

TE-MAPOL POLİMER PLASTİK VE İNŞAAT SANAYİ TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

Sermaye Piyasası Aracı Notudur

Bu sermaye piyasası aracı notu, Sermaye Piyasası Kurulu (Kurul)'nce/...../..... tarihinde onaylanmıştır.

Ortaklığımızın çıkarılmış sermayesinin 4.000.000 TL'den 5.250.000 TL'ye çıkarılması nedeniyle artırılabilecek 1.250.000 TL nominal değerli paylarının halka arzına ilişkin sermaye piyasası aracı notudur.

Bu sermaye piyasası aracı notu kapsamında halka arz edilecek payların yanı sıra ayrıca halka arz edilecek payların nominal değerinin yüzde yirmi beşine tekabül eden 312.500 TL nominal değerli paylar da satışa hazır bekletilmek üzere oluşturulmuş olup, bu paylar bu sermaye piyasası aracı notunun KAP'ta ilan edilmesinden itibaren 1 yıl süreyle payların borsa fiyatının halka arz fiyatının yüzde yirmi beş fazlasından daha yüksek seviyede kaldığı müddetçe borsada ikincil piyasada satışa sunulabilecektir.

Sermaye piyasası aracı notunun onaylanması, sermaye piyasası aracı notunda yer alan bilgilerin doğru olduğunun Kurulca tekeffülü anlamına gelmeyeceği gibi, sermaye piyasası araçlarına ilişkin bir tavsiye olarak da kabul edilemez. Ayrıca halka arz edilecek payların fiyatının belirlenmesinde Kurul'un herhangi bir takdir ya da onay yetkisi yoktur.

Bu sermaye piyasası aracı notu ihraççı bilgi dokümanı ve özet ile birlikte geçerli bir izahname oluşturur. Bu nedenle, halka arz edilecek paylara ilişkin yatırım kararları ihraççı bilgi dokümanı, sermaye piyasası aracı notu ve özeti bir bütün olarak değerlendirilmesi sonucu verilmelidir.

Bu sermaye piyasası aracı notu ile birlikte incelenmesi gereken ihraççı bilgi dokümanı ve özet, ortaklığımızın ve halka arzda satışa aracılık edecek Neta Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'nin www.temapol.com.tr ve www.netayatirim.com adresli internet siteleri ile Kamuyu Aydınlatma Platformu (KAP)'nda (kap.gov.tr)/...../..... tarihinde yayımlanmıştır. Ayrıca başvuru yerlerinde incelemeye açık tutulmaktadır.

Sermaye Piyasası Kanunu (SPKn)'nun 10'uncu maddesi uyarınca, izahnameyi oluşturan belgeler ve bu belgelerin eklerinde yer alan yanlış, yanıltıcı ve eksik bilgilerden kaynaklanan zararlardan ihraççı sorumludur. Zararın ihraççıdan tazmin edilememesi veya edilemeyeceğinin açıkça belli olması halinde; halka arz edenler, ihraca aracılık eden lider yetkili kuruluş, varsa garantör ve ihraççının yönetim kurulu üyeleri kusurlarına ve durumun gereklerine göre zararlar kendilerine yükletilebildiği ölçüde sorumludur. Bağımsız denetim, derecelendirme ve değerlendirme kuruluşları gibi izahnameyi oluşturan belgelerde yer almak üzere hazırlanan raporları hazırlayan kişi ve kurumlar da hazırladıkları raporlarda yer alan yanlış, yanıltıcı ve eksik bilgilerden SPKn hükümleri çerçevesinde sorumludur.

İÇİNDEKİLER

1. Sermaye Piyasası Aracı Notunun Sorumluluğunu Yüklenen Kişiler	6
2. Risk Faktörleri	7
3. İhraççıya İlişkin Temel Bilgiler	9
4. İhraç ve Halka Arz Edilecek Paylara İlişkin Bilgiler	13
5. Halka Arza İlişkin Hususlar	18
6. Borsada İşlem Görmeye İlişkin Bilgiler	24
7. Mevcut Payların Satışına İlişkin Bilgiler ile Taahhütler	25
8. Halka Arz Geliri ve Maliyetleri	27
9. Sulanma Etkisi	27
10. Diğer Bilgiler	29
11. Paylar İle İlgili Vergilendirme Esasları	33
12. İncelemeye Açık Belgeler	37
13. Ekler	37

KISALTMA VE TANIMLAR

ABD Doları, ABD\$, USD	: Amerikan Doları
Avro, Euro	: Avrupa Birliđi Para Birimi
A.Ş.	: Anonim Şirket
Borsa İstanbul/Borsa/BİAŞ	: Borsa İstanbul A.Ş.
BİST100	: Borsa İstanbul 100 Endeksi
BSMV	: Banka Sigorta Muameleleri Vergisi
EFT	: Elektronik Fon Transferi
FAVÖK	: Faiz Amortisman Vergi Öncesi Kar
GİP	: Gelişen İşletmeler Piyasası
GVK	: Gelir Vergisi Kanunu
İNA	: İndirgenmiş Nakit Akışı Analizi
KAP	: Kamuyu Aydınlatma Platformu
KVK	: Kurumlar Vergisi Kanunu
Ltd.	: Limited
Ltd. Şti.	: Limited Şirketi
md.	: Madde
MKK	: Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş.
No	: numara
ÖDA	: Özel Durum Açıklaması
PAGEV	: Türk Plastik Sanayicileri Araştırma, Geliştirme ve Eğitim Vakfı
Sistem	: BİAŞ Hisse Senetleri Bilgisayarlı Alım Satım Sistemi
SPK/Kurul	: Sermaye Piyasası Kurulu
SPKn	: Sermaye Piyasası Kanunu
Şirket, Ortaklık, Te-mapol	: Te-mapol Polimer Plastik ve İnşaat Sanayi Ticaret A.Ş (Nev'i değişimi öncesi TE-MAPOL Polimer Plastik ve İnşaat Sanayi Ticaret Limited Şirketi, TE-MAPOL Ltd.)
Takasbank	: BİAŞ Takas ve Saklama Bankası A.Ş.
T.C.	: Türkiye Cumhuriyeti
TCMB	: Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası
TTK	: Türk Ticaret Kanunu
TTSG	: Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi
TÜİK	: Türkiye İstatistik Kurumu
Vb.	: ve benzeri

Ifade eder.

I. BORSA GÖRÜŞÜ:

**II. DİĞER KURUMLARDAN ALINAN GÖRÜŞ VE ONAYLAR:
YOKTUR.**

1. SERMAYE PİYASASI ARACI NOTUNUN SORUMLULUĞUNU YÜKLENEN KİŞİLER

Kanuni yetki ve sorumluluklarımız dahilinde ve görevimiz çerçevesinde bu sermaye piyasası aracı notunda ve eklerinde yer alan sorumlu olduğumuz kısımlarda bulunan bilgilerin ve verilerin gerçeğe uygun olduğunu ve sermaye piyasası aracı notunda bu bilgilerin anlamını değiştirecek nitelikte bir eksiklik bulunmaması için her türlü makul özenin gösterilmiş olduğunu beyan ederiz.

İhraççı Te-mapol Polimer Plastik ve İnşaat Sanayi Ticaret A.Ş.	Sorumlu Olduğu Kısım:
İbrahim Ahmet Samancı Yönetim Kurulu Başkanı 07/11/2013	Tevfik Gemici Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı 07/11/2013
SERMAYE PİYASASI ARACI NOTUNUN TAMAMI	

Halka Arza Aracılık Eden Neta Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	Sorumlu Olduğu Kısım:
Mehmet Bedir Genel Müdür 07/11/2013	Mustafa Çakmak Takas ve Operasyon Uzmanı 07/11/2013
SERMAYE PİYASASI ARACI NOTUNUN TAMAMI	

2. RİSK FAKTÖRLERİ

Borsa üyeleri, müşterilerinin GİP’te işlem görecekt paylarının birincil ve ikincil piyasa işlemlerine aracılık yapmadan önce, ortaklık paylarının GİP Listesi’ne kabul edilme kriterleri, piyasa danışmanı uygulaması, kamuyu aydınlatma hususunda GİP ve Pay Piyasası arasındaki farklılıklar ve GİP’te işlem görecekt paylara yatırım yapmanın riski ve karşılaşılabilecekleri diğer riskler konusunda yatırımcıları bilgilendirmekle yükümlüdür. Üyelerin GİP Risk Bildirim Formu’nu müşterilerinin emirlerinin GİP’e iletilmesine ilk defa aracılık etmeden önce müşterilerine imzalatmaları zorunludur.

Pay sahipleri iki türlü kazanç elde ederler. Bunlar kar payı geliri ve değer artış (sermaye) kazancıdır. Bu iki tür kazancı etkileyen pek çok risk faktörü bulunmaktadır.

İhraç Edilen Payların Kar Payı Gelirine İlişkin Riskler:

Şirketlerin mali yılları sonunda elde ettikleri karın dağıtılmasıyla pay sahiplerinin elde ettiği gelire kar payı geliri denmektedir. Ortakların elde ettiği toplam temettü geliri sahip oldukları pay adedine, paylarının kar payı dağıtımında imtiyaza sahip olup olmadığına, pay başına dağıtılacak temettü tutarına, brüt temettü üzerinden kesilen vergi oranına göre değişebilir. Temapol’un ödenmiş sermayesinde kar payı imtiyazına sahip hisse bulunmamaktadır.

Şirket yönetimi dağıtılabilir karın oluştuğu dönemlerde yönetim kurulunun teklifi ve genel kurulun onayı ile kar dağıtılabilir. Söz konusu kar dağıtımı nakden olabildiği gibi gene Şirket yönetim kurulunun teklifi ve genel kurulun onayı ile temettünün sermayeye ilavesi suretiyle yeni pay ihraç edilerek de gerçekleştirilebilir. Öte yandan Şirket ilgili mali yılda zarar edebilir ve bu durumda temettü geliri dağıtılamaz. Buna ek olarak, Şirket yeterli kar elde edemediğinden temettü dağıtılamaz. Kar yeterli olsa bile Şirket yönetim kurulunun teklifi ve genel kurulu onayı ile söz konusu karın ortaklara dağıtılmadan Şirket bünyesinde tutulmasına da karar verilebilir. Dağıtılacak kar ayrılması gereken karşılıklar nedeniyle mali tablolarda belirtilen net kar rakamından daha az olabilir.

Şirket esas sözleşmesinin Karın Tespiti ve Dağıtımı başlıklı 12. Maddesine göre:

Şirket’in hesap dönemi sonunda tespit edilen gelirlerden, Şirket’in genel giderleri ile muhtelif amortisman gibi Şirket’çe ödenmesi veya ayrılması zorunlu olan miktarlar ile Şirket tüzel kişiliği tarafından ödenmesi zorunlu vergiler düşüldükten sonra geriye kalan ve sermaye piyasası mevzuatına uygun olarak hazırlanan yıllık bilançoda görülen safi (net) kar, varsa geçmiş yıl zararlarının düşülmesinden sonra, sırasıyla aşağıda gösterilen şekilde tevzi olunur:

a) Genel kanuni yedek akçe: Türk Ticaret Kanunu’nun 519. maddesi hükümlerine göre %5 genel kanuni yedek akçe ayrılır.

Birinci temettü:

b) Kalandan, varsa yıl içinde yapılan bağış tutarının ilavesi ile bulunacak meblağ üzerinden, Türk Ticaret Kanunu ve sermaye piyasası mevzuatına uygun olarak genel kurul tarafından belirlenen oran ve miktarda birinci temettü ayrılır.

c) Yukarıdaki indirimler yapıldıktan sonra, Genel Kurul, kar payının yönetim kurulu üyeleri ile memur, müstahdem ve işçilere, çeşitli amaçlarla kurulmuş vakıflara ve benzer nitelikteki kişi ve kurumlara dağıtılmasına karar verme hakkına sahiptir.

İkinci temettü:

d) Safi kardan, (a), (b), (c) bentlerinde belirtilen meblağlar düşüldükten sonra kalan kısmı, Genel Kurul, kısmen veya tamamen ikinci temettü payı olarak dağıtmaya, dönem sonu kar olarak

bilançoda bırakmaya, kanuni veya ihtiyari yedek akçelere ilave etmeye veya olağanüstü yedek akçe olarak ayırmaya yetkilidir.

e) Pay sahipleriyle kara iştirak eden diğer kimselere dağıtılması kararlaştırılmış olan kısımdan, ödenmiş sermayenin %5'i oranında kar payı düşüldükten sonra bulunan tutarın onda biri, Türk Ticaret Kanununun ilgili hükümleri uyarınca genel kanuni yedek akçeye eklenir. Kar payının ve/veya bilançodaki dağıtılmamış karların sermaye artırımını suretiyle hisse olarak dağıtılması durumunda genel kanuni yedek akçe ayrılmaz.

f) Yasa hükmüyle ayrılması gereken yedek akçeler ayrılmadıkça esas sözleşmede pay sahipleri için belirlenen birinci temettü nakden ve/veya hisse biçiminde dağıtılmadıkça başka yedek akçe ayrılmasına, ertesi yıla kar aktarılmasına ve kar payı dağıtımında yönetim kurulu üyeleri ile Şirket'in memur, çalışan, işçilerine ve çeşitli amaçlarla kurulmuş olan vakıflara ve benzer nitelikteki kişi ve kurumlara kar payı dağıtılmasına karar verilemez.

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

Dağıtılmasına karar verilen karın dağıtım şekli ve zamanı, yönetim kurulunun bu konudaki teklifi üzerine genel kurulca kararlaştırılır.

Temettü bakımından pay grupları arasında imtiyaz yoktur.

Kar payının dağıtımına ilişkin Sermaye Piyasası Mevzuatı hükümlerine uyulur. Dağıtılmasına karar verilen karın dağıtım şekli ve zamanı, Yönetim Kurulunun bu konudaki teklifi üzerine Genel Kurulca kararlaştırılır.

İhraç Edilen Payların Sermaye Kazancına İlişkin Riskler:

Te-mapol'un payları halen herhangi bir örgütlü pazar ve piyasada işlem görmemektedir ve ilk defa Borsa İstanbul A.Ş.'de halka arz edilecektir. Söz konusu payların halka arz fiyatı fiyat tespit raporu ile sabit fiyat şeklinde belirlenmiştir. Söz konusu fiyat, halka arz ertesinde Borsa'da oluşacak fiyattan farklı olabilecektir.

Payların ihracı ertesinde payların işlem gördüğü fiyat seviyesi Türkiye ve dünyadaki genel ekonomik duruma ve gelişmelere, sektörel gelişmelere, kamu otoritelerinin kararlarına, organize sermaye piyasalarının kendine has koşullarına, Şirketin faaliyetlerine ve mali yapısındaki gelişmelere bağlı olarak piyasada arz talep dengesi içinde belirlenecek ve değişebilecektir.

Payların piyasa fiyatlarının satın alındıkları fiyatın üzerinde olması durumunda değer artış kazancı elde edilmektedir. Payların piyasa fiyatlarının satın alındıkları fiyatın altında kalması durumunda zarar oluşmaktadır. Yurtiçi ve yurtdışında genel ekonomiye veya sektöre ilişkin olumsuz gelişmeler olması, Şirket'in ciro, faaliyet karlılığı gibi finansal performans parametrelerinin piyasa öngörülerinin altında kalması gibi durumlarda Şirket paylarının değeri düşebilir veya sert dalgalanmalar gösterebilir. Şirket'in mali performansı olumlu bir seyir izlese dahi faiz oranları, döviz kurları gibi genel piyasa koşullarını etkileyen faktörlerde sert dalgalanmalar yaşanması, sermaye piyasası araçlarına olan talebi etkileyecek global, bölgesel, yerel çapta savaş, doğal felaket, siyasi kriz, veya tüm bu etkenlere ilişkin ciddi belirsizlik olması tüm finansal varlık ve sermaye piyasası araçlarının fiyatlarını genel olarak olumsuz etkileyebilir, bu gelişme Şirket'in pay fiyatlarına da yansiyabilir. Şirket paylarında işlem yapmayı düşünen yatırımcılar bu tür risklerin farkında olarak kararlarını vermelidirler.

Ortaklığın tasfiye olması halinde, Ortaklıktan alacaklı olan tüm taraflara ödemeler yapıldıktan sonra bakiye değer kalıyorsa, pay sahiplerinin de bu değerde payları oranında hakları

bulunmaktadır. Ancak bakiye değer kalmaması durumunda pay sahipleri de hiçbir bakiye değer elde edemeyebilirler.

3. İHRAÇCIYA İLİŞKİN TEMEL BİLGİLER

3.1. İşletme sermayesi beyanı:

Te-mapol izahnamenin bir kısmını oluşturan işbu sermaye piyasası aracı notu imzalandığı tarihten itibaren 12 aylık süre zarfında cari yükümlülüklerini karşılamak üzere yeterli işletme sermayesine sahiptir.

Şirket'in 30.06.2013 tarihi itibarıyla dönen varlıkları 25.406.657 TL, kısa vadeli yükümlülük toplamı ise 19.464.705 TL'dir. Buna göre Şirket'in dönen varlıklardan kısa vadeli yükümlülüklerin çıkarılmasıyla hesaplanan net işletme sermayesi 5.941.952 TL seviyesindedir. Net işletme sermayesinin artıda olması bilançodaki dönen varlıkların o kadarlık (5.941.952 TL'lik) kısmının uzun vadeli kaynaklar ve özsermaye ile finanse edildiğini göstermektedir.

Şirket işbu ihraççı bilgi dokümanının hazırlandığı tarihten itibaren 12 aylık süre zarfında işletme sermayesi ihtiyacını karşılama kapasitesine sahiptir. Şirket varolan kaynaklarının ve bilanço varlıklarının optimum bir şekilde kullanılmasına yönelik mevcut temkinli üretim, satış ve pazarlama stratejisini sürdürecektir. Temkinli büyüme stratejisi ile önümüzdeki 12 ayda yakalanacak %15 civarındaki bir ciro artışının ticari alacakların ve stokların seviyesinde neden olacağı yükseliş Şirket'in ticari borçlarındaki artışın netleştirici katkısı da hesaba katıldığında sınırlı bir seviyede kalmaktadır. Söz konusu ek işletme sermayesi ihtiyacı Şirket'in faaliyet karlılığından elde ettiği nakitle karşılanacak seviyededir.

Şirket yönetimi faaliyetlerden elde edilen nakit karlılık ve varolan kısa vadeli varlıkların nakde dönüşme (devir) hızları temelinde vadesi gelen ticari borçlar, faiz giderleri ve diğer yükümlülüklerin önümüzdeki 12 ayda sorunsuz karşılanacağını değerlendirmektedir. Nakit akışlarının kısa vadeli zamanlaması açısından giriş ve çıkışların eş zamanlı olmaması ticari hayatın olağan akışının zorunluğudur. Söz konusu zamanlama farklarından doğabilecek kısa vadeli likidite ihtiyaçları bankalarla yapılan genel kredi sözleşmeleri çerçevesinde sahip olunan kredi limitlerinin kullanılmayan kısımları ile karşılanmaktadır.

Gelecek 12 aylık süre zarfında anapara ödeme vadesi dolacak olan finansal krediler Şirket'in bankalarla yaptığı genel kredi sözleşmeleri çerçevesinde sahip olduğu kredi limitleri dahilinde kalan rotatif nitelikteki kredilerdir. Söz konusu krediler vadeleri dolduğunda gene söz konusu genel kredi sözleşmeleri çerçevesinde yenilenebilmektedir.

Neticede Şirket agresif büyüme stratejisinin yeniden benimsenebilmesi için halka arzdan elde edilecek özkaynak finansmanına gereksinim duymaktadır. Buna karşın şu anda yürürlükte olan temkinli büyüme stratejisi doğrultusunda ticari faaliyetlerin sürdürülmesi durumunda, Şirket cari yükümlülüklerini karşılamak üzere yeterli işletme sermayesine sahiptir.

Yukarı işletme sermayesi beyanına ilişkin yapılan tüm açıklamalarda varsayımlar, duyarlılıklar, risk faktörleri ya da kısıtlamalara yer verilmemiştir. Ancak tüm işletme sermayesi beyanları makul varsayımlara dayanılarak yapılmıştır.

3.2. İhraççının son durum itibariyle finansman yapısı ve borçluluk durumu:

Finansman Yapısı ve Borçluluk Durumu	30.06.2013 Tutar (TL)
Kısa Vadeli Yükümlülükler	19.464.705
Garantili	-
Teminatlı	-
Garantisiz / Teminatsız	19.464.705
Uzun Vadeli Yükümlülükler (uzun vadeli borçların kısa vadeli kısımları hariç)	3.168.660
Garantili	-
Teminatlı	-
Garantisiz / Teminatsız	3.168.660
Kısa ve Uzun Vadeli Yükümlülükler Toplamı	22.633.365
Özkaynaklar	4.447.141
Çıkarılmış Sermaye	4.000.000
Yasal yedekler	71.294
Geçmiş yıl karları / (zararları)	186.942
Net Dönem Karı	188.905
Toplam Kaynaklar	27.080.506
Net Borçluluk Durumu	
A. Nakit	189.821
B. Nakit Benzerleri	-
C. Alım satım amaçlı finansal varlıklar	-
D. Likidite (A+B+C)	189.821
E. Kısa vadeli finansal alacaklar	-
F. Kısa vadeli banka kredileri	7.859.960
G. Uzun vadeli banka kredilerinin kısa vadeli kısmı	564.362
H. Diğer finansal borçlar	-
I. Kısa vadeli finansal borçlar (F+G+H)	8.424.322
J. Kısa vadeli net finansal borçluluk (I-E-D)	8.234.501
K. Uzun vadeli banka kredileri	3.012.625
L. Tahviller	-
M. Diğer uzun vadeli krediler	-
N. Uzun vadeli finansal borçluluk (K+L+M)	3.012.625
O. Net finansal borçluluk (J+N)	11.247.126

Şirket'in dolaylı ve şarta bağlı yükümlülükleri bulunmamaktadır.

Şirket vadesi gelen ticari borçlar, faiz giderleri ve diğer yükümlülükleri faaliyetlerden elde edilen nakit karlılık ve varolan kısa vadeli varlıkların nakde dönüşme (devir) hızları temelinde elde edilen kaynakla karşılamaktadır. Nakit akışlarının kısa vadeli zamanlaması açısından giriş ve çıkışların eş zamanlı olmaması durumunda kısa vadeli likidite ihtiyaçları

bankalarla yapılan genel kredi sözleşmeleri çerçevesinde sahip olunan kredi limitlerinin kullanılmayan kısımları ile karşılanmaktadır.

Gelecek 12 aylık süre zarfında anapara ödeme vadesi dolacak olan finansal krediler Şirket'in bankalarla yaptığı genel kredi sözleşmeleri çerçevesinde sahip olduğu kredi limitleri dahilinde kalan rotatif nitelikteki kredilerdir. Söz konusu krediler vadeleri dolduğunda gene söz konusu genel kredi sözleşmeleri çerçevesinde yenilenebilmektedir.

İhraççı borç verenlerle kredi kullanımını kısıtlayacak herhangi bir anlaşmaya girmemiştir.

Şirket'in borçlanmasında dönemselliğin etkisi sınırlıdır.

Te-mapol'ün 31.12.2010 itibariyle 5.956.844 TL olan toplam finansal borçları 31.12.2011 itibariyle 5.477.853 TL'ye gerilemiş, cirodaki hızlı büyümeden kaynaklanan işletme sermayesi ihtiyacının finansal borçlarla karşılanması neticesinde 2012 yılında %80,43 artışla 9.883.607 TL'ye 30.06.2013'de ise %15,72 artışla 11.436.947 TL'ye ulaşmıştır.

30.06.2013 tarihi itibariyle toplam finansal borçların %68,72'si uzun vadeli finansal borçlardan, %26,35'i kısa vadeli finansal borçlardan, %4,93'ü uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımlarından oluşmaktadır. Toplam finansal borçlar söz konusu tarih itibariyle bilanço pasif toplamının %42,23'ünü teşkil etmektedir.

30.06.2013 tarihi itibariyle borçların vadesine ilişkin tablo aşağıda belirtilmiştir.

30.06.2013

Sözleşme uyarınca Vadeler	Defter değeri	Sözleşme uyarınca nakit Çıktılar toplamı (I+II+III+IV)	0-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)
Türev olmayan finansal yükümlülükler	22.633.365	22.633.365	19.464.705	3.168.660
Banka kredileri	10.872.585	10.872.585	7.859.960	3.012.625
Finansal kiralama yükümlülükleri				
Ticari Borçlar	10.240.317	10.240.317	10.240.317	0
Diğer Borçlar	1.520.463	1.520.463	1.364.428	156.035

Kısa vadeli rotatif banka kredilerinin vadesi geldiğinde aynı ya da bir miktar daha az anapara tutarıyla yeniden çevrilmesi öngörülmektedir.

Vadesi gelen ticari borçların Şirket'in olağan ticari faaliyetleri sonucu elde edilen nakit akışı, ticari alacakların tahsil edilmesi gibi kaynaklarla karşılanması beklenmektedir. Ayrıca ticaret hayatının doğal akışı çerçevesinde tedarikçiler nezdindeki kredibilitenin sürmesi paralelinde yeni satın alımların vadeli yapılması sonucu söz konusu bilanço kaleminin fonlanmaya devam edilmesi öngörülmektedir.

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

Şirket paylarının halka arzından Te-mapol özkaynak, halka arz eden aracı kuruluş ise halka arza aracılık komisyon geliri elde edecektir.

Halka arzın tarafları arasında çatışan herhangi bir menfaat bulunmamaktadır. Aracı kuruluş ve Şirket arasında herhangi bir sermaye ilişkisi yoktur. Aracı kuruluşun halka arz işlemi nedeniyle elde edeceği komisyon hariç doğrudan ya da dolaylı olarak halka arzın başarısına bağlanmış bir ekonomik çıkarı bulunmamaktadır. İhraççının sermayesinin %5 ve daha fazlasına sahip pay sahipleriyle aralarında herhangi bir anlaşma yoktur.

İhraççıdan ya da halka arzdan önemli menfaati olan danışmanlar ve yetkili kuruluşlar vb. yoktur.

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

Şirket paylarının halka arz edilmesinin gerekçeleri:

Şirket paylarının halka arz edilmesine yönelik kararın gerekçeleri şunlardır:

-2007 yılında kurulan, 2008 yılında üretim ve satış faaliyetlerine başlayan Şirket'in kuruluşundan bu yana yüksek hızla büyüye gelmesinden kaynaklanan işletme sermayesi ihtiyacının ucuz kaynakla finanse edilmesi planlanmaktadır.

- Şirket'in son yıllardaki hızlı büyümesinden kaynaklanan işletme sermayesi ihtiyacı nedeniyle 30.06.2013 itibarıyla 11.436.947 TL'ye kadar yükselmiş olan finansal borçlarının azaltılması, böylelikle finansal giderlerin düşürülmesi ve karlılığın artırılması öngörülmektedir.

- Şirket teknolojiye yönelik yatırımları ve ulaştığı yüksek ürün ve hizmet kalitesiyle sektörde önde gelen firmalardan birisi olmuştur. Gelecek beş yıllık süreçte ürün yelpazesinin genişletilmesi böylelikle büyümenin sürdürülebilmesi ve sektörde güçlü bir konuma ulaşılabilmesi için iki farklı yatırıma yönelik fizibilite çalışmaları yapılmaktadır. Bunlar 330.000 Euro yatırım tutarı öngörülen Termoform tesis ve yaklaşık 500.000 Euro yatırım öngörülen high gloss (parlak) ürünleri çizilmez yapmaya yönelik tesis yatırımlarıdır. Halka arzdan elde edilen kaynakla söz konusu yeni makine ekipman yatırımlarının ucuz kaynak ile finanse edilmesi planlanmaktadır.

- Şirket'in halka arzı ertesinde kurumsal yönetim ilkelerinin hayata geçirilmesi ile Şirket'in kurumsallaşması çalışmaları ivme kazanacaktır. Böylece Şirket'in büyümesinin sağlıklı bir şekilde devam ettirilmesine yönelik yönetim üst yapısı ve kontrol sistemleri tesis edilecektir.

- Halka arz ertesinde Şirket'in yurtiçi ve yurtdışında mevcut müşterileri ve iş ortakları nezdinde güvenilirliği artarak devam edebilecek, potansiyel müşteriler nezdinde bilinirliği, tanınırlığı artabilecektir,

- Şirket'in şeffaflığı ve hesap verebilirliği gelişebilecektir.

- Şirket'in bankalar, diğer finans kuruluşları nezdinde saygınlığı artabilecektir.

- Şirket payları Borsa'da işlem görür hale gelince likit nitelik kazanacak, böylelikle kredi verenler nezdinde teminat niteliğine haiz olabilecektir. Şirket paylarının organize piyasalarda işlem görmesiyle tahvil ihracıyla borçlanma olanağı da doğabilecektir.

- Tüm bu gelişmelerle Şirket yatırımların ve işletme sermayesi ihtiyaçlarını daha düşük maliyetle finanse edebilecektir.

- Tüm bu olumlu gelişmeler sayesinde Şirket'in rekabet gücü olumlu etkilenebilecektir.

Halka arz gelirinin kullanım yerleri:

Şirket, sermaye artırımını yoluyla payların halka arz edilmesi sonucu elde edeceği nakit kaynak ile,

- Büyümeden kaynaklanan işletme sermayesi ihtiyacını banka kredilerinden daha düşük bir maliyetle finanse etmeyi planlamaktadır.

- Finansal borçları ve böylelikle finansman giderlerini azaltmayı planlamaktadır.

- Büyüme hedefleri doğrultusunda yeni makine, ekipman almayı hedeflemektedir. Bunlar 330.000 Euro yatırım tutarı öngörülen Termoform tesis ve yaklaşık 500.000 Euro yatırım öngörülen high gloss (parlak) ürünleri çizilmez yapmaya yönelik tesis yatırımlarıdır.

Yatırımların tahmini bütçesi aşağıdaki tabloda özetlenmiştir:

Yatırım Konusu	Tahmini Yatırım Dönemi	Tutar (Euro)
Termoform Tesisi	2014	330.000
High Gloss Ürünler Çizilmez Nitelik Kazandırılması	2015	500.000
Toplam		830.000

Halka Arz Gelirlerinin Planlanan Kullanımı Aşağıdaki Tabloda Özetlenmiştir:

Halka Arz Gelir Tahmini	Tutar (TL)
Tahmini Brüt Halka Arz Geliri	8.275.000
Tahmini Halka Arz Masrafları	315.555
Tahmini Net Halka Arz Geliri	7.959.445
Halka Arz Gelirinin Kullanımı	7.959.445
Finansal Borçların Ödenmesi	4.000.000
Büyümeye Yönelik İşletme Sermayesi İhtiyacının Karşlanması	1.672.629
High Gloss Ürünler Çizilmez Nitelik Kazandırılması Yatırımı*	1.377.600
Termoform Tesisi Yatırımı*	909.216

* Euro cinsinden yatırım TL'ye çevrilmiştir. Euro/TL kuru olarak 30/09/2013 tarihli TCMB Döviz satış kuru, 2,7552 TL kullanılmıştır.

3.5. Depo sertifikasını ihraç eden hakkındaki bilgiler

Yoktur.

4. İHRAÇ VE HALKA ARZ EDİLECEK PAYLARA İLİŞKİN BİLGİLER

4.1. İhraç ve halka arz edilecek paylar ile ilgili bilgi:

Nakit karşılığı artırılan sermayeyi temsilen ihraç edilecek paylar ile ilgili bilgiler:

Grubu	Nama / Hamiline Olduğu	İmtiyaz	Pay Sayısı	Pay Sayısının Grup Pay Sayısına Oranı ¹ (%)	Bir Payın Nominal Değeri (TL)	Toplam (TL)	Halka Arz Sonrası Sermayeye Oranı (%)
B	Hamiline	Yoktur.	1.250.000	%24,75	1 (Bir)	1.250.000	23,81
					TOPLAM	1.250.000	23,81

¹Halka arz sonrası B grubu pay sayısı (5.050.000 TL) baz alınmıştır.

Halka arz edilecek payların tamamı hamiline yazılı B grubu paylar olup, üçüncü kişilere devri ve temlikli Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili diğer mevzuat hükümleri çerçevesinde olmak üzere, hiçbir koşula bağlı olmaksızın tamamen serbesttir.

Şirket'in halka arz edilmeyen A grubu paylar Şirket Ana Sözleşmesi'nin 7. maddesine göre yönetim kuruluna aday gösterme imtiyazına sahiptir.

Şirket ana sözleşmesinin Genel Kurul konulu 9. maddesinin oy verme ve vekil tayinine dair c bendine göre Şirket'in yapılacak Olağan ve Olağanüstü Genel Kurul toplantılarında Türk Ticaret Kanunu'nun 479'uncu maddesi hükümleri saklı kalmak kaydıyla her bir A Grubu pay sahibinin 15 (Onbeş), her bir B Grubu pay sahibinin 1 (Bir) oy hakkı vardır.

Azlığa yönetim kurulunda temsil edilme hakkı esas sözleşmede verilmemiştir.

Paylar kaydileştirilmiş olacak ve kayıtları tutan kuruluş Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş. olacaktır. Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş.'nin Internet adresi: www.mkk.gov.tr.

Ayrıca iç kaynaklardan bir sermaye artırımını bulunmamaktadır.

VII-128.1 sayılı Pay Tebliği kapsamında satışa hazır bekletilen paylar:

Grubu	Nama / Hamiline Olduğu	İmtiyaz	Pay Sayısı	Pay Sayısının Grup Pay Sayısına Oranı ¹ (%)	Bir Payın Nominal Değeri (TL)	Toplam (TL)	Halka Arz Sonrası Sermayeye Oranı (%) ²
B	Hamiline	Yoktur	312.500	5,83	1 (Bir)	312.500	5,62
					TOPLAM	312.500	5,62

¹ Halka arz ve satışa hazır payların tümünün satılması sonrası B grubu pay sayısı (5.362.500 TL) baz alınmıştır.

² Halka arz ve satışa hazır payların tümünün satılması sonrası çıkarılmış sermaye (5.562.500 TL) baz alınmıştır.

4.2. Payların hangi mevzuata göre oluşturulduğu:

Te-mapol merkezi Türkiye'de olan ve dolayısıyla T.C. Kanunlarına tabi olan bir ihraççı olduğundan payları Sermaye Piyasası Mevzuatı kapsamında oluşturulmaktadır.

4.3. Payların kaydileştirilip kaydileştirilmediği hakkında bilgi:

Ortaklığımız payları kaydileştirme esasları çerçevesinde MKK nezdinde kaydi olarak tutulmaktadır.

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

Paylar Türk Lirası cinsinden satışa sunulacaktır.

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

Satışı yapılacak paylar, ilgili mevzuat uyarınca pay sahiplerine aşağıdaki hakları sağlamaktadır:

- **Kardan Pay Alma Hakkı (SPKn md. 19)**

Şirket genel kurulu tarafından belirlenecek kâr dağıtım politikaları çerçevesinde ve ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak dağıtılan kardan pay alma hakkı

Kardan pay almaya hak kazanılan tarih: İhraç edilen paylar herhangi bir kar payı dağıtım tarihi itibarıyla, ihraç ve iktisap tarihleri dikkate alınmaksızın diğer paylarla birlikte eşit olarak kar payı alma hakkı elde eder.

Kar payı hakkının zamanaşımına uğraması: Ortaklar ve kara katılan diğer kimseler tarafından tahsil edilmeyen kar payı bedelleri ile ortaklar tarafından tahsil edilmeyen temettü avansı bedelleri dağıtım tarihinden itibaren beş yılda zaman aşımına uğrar.

Zamanaşımının kimin lehine sonuç doğuracağı: Zaman aşımına uğrayan temettü ve temettü avansı bedelleri hakkında 2308 sayılı Şirketlerin Müruru Zamana Uğrayan Kupon Tahvilat ve Hisse Senedi Bedellerinin Hazineye İntikali Hakkında Kanun hükümleri uygulanır.

Kar payı hakkının kullanımına ilişkin sınırlamalar ve bu hakkın yurt dışında yerleşik pay sahipleri tarafından kullanım prosedürü: Yurt dışında yerleşik pay sahipleri, yurtiçinde yerleşik pay sahipleri ile aynı haklara sahiptir. Paylarına ilişkin haklarını kullanım işlemleri MKK tarafından gerçekleştirilecektir.

Kar payı oranı veya hesaplama yöntemi, ödemelerin dönemleri ve kümülatif mahiyette olup olmadığı: Kar payı ana sözleşme hükümlerine uygun olarak SPK mevzuatı uyarınca belirlenen oran ve dönemlerde dağıtılacaktır.

- **Oy Hakkı (TTK madde 432, 434, 435, 436):**

TTK madde 432 uyarınca;

(1) Bir pay, birden çok kişinin ortak mülkiyetindeyse, bunlar içlerinden birini veya üçüncü bir kişiyi, genel kurulda paydan doğan haklarını kullanması için temsilci olarak atayabilirler.

(2) Bir payın üzerinde intifa hakkı bulunması hâlinde, aksi kararlaştırılmamışsa, oy hakkı, intifa hakkı sahibi tarafından kullanılır. Ancak, intifa hakkı sahibi, pay sahibinin menfaatlerini hakkaniyete uygun bir şekilde göz önünde tutarak hareket etmemiş olması dolayısıyla pay sahibine karşı sorumludur.

TTK madde 434 uyarınca;

(1) Pay sahipleri, oy haklarını genel kurulda, paylarının toplam itibarî değeriyle orantılı olarak kullanır. 1527 nci maddenin beşinci fıkrası hükmü saklıdır.

(2) Her pay sahibi sadece bir paya sahip olsa da en az bir oy hakkını haizdir. Şu kadar ki, birden fazla paya sahip olanlara tanınacak oy sayısı esas sözleşmeyle sınırlandırılabilir.

(3) Şirketin finansal durumunun düzeltilmesi sırasında payların itibarî değerleri indirilmişse payların indiriminden önceki itibarî değeri üzerinden tanınan oy hakkı korunabilir.

(4) Gümrük ve Ticaret Bakanlığı halka açık olmayan anonim şirketlerde birikimli oyu bir tebliğle düzenleyebilir.

TTK madde 435 uyarınca; Oy Hakkının Doğumu

Oy hakkı, payın, kanunen veya esas sözleşmeyle belirlenmiş bulunan en az miktarının ödenmesiyle doğar.

TTK madde 436 uyarınca; Oydan Yoksunluk

(1) Pay sahibi kendisi, eşi, alt ve üstsoyu veya bunların ortağı oldukları şahıs şirketleri ya da hâkimiyetleri altındaki sermaye şirketleri ile şirket arasındaki kişisel nitelikte bir işe veya işleme veya herhangi bir yargı kurumu ya da hakemdeki davaya ilişkin olan müzakerelerde oy kullanamaz.

(2) Şirket yönetim kurulu üyeleriyle yönetimde görevli imza yetkisini haiz kişiler, yönetim kurulu üyelerinin ibra edilmelerine ilişkin kararlarda kendilerine ait paylardan doğan oy haklarını kullanamaz.

- **Yeni Pay Alma Hakkı (TTK md. 461, kayıtlı sermaye sistemindeki ortaklıklar için SPKn md. 18)**

Her pay sahibi, yeni çıkarılan payları, mevcut paylarının sermayeye oranına göre, alma hakkını haizdir. Kayıtlı sermaye sisteminde, çıkarılan paylar tamamen satılarak bedelleri ödenmedikçe veya satılamayan paylar iptal edilmedikçe yeni pay çıkarılamaz.

- **Tasfiyeden Pay Alma Hakkı (TTK md. 507)**

Şirketin sona ermesi hâlinde her pay sahibi, esas sözleşmede sona eren Şirket'in mal varlığının kullanılmasına ilişkin, başka bir hüküm bulunmadığı takdirde, tasfiye sonucunda kalan tutara payı oranında katılır.

4.6. Payların ihracına ilişkin yetkili organ kararları:

Te-mapol Polimer Plastik ve İnşaat Sanayi Ticaret A.Ş. Yönetim Kurulu Üyeleri 01.10.2013 tarihinde Şirket merkezinde toplanarak aşağıda belirtilen kararları almışlardır.

“Karar Sıra No : 2013/16

Karar Tarihi : 01.10.2013

Karar Konusu : Mevcut ortakların rüçhan hakkı kısıtlanarak sermaye artırımını yapılması ve artırılan sermayeye ilişkin payların Gelişen İşletmeler Pazarında halka arz edilmesi için gerekli başvuruların yapılması.

Yönetim Kurulumuz Şirket merkezinde toplanarak gündemdeki konuları görüşmüş ve aşağıdaki kararları almıştır;

1) Şirketimiz yönetim kurulunun, 02.08.2013 tarihli 2013/12 sayılı toplantısında alınan kararların yerine geçmek üzere, aşağıda belirtilmiş olan kararlar alınmıştır.

2) Sermaye Piyasası Kurulu 25.06.2013 tarihli ve 29833736-110.03.01-2027-6817 sayılı yazısında Şirketimize kayıtlı sermaye sistemine girilmesi ve Sermaye Piyasası mevzuatına uyum için gerekli olan esas sözleşme değişikliklerinin yapılması iznini vermiştir.

Bu bağlamda Kurul'un izni ile Şirket'in kayıtlı sermaye tavanı 25.000.000-TL olarak belirlenmiş ve Şirket ana sözleşmesinin 6. maddesi uyarınca Yönetim Kurulumuz Şirket'in sermaye artırımını kararına yetkili kılınmıştır.

Buna göre;

- Şirketimizin 4.000.000-TL olan çıkarılmış sermayesinin 5.250.000-TL'ye çıkarılmasına,

- 1.250.000-TL'lik artırımın Borsa İstanbul Gelişen İşletmeler Pazarında (GİP) halka arz yoluyla karşılanmasına, halka arz edilecek paylar için mevcut pay sahiplerinin yeni pay alma haklarının esas sözleşmenin 6. maddesinde verilen yetki uyarınca tamamen sınırlandırılmasına,

3) Sermaye Piyasası Kurulu'na, VII-128.1 sayılı Pay Tebliği uyarınca gerekli belgeler ile izahname onayı için başvurunun yapılmasına,

4) Sermaye Piyasası Kurulu'nun VII-128.1 sayılı Tebliği kapsamında, halka arz edilmesi öngörülen toplam 1.250.000 TL nominal değerli payların %25'ine tekabül eden 312.500 TL

nominal bedelli payların da sermaye artırımını yöntemiyle borsada satılabilir hale getirilmesine, oybirliği ile karar verilmiştir.

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

Sermaye artırımını yoluyla halka arz edilecek olan beheri 1 TL nominal değerli B grubu 1.250.000.-TL nominal tutardaki paylar üzerinde payların devir veya tedavülünü kısıtlayıcı veya pay sahibinin hakları kullanmasına engel olacak kayıtlar yoktur ve ayrıca paylar üzerinde intifa hakkı bulunmamaktadır.

Halka arz ile borsada işlem görecekt payların devrine ve serbestçe tedavül etmesine ilişkin herhangi bir kısıtlama yoktur.

İhraç edilecek paylar üzerinde pay sahibinin haklarını kullanmasına engel olacak kayıt bulunmamaktadır.

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

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

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

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

SPKn'nun 23 üncü maddesinde yer alan önemli nitelikteki işlemlere ilişkin genel kurul toplantısına katılıp da olumsuz oy kullanan ve muhalefet şerhini toplantı tutanağına işleyen pay sahipleri, paylarını halka açık ortaklığa satarak ayrılma hakkına sahiptir. Halka açık ortaklık bu payları pay sahibinin talebi üzerine, söz konusu önemli nitelikteki işlemin kamuya açıklandığı tarihten önceki otuz gün içinde borsada oluşan ağırlıklı ortalama fiyatların ortalamasından satın almakla yükümlüdür.

Pay sahibinin SPKn'nun 23 üncü maddesinde belirtilen önemli nitelikteki işlemlere ilişkin genel kurul toplantısına katılmasına haksız bir biçimde engel olunması, genel kurul toplantısına usulüne uygun davet yapılmaması veya gündemin usulüne uygun bir biçimde ilan edilmemesi hâllerinde, genel kurul kararlarına muhalif kalma ve muhalefet şerhini tutanağa kaydettirme şartı aranmaksızın bir önceki paragraftaki açıklama geçerlidir.

Önemli nitelikteki işlemlerin görüşüleceği genel kurul toplantısının gündeminde, bu kararlara muhalefet oyu kullanacak pay sahiplerinin ortaklıktan ayrılma hakkının bulunduğu hususu ile bu hakkın kullanılması durumunda payların ortaklık tarafından satın alınacağı bedel yer alır.

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

Yoktur.

5. HALKA ARZA İLİŞKİN HUSUSLAR

5.1. Halka arzın koşulları, halka arza ilişkin bilgiler, tahmini halka arz takvimi ve halka arza katılmak için yapılması gerekenler

5.1.1. Halka arzın tabi olduğu koşullar:

Halka arzın başlaması öncesinde Sermaye Piyasası Kurulu ve Borsa İstanbul A.Ş. hariç, başka makamların onayının alınması veya benzeri bazı şartların yerine getirilmesi gerekmemektedir.

5.1.2. Halka arz edilen payların nominal değeri:

Halka arz edilen payların nominal değeri toplam 1.250.000 TL'dir. Söz konusu payların halka arz ertesinde 5.250.000 TL'yi bulacak çıkarılmış sermayeye oranı ise %23,81 seviyesindedir.

VII-128.1 sayılı Tebliğ kapsamında bu sermaye piyasası aracı notu kapsamında satışa hazır bekletilecek payların toplam nominal değeri 312.500 TL'dir. Söz konusu payların da satışının ertesinde 5.562.500 TL'yi bulacak çıkarılmış sermayeye oranı ise %5,62 seviyesindedir.

5.1.3. Halka arz süresi ile halka arza katılım hakkında bilgi

5.1.3.1. Halka arz süresi ve tahmini halka arz takvimi:

Öngörülen halka arz süresi 2 (iki) iş günüdür. Bu sürenin başlangıç ve bitiş tarihleri ilan edilecek Tasarruf Sahiplerine Satış Duyurusunda belirtilecektir.

Tahmini Halka Arz Takvimi:

SPK ve BİAŞ'ine Başvuru Tarihi:	Ağustos 2013
SPK ve BİAŞ İncelemeleri:	Eylül-Ekim 2013
SPK İzahname Onayı:	Kasım 2013
İzahnamenin İlanı:	Kasım 2013
Borsada Satış	Kasım 2013
Satış Sonuçlarının BİAŞ'ne Bildirimi	Kasım 2013
BİAŞ Yönetim Kurulu Nihai Kararı	Kasım 2013
Borsada İşlem Görme:	Kasım 2013

VII-128.1 sayılı Tebliğ kapsamında satışa hazır bekletilecek paylar halka arz tarihinden itibaren bir yıl süre içinde İkincil Piyasada satılabilecektir.

5.1.3.2. Halka arza başvuru süreci

a) Satış yöntemi ve başvuru şekli:

Satış, Neta Yatırım Menkul Değerler A.Ş. tarafından BİAŞ Hisse Senetleri Piyasası Birincil Piyasa’da “*Talep Toplamaksızın Sabit Fiyatla Borsa’da Satış Yöntemi*”ne göre gerçekleştirilecektir.

Talep Toplamaksızın Sabit Fiyatla Borsa’da Satış Yönteminde yatırımcıların alım emirleri, birincil piyasa işlem saatleri içerisinde, payları arz edilen Şirket tarafından belirlenen ve duyurulan tek fiyat seviyesinden, BİAŞ Hisse Senetleri Bilgisayarlı Alım Satım Sistemine (Sistem) gönderilir. Payların ihracına ilişkin söz konusu fiyat Sistem’de tanımlıdır, başka bir fiyattan Sisteme emir girilemez.

Şirket payları BİAŞ Birincil Piyasa’da “Borsa’da Satış Yöntemi” ile satışa sunulacağından, halka arzdan pay almak suretiyle ortak olmak isteyen tasarruf sahiplerinin, satış süresi zarfında BİAŞ’de işlem yapmaya yetkili Borsa üyesi kurumlardan birine başvurmaları gerekmektedir. BİAŞ Birincil Piyasa’da işlem saatleri 10:30 – 12:00’dir. BİAŞ’de işlem yapmaya yetkili aracı kuruluşların listesi BİAŞ’nin internet (<http://borsaistanbul.com>) sitesinde, BİAŞ aylık bültenlerinde ve SPK’nun (www.spk.gov.tr) internet sitesinde yer almaktadır.

Halka arzda kredi kartı ile ödeme yoluyla talepte bulunulamayacaktır. Halka arz satış süresince ATM, internet bankacılığı ve telefon bankacılığında talepler iletilmeyecek olup, blokaj yoluyla talepte bulunulmayacaktır.

b) Pay bedellerinin ödenme yeri ve şekline ilişkin bilgi:

Halka arz süresince aracı kurumlar kanalıyla halka arzdan pay alan yatırımcılar aracı kurumların belirlediği koşullarda ödemeleri gerçekleştireceklerdir. Bunun dışında halka arz sürecinde pay bedellerinin ödeneceği yer, ihraç edilecek paylar için ödeme ve süre sınırları ile ödemenin ne şekilde yapılacağına ilişkin ek bir bilgi yoktur.

Halka arz gelirinin yatırılacağı hesap:

Hesap Sahibi	:	Te-Mapol Polimer Plastik ve İnşaat Sanayi Ticaret A.Ş.
Banka	:	Türkiye Ekonomi Bankası
Şube	:	Kayseri Sanayi Şubesi
Şube Kodu	:	170
IBAN No	:	TR22 0003 2000 1700 0000 0392 21

c) Başvuru yerleri:

Bu halka arzda pay satın almak isteyen yatırımcıların satış süresi zarfında BİAŞ işlem yapmaya yetkili aracı kurumlardan birine başvuru yapmaları gerekmektedir. BİAŞ’de işlem yapmaya yetkili aracı kuruluşların listesi BİAŞ’nin internet (www.borsaistanbul.com) sitesinde, BİAŞ aylık bültenlerinde ve SPK’ nun (www.spk.gov.tr) internet sitesinde yer almaktadır.

BİAŞ Birincil Piyasa’da işlem saatleri 10:30 – 12:00’dir.

d) Payların dağıtım zamanı ve yeri:

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

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

Payların satış sürecinin başlangıcından önce veya satış tarihleri içerisinde aşağıdaki durumların ortaya çıkması durumunda Neta Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ve/veya Şirket halka arzı durdurabilecektir.

- a) Yasama, yürütme veya sermaye piyasaları ile ilgili karar almaya yetkili organlar tarafından, yapılan düzenlemeler nedeniyle Neta Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'nin aracılık sözleşmesinden kaynaklanan yükümlülüklerini yerine getirmesini imkansız kılacak veya önemli ölçüde güçleştirecek hukuki düzenlemeler yapılması,
- b) Ülke ekonomisini, ulusal ve/veya uluslararası sermaye ve finans piyasalarını, Şirket, Şirket'in faaliyet gösterdiği sektörü ya da Şirket'in mali bünyesini ciddi şekilde etkileyerek halka arzın başarısını engelleyebilecek beklenmedik durumların ortaya çıkması,
- c) BİST100 endeksinin 50.000 seviyesinin altına ve/veya son bir haftanın ortalama günlük işlem hacminin 300 milyon ABD\$'nın altına ve/veya satış sürecinin başlangıcından önce BİST100 endeksinin arka arkaya üç gün toplam %10'dan fazla düşmesi,
- d) Şirket, Şirket hissedarları ve yöneticileri hakkında payların pazarlanmasını etkileyebilecek olay, dava veya herhangi bir soruşturma açılması,
- e) Ekonomik ve siyasi gelişmeler ile para ve sermaye piyasalarındaki gelişmelerin Şirket'in halka arz edilen paylarının pazarlanmasına olanak tanımayacak durumda olması nedeniyle yeterli talep oluşmayacağı ve piyasaların durumu itibarıyla halka arzdan beklenen faydanın gerçekleşmeyeceğinin Neta Yatırım Menkul Değerler A.Ş. tarafından öngörülerek gerçekçi bir şekilde, gerekçeli olarak Şirket'e objektif bir şekilde yazılı olarak iletilmesi,
- f) Yangın, deprem, su baskını, ayaklanma, yaygın terör eylemleri, enerji kıtlığı, hükümet darbesi veya Halka Arz'ı etkileyecek uluslararası ihtilafların meydana gelmesi,
- g) Halka arz süresi içinde Şirket'in mali durumunda meydana gelen ve izahnamede yer alan bilgilerin bundan böyle gerçeğe aykırı hale gelmesi sonucunu doğuracak değişikliklerin ortaya çıkması,

Halka arz sırasında, toplam talebin satışa sunulandan daha az gelmesi durumunda halka arz iptal edilmeyecektir. Gelen talep oranında halka arz gerçekleştirilecektir.

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

Talep Toplamaksızın Sabit Fiyatla Borsa'da Satış Yöntemi ile paylar satışa sunulacağından yatırımcıların nihai satış fiyatı üzerinde ödeme yapması durumu ortaya çıkmayacaktır. Yatırımcı tarafından talep edilip alınamayan payların bedelleri, yatırımcı tarafından belirtilen hesaba geri iade edilecektir.

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

Talep edilebilecek adetler 1 (bir) pay ve katları şeklindedir. Şirket'in işlem sırasına gönderilecek emirlerde kullanılabilir en yüksek lot miktarı satış başlamadan önce BİAŞ tarafından yayınlanacak olan işlem duyurusunda belirtilecektir.

5.1.7. Yatırımcıların satın alma taleplerinden vazgeçme haklarına ilişkin bilgi:

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

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

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

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

5.1.8. Payları teslim yöntemi:

İhraç edilecek paylar kaydileştirme esasları çerçevesinde MKK tarafından hak sahipleri bazında kayden izlenecek olup, payların fiziki teslimi yapılmayacaktır.

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

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

5.1.10. Yeni Pay Alma Hakkına İlişkin Bilgiler

Artırılan sermayeyi temsil eden payların halka arz suretiyle satılacak olması sebebiyle 01.10.2013 tarih ve 2013/16 Sayılı Yönetim Kurulu Kararı ile mevcut ortakların yeni pay alma hakları tamamen kısıtlanmıştır.

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

Halka arza aracılık, Neta Yatırım Menkul Değerler A.Ş. tarafından, bakiyeyi yüklenim yöntemi ile gerçekleştirilecektir.

5.1.12. Varsa tasarruf sahiplerine satış duyurusunun ilan edileceği gazeteler:

Yoktur.

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

Nemalandırılmayacaktır.

5.1.14. Halka arzda içsel bilgiye ulaşabilecek konumdaki kişilerin listesi:

İbrahim Ahmet Samancı	Te-mapol – Yönetim Kurulu Başkanı
Tevfik Gemici	Te-mapol – Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı
Hasan Ahmet Eskici	Te-mapol – Yönetim Kurulu Üyesi
Özcan Saka	Te-mapol – Yönetim Kurulu Üyesi
Abdullah Gökşin Teker	Te-mapol – Yönetim Kurulu Üyesi
Bayram Karaman	Te-mapol – Genel Müdürü
Dilek Karagöz	Te-mapol – Mali İşler Sorumlusu
Mehmet Bedir	Neta Yatırım Menkul Değerler A.Ş. - Genel Müdür
Mustafa Çakmak	Neta Yatırım Menkul Değerler A.Ş. – Takas ve Operasyon Uzmanı
İmat Mehmet Özsoy	AKT Yeminli Mali Müşavirlik Bağımsız Denetim A.Ş. Sorumlu Ortak Başdenetçi
Hicabi Ün	AKT Yeminli Mali Müşavirlik Bağımsız Denetim A.Ş. Başdenetçi
Kamil Sav	AKT Yeminli Mali Müşavirlik Bağımsız Denetim A.Ş. Denetçi
Abdullah Bilgin Kocaoğlu	AKT Yeminli Mali Müşavirlik Bağımsız Denetim A.Ş. Denetçi
Murat Demir	Hukukçu

5.2. Dağıtım ve tahsis planı

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

Yoktur.

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

Yoktur.

5.2.3. Halka arzda yatırımcılara tahsis ve dağıtım esasları:

Bu halka arz kapsamında yatırımcılar için herhangi bir tahsis ve dağıtım esası bulunmamaktadır.

a) Yatırımcı grubu bazında tahsisat oranları:

Yoktur.

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

Herhangi bir yatırımcı grubuna tahsisat yapılmayacaktır.

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

d) Herhangi bir yatırımcı grubuna tahsisat yapılmayacaktır. Tahsisatta belirli yatırımcı gruplarına veya belirli diğer gruplara tanınabilecek ayrıcalıklar ve bu gruplara dahil edilme kriterleri:

“Herhangi bir yatırımcı grubuna ayrıcalık yoktur”

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

Yoktur.

f) Mükerrer talep olması halinde uygulanacak esaslar:

Talep toplama sonucunda sermaye piyasası araçlarının dağıtımı sırasında bir defadan fazla talepte bulunan yatırımcıların yalnızca en yüksek miktarlı talep tutarları hesaplamada dikkate alınır.

g) Halka arz süresinin erken sonlandırılma koşulları ve erken sonlandırılabilir tarihler:

Halka arz süresi iki iş gün olarak belirlenmiştir. Halka arz birincil piyasada “Borsa’da Satış” yöntemiyle yapılacaktır. Yeterli alım emri gelmesi ve tüm payların satılması durumunda halka arz süreci sonlanmış olacaktır.

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

Halka arz **Borsa’da Satış- Sabit Fiyatla Talep Toplama ve Satış** yöntemi ile gerçekleştirilecektir. Yatırımcıların alım emirleri aracı kuruluşlar vasıtasıyla BİAŞ Sistemine gönderilecektir. Yatırımcılar alım emirlerinin gerçekleşip gerçekleşmediğini alım emirlerini gönderdikleri aracı kurum vasıtasıyla öğrenebileceklerdir.

Dağıtım birincil piyasa bitişini takiben, 12:15'te başlayacak, gelen emirlerin sayısı, emir büyüklüğü, hesap sayısı, halka arz edilen payların miktarı gibi faktörlerin etkilerine göre sonlanacaktır.

Dağıtım sabit fiyat üzerinden emirlerin zaman önceliğine göre gerçekleştirilecektir. Bir kurum aynı hesap numarası ile birden fazla alış emri iletebilir. Zaman önceliğine göre sıralanmış emirlerden dağıtım yapılırken aynı hesap numarasına ait emirler birlikte değerlendirilir. Önce aynı hesap numarasına sahip emirlerden zaman önceliğine sahip ilk emre dağıtım yapılır, bu emir tükenmeden aynı hesap numaralı diğer emre veya emirlere dağıtım yapılmaz. İlk emir tükendiği takdirde zaman önceliğine göre sırası gelen diğer emir dağıtımdan pay almaya başlar ve dağıtım bu şekilde devam eder.

Satışa sunulan sermaye piyasası araçlarına talep toplama süresi içerisinde yeterli talep gelmesi durumunda dahi bu sürenin sonuna kadar talep toplamaya devam edilir.

Yatırımcıların gerçekleşen işlemlerinin takası (T+2) şeklinde, işlemi izleyen ikinci iş günüdür.

İşlem görme; halka arz edilen payların satışı tamamlandıktan sonra, borsa mevzuatının ilgili hükümleri çerçevesinde Borsa Yönetim Kurulu'nun vereceği olumlu karara bağlıdır.

5.2.5. Ek satış işlemlerine ilişkin bilgi:

Ek satış planlanmaktadır.

5.3. Payların fiyatının tespitine ilişkin bilgi

5.3.1. 1 TL nominal değerli bir payın satış fiyatı ile talepte bulunan yatırımcının katlanacağı maliyetler hakkında bilgi

Şirket'in 1 TL nominal değerdeki B grubu 1 adet payın satış fiyatı 6,62 TL olarak tespit edilmiştir.

Halka arza iştirak eden yatırımcılardan ihraç edilen payların bedeli dışında halka arzda yetkili kuruluşlar tarafından işlem komisyon bedeli ve hesap açılışına ve para ya da pay transferine dair ücret talep edilebilecektir.

5.3.2. Halka arz fiyatının tespitinde kullanılan yöntemler ile satış fiyatının belirli olmaması durumunda halka arz fiyatının kamuya duyurulması süreci

Pay başına satış fiyatı payın nominal değeri olan 1 TL'den yüksek belirlenmiştir.

Fiyat tespitinde "İndirgenmiş Nakit Akımları" (İNA) ve "Benzer Şirket Çarpanları" yöntemleri kullanılmıştır.

Söz konusu satış fiyatının hesaplanmasında kullanılan yöntemlere ilişkin olarak hazırlanan fiyat tespit raporu satış başlamadan en az 3 (üç) gün önce www.kap.gov.tr, www.netayatirim.com internet adreslerinde ve www.temapol.com.tr adresindeki "Kurumsal" sayfasında yayınlanacaktır.

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

Yapılacak halka arzda mevcut ortakların yeni pay alma hakları kısıtlanmıştır.

Şirket'e halka arzla ortak olan pay sahipleri gelecekte halka arzla Şirket'e giren kaynağın sağlayacağı büyüme imkanlarından değer artış kazancı ve kar payı kazancı şeklinde yararlanabileceklerdir.

Yeni pay alma haklarının kısıtlanmasına razı olan mevcut ortaklar Şirket'e kendi imkanlarıyla temin edemedikleri öz kaynağın sermaye artırımını yoluyla halka arz sayesinde elde edilmesinin

önünü açacaklardır. Böylece Şirket'in büyümesinin önündeki öz kaynak kısıtlaması kalkacağından geleceğe yönelik büyüme olanaklarından payların değer artış kazancı ve kar payı kazancı ile yararlanacaklardır.

5.3.4. İhraççının yönetim kurulu üyeleri ile yönetimde söz sahibi kişilerin veya ilişkili kişilerin (bunların eşleri ile birinci derecede kan ve sıhri hısımları) geçmiş yıl ile içerisinde bulunulan yıl içerisinde iktisap ettiği veya iktisap etme hakkına sahip oldukları halka arz konusu paylar için ödedikleri veya ödeyecekleri fiyat ile halka arz fiyatının karşılaştırılması:

Yoktur.

5.4. Aracılık Yüklenimi ve Halka Arza Aracılık

5.4.1. Halka arza aracılık edecek yetkili kuruluşlar hakkında bilgi:

Neta Yatırım Menkul Değerler A.Ş. halka arza aracılık edecektir.

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

Yoktur.

5.4.3. Aracılık türü hakkında bilgi:

			Yüklenimde Bulunulan Payların		Yüklenimde Bulunulmayan Payların	
Yetkili Kuruluş	Oluşturulmuşsa Konsorsiyumdaki Pozisyonu	Aracılığın Türü	Nominal Değeri (TL)	Halka Arz Edilen Paylara Oranı (%)	Nominal Değeri (TL)	Halka Arz Edilen Paylara Oranı (%)
Neta Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	Konsorsiyum yoktur.	Bakiyeyi Yüklenim	1.250.000	100	-	-

5.4.4. Aracılık sözleşmesi hakkında bilgi

Aracılık sözleşmesi 01.10.2013 tarihinde taraflarca imzalanmıştır. Sözleşmenin konusu 1.250.000 adet B grubu payın "Sabit Fiyat" ve "Bakiyeyi Yüklenim" aracılığıyla Borsa İstanbul Birincil Piyasa'da halka arz ve satışına aracılık edilmesidir. Ayrıca satışa hazır bekletilen 312.500 TL nominal tutarlı payların ikincil piyasada satılması da sözleşmenin konusudur. Sözleşme kapsamında fiyat değer tespit raporu Neta Yatırım Menkul Değerler A.Ş. tarafından hazırlanmıştır.

6. BORSADA İŞLEM GÖRMEYE İLİŞKİN BİLGİLER

6.1. Payların Borsada işlem görme tarihleri:

Halka arza onay verilmesi ve gerçekleşmesi halka arz edilen payların borsada işlem göreceği anlamına gelmemektedir.

Halka arz edilen payların satışı tamamlandıktan sonra Borsa İstanbul'da işlem görebilmesi Borsa İstanbul mevzuatının ilgili hükümleri çerçevesinde Borsa İstanbul'un vereceği olumlu karara bağlıdır.

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

Şirket payları ilk defa halka arz edilmektedir ve daha önce herhangi bir organize piyasa ve borsada işlem görmemiştir. İhraççı daha önce yurt içi/yurt dışı borsalardan herhangi birinde herhangi bir sermaye piyasası aracı ihraç etmemiştir ve bu konuda herhangi bir başvuru da yapmamıştır.

6.3. Borsada işlem görmesi amaçlanan paylarla eş zamanlı olarak;

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

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

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

Yoktur.

6.4. Piyasa yapıcı ve piyasa yapıcılığın esasları:

Şirket'in piyasa yapıcılığını Neta Yatırım Menkul Değerler A.Ş. üstlenmektedir.

Piyasa Yapıcılığını üstlenen Neta Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'nin piyasa yapıcılığı görevinden kendi isteği ile ayrılması halinde sözleşme sona erecektir. Piyasa Yapıcılığını üstlenen Neta Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'nin piyasa yapıcılığı görevinden ayrılmak istemesi halinde, bu talebini yazılı olarak BİAŞ'ne iletir. Ayrılma başvurusu, en geç faaliyetin sona ereceği tarihten 2 iş günü öncesine kadar BİAŞ'a yazılı olarak yapılır. Borsa düzenlemelerinde bir değişiklik yapıldığı takdirde söz konusu değişiklik herhangi bir bildirimde bulunmaya gerek olmaksızın yürürlük tarihinden itibaren sözleşmeye uygulanacaktır. Sözleşmenin uygulamasından ve/veya yorumundan kaynaklanan uyuşmazlığın çözümünde İstanbul Merkez Mahkemeleri ve İcra Müdürlükleri yetkilidir.

6.5. Fiyat istikrarı işlemlerinin planlanıp planlanmadığı:

Payların ihraç ve halka arzına ilişkin Kurul düzenlemelerinde tanımlanan fiyat istikrarına ilişkin işlemler planlanmamaktadır.

Ancak halka arz edilmesi öngörülen 1.250.000 TL nominal değerli payların %25'ine tekabül eden 312.500 TL nominal bedelli paylar sermaye artırımını yöntemiyle borsada satılabilir hale getirilmiştir. Şirket'in halka arz edilen ve akabinde borsada işlem gören paylarının fiyatının, halka arz fiyatının yüzde 25'inden (%25) fazla yükselmesi durumunda, satışa hazır hale getirilen paylar izahnamenin yayın tarihinden itibaren 1 (bir) yıl içinde borsada satılabilecektir.

7. MEVCUT PAYLARIN SATIŞINA İLİŞKİN BİLGİLER İLE TAAHÜTLER

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

Yoktur.

7.2. Paylarını halka arz edecek ortakların satışa sunduğu payların nominal değeri:

Yoktur.

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

a) İhraççı tarafından verilen taahhüt:

Yoktur.

b) Ortaklar tarafından verilen taahhütler:

Yoktur.

c) Sermaye piyasası mevzuatı kapsamında verilen taahhütler:

Şirket ortakları olan Tevfik Gemici, Mehmet Gemici, İbrahim Ahmet Samancı, Hasan Eskici ve Mustafa Uğur Eskici'nin her biri ayrı ayrı olmak üzere aşağıda ifade edilen taahhütü vermişlerdir:

"Sermaye Piyasası Kurulu VII-128.1 sayılı Tebliğ kapsamında halka arz edilecek 1.250.000 TL nominal değerli payların %25'ine tekabül eden 312.500 TL'lik paylar (satışa hazır bekletilen paylar) tamamen satılmadığı sürece halka arz edilecek paylara ilişkin izahnamenin Kamuyu Aydınlatma Platformunda ilan edildiği tarihten itibaren bir yıl boyunca paylarımı borsada satmayacağımı, sahip olduğum paylarımı borsada satılması sonucunu doğuracak şekilde herhangi bir işleme tabi tutmayacağımı ve Borsa dışında sözkonusu payları iktisap eden kişilerin de bu sınırlamaya tabi olduğuna ilişkin sözkonusu kişilere bildirimde bulunacağımı kabul ve taahhüt ederim."

Ayrıca VII-128.1 sayılı Tebliğ kapsamında Şirket ortakları olan Tevfik Gemici, Mehmet Gemici, İbrahim Ahmet Samancı, Hasan Eskici ve Mustafa Uğur Eskici'nin her biri ayrı ayrı olmak üzere aşağıda ifade edilen taahhütü vermişlerdir:

"Paylarımı, ortaklık paylarının borsada işlem görmeye başlamasından itibaren bir yıl süreyle halka arz fiyatının altındaki bir fiyattan borsada satmayacağımı, bu payları halka arz fiyatının altında borsada satılması sonucunu doğuracak şekilde herhangi bir işleme tabi tutmayacağımı ve borsa dışında söz konusu payları iktisap eden kişilerin de bu sınırlamaya tabi olduğuna ilişkin söz konusu kişilere bildirimde bulunacağımı kabul ve taahhüt ederim."

d) Yetkili kuruluşlar tarafından verilen taahhütler:

Halka arza aracılık edecek olan Neta Yatırım Menkul Değerler A.Ş. halka arzı bakiyeyi yüklenim yöntemiyle gerçekleştireceğinden payların %100'üne alım garantisi vermiştir.

e) Taahhütlerde yer alan diğer önemli husular:

Yoktur.

8. HALKA ARZ GELİRİ VE MALİYETLERİ

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

Öngörülen Tahmini Maliyetler	(TL)
BİAŞ GİP Listesine Kabul Ücreti (kota alınan nominal tutar * %0,01)	125
SPK Kayda Alma Ücreti (GİP için= ihraç tutarı * %0,02)	1.655
MKK Üyelik Giriş Ücreti (GİP için = ödenmiş sermaye * %0,01)	525
Aracılık Komisyonu (ihraç tutarı * %3)	248.250
Ticaret Sicil	10.000
Özel Bağımsız Denetim	40.000
Noter	10.000
Hukukçu Raporu	5.000
Toplam Maliyet	315.555
Toplam Hisse Nominal	1.250.000
Pay Başına Maliyet	0,252444

Şirket'in halka arzdan elde edeceği toplam gelirden halka arza ilişkin toplam maliyetler indirildikten sonra bulunan tutar, Şirket'in halka arzdan elde edeceği net gelirdir.

Halka Arzdan Elde Edilecek Gelir	TL
Halka Arz Öncesi Çıkarılmış Sermaye	4.000.000
Halka Arz Sonrası Çıkarılmış Sermaye	5.250.000
Sermaye Artırımı (nominal TL)	1.250.000
Halka Arz Fiyatı (pay başına TL)	6,62
Toplam Halka Arz Geliri	8.275.000
Toplam Halka Arz Maliyeti	315.555
Halka Arzdan Elde Edilen Net Gelir	7.959.445

Neticede 8.275.000 TL brüt halka arz hasılasından 315.555 TL halka arz gideri indirildikten sonra Şirket'in elde edeceği net halka arz gelirinin 7.959.445 TL olması beklenmektedir.

9. SULANMA ETKİSİ

9.1. Halka arzdan kaynaklanan sulanma etkisinin miktarı ve yüzdesi:

Halka arzlar, bedelsiz pay ihraçları, yatırımcılar tarafından sahip olunan pay opsiyonlarının kullanılması, paya dönüştürülebilir tahvillerin paya dönüştürülmesi, ve benzeri işlemler pay ihracına neden olmakta ve dolaşımdaki pay sayısını arttırmaktadır. Halka arzlarda yatırımcılar tarafından pay başına ödenen tutarlar ile, (halka arz sürecinde ihraççı tarafından katlanılan maliyetler de dikkate alındığında) halka arz sonrası ihraççının finansal tablolarından elde edilecek olan pay başına defter değeri (özkaynak toplamı/pay sayısı) arasında bir fark olması muhtemeldir. Halka arzın gerçekleşeceği birim pay fiyatı ile, halka arz sonrasındaki pay başına defter değeri arasındaki fark, pay başına sulanma etkisi olarak ifade edilmektedir.

Sermaye artırımını, mevcut ortakların rüçhan hakları kısıtlanarak gerçekleştirileceğinden mevcut ortakların yeni pay alma hakkı kullanımı yoluyla sermaye artırımına katılımı olmayacaktır. Buna göre sulanma etkisinin miktarı ve yüzdesinin hesaplanması şu şekildedir:

Te-mapol'ün halka arz öncesinde, 30.06.2013 tarihi itibarıyla defter değeri (özkaynaklar toplamı) 4.447.141 TL'dir. Te-mapol'ün 4.000.000 TL olan çıkarılmış sermayesi mevcut ortakların rüçhan hakları tamamen kısıtlanarak halka arz yöntemiyle 1.250.000 TL artırılarak 5.250.000 TL'ye çıkarılacaktır. Payların itibari değeri 1 TL'dir. Halka arz fiyatı pay başına 6,62 TL olarak belirlenmiştir.

Halka arz sürecinde Şirket tarafından katlanılacak yüklenim, komisyon, vb. masrafların 315.555 TL olacağı öngörülmektedir.

Bu veriler ışığında;

- Halka arz fiyatı: 6,62 TL

- Halka arz öncesi pay başına defter değeri

= Halka arz öncesi defter değeri / halka arz öncesi çıkarılmış sermaye

= 4.447.141 / 4.000.000 = 1,111785 TL

- Halka arz sonrası pay başına defter değeri

= (Halka arz öncesi defter değeri + Halka arzdaki elde edilen fon girişi - halka arz masrafları) / Halka arz sonrası çıkarılmış sermaye

= (4.447.141 + 8.275.000 – 315.555) / 5.250.000 = 12.406.586/5.250.000

= 2,363159 TL

- Mevcut ortaklar için (pozitif) sulanma etkisi

= Halka arz sonrası pay başına defter değeri – halka arz öncesi pay başına defter değeri

= 2,363159 TL – 1,111785 TL

= 1,251374 TL/hisse (1,251374/1,111785=%112,56)

- Yeni ortaklar için sulanma etkisi

= Halka arz fiyatı – Halka arz sonrası pay başına defter değeri

= 6,62 TL – 2,363159 TL

= 4,256841 TL/hisse (4,256841 /6,62=%64,30)

Sulanma Etkisi Tablosu	Halka Arz Öncesi	Halka Arz Sonrası
Halka arz fiyatı (TL)		6,62
Defter Değeri (TL)	4.447.141	12.722.141
Halka Arz Toplam Maliyeti (TL)	-	315.555
Defter Değeri (Halka Arz Masrafları Sonrası-TL)	4.447.141	12.406.586
Çıkarılmış Sermaye (TL)	4.000.000	5.250.000
Pay Başına Defter Değeri (TL)	1,111785	2,363159
Mevcut ortaklar için sulanma etkisi (TL)	-	1,251374
Mevcut ortaklar için pozitif sulanma etkisi (%)	-	112,56
Yeni ortaklar için sulanma etkisi (TL)	-	4,256841
Yeni ortaklar için sulanma etkisi (%)	-	64,30

Payların halka arzını izleyen süreçte pay ihracına neden olabilecek pay opsiyonlarının kullanılması, ve tahvillerin paya dönüştürülmesi gibi pay başına defter değerini etkileyebilecek ve/veya piyasa fiyatının düşmesine neden olabilecek bir durum bulunmamaktadır.

Bu kısımda yapılan açıklamalar belirli varsayımlar ile beklenen veriler ışığında yapılmıştır. Gerçek verilerin ortaya çıkmasından sonra yapılacak hesaplamalarda bazı farklılıklar olabilecektir.

Halka arzdan hisse alacak yeni ortaklar için %64,30 sulanma etkisi olacaktır.

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

Şirket'in halka arz öncesi ortaklık yapısı ile halka arz sonrası ortaklık yapısı aşağıda gösterilmektedir.

Ortağın Adı Soyadı	Halka Arz Öncesi		Halka Arz Sonrası	
	Pay Oranı (%)	Pay Tutarı (TL)	Pay Oranı (%)	Pay Tutarı (TL)
İbrahim Ahmet SAMANCI	25,00	1.000.000	19,05	1.000.000
Tevfik GEMİCİ	35,00	1.400.000	26,67	1.400.000
Hasan Ahmet ESKİCİ	12,50	500.000	9,52	500.000
Mehmet GEMİCİ	15,00	600.000	11,42	600.000
Mustafa Uğur ESKİCİ	12,50	500.000	9,52	500.000
Halka Açık Kısım	-	-	23,81	1.250.000
Çıkarılmış Sermaye	100,00	4.000.000	100,00	5.250.000

Mevcut ortaklar için pozitif sulanma etkisi %112,56'dır.

10. DİĞER BİLGİLER

10.1. Halka arz sürecinde ihraççıya danışmanlık yapanlar hakkında bilgiler:

Yoktur.

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

Uzman Raporları:

Şirket için hazırlanmış olan uzman raporları finansal/mali tablolara ilişkin özel bağımsız denetim raporları, hukukçu raporu, gayrimenkul değerlendirme raporu ve makine ve teçhizat ekspertiz raporundan oluşmaktadır.

Borsa İstanbul Yönetim Kurulu'nun 22 Eylül 2004 ve 29 Eylül 2004 tarihli toplantılarında, Kotasyon Yönetmeliği'nin 32. maddesinin verdiği yetki çerçevesinde, aynı Yönetmeliğin "Ortaklık Haklarını Temsil Eden Menkul Kıymetlerin İlk Kotasyonu" başlıklı 13. maddesinin (h) ve (k) bentlerinin uygulama esasları konulu 30 Eylül 2004 tarihli ve 214 sayılı genelgesi uyarınca talep edilen hukukçu raporunu hazırlayan sorumlu avukatın adı Murat Demir'dir. Şirket'te herhangi bir menfaati yoktur. Adresi: Serçeönü Mahallesi, Ahmet Paşa Caddesi, Özal Plaza, No:30, Kat 6/48, Kocasinan, Kayseri, Tel: +90 (352) 321 44 05. Hukukçu raporu Ek 4'te yer almaktadır.

Şirket'in gayrimenkullerine dair 02.07.2013 tarihli ve SPK/003 nolu değerlendirme raporu Öztürk Gayrimenkul Değerleme A.Ş tarafından hazırlanmıştır. Sorumlu Değerleme Uzmanının adı Mustafa Erdoğan'dır ve Gayrimenkul Değerleme Uzmanı olarak faaliyet göstermektedir. Mustafa Erdoğan'ın ortaklıkta herhangi bir menfaati bulunmamaktadır. Değerleme raporu Ek 5'te yer almaktadır.

Şirket'in makine ve ekipmanları ile taşıt araçları 02.07.2013 tarihli ve 2013/022 sayılı makine ve teçhizat ekspertiz raporu ile Öztürk Gayrimenkul Değerleme A.Ş tarafından değerlendirilmiştir. Sorumlu değerlendirme uzmanı 23057 sayılı oda kaydıyla makine mühendisi Mustafa Öztürk'tür. Değerleme raporu Ek 6'da yer almaktadır.

Öztürk Gayrimenkul Değerleme A.Ş. 23.09.2011 tarihinde SPK'nın lisanslı gayrimenkul değerlendirme şirketleri listesine girmiştir. İletişim bilgileri şöyledir: Adresi: İstasyon Caddesi, Öztürk İş Merkezi, No: 15/7, Kocasinan, Kayseri, internet sayfası: <http://www.ozturkgd.com.tr>, telefon numarası: +90 (352) 222 05 05, +90 (352) 221 23 77, faks numarası: +90 (352) 221 44 73.

Özel Bağımsız Denetim Raporları

Ortaklığın, Kurul'un muhasebe/finansal raporlama standartları uyarınca hazırlanan son üç yıl (2010, 2011, 2012) ve son ara dönem (2013 ilk 6 ay) finansal tabloları ile bunlara ilişkin özel bağımsız denetim raporları sırasıyla Ek 2 ve Ek 3'te, www.kap.gov.tr'de ve Şirket'in internet adresinde (www.temapol.com.tr) yer almaktadır.

Son Üç Yıla İlişkin Özel Bağımsız Denetim Raporu

Te-mapol'un 2010, 2011, 2012 yıllarına ilişkin özel bağımsız denetimi AKT Yeminli Mali Müşavirlik Bağımsız Denetim A.Ş. tarafından gerçekleştirilmiştir. Denetim kuruluşunun sorumlu ortak baş denetçisi İmat Mehmet ÖZSOY'dur.

AKT Yeminli Mali Müşavirlik Bağımsız Denetim A.Ş. Atatürk Mahallesi, Meriç Sokak, No: 5, Turkuaz Plaza, Kat: 2, Daire: 23, Ataşehir, İstanbul adresinde faaliyet göstermektedir. İletişim bilgileri şöyledir; İnternet sayfası: www.aktdenetim.com.tr, telefon numarası: (216) 580 89 89, faks numarası: (216) 580 80 54.

Bağımsız Denetim Kuruluşu	Denetim Görüşünün Türü		
	2012	2011	2010
AKT Yeminli Mali Müşavirlik Bağımsız Denetim A.Ş.	Olumlu Görüş	Olumlu Görüş	Olumlu Görüş

Bağımsız denetim kuruluşunun 29 Ağustos 2013 tarihli Özel Bağımsız Denetim Raporu'nda yer alan görüşü aşağıdadır;

Görüş;

“Görüşümüze göre, ilişikteki finansal tablolar, Te-Mapol Polimer Plastik Ve İnşaat San. Tic. A.Ş.’nin 31 Aralık 2012, 2011 ve 2010 tarihleri itibariyle finansal durumunu, aynı tarihte sona eren yıla ait finansal performansını ve nakit akımlarını, Sermaye Piyasası Kurulu’na yayımlanan finansal raporlama standartları çerçevesinde doğru ve dürüst bir biçimde yansıtmaktadır.”

Bağımsız denetim şirketinin görüşünü etkilememekle birlikte aşağıdaki hususlara da raporda yer verilmiştir:

“a)Te-mapol Polimer Plastik Ve İnşaat Sanayi Ticaret Limited Şirketi kuruluşundan 31.12.2012 tarihine kadar Limited Şirket tüzel kişilik yapısı altında faaliyetini yürütmüş olup, 31.12.2012 de Nevi değişikliği yaparak Anonim Şirket tüzel Kişilik yapısına sahip olmuştur.

Firma dönüşüm öncesi Limited Şirketin kapanış bilançosunda görülen özkaynak hesabında yer alan kalemleri, olduğu gibi dönüşüm sonrası Anonim Şirket açılış bilançosunda aynı şekilde toplulaştırma yapmadan özkaynak kalemlerini Sermaye Piyasası Kurulu’nun 12/02/2013 tarih ve 5/145 sayılı bülteninde yer alan ilke kararına uygun şekilde devretmiştir.

Firma nevi değişikliği sırasında esas sözleşmesinde mevcut sermayesini 3.500.000 TL ye çıkarmış olup, bunun 3.280.467,89 TL’lik kısmı T.C. Kayseri 2. Asliye Ticaret Mahkemesinin 19.12.2012 tarih ve Esas No:2012/197 Karar No:2012/266 sayılı kararı ve 19.12.2012 tarihli bilirkişi raporu ile aynı sermaye olarak kabul edilmiştir. Anonim şirket açılış bilançosunda ödenmiş sermayesi 3.000.000 TL olarak görünmektedir. Kalan 280.467,89 TL lik kısmı geçmiş yıl karlarından virman yapılarak muhasebe kaydı oluşturulmuştur. Geriye kalan ve esas sözleşmede nakdi olarak taahhüt edilen 219.532,11 TL lik sermayenin ¼ ü (54.883,03 TL) tescil ile birlikte nakdi olarak ortaklar tarafından bankaya ödenmiş olup, kalan 164.649,08 TL lik kısımda yine ortaklar tarafından 08.03.2013 günü nakdi olarak bankaya ödenmiştir.

Şirket faaliyetlerine 2010, 2011 ve 2012 yılları Limited Şirket olarak devam etmiş, 31.12.2012 tarihinde nevi değiştirerek Anonim Şirket haline gelmiştir. Anonim Şirketin 31.12.2012 tarihinde sermaye artırımını ve dönem karının geçmiş yıllar kar zararına mahsup işlemi dışında herhangi bir işlemi olmamıştır. Şirketin mali tabloları ve dipnotları Limited Şirket ve devamı olan Anonim Şirketin bilgilerini içermektedir.

b) Bağımsız denetim sözleşmesinin 2013 yılı içerisinde yapılmış olduğundan 31.12.2010, 31.12.2011 ve 31.12.2012 tarihlerinde Şirket’ in aktiflerinde yer alan hammadde ve mamul stoklarının sayım işlemine katılmadığımızı, stok hareketlerinin kayıtlar üzerinden kontrol edildiğini bildiririz.”

2013 Yılı İlk 6 Aylık Ara dönemine İlişkin Özel Bağımsız Denetim Raporu

Te-mapol’un 2013 yılı ilk 6 aylık ara dönemine ilişkin özel bağımsız denetimi AKT Yeminli Mali Müşavirlik Bağımsız Denetim A.Ş. tarafından gerçekleştirilmiştir. Denetim kuruluşunun sorumlu ortak baş denetçisi İmat Mehmet ÖZSOY’dur.

Bağımsız Denetim Kuruluşu	Denetim Görüşü Türü
	01.01.2013 – 30.06.2013 Dönemi
AKT Yeminli Mali Müşavirlik Bağımsız Denetim A.Ş.	Olumlu Görüş

Bağımsız denetim kuruluşunun söz konusu Özel Bağımsız Denetim Raporu'nda yer alan görüşü aşağıdadır;

Görüş;

“Görüşümüze göre, ilişikteki finansal tablolar, Te-Mapol Polimer Plastik Ve İnşaat Sanayi Ticaret A.Ş.’nin 30 Haziran 2013 tarihi itibarıyla finansal durumunu, aynı tarihte sona eren döneme ait finansal performansını ve nakit akımlarını, Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (KGK) tarafından yayımlanan Türkiye Muhasebe Standartları çerçevesinde doğru ve dürüst bir biçimde yansıtmaktadır.”

Bağımsız Denetim Kuruluşu görüşünü etkilememekle birlikte aşağıdaki hususa raporunda yer verilmiştir:

“a) TE-MAPOL Polimer Plastik ve İnşaat Sanayi Ticaret A.Ş.’nin müşterisi olan Pena Yapı Elemanları San. Tic. Ltd. Şti.’nin ödeme gücüne düşmesi sonucu; Pena Yapı Elemanları San. Tic. Ltd. Şti.’nin grup şirketi olan Şahin Tıp Ltd. Şti., Pena Yapı Elemanları San. Tic. Ltd. Şti.’nin borcu olan 2.919.747 TL ‘yi üstlenmiştir. Şahin Tıp Ltd. Şti. üstlenmiş olduğu bu borca karşılık, bir kamu kurumundan oluşacak alacağına karşılık 5.500.000,- TL tutarlı temlikli TE-MAPOL Polimer Plastik ve İnşaat San. Tic. A.Ş.’ye vermiştir. Şahin Tıp Ltd. Şti.’nin temlike konu alacağının daha önceden bir bankaya temlik verilmiş olması sebebiyle, bankadan bu temlikin çözülmesi için TE-MAPOL Polimer Plastik ve İnşaat San. Tic. A.Ş., Şahin Tıp Ltd. Şti.’nin banka borcunu kapatmıştır. Şahin Tıp Ltd. Şti. gerek Pena’ nin borcunu üstlenmesi, gerekse banka borcunun kapatılması amacıyla TE-MAPOL Polimer Plastik ve İnşaat San. Tic. A.Ş. tarafından ödenmesi sonucunda 31.03.2013 tarihi itibarıyla 5.179.747 TL TE-MAPOL Polimer Plastik ve İnşaat San. Tic. A.Ş. ‘ye borçlu bulunmaktadır. Söz konusu alacak; yapılan tahsilatlar sonucunda 30.06.2013 tarihi itibarıyla 5.022.951 TL’ na, 28.08.2013 tarihi itibarıyla 4.786.324 TL ‘na düşmüştür.

TE-MAPOL Polimer Plastik ve İnşaat San. Tic. A.Ş., bu alacaklar için ayrıca Şahin Tıp Ltd. Şti. ile birlikte Kantarcı Çelik Raf San. Tic. A.Ş. ve Mehmet Uyar, Ali Uyar ve Turgut Kantarcı’ dan kefalet almıştır.

b) Bağımsız denetim sözleşmesinin 2013 yılı içerisinde yapılmış olduğundan 31.12.2012 ve 30.06.2013 tarihlerinde Şirket’ in aktiflerinde yer alan hammadde ve mamul stoklarının sayım işlemine katılmadığımızı, stok hareketlerinin kayıtlar üzerinden kontrol edildiğini bildiririz.”

Şirket’in cari hesap dönemi içinde bağımsız denetim kuruluşu ve sorumlu ortak baş denetçi değişikliği olmamıştır.

Üçüncü Kişilerden Alınan Bilgiler:

İhraççı Bilgi Dokümanı’nda sektör yayınlarından, pazar araştırmalarından ve herkese açık diğer bilgi kaynaklarından elde edilmiş tarihsel verilere ve öngörülere yer verilmektedir.

İhraççı Bilgi Dokümanı’nda bulunan Şirket’in faaliyet gösterdiği sektör ve pazara ilişkin değerlendirmeler Türk Plastik Sanayicileri Araştırma, Geliştirme ve Eğitim Vakfı (PAGEV) tarafından hazırlanan raporlardan derlenmiştir. Vakıf, Halkalı Caddesi, No: 132/1, Tez-İş Merkezi, Kat: 4, Sefaköy, İstanbul adresinde faaliyet göstermektedir. İnternet adresi www.pagev.org.tr’dir. Telefon numarası +90 (212) 425 13 13-14-15, faks numarası: +90 (212) 624 49 26’dır. Sektöre ilişkin bilgiler vakfın internet adresinin Raporlar kısmında bulunan “Türkiye 10. Kalkınma Planı (2014-2018) Projeksiyonunda Plastik Sektörü Genel Değerlendirmesi Taslağı” ve “Türkiye Plastik Hammadde ve Mamul Sektör Raporu (2012 Yılı 6 Aylık Kesin ve 2012 Yılı Tahmini)” isimli belgelerden derlenmiştir.

Sektör dışında genel ekonomiye ilişkin veriler Türkiye İstatistik Kurumu'nun www.tuik.gov.tr isimli internet sitesinden derlenmiştir.

İşbu İhraççı Bilgi Dokümanı'nda üçüncü şahıs bilgilerinin kullanıldığı yerlerde, o bilgilerin kaynağı belirtilmiştir. Bu gibi üçüncü şahıs bilgilerinin işbu İhraççı Bilgi Dokümanı'na doğru bir biçimde aktarılmış olduğunu teyit ederiz. Bununla birlikte sektör yayınlarında, pazar araştırmalarında ve herkese açık diğer bilgi kaynaklarında üçüncü şahıslar tarafından verilen söz konusu bilgiler –güvenilir oldukları düşünölmekle birlikte- bağımsız bir doğrulama işleminden geçirilmemiştir.

Yukarıda isimleri belirtilen tüm kuruluşlar ve uzmanlar:

- a) Şirket tarafından ihraç edilen menkul kıymetleri ya da Şirket'in ihraç edeceği menkul kıymetleri elde etmek hakkı veren ya da taahhüt eden opsiyonlara sahip değillerdir.
- b) Şirket'in yönetim kuruluna, diğer yönetim ve denetim organlarının herhangi birine üye değillerdir.
- c) Şirket'in ihraç edeceği menkul kıymetlerinin halka arzında görev alan yetkili kuruluşlar ile bir bağlantıları bulunmamaktadır.
- d) Gayrimenkul Değerleme şirketi ile Bağımsız Denetim kuruluşunun sundukları hizmetler karşılığı aldığı ve alacağı bedeller ve ilgili sözleşmeler Kurul düzenlemeleri doğrultusunda belirlenmiştir.

Te-mapol Polimer Plastik ve İnşaat Sanayi Ticaret A.Ş. bildiği veya ilgili üçüncü kişilerden sağlanan bilgilerden görüş oluşturabildiği kadarıyla, açıklanan bilgileri yanlış veya yanıltıcı hale getirecek herhangi bir eksikliğin bulunmadığını, söz konusu bilgilerin özlerinde değişikliğe neden olmayacak bir biçimde kaynaklarından izahnameye aynen aktarıldığını beyan eder.

11. PAYLAR İLE İLGİLİ VERGİLENDİRME ESASLARI

Tüm vergi mükellefi grupları bazında, payların alımının satımının ve paylara ilişkin kar paylarının ve kar payı avanslarının vergilendirilmesine dair esaslar aşağıda belirtilmiştir.

Pay sahipleri iki tür vergilendirme ile karşılaşabilirler. Bunlar;

- Hisse senetlerinin (payların) elden çıkarılması karşılığında sağlanan değer artış kazançların vergilendirilmesi,
- Hisse senetlerinin (payların) kar paylarının ve kar payı avanslarının vergilendirilmesidir.

Vergilendirme pay sahibinin gerçek ya da tüzel kişi olmasına göre, tam veya dar mükellef olmasına göre farklılık gösterebilmektedir.

Hukuki düzenlemeler bakımından 2 tür kişilik bulunmaktadır. "Gerçek kişi" ve "Tüzel kişi" (Hükmî şahıs). "Gerçek kişi", sağ ve tam doğmak şartı ile kişinin anne karnına düşmesinden ölümüne kadar geçen süreçte hukuken kişiler için kullanılan terimdir. Kişilik hak ehliyeti kavramıyla aynı anlamda kullanılmaktadır. Yani bu şahıslar alacak ve borç yaratabilme ehliyetine sahiptirler. "Tüzel kişi" ise gerçekte kişilik sahibi olmayan ancak varsayımsal olarak kişilik sahibi olduğu kabul edilen kişi veya mal topluluklarıdır. Dernek, vakıf, sendika, şirket gibi oluşumlar hukuken varlık kazandıkları anda tüzel kişilik kazanırlar.

Vergi mükellefiyeti "tam mükellefiyet" ve "dar mükellefiyet" olarak ikiye ayrılmaktadır. Türkiye'de yerleşmiş olan (ikametgahı Türkiye'de olan veya bir takvim yılı içinde Türkiye'de devamlı olarak altı aydan fazla oturan) kişiler, resmi daire ve müesseselere

veya merkezi Türkiye’de bulunan teşekkül ve teşebbüslere bağlı olup adı geçen daire, müessese teşekkül ve teşebbüslerin işleri dolayısıyla yabancı memleketlerde oturan Türk vatandaşları, kanuni (vergiye tabi kurumların kuruluş kanunlarında, tüzüklerinde, ana statülerinde veya sözleşmelerinde gösterilen) merkezleri veya iş merkezleri Türkiye’de bulunan kurumlar tam mükelleftir. Tam mükellefler Türkiye içinde ve Türkiye dışında elde ettikleri kazanç ve iratların tamamı üzerinden vergilendirilirler.

Türkiye’de yerleşik olmayan gerçek kişiler, kanuni ve iş merkezlerinden her ikisi de Türkiye’de bulunmayan kurumlar “dar mükelleftir”, yani sadece Türkiye’de elde ettikleri kazançları üzerinden vergilendirilirler.

1. Hisse senetlerinin elden çıkarılması karşılığında sağlanan kazançların vergilendirilmesi

193 sayılı GVK’nun Geçici 67. Maddesinin (1) numaralı fıkrasına göre bankalar ve aracı kurumlar takvim yılının üçer aylık dönemleri itibarıyla alım satımına aracılık ettikleri menkul kıymetler ile diğer sermaye piyasası araçlarının alış ve satış bedelleri arasındaki fark üzerinden %15 oranında vergi tevkifatı yaparlar. Ancak aynı kanunun (17) numaralı fıkrasına göre ise Bakanlar Kurulu bu oranı %0’a kadar indirmeye, %15’e kadar çıkarmaya yetkilidir. Bu minvalde, 30 Eylül 2010 tarihinde ve 27715 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan (22/7/2006 tarihli ve 2006/10731 sayılı Kararnamenin eki Kararın 1. maddesinin 1. fıkrasının (a) bendini değiştiren) 2010/926 sayılı Bakanlar Kurulu kararnamesinin eki Karar’ın 1. maddesi ile tam ve dar mükellef gerçek kişiler ve kurumların hisse senetlerine ilişkin elde ettikleri kazançlar için tevkifat %0 olarak belirlenmiştir.

Vergi tevkifatı için Bakanlar Kurulu kararıyla %0’ın üzerinde bir oran belirlenmesi durumunda, tevkifatın sorumlusu, durumuna göre işleme aracılık eden bankalar, aracı kurumlar veya saklamacı kuruluşlar olabilecek, böyle bir durumda uygulama 193 sayılı GVK’nun Geçici 67. maddesinin 1. fıkrasına göre şu şekilde yapılacaktır:

“Aynı menkul kıymet ve diğer sermaye piyasası aracından değişik tarihlerde alımlar yapıldıktan sonra bunların bir kısmının elden çıkarılması halinde, ilk giren ilk çıkar yöntemi kullanılmak suretiyle, tevkifat matrahının tespitinde dikkate alınacak alış bedeli belirlenir.”

“Bir menkul kıymet ve diğer sermaye piyasası aracının alımından önce elden çıkarılması halinde, elden çıkarılma tarihinden sonra yapılan ilk alım işlemi esas alınarak üzerinden tevkifat yapılacak tutar tespit edilir.”

“Aynı gün içerisindeki işlemlerde ağırlıklı ortalama yöntemi kullanılabilir. Alış ve satış işlemleri dolayısıyla ödenen komisyonlar ile Banka ve Sigorta Muameleleri Vergisi (BSMV) tevkifat matrahının tespitinde dikkate alınır.”

“Üç aylık dönem içerisinde aynı türden menkul kıymet veya diğer sermaye piyasası aracı ile ilgili olarak birden fazla alım satım işlemi yapılması halinde tevkifatın gerçekleştirilmesinde bu işlemler tek bir işlem olarak dikkate alınır. Aynı türden menkul kıymet veya diğer sermaye piyasası aracı alım satımından doğan zararlar takvim yılı aşılmamak kaydıyla izleyen dönemlerin tevkifat matrahından mahsup edilir.”

“Menkul kıymet ve diğer sermaye piyasası aracı sahibinin, bu kıymetleri başka bir banka veya aracı kuruma aktarması halinde, söz konusu menkul kıymetlerin alış bedeli ve alış tarihi aktarma yapılan kuruma bildirilir. Aktarmanın başka bir kişi veya kurum adına yapılması halinde, alış bedeli ve alış tarihinin ilgili banka veya aracı kuruma bildirilmesinin yanı sıra işlem Maliye Bakanlığına da bildirilir. Bu bildirimler, başka bir kişi veya kurum adına naklin aynı banka veya aracı kurumun bünyesinde gerçekleştirilmesi veya kıymetin sahibi tarafından fiziken teslim alınması halinde de yapılır.”

“Menkul kıymet ve diğer sermaye piyasası aracının fiziken bir banka veya aracı kuruma teslim edilmesi halinde alış bedeli olarak, tevşik edilmesi kaydıyla, kıymet sahibinin beyanı esas alınır ve yapılan işlem Maliye Bakanlığına bildirilir.”

Tam mükellef kurumlara ait olup, Borsa İstanbul’da işlem gören ve bir yıldan fazla süreyle elde tutulan hisse senetlerinin elden çıkarılmasında tevkifat uygulanmaz. Tam mükellef kurumlara ait olup, Borsa İstanbul’da işlem gören ve bir yıldan fazla süreyle elde tutulan hisse senetlerinin elden çıkarılmasından elde edilen gelirler için, Gelir Vergisi Kanununun Mükerrer 80. madde hükümleri de uygulanmaz.

Tevkifata tâbi tutulan kazançlar için gerçek kişilerce yıllık veya münferit beyanname verilmez. Diğer gelirler dolayısıyla verilecek yıllık beyannameye bu gelirler dahil edilmez.

Ticarî faaliyet kapsamında elde edilen gelirler ticarî kazanç hükümleri çerçevesinde kazancın tespitinde dikkate alınır ve tevkif suretiyle ödenmiş olan vergiler, GVK’nun 94. maddesi kapsamında tevkif edilen vergilerin tâbi olduğu hükümler çerçevesinde tevkifata tâbi kazançların beyan edildiği beyannamelerde hesaplanan vergiden mahsup edilir.

193 sayılı GVK’nun geçici 67. maddesinin 19. fıkrasına göre geçici 67 madde hükümleri 31.12.2015 tarihine kadar geçerlidir. Bu tarihten sonraki uygulama için yeni yasal düzenleme yapılmaması gerekmektedir.

2. Hisse Senetleri Kar Paylarının ve Temettü Avanslarının Vergilendirilmesi

GVK’nun 75. maddenin ikinci fıkrasının (1) numaralı bendine göre “Her nevi hisse senetlerinin kâr payları (kurucu hisse senetleri ve diğer intifa hisse senetlerine verilen kâr payları ve pay sahiplerine hazırlık dönemi için faiz olarak veya başka adlarla yapılan her türlü ödemeler ile Sermaye Piyasası Kanununa göre kurulan yatırım fonları katılma belgelerine ödenen kâr payları ile konut finansmanı fonlarını temsilen ihraç edilen ipoteğe dayalı menkul kıymetlere ve varlık finansmanı fonlarını temsilen ihraç edilen varlığa dayalı menkul kıymetlere ödenen faiz, kâr payı veya benzeri gelirler dahil.)” menkul sermaye iradı sayılmaktadır.

2.1 Tam Mükellef Gerçek Kişiler

GVK’nun 94. maddesine göre;

Ticaret şirketleri ve iş ortaklıkları tam mükellef gerçek kişilere dağıtacakları, GVK’nun 75. maddenin ikinci fıkrasının (1) numaralı bendinde yazılı olan kar payı ödemelerini (avans olarak ödenenler dahil), nakden veya hesaben yaptıkları sırada, istihkak sahiplerinin gelir vergilerine mahsuben tevkifat yapmaya mecburdurlar. Söz konusu mevzuata göre sadece kar payı (temettü) ödemelerinden değil, kar payına ilişkin avans ödemelerinden de (temettü avansı) tevkifat yapılacaktır.

Tevkifat oranı ilgili Kanunda %25 olarak belirlenmişse de, Bakanlar Kurulu bu oranı bir katına kadar artırabilme ya da sıfıra kadar indirme yetkisine sahiptir. Bu bağlamda 22/7/2006 tarihli ve 2006/10731 sayılı Bakanlar Kurulu kararı ile tam mükellef kurumlar tarafından; tam mükellef gerçek kişilere dağıtılan kâr paylarından (kârın sermayeye eklenmesi kâr dağıtımı sayılmaz) %15 tevkifat yapılacaktır.

GVK’na 4842 sayılı kanunla eklenen 22. maddenin 2. fıkrasına göre tam mükellef kurumlardan elde edilen, GVK’nun 75. maddesinin 2. fıkrasının (1), (2) ve (3) numaralı bentlerinde yazılı “kar paylarının yarısı” gelir vergisinden müstesnadır. Vergiye tabi kar paylarının belli bir haddi aşmış olması halinde (2013 yılı için bu had 25.000 TL’dir), bu kar paylarının yıllık beyanname ile beyan edilmesi ve varsa kar payının tamamı üzerinde kesinti

yoluyla ödenmiş olan vergilerin beyanname üzerinden hesaplanan vergiye mahsubundan sonra kalan tutarın vergi dairesine ödenmesi gerekmektedir.

Kurum kazançlarının sermayeye eklenmesi nedeniyle pay sahibi olan gerçek kişilere bedelsiz hisse senedi verilmesi kar dağıtımını sayılmadığı için tevkifata tabi değildir. Bedelsiz hisse edinimi gerçek kişi ortaklar açısından menkul sermaye iradı sayılmadığı için beyan edilmesi de söz konusu değildir.

Temettü avansları kar payları ile aynı esaslarda vergilendirilmektedir.

2.2 Dar Mükellef Gerçek Kişiler

Dar mükellef gerçek kişilere yapılan kar payı ödemelerinin tevkifat yoluyla vergilendirilmesi, tam mükellef gerçek kişiler için yapılmış olan açıklama çerçevesinde yürütülmektedir.

Dar mükellef gerçek kişilerin tevkifat yoluyla vergilendirilmiş menkul sermaye iratlarının Türkiye’de beyan edilmesine gerek bulunmamaktadır (GVK Madde 86/2). Vergisi tevkif suretiyle alınmamış menkul sermaye iratlarının ise münferit beyanname ile 15 gün içerisinde vergi dairesine bildirilmesi gerekmektedir (GVK Madde 101/5).

2.3 Tam Mükellef Kurumlar ile Hisse Senetlerini Türkiye’deki Bir İşyeri veya Daimi Temsilcisi Vasıtasıyla Elinde Bulunduran Dar Mükellef Kurumlar

Tam mükellef kurumlar ile hisse senetlerini Türkiye’de mukim bir işyeri veya daimi temsilcisi vasıtasıyla elinde bulunduran dar mükellef kurumlara, diğer bir tam mükellef kurum tarafından yapılan kar payı ödemeleri tevkifata tabi değildir (KVK, madde 15/2 ve madde 30/3).

Bu kurumların, diğer tam mükellef bir kurumdan aldıkları kar payları iştirak kazancı olarak kurumlar vergisinden istisnadır (KVK, madde 5/1-a-1). Ancak, iştirak kazancı istisnası, yatırım fon ve ortaklıklarından alınan kar payları için geçerli değildir. Bu nedenle, gayrimenkul yatırım fon ve ortaklıkları dahil olmak üzere yatırım fon ve ortaklıklarından alınan kar paylarının kurum kazancına dahil edilerek kurumlar vergisine tabi tutulması gerekmektedir. Kurumlar vergisi matrahına dahil edilen bu kar payları için, dağıtımını yapan yatırım fon ve ortaklığı bünyesinde ödenmiş olan vergi, alınan kar payına isabet ettiği tutarda, yıllık beyannameye hesaplanan kurumlar vergisinden mahsup edilebilir (KVK, madde 34/2). Mahsup edilecek bu vergi yatırım fon veya ortaklığından alınan net kar payının geçerli kesinti oranı kullanılarak brütleştirilmesi suretiyle hesaplanmalıdır.

2.4 Diğer Dar Mükellef Kurumlar

Hisse senetlerini Türkiye’de bir işyeri veya daimi temsilcisi vasıtasıyla olmaksızın elinde bulunduran dar mükellef kurumlara yapılan kar payı ödemeleri, tam mükellef gerçek kişilere ödenen kar paylarına ilişkin yapılan açıklamalar çerçevesinde tevkifat uygulamasına konu olacaktır. Menkul sermaye iratları üzerinden tevkif suretiyle alınmış vergiler, dar mükellef kurumlar açısından nihai vergi olup (KVK, Md. 30/9), vergisi tevkif yoluyla alınmamış menkul sermaye iratlarının beyan yoluyla vergilendirilmesi gerekmektedir.

2.5 Vergi Tevkifatının ihraççı tarafından kesilmesi zorunluluğuna ilişkin açıklama

Vergi mevzuatı uyarınca 01.01.2006-31.12.2015 döneminde hisse senetlerinin elden çıkartılması karşılığında elde edilen kazançlar için tevkifat bankalar, aracı kurumlarca veya saklamacı kuruluşlarca, hisse senedi kar payları için tevkifat ise Şirket tarafından yapılacaktır.

12. İNCELEMeye AÇIK BELGELER

Aşağıdaki belgeler Organize Sanayi Bölgesi, 24. Cadde, No: 17, Melikgazi, Kayseri adresindeki ihraççının merkezi ve başvuru yerleri ile ihraççının internet sitesi (www.temapol.com.tr) ile Kamuyu Aydınlatma Platformunda (KAP) tasarruf sahiplerinin incelemesine açık tutulmaktadır:

1. Şirket Esas Sözleşmesi,
2. Ortaklığın 2010, 2011, 2012 tarihli finansal tabloları ve özel bağımsız denetim raporu,
- 3 Ortaklığın 2013 yılı ilk 6 aylık ara dönemine ilişkin finansal tabloları ve özel bağımsız denetim raporu,
4. Hukukçu Raporu,
5. Gayrimenkul Değerleme Raporu,
6. Makine ve Tesis Ekspertiz Raporu,
7. Fiyat tespit raporu.

13. EKLER

Ek 1: Te-mapol Polimer Plastik ve İnşaat Sanayi Ticaret A.Ş.'nin Esas Sözleşmesi ve İç Yönergesi,

Ek 2: Te-mapol Polimer Plastik ve İnşaat Sanayi Ticaret A.Ş.'nin 31.12.2010 – 31.12.2011 – 31.12.2012 tarihli mali tabloları ile bunlara ilişkin AKT Yeminli Mali Müşavirlik Bağımsız Denetim A.Ş. tarafından hazırlanmış olan özel bağımsız denetim raporu,

Ek 3: Te-mapol Polimer Plastik ve İnşaat Sanayi Ticaret A.Ş.'nin 2013 yılı ilk 6 aylık ara dönemine ait mali tabloları ile bunlara ilişkin AKT Yeminli Mali Müşavirlik Bağımsız Denetim A.Ş. tarafından hazırlanmış olan özel bağımsız denetim raporu,

Ek 4: Hukukçu Raporu,

Ek 5: Öztürk Gayrimenkul Değerleme A.Ş tarafından hazırlanan Te-mapol Polimer Plastik ve İnşaat Sanayi Ticaret A.Ş.'ine dair Gayrimenkul Değerleme Raporu,

Ek 6: Öztürk Gayrimenkul Değerleme A.Ş tarafından hazırlanan Te-mapol Polimer Plastik ve İnşaat Sanayi Ticaret A.Ş.'ine dair Makine ve Tesis Ekspertiz Raporu,

Ek 7: Neta Yatırım Menkul Değerler A.Ş. tarafından Te-mapol Polimer Plastik ve İnşaat Sanayi Ticaret A.Ş.için hazırlanan Fiyat Tespit Raporu,

Ek 8: Neta Yatırım Menkul Değerler A.Ş. tarafından Te-mapol Polimer Plastik ve İnşaat Sanayi Ticaret A.Ş.için hazırlanan Piyasa Danışmanı Raporu.