve hizmet üretim miktarlarındaki değişim aşağıdaki gibidir:

| Mal Grubu      | Birim          | 31.12.2019 | 31.12.2018 | Fark       | Artış % |
|----------------|----------------|------------|------------|------------|---------|
| Duvar Karosu   | M <sup>2</sup> | 10.405.516 | 18.899.806 | -8.494.290 | -45     |
| Yer Karosu     | M <sup>2</sup> | 21.291.454 | 29.353.914 | -8.062.460 | -27     |
| Kalesinterflex | M <sup>2</sup> | 1.404.471  | 1.182.768  | 221.703    | 19      |
| Frit           | Ton            | 13.475     | 14.913     | -1.628     | -11     |
| Masse          | Ton            | 7          | 678        | -671       | -99     |
| Seramik Eşya   | Adet           | 17.316     | 34.223     | -16.907    | -49     |
| Vitrifiye      | Adet           | 720.143    | 1.055.584  | -335.441   | -32     |
| Akrilik        | Adet           | 4.053      | 11.698     | -7.645     | -65     |
| Duş Sistemleri | Adet           | 16.706     | 44.464     | -27.758    | -62     |
| Gömme Rez.     | Adet           | 86.172     | 197.118    | -110.946   | -56     |
| Mobilya        | Modül          | 45.622     | 74.345     | -28.723    | -39     |

31 Aralık 2019 ve 2018 tarihlerinde sona eren yıllara ait her bir ana satış grubu için ayrı ayrı olmak üzere gerçekleşen mal ve hizmet satış miktarlarındaki değişim aşağıdaki gibidir:

| Mal Grubu      | Birim          | 31.12.2019 | 31.12.2018 | Fark       | Artış % |
|----------------|----------------|------------|------------|------------|---------|
| Duvar Karosu   | M <sup>2</sup> | 12.305.156 | 17.963.323 | -5.658.168 | -0,31   |
| Yer Karosu     | M <sup>2</sup> | 17.653.277 | 26.929.774 | -7.331.878 | -0,27   |
| Kalesinterflex | M <sup>2</sup> | 1.239.046  | 1.057.923  | 181.123    | 0,17    |
| Frit           | Ton            | 13.475     | 14.913     | -1.438     | -0,1    |
| Masse          | Ton            | 7          | 678        | 4          | 0       |
| Seramik Eşya   | Adet           | 6.082      | 0          | 6.082      | 0       |
| Vitrifiye      | Adet           | 692.449    | 928.859    | -224.659   | -0,24   |
| Akrilik        | Adet           | 4.115      | 5831       | -1716      | -0,29   |
| Duş Sistemleri | Adet           | 96.851     | 59.666     | 37.185     | 0,62    |
| Gömme Rez.     | Adet           | 77.381     | 192.677    | -115.296   | -0,6    |
| Mobilya        | Modül          | 51.427     | 48562      | 2865       | 0,06    |

#### **Şirketin sermayesinin karşılıksız kalıp kalmadığına veya borca batık olup olmadığına ilişkin tespit ve yönetim organı değerlendirmeleri**

Şirket sermayesinin karşılıksız kalması gibi bir durum söz konusu değildir.

Şirket'in 31.12.2019 tarihi itibarıyla konsolide kayıtlarda dönem zararı oluşmuştur. Dünya'da ve Türkiye ekonomisinde yaşanan olumsuzlukların getirdiği sektörel daralma, inşaat yapı ruhsatlarında ki büyük düşüş, finansman maliyetlerinde ki olağanüstü yükseliş ve İtalya operasyonlarının yarattığı zarar tutarının; şirketin sahip olduğu nakit ve kaynak yaratma kapasitesinin canlanan piyasalar ile yeniden artması, artan müşteri talepleri ve devam eden yatırımlar ile beraber şirket yönetiminin süreçlerde yaptığı ve yapmaya devam ettiği iyileştirmeler ve verimlilik projeleri sonucunda geçmiş dönemlerde sahip olduğu kar elde etme potansiyelinin canlanacak olması nedeniyle, mevcut sermaye ile faaliyetlerine devam edilmesinin Türk Ticaret Kanunu'nun ilgili hükümlerine uygun olacağı değerlendirilmiş ve bunun sonucunda Şirket mevcut sermaye ile devam etme kararı almıştır.

## **Varsa şirketin finansal yapısını iyileştirmek için alınması düşünülen önlemler**

Şirketin mevzuat gereği yapması gerekli olan bir iyileştirme zorunluluğu bulunmamaktadır. Bununla birlikte daha iyi sonuçları oluşturmak amacıyla planlanan faaliyetler;

- İtalya operasyonunun zarar üretmesini önleyecek yapısal ve operasyonel önlemler alınacaktır.
- Tedarik Zinciri Yönetimi, Dijital Dönüşüm vb. projeler desteği ile operasyonel verimlilik artırılacaktır.
- Destek hizmetlerin ve süreçlerinin gözden geçirilerek Kaleseramik operasyonlarına entegre edilmesi ile verimlilik artışı sağlanacaktır.
- Stokların dönüş hızı artırılacaktır ve düşük stok seviyesi ile çalışılacaktır.
- Alacak gün sayısını azaltma amaçlı finansal araçlar kullanılacaktır.
- Yurtiçi ve yurt dışı pazarlarda farklı müşteri segmentlerinin ihtiyaçlarını karşılamak amaçlı bölgesel ürün ihtiyaçlarına göre planlanmış ürünler ve kampanyalar düzenlenecektir.
- Yurtiçi ve yurtdışında seramik kaplama ürünlerinin mobilya ve beyaz eşya gibi farklı kullanım alanlarına yönelik satışları artırılmaktadır.
- Yurtdışı pazarlar için hedef ülkeler belirlenmiş satış ve pazarlama kaynakları bu hedef ülkeler bazında satışları arttıracak şekilde yapılandırılmıştır.
- Kredilerin finansman maliyetlerini iyileşen ekonomik görünüm ve düşen faiz oranları paralelinde düşürmek amacıyla girişimler yapılacaktır.
- Gelir getirmeyen, atıl varlıkların likit hale getirilmesi için çalışma yapılacaktır.

## **Kâr payı dağıtım politikasına ilişkin bilgiler ve kâr dağıtımı yapılmayacaksa gerekçesi ile dağıtılmayan kârın nasıl kullanılacağına ilişkin öneri.**

### **KAR DAĞITIM POLİTİKASI:**

Şirketimizin "Kar Dağıtım Politikası"; Sermaye Piyasası Kanunu, Türk Ticaret Kanunu Sermaye Piyasası Kurulu ("SPK") ikincil düzenlemeleri ile şirket esas sözleşme hükümleri uyarınca Yönetim Kurulu'nun teklifi ve Genel Kurul'da alınan Karar doğrultusunda belirlenmektedir.

Şirket ilgili mevzuat uyarınca belirlenen bağışlar eklenmiş net dağıtılabilir dönem kârının en az %20'sini tam ve nakden dağıtmayı hedeflemektedir. Kâr dağıtım döneminde ortaklığın ihtiyaçları ve dağıtılabilir kâr tutarı dikkate alınarak daha yüksek oranda kâr dağıtılmasına, dağıtımda dağıtılabilir yedek akçelerin de kullanılmasına genel kurul karar verebilir. Bu politika, şirketin finansal pozisyonu, yapılacak yatırımlarla ilgili diğer fon ihtiyaçları, sektörün içinde bulunduğu koşullar, ekonomik ortamdaki koşullara bağlıdır.

Kar payı tutarının genel kurula sunulacak son yıllık finansal tablolara göre sermayenin yüzde beşinden daha düşük olması veya söz konusu finansal tablolara göre net dağıtılabilir dönem kârının ilgili mevzuat ile öngörülen tutarın altında olması durumunda, ilgili hesap dönemi için kar payı dağıtılabilmeyebilir. Bu durum, dağıtmama nedeni ile birlikte SPK'nun özel durumların kamuya açıklanmasına ilişkin düzenlemeleri çerçevesinde kamuya duyurulur. Bu takdirde, dağıtılmayan kar payı, daha sonraki dönemlerde yapılacak hesaplamalarda kar payı kalemi olarak dikkate alınır.

Kar payı ile ilgili Yönetim Kurulu tarafından her hesap dönemi için ayrı karar alınır, bu kar dağıtım önerisi, kar dağıtım tablosu ile birlikte mevzuata uygun şekilde kamuya açıklanır ve şirket internet sitesinde ilan edilir. Kar dağıtım tablosu ayrıca ortaklık merkezinde pay sahiplerinin incelemesine açık tutulur. Öneriyi Genel Kurul kabul veya reddedebilir.

Kar payı, dağıtım tarihi itibarıyla mevcut payların tümüne bunların ihraç ve iktisap tarihleri dikkate alınmaksızın eşit olarak dağıtılır.

Kar payı dağıtımına, en geç Genel Kurul toplantısının yapıldığı yılın sonuna kadar olmak kaydıyla, Genel Kurul veya Genel Kurul tarafından yetkilendirilmesi şartıyla, Yönetim Kurulu tarafından belirlenecek tarihte başlanır.

### **CARİ YIL KAR DAĞITIM ÖNERİSİ:**

Şirketimizin, 01 Ocak - 31 Aralık 2019 hesap dönemine ilişkin; TTK ve Vergi Usul Kanunu kapsamında hazırlanan finansal tablolara göre "Net Dönem Zararı" oluşması, Sermaye Piyasası Mevzuatı gereğince Uluslararası Muhasebe/Finansal Raporlama Standartlarına göre hazırlanan bağımsız denetimden geçmiş konsolide finansal tablolara göre de "Net Dönem Zararı" oluşması nedeniyle dağıtılabilir dönem karı mevcut olmadığından dolayı; kâr dağıtımı yapılamayacağına Genel Kurul toplantısında pay sahiplerinin bilgisine sunulmasına, Yönetim Kurulu tarafından karar verilmiştir.

## VI- RİSKLER VE YÖNETİM KURULU DEĞERLENDİRMESİ

Kaleseramik Çanakkale Kalebodur Seramik Sanayi A.Ş. maruz kalabileceği risklerin erken teşhis edilmesi, önlem alınabilmesi ve etkin şekilde yönetilmesine hizmet edecek bir kurumsal risk yönetimi süreci işletmektedir. Mevzuatın gerekliliklerine uygun olarak, Kale Grubu ve Kaleseramik Çanakkale Kalebodur Seramik Sanayi A.Ş.'de sürecin etkin işletilmesini sağlamak ve kurumsal risk yönetimi uygulamalarının geliştirilmesi amacıyla Yönetim Kurulu bünyesinde Kurumsal Yönetim ve Risk Komitesi kurulmuştur.

Önceki yıllarda sektörde meydana gelen ekonomik olumsuzluklar ve ülke çapında çek/senet işlemlerinde yaşanan artan tahsilat sıkıntıları nedeniyle, finansal riskler grubunda yer alan alacak riski öncelikli risk konusu olarak belirlenmiştir. Alacak riskini bertaraf etmek için; ilgili tüm süreçlerde iyileştirme çalışmaları yapılmış, şirketin üst yönetim kadrosundan oluşan Alacak Risk Komitesi kurulmuştur. Alacak riski ve tetikleyici indikatörleri periyodik olarak takip edilerek olası zararı bertaraf etmeye yönelik aksiyonların zamanında alınması sağlanmaktadır. Tedarik, üretim, satış ve müşteri destek hizmetlerine kadar oluşan tüm süreçler üzerinde kurumsal boyutta etki yaratacak riskler ile iş sağlığı, güvenliği, çevre konularını kapsayan operasyonel riskler, şirket tarafından önceliklendirilen diğer risk grubudur. Şirket iş süreçleri içerisinde yönetilebilecek bu risklerin bertaraf edilmesine yönelik iş süreçleri geliştirme departmanı yönetiminde devamlı süreç iyileştirme çalışmaları yapılmaktadır.

## VII- 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 bir durum bulunmamaktadır.

## SONUÇ

Sayın Ortaklarımız;

2018 yılında başlayıp 2019 yılında artan küresel ekonomide ki olumsuz gelişmelerin ülkemizde de yansımaları nedeniyle yaşadığımız satış ve kâr kayıplarını 2020 yılında olumlu sonuca döndürmek amacıyla aldığımız önlemler ve eylem planlarımız ile daha güçlü bir şekilde daha iyi bir geleceğe hazırlanırken, kuruluştan bugüne bize göstermiş olduğunuz yardım ve desteklerinizden dolayı hepinize teşekkür eder, toplantıya şeref veren siz değerli ortaklarımızı ve temsilcilerini saygı ile selamlarız.

Yönetim Kurulu Başkanı  
Murahhas Aza  
H. İBRAHİM BODUR HOLDİNG A.Ş.  
temsilci  
Dr.(h.c) HATİCE ZEYNEP BODUR OKYAY

Başkan Vekili  
GÜLSÜM AZERİ

Üye  
Dr. SÜLEYMAN BODUR

Üye  
HALUK ALPERAT

Üye  
ADİLE ESRA TÖZGE

Üye  
ENDER FERRUH ARSLAN

Üye  
MESUT OKYAY

Üye  
CUMHUR SAİT ŞAHİN TULGA

Üye  
MUSTAFA MÜNİR ALACA