KAPEKS
KİMYA SANAYİ A.Ş.

SİVİL AMAÇLI PATLAYICI MADDELER ÜRETİMİ PATLATMA TEKNOLOJİLERİ VE MÜHENDİSLİK ÇÖZÜMLERİ

YATIRIMCI SUNUMU

Temmuz 2026

Yasal Uyarı

İşbu sunum içerisindeki bilgiler, Kapeks Kimya Sanayi A.Ş. (“Kapeks Kimya veya Şirket") tarafından, Şirket paylarının ilk halka arzı ("Halka Arz") ve Şirket’in Borsa İstanbul A.Ş.’de ("Borsa") işlem görme hedefleri ile ilgili olarak hazırlanmıştır. İşbu sunum ve içeriğinde yer alan bilgiler sadece katılımcılara bilgi sunulması amacıyla hazırlanmış olup, bu kapsamda sunulan bilgilerin taraflarca gizli tutulması gerekmektedir. Sunum ve içeriğinde yer alan bilgiler Şirket veya Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş. ("TSKB") ve Ziraat Yatırım Menkul Değerler A.Ş. (“Ziraat Yatırım”)’nin yazılı onayı olmaksızın herhangi bir formda çoğaltılamaz; kopyalanamaz, herhangi bir kişiye dağıtımı yapılamaz veya kısmen ya da tamamen herhangi bir amaç için yayınlanamaz. Bu sınırlama ve aşağıda bahsedilen diğer sınırlamalara uyulmaması, yürürlükteki ilgili Sermaye Piyasası Kurulu ("SPK") mevzuatına aykırılık teşkil edecektir.

İşbu sunumun hiçbir bölümü ve de bunun dağıtılmış olması durumu, herhangi bir sözleşmenin, taahhüdün veya yatırım kararının temelini oluşturamaz ve de bu kapsamda dikkate alınmamalıdır. Halka arz edilecek paylara ilişkin konsorsiyuma katılım ve yatırım kararları, yatırımcılar için hazırlanan ve Halka Arz ile ilgili olarak Türkiye Cumhuriyeti sınırları dahilinde yayımlanacak ve SPK tarafından onaylanacak olan İzahname’deki bilgiler baz alınarak verilmelidir. Taslak İzahname’nin SPK tarafından halihazırda incelenen ve SPK tarafından onaylanmamış halinin kopyası, Şirket’in www.kapeks.com internet sitesinde, Kamuyu Aydınlatma Platformu (www.kap.org.tr) ve halka arzda satışa aracılık edecek lider aracı kurumlar TSKB (www.tskb.com.tr), Ziraat Yatırım (www.ziraatyatirim.com.tr) ve eş lider Yatırım Finansman’ın (www.yf.com.tr) internet sitelerinde yayınlanacaktır. İşbu sunum, kısmen veya tamamen, Şirket’in herhangi bir menkul kıymetine ilişkin bir satış teklifi veya diğer bir arza veya iştirak taahhüdüne veya devralmaya ilişkin olarak teklif ya da davet veya bir yatırım yapılmasına ilişkin bir teşvik teşkil etmemektedir. İşbu sunuma katılan yatırımcılar ve/veya aracı kurumlar, işbu sunumda yer alan tüm hususlara ilişkin olarak gerekli araştırmaları bizzat kendileri yapmalı, görüşlerini kendi araştırmalarına dayandırmalı ve katılım kararlarını kendileri vermelidirler.

Şirket, TSKB, Ziraat Yatırım ya da ilgili şirketleri, danışmanları veya temsilcileri tarafından bu sunumda yer alan bilgi veya görüşlerin yeterliliği, doğruluğu ve tamlığı (veya herhangi bir bilginin bu sunuma girilmesinin ihmal edilip edilmediği) konusunda açık veya zımni herhangi bir beyan ve taahhütte bulunulmamış ve bulunulmayacak olup, böyle bir varsayımda da bulunmamalıdır. Mevzuatın izin verdiği ölçüde Şirket, TSKB, Ziraat Yatırım ve ilgili yönetim kurulu üyeleri, çalışanları, ilişkili şirketleri, danışmanları veya temsilcileri, bu sunum veya içeriğinin kullanılmasından,
ya da bu sunum ile ilgili olarak başka bir şekilde ortaya çıkan doğrudan veya dolaylı olarak doğan hiçbir zarardan dolayı hiçbir sorumluluğu (ihmal veya başka bir şekilde kabul etmemektedirler.

İşbu sunumda yer alan endüstri, pazar ve rekabet ortamı verileri mümkün olduğunda resmi veya üçüncü kişi konumundaki kaynaklardan sağlanmıştır. Üçüncü kişi konumundaki sektör yayınları, çalışmaları ve araştırmaları genellikle, söz konusu kaynaklarda yer alan verilerin güvenilir olduğu düşünülen kaynaklardan temin edildiğini ancak bu verilerin doğruluğu veya tamlığı hususunda herhangi bir garantinin söz konusu olmadığını belirtmektedirler. Şirket, her bir yayının, çalışmanın ve araştırmanın güvenilir kaynaklar tarafından hazırlandığına inanıyor olsa da söz konusu bilgilerin doğruluğunu bağımsız olarak teyit etmemiştir. Buna ek olarak, bu sunumdaki belli endüstri, pazar ve rekabet ortamı verileri Şirket’in faaliyet gösterdiği pazarlarda Şirket yönetiminin bilgi ve tecrübesi temelinde Şirket’in kendi iç araştırma ve tahminlerine dayanmaktadır. Şirket, bu araştırma ve tahminlerin uygun ve güvenilir olduğuna inanmakla birlikte, bu araştırma ve tahminler ve bunlara ilişkin temel metodolojiler ile varsayımlar herhangi bir bağımsız kaynak tarafından doğruluk ve tamlıkları bakımından tasdik edilmemişlerdir ve Şirket’in, TSKB’nin ve Ziraat Yatırım’ın bunlarda meydana gelebilecek değişiklikleri bildirme yükümlülüğü bulunmamaktadır. Dolayısıyla, bu sunumda yer alan hiçbir endüstri, pazar veya rekabet ortamı verisine gereğinden fazla anlam yüklenmemelidir. Bu sunum veya sunuma ilişkin dağıtılan herhangi bir materyal götürülmesi, dağıtılması, yayımlanması, varlığı veya kullanımı yasadışı olan veya ilgili otoritelerce kayıt veya lisanslama işlemi gerektiren yargı alanlarının vatandaşı veya mukimi olan herhangi bir gerçek veya tüzel kişiye götürülemez, dağıtılamaz ve iletilemez.

Yasal Uyarı

Halka arz edilecek paylar, Türkiye Cumhuriyeti mevzuatına uygun şekilde Borsa'da işlem görecektir ve başkaca bir ülkede kayda alınmayacak veya halka arz edilmeyecektir. İşbu sunumun ve planlanan Halka Arz ve Borsa'da işlem görmeye ilişkin diğer bilgilerin arzı ve dağıtımı, belirli yargı alanlarında kanunen kısıtlanmış olabilir. İşbu sunumu veya burada atıfta bulunulan herhangi bir belgeyi veya bilgiyi elde eden kişiler işbu kısıtlamalardan haberdar olmalı ve bu kısıtlamaları göz önünde bulundurmalıdır. Bu kısıtlamalara uyulmaması, bahsi geçen yargı alanlarındaki menkul kıymetler kanunlarının ihlali sonucunu doğurabilir.

Sunum yalnızca kendisi ile yasal olarak iletişime geçebilecek kişiler kapsamındaki sınırlı sayıdaki davetli için hazırlanmış olup, belirlenen ilgili grubuna bilgi sunulmasını hedeflemektedir.Bu sunumdaki hiçbir bilgi, yatırım tavsiyesi içermemekte olup, burada yer alan herhangi bir tavsiye, yatırım amaçları, finansal durum veya belirli alıcıların risk ve getiri tercihlerine ilişkin değerlendirmeler baz alınarak oluşturulmamıştır. İlgililer dışındaki kişiler, işbu sunum veya içeriğine dayanmamalı veya bunlara göre hareket etmemelidir.

İşbu sunum "ileriye dönük ifadeler" içermektedir. Bu ifadeler "öngörmek", "olacak", "inanmak", "amaçlamak", "tahmin etmek", "beklemek" ve benzeri terimler içermektedir. Geçmişe dönük bilgiler dışındaki, Şirket'in finansal konumu, beklentileri, büyümesi, iş stratejisi, planları ve yönetimin gelecekteki operasyonlar ile ilgili hedefleri de dahil olmak üzere ancak bunlar ile sınırlı olmaksızın, ilgili tüm ifadeler ileriye dönük ifadelerdir. İşbu ifadeler, İzahname'de belirtilen ve Şirket'in gerçek sonuçlarının, performansının, bu ileriye dönük ifadelerde belirtilen veya ima edilen sonuç, performans veya başarılardan esaslı derecede farklı olmasına sebep olacak riskler ve belirsizlikler de dahil, ancak bunlarla sınırlı olmamak kaydıyla, bilinen ve bilinmeyen riskleri, belirsizlikleri ve diğer önemli faktörleri de içerir. İşbu ifadeler, Şirket'in mevcut ve ileriye dönük iş stratejilerine ve Şirket'in ileride faaliyet göstereceği iş çevresine ilişkin çok sayıda varsayıma dayanmaktadır.

Bu ileriye dönük ifadeler, yalnızca işbu sunumun yapıldığı tarih itibarıyla dikkate alınmalıdır. Şirket, ileriye dönük ifadelerin Şirket'in gelecekteki performansına bir garanti teşkil etmediğini ve Şirket'in asıl finansal konumu, beklentileri, büyümesi, iş stratejisi, planları ve gelecek operasyonlara ilişkin yönetimin hedeflerinin, işbu sunumda yer alan ileriye dönük ifadelerde belirtilen veya açıklananlar ile esaslı olarak farklılık gösterebileceği hususunda bu sunumun muhataplarını uyarmaktadır. Ek olarak, işbu sunumda yer alan projeksiyon, hedef ve tahminlerin fizibilitesine, gerçekleşebileceğine ve makul olduğuna dair herhangi bir beyan ve taahhütte bulunulmamaktadır. Bu sunum bir izahname değildir, Şirket ile ilgili çeşitli bilgileri açıklamaya yöneliktir, yatırım yapılmayacağı kararı yalnızca bu sunuma dayanılarak verilemez, İzahname'nin ve ilgili diğer belgelerin de incelenmesi gerekmektedir, hiçbir taraf tersi durumdan sorumlu tutulamaz. Bu sunum bir halka arz belgesi değildir.

Sunum İçeriği

01 Sektöre Genel Bakış
02 Pazar Dinamikleri
03 Çözümlerimizin Kullanıldığı Sektörler
04 Şirket Bilgileri
05 Operasyonel Yapı ve Üretim
06 Operasyonel Ayak İzi
07 Dijital Çözümler
08 İş Sağlığı Güvenliği ve Çevre Politikası
09 Finansal Bilgiler
10 Halka Arz Yapısı

Sektöre Genel Bakış

Sivil amaçlı patlayıcı maddeler; **başta madencilik, altyapı** ve **taş ocakçılığı** sektörlerinde kullanılmaktadır.

ÜRETİM
Patlayıcı madde ve ateşleme sistemleri

DEPOLAMA
Regülasyon odaklı saklama altyapısı

SATIŞ & LOJİSTİK
Yurt içi ve yurt dışı sevkiyat

SAHA HİZMETLERİ
Patlatma ve teknik mühendislik

Türkiye'de 1990'lı yıllardan itibaren **patlayıcı madde tüketimi** ve **üretiminde artış yaşanmış;** nitrogliserin bazlı ürünlerden emülsiyon bazlı patlayıcılara, klasik ateşleme sistemlerinden modern elektriksiz ve elektronik kapsül sistemlerine geçiş görülmüştür.

KÜRESEL BÖLGESEL SİVİL AMAÇLI PATLAYICI TÜKETİM DAĞILIMI (2024)

Bölgeler	Patlayıcı Miktarı (Ton)	%	Kapsül Miktarı (adet)
Asya Ülkeleri	5.142.800	26	97.585.356
Kuzey Amerika	2.769.200	14	52.545.961
Bağımsız Devletler Topluluğu(CIS)	2.571.400	13	48.792.678
Okyanusya	2.571.400	13	48.792.678
Güney Amerika	2.175.800	11	41.286.112
Afrika	1.978.000	10	82.532.829
Ortadoğu	395.600	2	7.506.565
Batı Avrupa	197.800	1	3.753.282
Diğer Bölgeler	2.076.900	10	39.409.470
TOPLAM	19.780.000	100	420.328.293

TOPLAM PATLAYICI TÜKETİMİ

19,78 Milyon Ton

TOPLAM KAPSÜL TÜKETİMİ

420,3 Milyon Adet

EN BÜYÜK BÖLGE

Asya | %26

Asya en büyük tüketim bölgesi konumundayken, Kuzey Amerika ve BDT/Okyanusya bloğu toplam talebin önemli bölümünü oluşturmaktadır.

TÜRKİYE SİVİL AMAÇLI PATLAYICI MADDE PAZARI

2025 PAZAR BÜYÜKLÜĞÜ

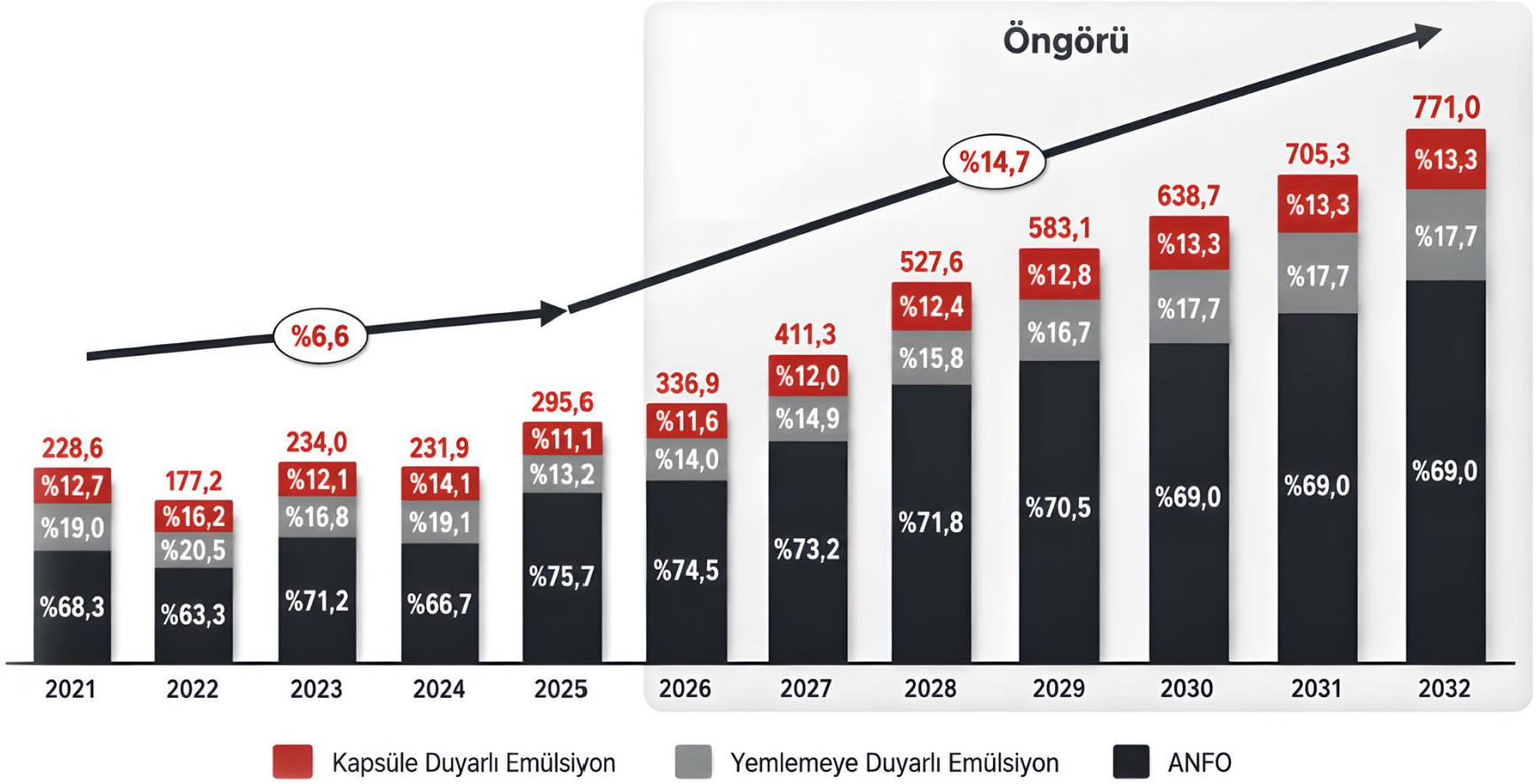
295,6 mn USD

KÜRESEL PAZAR PAYI

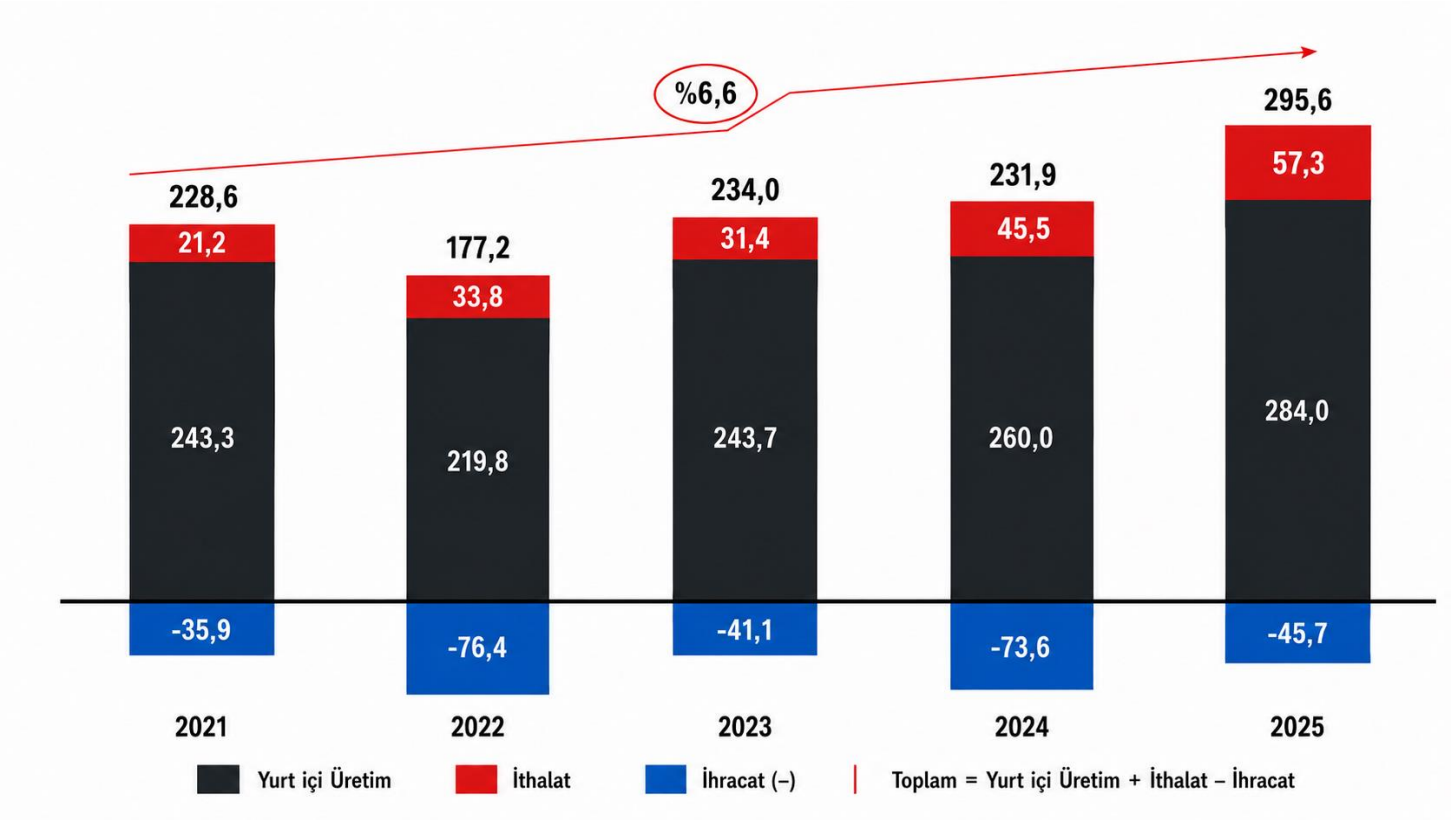
~%1,5

2025 ÜRETİM MİKTARI

307 bin ton



Sivil Amaçlı Patlayıcı Madde Pazarı
Yurt içi Üretim ve Dış Ticaret Kırılımı (Milyon USD)



2021–2025 CAGR

%4,1

ÇÖZÜMLERİMİZİN KULLANILDIĞI SEKTÖRLER

MADENCİLİK

Metal ve Endüstriyel Hammadde Madenciliği
(Tüm yer altı ve yer üstü operasyonları)

ÇİMENTO

Hammadde ocaklarında üretim öncesi **patlatma operasyonları**

- Kireçtaşı
- Kil

ALTYAPI

Kazı ve zemin hazırlık çalışmalarında kullanılan **patlatma uygulamaları**

- Tünel
- Yol
- Metro ve demiryolu
- Baraj ve liman

TAŞ OCAKLARI

Agrega üretimine yönelik **kaya kırma operasyonları**

- Agrega üretimi





MADENCİLİK SEKTÖRÜ

Sivil amaçlı patlayıcı maddeler; sert kaya formasyonlarının parçalanması, yer altı galerilerinin genişletilmesi, cevher yataklarına erişim ve açık ocak operasyonlarında kullanılmaktadır.

Altın talebindeki artışın yanı sıra demir, bakır, krom, kurşun ve çinko madenciliğinde de faaliyet artışı gözlenmektedir.

Altın başta olmak üzere metalik madenlerdeki faaliyet artışı, patlatma çözümlerine yönelik talebi desteklemektedir.

TOPLAM ALTIN ÜRETİMİ
550 Ton

ZİRVE ÜRETİM
42 Ton

2025 ÜRETİM
28,4 Ton

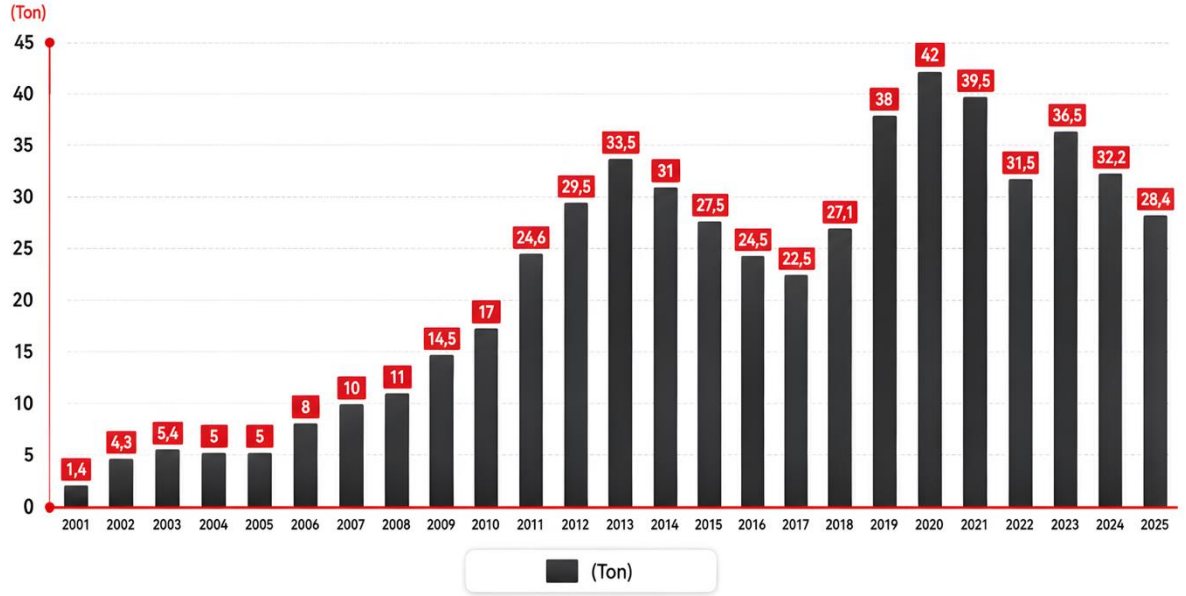
2025 ALTIN İTHALATI
23 Milyar $

ZİRVE İTHALAT MİKTARI
30,2 Milyar $

TÜRKİYE

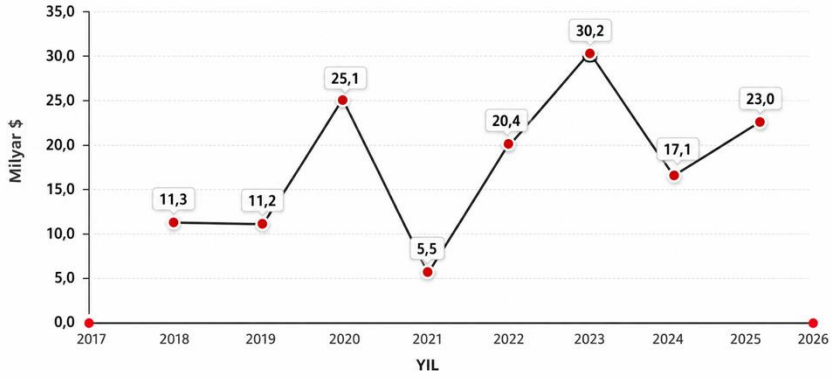
Altın Üretimi (Ton) 2001-2025

550 Ton Altın Üretildi



ALTIN İTHALATI

Milyar $



ALTYAPI SEKTÖRÜ

- Tünel açma
- Kazı ve ilerleme çalışmaları
- Yol ve otoyol projeleri
- Köprü ve havaalanı projeleri
- Metro ve demiryolu
- Liman ve baraj projeleri







DAHA HIZLI İLERLEME

KONTROLLÜ PATLATMA İLE MALİYET AVANTAJI

SERT KAYA FORMASYONLARINDA VERİMLİLİK

Patlayıcı madde kullanımı altyapı projelerinde **kazı süreçlerini hızlandırır, ilerlemeyi kolaylaştırır** ve **kontrollü patlatma ile maliyet avantajı sağlar.**

ÇİMENTO SEKTÖRÜ

2022 ÇİMENTO ÜRETİMİ

72,2 mn ton

2023 ÇİMENTO ÜRETİMİ

73,0 mn ton

2024 ÇİMENTO ÜRETİMİ

77,5 mn ton

2025 ÇİMENTO ÜRETİMİ

82,7 mn ton

- Kireçtaşı, kil ve katkı maddelerinin **açık ocak patlatmalarıyla** çıkarılması
- Ham madde üretiminde **verimlilik artışı**
- Kırıcı ekipman **ihtiyacında azalma**
- Doğru patlatma ile **iş güvenliğine katkı**

Düzenli ham madde üretimi gereksinimi, çimento ve taş ocakları sektörünü patlayıcı çözümleri için sürekli talep yaratan alanlardan biri haline getirmektedir.



ŞİRKET BİLGİLERİ



ŞİRKET BİLGİLERİ

KAPEKS KİMYA SANAYİ A.Ş.

Kuruluş
1996
Ankara'da kurulmuştur.

Kurumsal Yapı
Anonim Şirket
2020 yılında anonim şirkete dönüşmüş, mevcut unvanı Kapeks Kimya Sanayi A.Ş. olmuştur.

Merkez
Ankara / Türkiye
Ankara Ticaret Siciline kayıtlıdır.

Faaliyet Alanı
SİVİL AMAÇLI PATLAYICI MADDELER ÜRETİMİ PATLATMA TEKNOLOJİLERİ VE MÜHENDİSLİK ÇÖZÜMLERİ

OPERASYONEL AYAK İZİ
5 Operasyon Noktası

Türkiye
4 Şube
- Şabanözü Üretim Kampüsü
- Manisa Yatırım Lokasyonu
- GES
- GES 2

Yurt Dışı
LİBERYA (BATI AFRİKA)
Bulk emülsiyon üretimi ve saha operasyonları

ÖZBEKİSTAN (ORTA ASYA)
Kapex LLC'nin sermayesinin %81'ine tekabül eden payları

OPERASYONEL ALTYAPI

Şabanözü Üretim Kampüsü
- 5 üretim tesisi
- 3 patlayıcı deposu
- Üretim, depolama ve satış faaliyetleri

Manisa Üretim Yatırımı
Yeni üretim kampüsü
ANFO üretim tesisi
273 ton kapasiteli depo yatırımı
İzin süreçleri tamamlanarak yatırım devam ediyor.

Enerji Altyapısı
2 GES şubesi
31 Mart 2026 itibarıyla
3,43 mWpe'kikh elektrik üretimi

Uluslararası Operasyon Kapeks Liberia
Bulk emülsiyon üretimi
Bulk şarj oerasyonları
Yer altı ve yer üstü operasyon desteği

- Sivil amaçlı **patlayıcı madde üretimi, patlatma teknolojileri** ve mühendislik çözümleriyle faaliyet göstermektedir.

BİR BAKIŞTA KAPEKS

ANA ÜRÜN GRUBU
4

ŞUBE
5

ÜRETİM TESİSİ
5

PATLAYICI MADDE DEPOSU
3

ŞABANÖZÜ FABRİKA ALANI
960.358 m²

DEPOLAMA KAPASİTESİ
250 ton

1Ç26 İHRACAT PAYI
%16,74

AĞIRLIKLI İHRACAT PAZARI
3 KITA

KİLOMETRE TAŞLARI | TİCARETTEN ÜRETİME

1996

- Şirket 30.12.1996 tarihinde tescil edilerek kurulmuştur.



2007

- Şabanözü'nde üretim ve depolama yatırımı için yatırım sürecinin başlatılması



2008

- Şabanözü Şubesi'nin kurulması
- 3 adet ve toplam 300 ton kapasiteli depo için depolama izninin alınması



2009

- Şabanözü Fabrikası taşınmazı üzerinde 49 yıllık irtifak hakkı tesis edilmesi



2010

- İlk üretim ve satış izin belgesinin alınması
- 22.680 ton/yıl kapasiteli ANFO üretim tesisinin devreye alınması



2011

- 1.296.000 adet/yıl kapasiteli elektriksiz kapsül üretim tesisinin devreye alınması



KİLOMETRE TAŞLARI II | ÜRÜN VE OPERASYON YETKİNLİĞİNİN GENİŞLEMESİ

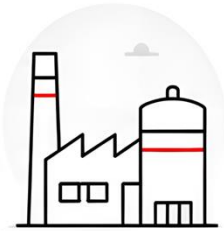
2012

- Türkiye'de açık maden ocaklarında özel tasarım patlayıcı kamyonlarıyla yer üstü Bulk operasyonlarının başlatılması



2013

- Kapsüle duyarlı emülsiyon ve yemlemeye duyarlı patlayıcı üretim tesislerinin devreye alınması
- 7.200 ton/yıl ek kapasite



2014

- Dökme emülsiyon ürünleri ile Bulk operasyonlarının geliştirilmesi



2018

- Kapasite artış projesinin onaylanması
- ANFC, kapsül ve emülsiyon kapasitesinde artış
- Yer altı Bulk operasyonlarının ürün portföyüne eklenmesi



2019

- Şok tüp üretimi için test güvenlik belgelerinin alınması
- Kapeks Liberia'nın kurulması



KİLOMETRE TAŞLARI III | TEKNOLOJİ, BÖLGESEL BÜYÜME VE YENİ KAPASİTE

2020

- Anonim şirkete dönüşüm
- Unvanın Kapeks Kimya Sanayi A.Ş. olarak değiştirilmesi
- İhracat yapılan ülke sayısının 14'e ulaşması
- Liberia'daki üretim tesislerinin devreye alınması

2021

- Adreks Lojistik'in %100 oranında bağlı ortaklık haline gelmesi
- Komex Patlayıcı'nın %97,92 oranında grup yapısına dahil edilmesi
- Şok tüp tesisi için kuruluş izin süreçlerinin ilerletilmesi

2023

- Kayıtlı sermaye sistemine geçiş

2024

- Manisa Şubesi'nin kurulması
- 28.512 km/yıl kapasiteli şok tüp üretim tesisinin işletme izni
- GES 1'in devreye alınması
- Orica ile dijital çözümler iş birliği

2025

- Kapex LLC'nin %79 payının devralınması
- 2. şok tüp hattı yatırımının başlatılması
- Manisa depo için izin
- Elektronik kapsül CE belgesi
- Yurtiçi üretim ve depo kapasitesini artırmak amacıyla yeni arazi alım sözleşmesi yapılması

2026

- GES 2'nin tamamlanması
- Ege bölgesi satışlarının doğrudan KAPEKS üzerinden yürütülmesi
- Kapex LLC pay oranının %81'e yükselmesi

ŞİRKET PROFİLİ VE ORTAKLIK YAPISI

Ortak	Tutar (TL)	Pay
Hakan Kaya	19.253.125	%19,25
Müfit Erdil	19.253.125	%19,25
Hasan Hatunoğlu	19.253.125	%19,25
Gökhan Aydın	11.362.500	%11,36
Berrin Hatunoğlu	9.626.563	%9,63
Diğer	21.251.563	%21,25
TOPLAM	**100.000.000**	**%100**

KURULUŞ

30.12.1996

ÇIKARILMIŞ SERMAYE

100 mn TL

A GRUBU

21.370.960 TL

B GRUBU

78.629.040 TL

Hiçbir pay sahibi tek başına %50'nin üzerinde paya sahip değildir.

İzahname tarihi itibarıyla tek bir gerçek kişi tarafından **doğrudan** veya **dolaylı yönetim hâkimiyeti** bulunmamaktadır.

En yüksek pay oranına sahip ortaklar **Hakan Kaya, Müfit Erdil** ve **Hasan Hatunoğlu'dur.**

GRUP YAPISI VE BAĞLI ORTAKLIKLAR

ADREKS LOJİSTİK

%100

Patlayıcı madde nakliyesi

KOMEX PATLAYICI

%97,92

Depolama ve satış altyapısı

KAPEX LLC ÖZBEKİSTAN

%81

Özbekistan | üretim, depolama ve satış lisansları

SÖZLEŞME DURUMU

Komex Patlayıcı'nın yapmış olduğu **ANFO** Üretim İşbirliği ve Patlayıcı Madde Depo Kira Sözleşmeleri 2026 yılı Nisan ayı sonunda sona ermiştir.

SATIŞ FAALİYETLERİ

Bu kapsamda **Komex** üzerinden yürütülen satış faaliyetleri izahnâme tarihi itibarıyla doğrudan **KAPEKS** tarafından yürütülmektedir.

ÖZBEKİSTAN OPERASYONU

Kapex LLC ÖZBEKİSTAN lisanslı faaliyetlerinin başlamasına yönelik çalışmalar devam etmektedir.

4 ANA ÜRÜN GRUBU

KAPSÜLE DUYARLI EMÜLSİYON PATLAYICILAR

Yer altı ve yer üstü uygulamaları

YEMLEMEYE DUYARLI PATLAYICILAR

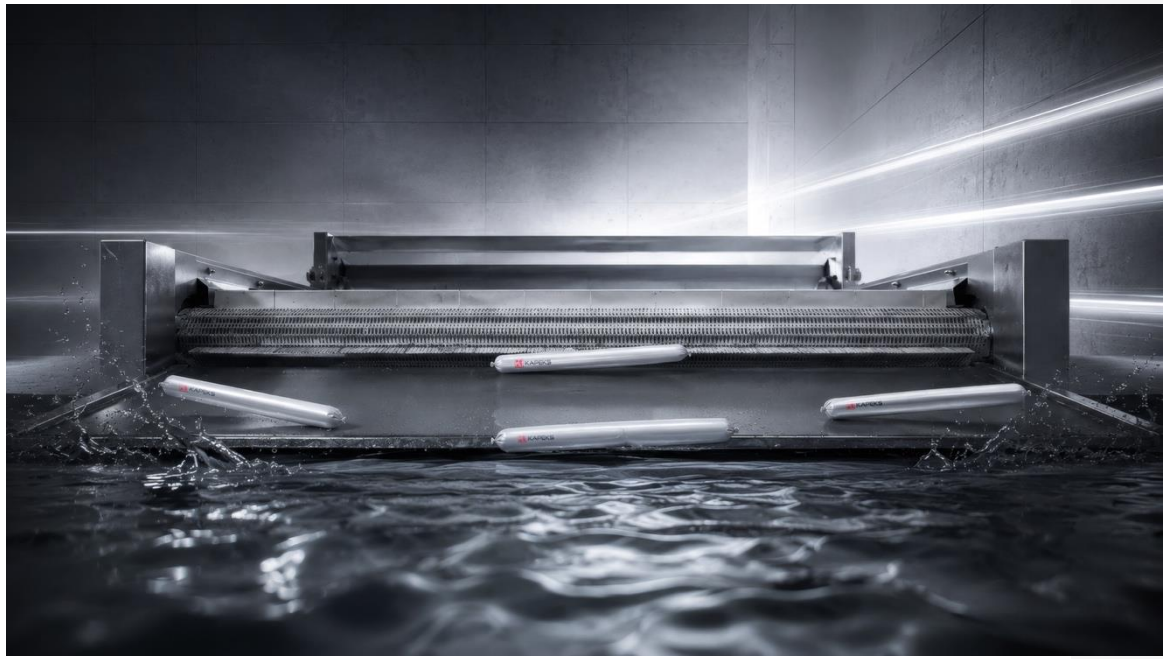
Formasyona uyarlanabilen çözümler

DÖKME ÜRÜNLER

Hızlı şarj ve yüksek enerji

ATEŞLEME SİSTEMLERİ

Elektriksiz ve elektronik kapsül



ÜRETİM TESİSLERİ VE KURULU KAPASİTE

ANFO	YEMLEMEYE DUYARLI EMÜLSİYON PATLAYICI	KAPSÜLE DUYARLI EMÜLSİYON PATLAYICI	DÖKME EMÜLSİYON
35.640 ton/yıl	6.912 ton/yıl	6.480 ton/yıl	9.216 ton/yıl

ELEKTRİKSİZ KAPSÜL	ŞOK TÜP	ELEKTRONİK KAPSÜL
6.220.800 adet/yıl	28.512 km/yıl	648.000 adet/yıl

Üretim tesisleri ve kurulu kapasite **tek vardiya** düzeni için hesaplanmıştır.

OPERASYONEL AYAK İZİ

ÇANKIRI / ŞABANÖZÜ

Üretim üssü

MANİSA / KÖPRÜBAŞI

Yatırım alanı

GES

Enerji şubesi

GES 2

Enerji şubesi



KAPEKS

ÇANKIRI / ŞABANÖZÜ ÜRETİM ÜSSÜ

TOPLAM ALAN	KAPALI ALAN	ÜRETİM TESİSİ	PATLAYICI MADDE DEPOSU	DEPOLAMA KAPASİTESİ
960.358 m²	6.990 m²	5	3	250 Ton

HASILAT YAPISI VE SATIŞ DAĞILIMI

Şirket, **Çankırı Şabanözü Fabrikası'nda** sivil patlayıcı maddelerde sismik ve grizu güvenli ürünler dahil olmak üzere yeraltı ve yer üstü patlatma operasyonlarında kullanılan ürünlerin üretim ve satışını yürütmektedir.

ÜRÜN GRUPLARI

- Kapsüle duyarlı emülsiyon patlayıcılar
- ANFO
- Yemlemeye duyarlı emülsiyon patlayıcılar
- Elektriksiz kapsül ve şok tüp
- Elektronik kapsül

SATIŞ, LOJİSTİK VE DAĞILIM YAPISI

- Komex Patlayıcı aracılığıyla depolama ve satış
- Adreks Lojistik aracılığıyla lojistik hizmeti
- Komex üzerinden yürütülen satışlar Nisan 2026 sonu itibarıyla doğrudan **KAPEKS** tarafından yürütülmektedir
- Satışlar hem yurt içine hem de yurt dışına gerçekleştirilmektedir

MANİSA YATIRIM ALANI

YATIRIM ALANI	İZİNLİ DEPO	PLANLANAN DEPOLAMA KAPASİTESİ	İLK ETAP DEPO	İLK ETAP KAPASİTE
1.258.514 m²	5 adet	410 Ton	3 Adet	273 Ton



YATIRIM SONRASI POTANSİYEL TOPLAM ŞOK TÜP ÜRETİM KAPASİTESİ

MEVCUT ŞOK TÜP ÜRETİM TESİSİ

28.512 KM / YIL





ŞOK TÜP ÜRETİMİNDE YERLİ KAPASİTE YATIRIMI

67.312 KM / YIL

(Tek vardiya)

Belirtilen rakamlar *tek vardiya* üretim kapasitesidir
tesisler üç vardiya üretim düzeninde çalışmaktadır.

KAPEKS LİBERYA (BATI AFRİKA)

KURULUŞ

17.04.2019

2019 | Faaliyete Geçiş

MONTSERRADO
Operasyon Lokasyonu

YER ALTI + YER ÜSTÜ
Bulk Operasyon Yetkinliği

DÖKME EMÜLSİYON
Saha Üretimi

Kapeks Liberya, KAPEKS'in yurt dışındaki operasyonel etkinliğini artırma hedefi doğrultusunda **17 Nisan 2019 tarihinde Liberya'nın Montserrado bölgesinde kurulmuştur.**

Şube bünyesinde **dökme emülsiyon patlayıcılarının üretimi ve patlayıcı şarj kamyonlarına dökme emülsiyon yüklenmesi** faaliyetleri gerçekleştirilmektedir.



KAPEX LLC | ÖZBEKİSTAN

İlk Yatırım **2025**

%81
KAPEKS Pay Sahipliği*

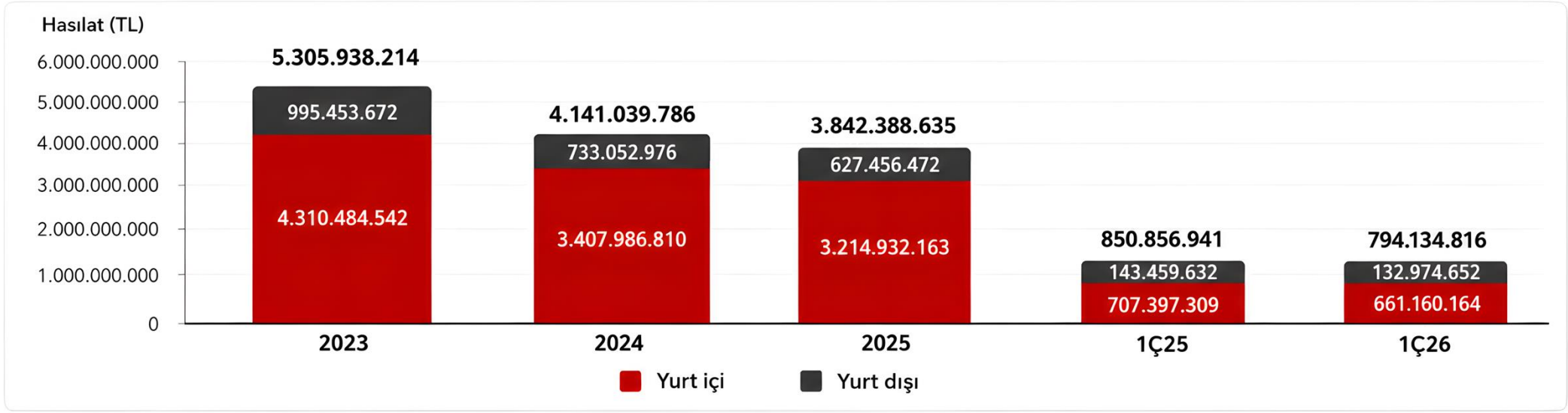
NAVOY REGION
Stratejik Lokasyon

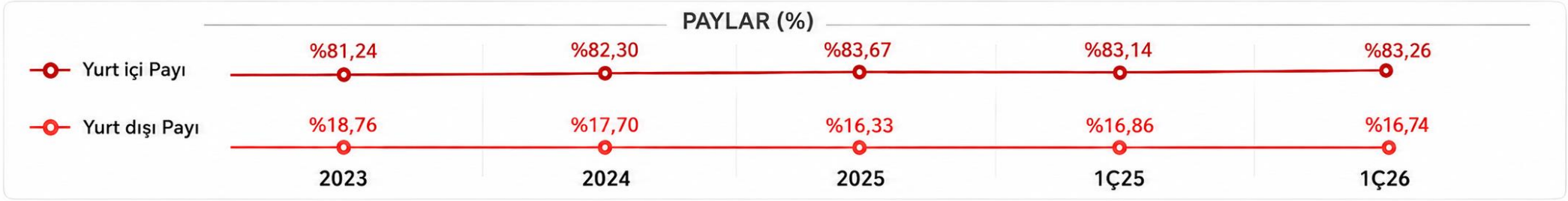
3 LİSANSLI FAALİYET ALANI
Üretim • Depolama • Satış

KAPEKS, yurt dışı pazarlardaki faaliyetlerini ve **Orta Asya pazarındaki konumunu genişletme hedefi doğrultusunda**, Özbekistan merkezli Kapex LLC'nin sermayesinin **%81'ine tekabül eden paylarını devralmıştır.**



KONSOLİDE SATIŞLARIN YURT İÇİ-YURT DIŞI DAĞILIMI



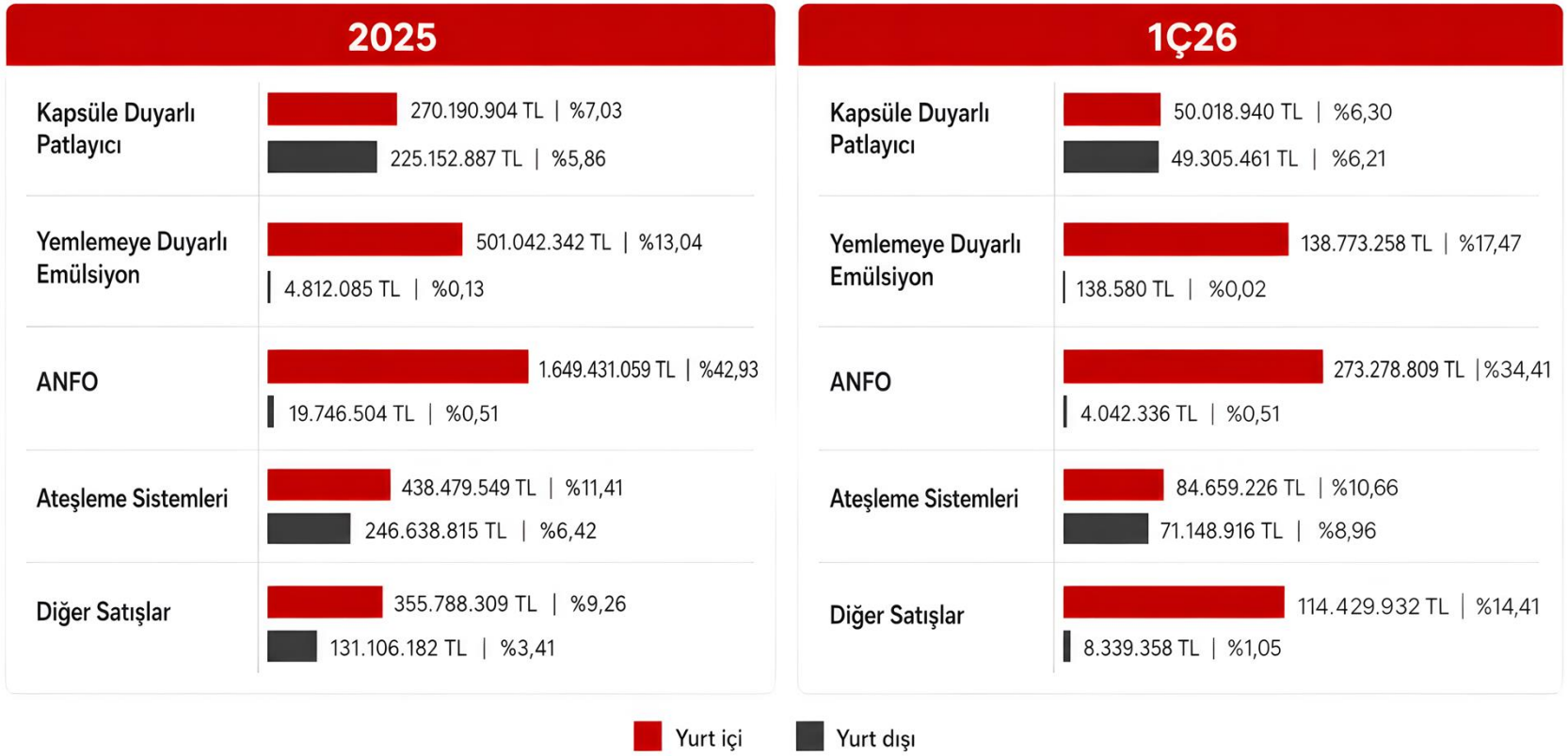


Yurt dışı payı
en yüksek dönem:
2023 – %18,76

SATIŞ MİKTARLARI

Satış miktarları	31.12.2023	31.12.2024	31.12.2025	1Ç25	1Ç26
Yurt içi					
Kapsüle Duyarlı Patlayıcı (kg)	3.145.624	3.032.481	3.242.299	813.353	668.832
Yemlemeye Duyarlı Emülsiyon Patlayıcı (kg)	9.338.160	7.827.325	8.098.465	1.987.515	2.345.650
Anfo (kg)	35.820.820	36.213.340	36.632.100	7.840.915	6.502.020
Ateşleme Sistemleri (adet)	2.960.282	3.000.868	3.052.039	742.747	601.802
Yurt dışı					
Kapsüle Duyarlı Patlayıcı (kg)	3.055.970	2.634.760	3.286.640	1.103.400	835.420
Yemlemeye Duyarlı Emülsiyon Patlayıcı (kg)	635.840	282.520	72.700	36.000	3.000
Anfo (kg)	1.879.000	1.099.300	344.175	32.000	89.000
Ateşleme Sistemleri (adet)	2.660.752	2.935.930	2.688.581	643.251	826.840

HASILATIN ÜRÜN VE YURT İÇİ - YURT DIŞI DAĞILIMI



2025 ve 1Ç26 dönemlerinde hasılatın ürün ve yurt içi - yurt dışı dağılımı yukarıda özetlenmektedir.

OPERASYONEL GÜCÜ DESTEKLEYEN İNSAN KAYNAĞI

323 KİŞİLİK GRUP İNSAN KAYNAĞIYLA
DESTEKLENEN, YURT İÇİ VE YURT DIŞINDA SAHA
OPERASYONU YÜRÜTEBİLEN OPERASYONEL YAPI



İLERİ MÜHENDİSLİK ÇÖZÜMLERİ VE UYGULAMALARI



MADENCİLİKTE DİJİTAL ÇÖZÜM YETKİNLİĞİ

ORICA'nın TÜRKİYE'deki TEK VE MÜNHASIR DİSTRİBÜTÖRÜ

30.11.2029'A KADAR

Distribütörlük Sözleşmesi

SATIŞ + TEKNİK DESTEK

KAPEKS Jeoteknik ve Dijital Çözümler Proje Ekibi

JEOTEKNİK İZLEME ÇÖZÜMLERİ



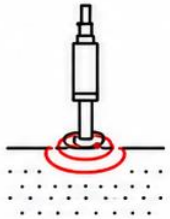
GroundProbe Radar

Eğimli kaya, toprak ve dolgu yüzeylerindeki hareketliliğin izlenmesi ve erken uyarı



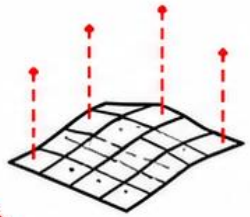
3vGeomatics InSAR

Geniş alanlardaki hareketliliğin uydu teknolojisiyle milimetre hassasiyetinde ölçülmesi ve uzun dönemli analizi



RST Instruments

Yer altı ve yer üstü yüzeylerde hareketlilik ve duraylılığı etkileyen unsurların enstrümantasyon yoluyla ölçümü



Measurand ShapeArray

Üç boyutlu yer değiştirme profillerinin yüksek hassasiyetle ölçülmesi ve sürekli izlenmesi



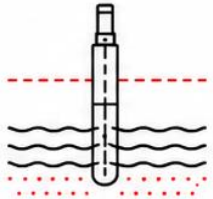
NavStar

Farklı jeoteknik sensör verilerinin tek arayüzde toplanması, analizi ve bulut tabanlı görselleştirilmesi



Syscom Instruments

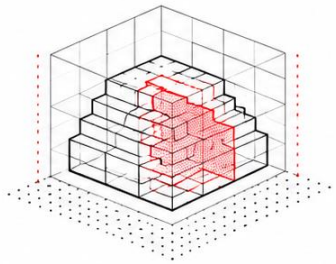
Titreşim, sarsıntı ve yapısal davranışların izlenmesine yönelik ölçüm ve veri kayıt sistemleri



WIREBmr™

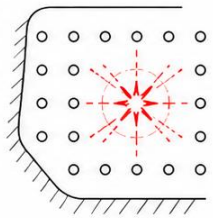
Hareketli sıvı ve gözeneklilik özelliklerinin sahada ölçülerek hidrojeolojik davranışın analiz edilmesi

PATLATMA TASARIMI VE OPTİMİZASYONU



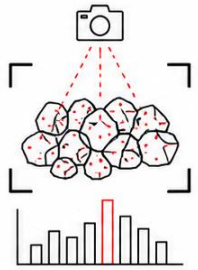
OREPro™3D / OREPro™3D Predict

Patlatma sonrası cevher hareketinin üç boyutlu modellenmesi; cevher kaybı ve seyrelme hesaplamalarının optimize edilmesi



SHOTPlus™

Yüzey ve yer altı uygulamalarında patlatma parametrelerinin tasarlanması, görselleştirilmesi ve analiz edilmesi



FRAGTrack™

Patlatma sonrası kaya parça boyutu dağılımının otomatik ölçülmesi ve gerçek zamanlı tane boyutu verilerinin analizi

İZLEME • ANALİZ • MODELLEME • OPTİMİZASYON

Orica'nın dijital çözüm teknolojileri; **fiziksel ve dijital iş akışlarının** entegrasyonu yoluyla operasyonel öngörülebilirliğin geliştirilmesi, gerçek zamanlı bilgiye dayalı karar süreçlerinin **desteklenmesi, üretkenliğin artırılması ve sürdürülebilir sonuçların geliştirilmesi** amacıyla tasarlanmıştır.

MADENCİLİK OPERASYONLARINDA VERİ ODAKLI VE OPTİMİZE KARAR SÜREÇLERİNİ DESTEKLEYEN DİJİTAL ÇÖZÜM PORTFÖYÜ

ELEKTRONİK KAPSÜLLER

Üretim ve Satışı Başlamıştır

ELEKTRONİK KAPSÜL

CE

15.12.2025

KAPEKS, elektronik kapsül üretimine yönelik çalışmalarını tamamlamış ve elektronik kapsül için **15 Aralık 2025 tarihinde CE belgesini** almıştır.



ENERJİ ÜRETİM ALTYAPISI

GES 1 KURULU GÜÇ

860 kWe
986,8 kWp

GES 2 KAPASITESI

1.750 kWe
2087,8kWp

31.03.2026 TARİHİNE KADAR ELEKTRİK ÜRETİMİ

3.509.431 kW





İŞ SAĞLIĞI GÜVENLİĞİ VE ÇEVRE POLİTİKASI

VİZYONUMUZ - "Sıfır İş Kazası hedefi doğrultusunda, güvenli operasyonel süreçleri benimseyerek İSG ve Çevre kültürünü sürdürülebilir kılmak."

İŞ SAĞLIĞI GÜVENLİĞİ VE ÇEVRE POLİTİKASI

GÜVENLİ OPERASYON,SÜRDÜRÜLEBİLİR GÜVENLİK KÜLTÜRÜ

SIFIR KAZA, SIFIR ZARAR

GÜVENLİ VE SAĞLIKLI ÇALIŞMA KOŞULLARI

Çalışma ortamı risklerini yüksek farkındalık olgusu ile değerlendirerek, yasal mevzuata uyumlu teknolojik yaklaşım ile sürdürülebilir, güvenli ve sağlıklı çalışma ortamlarını oluşturmak.

YASAL GEREKSİNİMLERE UYUM

Ulusal ve uluslararası mevzuata hakim olarak etkin ve etkili uyum göstermek.

SÜREKLİ EĞİTİM

İç paydaşlarımızın, yetkinlik ve iyilik halini sürekli kılmak için başta yasal mevzuat olmak üzere, teknik, teknolojik ve kişisel gelişimlerini destekleyen sürdürülebilir eğitim programları oluşturmak.

ÇALIŞAN KATILIMI

İç paydaşlarımızın, tüm süreçlerde, İSG ve Çevre sisteminin yaşatılmasına aktif katılımını teşvik etmek.

KAPEKS; faaliyetlerini, İç ve Dış paydaşlarına saygılı ve yüksek çalışma standartları doğrultusunda yürütmeyi temel yaklaşım olarak benimser.



RİSK YÖNETİMİNDEN SÜREKLİ İYİLEŞTİRMEYE

OPERASYONEL SÜREÇLERİN TAMAMINDA GÜVENLİK, ÇEVRE VE SÜREKLİ İYİLEŞTİRME ODAKLI YÖNETİM YAKLAŞIMI

SÜREKLİ İYİLEŞTİRME

Dayanağı, yasal mevzuat, iyi uygulamalar ve teknolojik gelişmeler olan ve gücünü paydaş katılımından alan sürekli iyileştirme yaklaşımı

ÖLÇÜLEBİLİR HEDEFLER

Sektör verileri ile uyumlu stratejilerin, operasyonel tüm süreçlerde yansıtan ölçülebilir hedeflerin belirlenerek sonuçlarının sistematik olarak değerlendirilmesi

ETKİN VE ETKİLİ İLETİŞİM

Yükümlülüklerin yerine getirilmesi ve ihtiyaç duyulan bilgilere erişimi sağlamak amacı ile Paydaşlar ile iletişim kanallarının tanımlanması

DOĞAL KAYNAK VERİMLİLİĞİ

Teknolojik gelişmelere uygun olarak doğal kaynakların korunarak verimli kullanımı

ENERJİ VERİMLİLİĞİ

Tüm süreçlerde yenilenebilir enerji kaynaklarının tercih edilerek etkin ve verimli kullanımı

YÖNETİMİN GÖZDEN GEÇİRMESİ

Tüm süreçlerin, etkin ve verimli yönetiminin sağlanması için üst yönetim tarafından stratejilerin ve hedeflerin belli periyotlarla değerlendirilerek sürekli iyileştirmesi

İSG • ÇEVRE • EĞİTİM • KAYNAK VERİMLİLİĞİ • SÜREKLİ İYİLEŞTİRME

BÜYÜME ÖNCELİKLERİ

ÜRÜN KARMASI

Emülsiyon ve saha çözümlerinin derinleştirilmesi

ATEŞLEME SİSTEMLERİ

Şok tüp ve elektronik kapsül yatırımları

İKİNCİ ÜRETİM AYAĞI

Manisa ile ek depo ve üretim kapasitesi

DİJİTAL ÇÖZÜMLER

Veri odaklı çözümler ve teknik destek

ORTA ASYA

Özbekistan üzerinden bölgesel genişleme

EK DEPO ve ÜRETİM

Yurt içinde ek depo ve üretim kapasitesi

SATIŞ HACMİ | 2025

ANFO

37,0 Milyon kg

ATEŞLEME SİSTEMLERİ

6,0 Milyon adet

KAPSÜLE DUYARLI EMÜLSİYON

6,6 Milyon kg

YEMLEMEYE DUYARLI PATLAYICI

8,2 Milyon kg







2025 yılında yüksek hacimli ana ürün gruplarında ölçek korunmuş; ateşleme sistemlerinde satış hacmi 6 milyon adet seviyesine ulaşmıştır.

HASILAT VE İHRACAT

2023 HASILAT	2024 HASILAT	2025 HASILAT	1Ç26 HASILAT
5.305,9 mn TL	4.141,0 mn TL	3.842,4 mn TL	794,1 mn TL

2023 İHRACAT PAYI	2024 İHRACAT PAYI	2025 İHRACAT PAYI	1Ç26 İHRACAT PAYI
%18,76	%17,70	%16,33	%16,74

BİLANÇO -1

ÖZEL BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ FİNANSAL DURUM TABLOLARI (TL)				
	31.12.2023	31.12.2024	31.12.2025	31.03.2026
VARLIKLAR				
DÖNEN VARLIKLAR				
• Nakit Ve Nakit Benzerleri	494.798.824	93.373.943	384.461.544	394.446.158
• Ticari Alacaklar	1.016.023.641	861.219.953	1.002.301.273	987.509.764
• Diğer Alacaklar	20.630.964	36.130.384	41.064.131	60.253.127
• Stoklar	555.840.650	580.367.985	410.083.900	398.564.812
• Peşin Ödenmiş Giderler	89.463.026	82.227.892	100.278.502	120.371.400
• Diğer Dönen Varlıklar	2.209.794	75.121.706	34.165.522	12.396.488
TOPLAM DÖNEN VARLIKLAR	**2.213.858.221**	**1.728.441.863**	**1.972.354.872**	**1.973.541.749**
DURAN VARLIKLAR				
• Maddi Duran Varlıklar	1.172.746.333	1.400.173.104	1.564.830.390	1.564.273.990
• Kullanım Hakkı Varlıkları	11.423.926	3.406.277	5.978.034	4.036.163
• Şerefiye	-	-	38.267.983	50.627.685
TOPLAM DURAN VARLIKLAR	**1.187.730.724**	**1.407.988.955**	**1.612.513.268**	**1.622.452.016**
TOPLAM VARLIKLAR	**3.401.588.945**	**3.136.430.818**	**3.584.868.140**	**3.595.993.765**

BİLANÇO -2

KAYNAKLAR	31.12.2023	31.12.2024	31.12.2025	31.03.2026
KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER				
Kısa Vadeli Borçlanmalar	18.518.767	87.142	94.496.488	90.255.578
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	23.998.179	13.474.743	23.913.440	20.988.894
Ticari Borçlar	219.674.776	312.449.449	472.703.471	490.527.485
Ertelenmiş Gelirler	15.984.176	39.378.857	19.054.969	38.909.274
Dönem Karı Vergi Yükümlülükleri	94.969.126	25.346.217	33.727.423	12.220.305
TOPLAM KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	**447.146.220**	**432.699.123**	**725.930.934**	**763.776.571**
UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER				
Uzun Vadeli Borçlanmalar	21.806.863	3.949.923	12.680.719	8.642.565
Uzun Vadeli Karşılıklar	7.781.034	11.316.188	15.495.254	16.971.853
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	146.568.684	161.002.351	195.634.401	192.897.410
TOPLAM UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	**179.030.035**	**177.292.378**	**238.902.827**	**226.004.636**
TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER	**626.176.255**	**609.991.501**	**964.833.761**	**989.781.207**
ÖZKAYNAKLAR				
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	2.771.115.976	2.522.693.817	2.615.437.690	2.602.246.725
Ödenmiş Sermaye	50.000.000	100.000.000	100.000.000	100.000.000
Sermaye Düzeltmesi Olumlu Farkları	357.245.079	307.245.079	307.245.079	307.245.079
Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelir	453.983.517	449.141.292	445.263.102	445.611.115
Geçmiş Yıllar Karları/(Zararları)	1.266.237.687	1.417.579.135	1.540.738.238	1.613.851.315
Net Dönem Karı/(Zararı)	567.511.773	162.357.671	123.113.077	36.461.022
TOPLAM ÖZKAYNAKLAR	**2.775.412.690**	**2.526.439.317**	**2.620.034.379**	**2.606.212.558**
TOPLAM KAYNAKLAR	**3.401.588.945**	**3.136.430.818**	**3.584.868.140**	**3.595.993.765**

GELİR TABLOSU

KAR VEYA ZARAR TABLOSU (TL)

	01.01.2023-31.12.2023	01.01.2024-31.12.2024	01.01.2025-31.12.2025	01.01.2025-31.03.2025	01.01.2026-31.03.2026
Hasılat	5.305.938.214	4.141.039.786	3.842.388.635	850.856.941	794.134.816
Satışların Maliyeti (-)	(3.280.388.294)	(2.770.842.591)	(2.607.207.103)	(619.618.031)	(544.078.817)
BRÜT KAR / ZARAR	**2.025.549.920**	**1.370.197.195**	**1.235.181.532**	**231.238.910**	**250.055.999**
Genel Yönetim Giderleri (-)	(113.938.574)	(120.289.601)	(132.197.076)	(28.989.990)	(39.969.892)
Pazarlama, Satış Ve Dağıtım Giderleri (-)	(581.542.709)	(614.856.565)	(606.349.610)	(122.294.594)	(113.539.787)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	162.353.321	62.869.233	94.757.475	45.057.581	15.957.859
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	(51.134.518)	(42.884.408)	(50.435.180)	(23.976.980)	(13.187.644)
ESAS FAALİYET KARI / ZARARI	**1.441.287.440**	**655.035.854**	**540.957.141**	**101.034.927**	**99.316.535**
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	102.253.495	8.402.508	36.455.475	22.856.603	22.590.343
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)	(13.467.751)	(5.169.483)	(91.388)	-	-
TFRS 9 Uyarınca Belirlenen Değer Düşüklüğü Kazançları (Zararları) ve Değer Düşüklüğü Zararlarının İptalleri	(4.292.392)	3.608.081	(2.382.293)	660.429	1.554.142
FİNANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KARI / ZARARI	**1.525.780.792**	**661.876.960**	**574.938.935**	**124.551.959**	**123.461.020**
Finansal Gelirler	232.103.941	92.140.585	76.636.877	14.177.685	34.619.059
Finansal Giderler (-)	(79.695.686)	(32.161.907)	(36.314.510)	(4.346.263)	(9.170.105)
Net Parasal Pozisyon Kazançları / (Kayıpları)	(753.010.087)	(441.310.780)	(333.050.165)	(108.201.012)	(85.784.984)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI / ZARARI	**925.178.960**	**280.544.858**	**282.211.137**	**26.182.369**	**63.124.990**
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gelir / (Gideri)	(356.484.420)	(118.738.401)	(159.111.953)	(30.525.287)	(27.294.824)
Dönem Vergi Gideri (-)	(360.991.720)	(102.690.659)	(124.183.072)	(27.284.309)	(29.855.576)
Ertelenmiş Vergi Geliri / (Gideri)	4.507.300	(16.047.742)	(34.928.881)	(3.240.978)	2.560.752
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI / (ZARARI)	**568.694.540**	**161.806.457**	**123.099.184**	**(4.342.918)**	**35.830.166**

HALKA ARZ YAPISI

İhraççı	Kapeks Kimya Sanayi A.Ş.
Mevcut Çıkarılmış Sermaye	**100.000.000 TL**
Halka Arz Sonrası Çıkarılmış Sermaye	**125.100.000 TL**
Halka Arz Miktarı (Nominal)	Sermaye Artırımı: 25.100.000 TL nominal **Toplam: 25.100.000 TL nominal** ● **Ortak satışı olmayacaktır.**
Halka Açıklık Oranı	**%20,06**
Konsorsiyum Liderleri / Konsorsiyum Eş Lideri	• Ziraat Yatırım Menkul Değerler A.Ş. (Lider) • Türkiye Sinai Kalkınma Bankası A.Ş. (Lider) • Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ş. (Eş Lider)
Halka Arz Yöntemi / Aracılık Yöntemi	Sabit Fiyat ile Talep Toplama / En İyi Gayret Aracılığı
Tahsisat Grupları / Oranları	**%50** Yurt İçi Bireysel Yatırımcılar / **%25** Yurt İçi Kurumsal Yatırımcılar **%20** Yurt Dışı Kurumsal Yatırımcılar / **%5** Yüksek Talepte Bulunacak Yatırımcılar
Satmama Taahhüdü	Şirket ve Bütün Pay Sahipleri için 1 Yıl
Kar Dağıtım Politikası	Şirket tarafından dağıtılabilir kârın en az %20'sinin, nakit veya kârın sermayeye eklenmesi suretiyle bedelsiz olarak veya belli oranda nakit belli oranda bedelsiz pay olarak dağıtılması hedefleniyor.
Pazar/Endeks	Yıldız Pazar / BIST Katılım Endeksi
Fiyat İstikrarı	Şirket paylarının borsada işlem görmeye başlamasından itibaren 15 gün boyunca planlanmaktadır.

KAPEKS

kapeks.com.tr

KAPEKS KİMYA | YATIRIMCI SUNUMU

SİVİL AMAÇLI PATLAYICI MADDELER ÜRETİMİ PATLATMA TEKNOLOJİLERİ VE MÜHENDİSLİK ÇÖZÜMLERİ

Yatırımcı ilişkileri içerikleri için QR kodu okutabilirsiniz.

TEŞEKKÜRLER...