

MEGA POLİETİLEN KÖPÜK SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ İZAHNAME

(İş Bu İzahname Henüz Kurulca Onaylanmamıştır)

Bu izahname, Sermaye Piyasası Kurulu (Kurul)'nce tarihinde onaylanmıştır.

Ortaklığımızın çıkarılmış/ödenmiş sermayesinin 13.221.450,25 TL'den 26.442.900,50 TL'ye çıkarılması nedeniyle artırılabilecek 13.221.450,25 TL nominal değerli paylarının halka arzına ilişkin izahnamedir.

İzahnamenin onaylanması, izahnamede yer alan bilgilerin doğru olduğunun Kurulca tekeffülü anlamına gelmeyeceği gibi, paylara ilişkin bir tavsiye olarak da kabul edilemez. Ayrıca halka arz edilecek payların fiyatının belirlenmesinde Kurul'un herhangi bir takdir ya da onay yetkisi yoktur.

Halka arz edilecek paylara ilişkin yatırım kararları izahnamenin bir bütün olarak değerlendirilmesi sonucu verilmelidir.

Bu izahname, ortaklığımızın <http://mega-pol.com.tr> ve halka arzda satışa aracılık edecek Piramit Menkul Kıymetler A.Ş.'nin www.piramitmenkul.com.tr adresli internet siteleri ile Kamuyu Aydınlatma Platformu (KAP)'nda (kap.gov.tr) yayımlanmıştır. Ayrıca başvuru yerlerinde incelemeye açık tutulmaktadır.

Sermaye Piyasası Kanunu (SPKn)'nın 10'uncu maddesi uyarınca, izahnamede ve izahnamenin 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. Ancak, izahnamenin diğer kısımları ile birlikte okunduğu takdirde özetin yanıltıcı, hatalı veya tutarsız olması durumu hariç olmak üzere, sadece özete bağlı olarak ilgililere herhangi bir hukuki sorumluluk vüklenemez. 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	
GELECEĞE YÖNELİK AÇIKLAMALAR:	2
İÇİNDEKİLER:	3
KISALTMA VE TANIMLAR:	4
I.BORSA GÖRÜŞÜ:	5
İLDİĞER KURUMLARDAN ALINAN GÖRÜŞ VE ONAYLAR:	5
1. İZAHNAMENİN SORUMLULUĞUNU YÜKLENE KİŞİLER:	5
2. ÖZET:	7
3. BAĞIMSIZ DENETÇİLER:	26
4. SEÇİLMİŞ FİNANSAL BİLGİLER:	27
5. RİSK FAKTÖRLERİ:	29
6.İHRAÇÇI HAKKINDA BİLGİLER:	33
7. FAALİYETLER HAKKINDA BİLGİLER:	35
8. GRUP HAKKINDA BİLGİLER:	39
9. MADDİ DURAN VARLIKLAR HAKKINDA BİLGİLER:	39
10. FAALİYETLERE VE FİNANSAL DURUMA İLİŞKİN DEĞERLENDİRMELER:	40
11. İHRAÇÇININ FON KAYNAKLARI:	46
12. EĞİLİM BİLGİLERİ:	46
13. KAR TAHMİNLERİ VE BEKLENTİLER:	47
14.İDARİ YAPI, YÖNETİM ORGANLARI VE ÜST DÜZEY YÖNETİCİLER:	47
15. ÜCRET VE BENZERİ MENFAATLER:	50
16. YÖNETİM KURULU UYGULAMALARI:	50
17. PERSONEL HAKKINDA BİLGİLER:	51
18. ANA PAY SAHİPLERİ:	52
19.İLİŞKİLİ TARAFLAR VE İLİŞKİLİ TARAFLARLA YAPILAN İŞLEMLER HAKKINDA BİLGİLER:	53
20. DİĞER BİLGİLER:	55
21. ÖNEMLİ SÖZLEŞMELER:	61
22.İHRAÇÇININ FİNANSAL DURUMU VE FAALİYET SONUÇLARI HAKKINDA BİLGİLER:	61
23.İHRAÇ VE HALKA ARZ EDİLECEK PAYLARA İLİŞKİN BİLGİLER:	67
24. HALKA ARZA İLİŞKİN HUSUSLAR:	74
25. BORSADA İŞLEM GÖRMEYE İLİŞKİN BİLGİLER:	82
26. MEVCUT PAYLARIN SATIŞINA İLİŞKİN BİLGİLER İLE TAHHÜTLER:	83
27. HALKA ARZ GELİRİ VE MALİYETLERİ:	83
28. SULANMA ETKİSİ:	85
29. UZMAN RAPORLARI VE ÜÇÜNCÜ KİŞİLERDEN ALINAN BİLGİLER:	86
30. PAYLAR İLE İLGİLİ VERGİLENDİRME ESASLARI:	87
31. İHRAÇÇI VEYA HALKA ARZ EDEN TARAFINDAN VERİLEN İZİN HAKKINDA BİLGİ:	89
32. İNCELEMeye AÇIK BİLGİLER:	90
33. EKLER:	91

KISALTMA VE TANIMLAR

KISALTMA	TANIM
A.Ş.	Anonim Şirketi
Borsa İstanbul, Borsa, BİAŞ	Borsa İstanbul A.Ş.
BSMV	Banka Sigorta Muamele Vergisi
Euro	Avrupa Birliği Para Birimi
Dolar, USD	Amerikan Doları
GİP	Gelişen İşletmeler Pazarı
GVK	Gelir Vergisi Kanunu
KAP	Kamuyu Aydınlatma Platformu
KVK	Kurumlar Vergisi Kanunu
Ltd. Şti.	Limited Şirket
MKK	Merkezi Kayıt Kuruluşu
SPK, Kurul	Sermaye Piyasası Kurulu
SPKn	Sermaye Piyasası Kanunu
T.C.	Türkiye Cumhuriyeti
Takasbank	İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş.
TL	Türk Lirası
TSPB	Türkiye Sermaye Piyasaları Birliği
TTK	Türk Ticaret Kanunu
TÜBİTAK	Türkiye Bilimsel ve Teknolojik Araştırma Kurumu

I. BORSA GÖRÜŞÜ:

Yoktur.

II. DİĞER KURUMLARDAN ALINAN GÖRÜŞ VE ONAYLAR:

Yoktur.

1. İZAHNAMENİN SORUMLULUĞUNU YÜKLENEN KİŞİLER

Bu izahname ve eklerinde yer alan bilgilerin, sahip olduğumuz tüm bilgiler çerçevesinde, gerçeğe uygun olduğunu ve izahnamede bu bilgilerin anlamını değiştirecek nitelikte bir eksiklik bulunmaması için her türlü makul özenin gösterilmiş olduğunu beyan ederiz.

İhraççı Mega Polietilen Köpük Sanayi ve Ticaret A.Ş. Yetkilisi	Sorumlu Olduğu Kısım:
Eda Özhan Yönetim Kurulu Başkanı 18.07.2019 	İZAHNAMENİN TAMAMI 

Piramit Menkul Kıymetler A.Ş. Adı, Soyadı, Görevi, İmza, Tarih	Sorumlu Olduğu Kısım:
Reyhan Yolcubal Müdür  Mehmet Osmanoğlu Genel Müdür  18.07.2019	İZAHNAMENİN TAMAMI 

İzahnamenin bir parçası olan bu raporda yer alan bilgilerin, sahip olduğumuz tüm bilgiler çerçevesinde, gerçeğe uygun olduğunu ve bu bilgilerin anlamını değiştirecek nitelikte bir eksiklik bulunmaması için her türlü makul özenin gösterilmiş olduğunu beyan ederiz.

İmzalı sorumluluk beyanları izahname ekinde yer almaktadır.

Denetim Raporlarını Hazırlayan Kuruluşun Ticaret Ünvanı ve Yetkilisinin Adı, Soyadı, Görevi	Sorumlu Olduğu Kısım:
HSY DANIŞMANLIK VE BAĞIMSIZ DENETİM A.Ş.	31.12.2018 31.12.2017
ALTERNATİF BAĞIMSIZ DENETİM VE YEMİNLİ MALİ MÜŞAVİRLİK A.Ş.	31.12.2016 31.12.2015


M. G. A. S. 12.11.1
K. S. 12.11.1
M. G. A. S. 12.11.1
M. G. A. S. 12.11.1
M. G. A. S. 12.11.1


M. G. A. S. 12.11.1
K. S. 12.11.1
M. G. A. S. 12.11.1
M. G. A. S. 12.11.1
M. G. A. S. 12.11.1

2. ÖZET

A—GİRİŞ VE UYARILAR		
	Başlık	Açıklama Yükümlülüğü
A.1	Giriş ve uyarılar	- Bu özet izahnameye giriş olarak okunmalıdır. - Sermaye piyasası araçlarına ilişkin yatırım kararları izahnamenin bir bütün olarak değerlendirilmesi sonucu verilmelidir. - İzahnamede yer alan bilgilere ilişkin iddiaların mahkemeye taşınması durumunda, davacı yatırımcı, halka arzın gerçekleştiği ülkenin yasal düzenlemeleri çerçevesinde, izahnamenin çevirisine ilişkin maliyetlere yasal süreçler başlatılmadan önce katlanmak zorunda kalabilir. - Özete bağlı olarak (çevirisi dahil olmak üzere) ilgililerin hukuki sorumluluğuna ancak özeti izahnamenin diğer kısımları ile birlikte okunduğu takdirde yanılma, hatalı veya tutarsız olması veya yatırımcıların yatırım kararını vermesine yardımcı olacak önemli bilgileri sağlamaması durumunda gidilir.
A.2	İzahnamenin sonraki kullanımına ilişkin bilgi	Yoktur.

B—İHRAÇÇI		
B.1	İhraççının ticaret unvanı ve işletme adı	Mega Polietilen Köpük Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi olup, kullanılan işletme adı bulunmamaktadır.
B.2	İhraççının hukuki statüsü, tabi olduğu mevzuat, kurulduğu ülke ve adresi	Hukuki Statüsü: Anonim Şirketi Tabi Olduğu Yasal Mevzuat: T.C. Kanunları Kurulduğu Ülke: Türkiye Cumhuriyeti Merkez Adresi: Firuzköy Mh. Mezarlık Üstü Cd.No:8 Avcılar / İSTANBUL Telefon: +90 212 771 18 40 Faks: +90 212 771 18 51 İnternet Adresi: http://mega-pol.com.tr
B.3	Ana ürün/hizmet kategorilerini de içerecek şekilde ihraççının mevcut faaliyetlerinin ve faaliyetlerine etki eden önemli faktörlerin tanımı ile faaliyet gösterilen	Mega Polietilen Köpük Sanayi ve Ticaret A.Ş. ("Şirket") 10.08.2005 tarihinde kurulmuştur. 2011 yılı sonunda 9.221.450,25 TL olan sermayesini, 2012 yılında Hamiline yazılı B Grubu paylardan 15/05/2012 tarihinde halka arz ederek 4.000.000 TL artışla 13.221.450,25 TL'ne yükseltmiş ve BİST

sektörler/pazarlar hakkında bilgi

Gelişen İşletmeler Piyasası'nda işlem görmeye başlamıştır.

Şirket'in faaliyet konusu; Polietilen ve köpük mamulâtı imalatı, bilumum polietilen köpük, eva, tabii sentetik kauçuk, plastik maddelerin mamullerinin imalatı, ithalatı, ihracatı, mümessilliği ve dahili ticareti, polietilen köpük kauçuk, eva ve plastik sanayi ile ilgili ana ve yardımcı kimyevi maddelerin, boya maddelerin, polietilen köpük kauçuk, eva ve sanayi madeni yağlarının, terlik, ayakkabı, promosyon sanayi ile buna bağlı çalışan yan sanayinin kapsamına giren her nevi suni ve tabii deri, bez, iplik, taban astarı, kösele yapıştırıcılarının imali, polietilen plaka kapalı ve açık gözenekli köpük plakalar, eva plaka ve eva taban imali, ithali, ihracı, dahili ticareti ve yurtiçi-yurtdışı nakliyesi ve depolamasıdır.

02.04.2018-03.04.2018 tarihleri arasında Mega Polietilen Köpük Sanayi Ve Ticaret A.Ş. paylarından S.Levent Karaçelik, Gözde Tanfer, Yunus Sadi Şekerci ve Emine Hale Karaçelik'e ait 1.317.500 adet A grubu ve 5.425.440,89 adet B grubu payların alış işlemi Eda Özhan tarafından gerçekleştirilmiştir. Bu işlemle birlikte Mega Polietilen Köpük Sanayi Ve Ticaret A.Ş. sermayesindeki payı %51 sınırına ulaşmıştır. Bu işlem sonucu Eda Özhan tek hakim ortak olmuştur. Bu değişiklik ile birlikte tüm yönetim kurulu üyeleri istifa edip yerine yeni yönetim kurulu üyeleri atanmıştır. Yeni yönetim kurulu üyelerinin seçimi 31.05.2018 tarihli genel kurul da yapılmıştır. Şirket faaliyetlerinde önemli bir değişiklik bulunmamaktadır. Şirket mevcut faaliyetlerine devam etmekte olup bunun yanı sıra tekstil sanayinde de faaliyet göstermeye başlamıştır.

Şirket faaliyetini genişletmek amacıyla "tekstil ve tekstil yardımcı malzemelerinin üretimi" işleriyle iştigal etmek üzere 09.05.2018 tarihinde aldığı yönetim kurulu kararıyla imalathane açmaya karar vermiş ve tekstil faaliyetlerine başlamıştır.

B.4a	İhraççıyı ve faaliyet gösterdiği sektörü etkileyen önemli en son eğilimler hakkında bilgi	İşbu izahnamenin 5.bölümünde ortaklığa ve içinde bulunduğu sektöre ilişkin riskler ile ilgili bölümde belirtilen doğabilecek olası riskler dışında, cari hesap yılı içinde ortaklık faaliyetlerini önemli ölçüde etkileyebilecek eğilimler, belirsizlikler, talepler, yükümlülükler veya olaylar yoktur.
B.5	İhraççının dahil olduğu grup ve grup içindeki yeri	İhraççı herhangi bir gruba dahil değildir.
B.6	Sermayedeki veya toplam oy hakkı içindeki payları doğrudan veya dolaylı olarak %5 ve fazlası olan kişilerin isimleri/unvanları ile her birinin pay sahipliği hakkında bilgi İhraççının hakim ortaklarının farklı oy haklarına sahip olup olmadıkları hakkında bilgi Varsa doğrudan veya dolaylı olarak ihraççının yönetim hakimiyetine sahip olanların ya da ihraççıyı kontrol edenlerin isimleri/unvanları ile bu kontrolün kaynağı hakkında bilgi	Ortaklığımızın 13.221.450,25 TL tutarındaki mevcut sermayesindeki ve toplam oy hakkı içindeki doğrudan ve dolaylı payı %5 ve daha fazla olan nihai ortakların pay oranı ve tutarı, %51,03 ve 6.747.412,71 TL'dir. İhraççının esas sözleşmesinin 10.2 Maddesine göre Şirketin yapılacak olağan ve olağanüstü Genel Kurul toplantılarında (A) grubu pay sahipleri her bir pay için 15 (Onbeş), (B) grubu pay sahipleri her bir pay için 1 (Bir) oy hakkı bulunmakta olup 1.317.500 nominal değerli imtiyazlı paylara, şirketin hakim ortağı Eda Özhan sahiptir. İhraççının yönetim hakimiyetine A grubu paylara sahip olmasından dolayı Yönetim Kurulu Başkanı Eda Özhan sahiptir. A grubu imtiyazlı oylar genel kurulda 15 oy hakkı vermektedir. Şirket, genel kurul tarafından seçilecek 3, 5 veya 7 üyeden oluşan bir yönetim kurulu tarafından yönetilir. Şirket Yönetim Kurulu 3 üyeden oluşursa 2'si; 5 üyeden oluşursa 3'ü; 7 üyeden oluşursa 5'i; (A) grubu pay sahiplerinin göstereceği adaylar arasından Genel Kurul tarafından seçilir.
B.7	Seçilmiş finansal bilgiler ile ihraççının finansal durumunda ve faaliyet sonuçlarında meydana gelen önemli değişiklikler	Şirketin 2015-2016-2017-2018 yılları özet finansal bilgileri aşağıdaki tablolarda yer almaktadır.

BİLANÇO	31.12.2018	31.12.2017	31.12.2016	31.12.2015
Dönen Varlıklar	31.679.563	16.190.836	13.968.623	14.330.346
Duran Varlıklar	3.456.199	1.493.543	854.807	1.242.682
Toplam Varlıklar	35.075.762	17.684.381	14.804.430	15.572.428
Kısa Vadeli Yükümlülükler	14.913.376	1.797.170	1.435.515	2.552.861
Uzun Vadeli Yükümlülükler	349.582	598.369	326.252	196.260
Özkaynaklar	19.812.804	5.288.842	13.042.663	12.823.307
Ödenmiş Sermaye	13.221.450	13.221.450	13.221.450	13.221.450
Geçmiş Yıl Karları	962.281	1.067.392	-1.128.666	-3.316.644
Net Dönem Karı(Zararı)	4.539.834	2.258.551	3.000.000	2.102.616

		yükselmesinde ticari borçlarının ve kısa vadeli finansal borçlarının artışından kaynaklanmıştır. Şirketin 2018/12 son dönem mali tablolarında 1.504.042 TL kısa vadeli finansal borcu, 8.748.924 TL tutarında da ticari borcu bulunmaktadır. 2017 yılında ise şirketin kısa vadeli finansal borcu bulunmazken, ticari borçları 546.958 TL tutarında bulunuyordu. Şirketin uzun vadeli yükümlülüklerinin 2015, 2016, 2017, 2018 yılları itibariyle toplam kaynaklar içindeki payı ise sırasıyla %1, %2, %3 ve %1 ile düşük seviyelerde olduğu görülmüştür. Şirketin özkaynaklarının 2015, 2016, 2017, 2018 yılları itibariyle toplam kaynaklar içindeki payı sırasıyla %82, %88, %86 ve %56 şeklindedir. 2018 yılında özkaynakların toplam kaynaklar içindeki payının %56'ya gerilemesinde kısa vadeli yükümlülükler altında yer alan ticari alacakların yükselişi etkili olmuştur
B.8	Seçilmiş önemli proforma finansal bilgiler	Yoktur.
B.9	Kar tahmini ve beklentileri	Yoktur.
B.10	İzahnamede yer alan finansal tablolara ilişkin denetim raporlarındaki olumlu görüş dışındaki hususların içeriği	31.12.2018 Denetçi olumlu görüşü dışında belirtilen hususlar, 1 Ocak – 31 Aralık 2017 hesap dönemine ait bağımsız denetim raporumuzda şartlı görüş dayanağı olan Şirket'in 31 Aralık 2017 tarihi itibariyle Şirket ortaklarının ilişkili olduğu Pina Denizcilik ve Nakliyat A.Ş. ve Çakıl Denizcilik Ltd. Şti. Şirketlerinden olan toplam 6.063.522 TL alacak 31.12.2018 tarihi itibariyle bulunmamaktadır. Bu sebeple şartlı denetim görüşü dayanağı ortadan kalmış bulunmaktadır. 31.12.2017 Denetçi olumlu görüşü dışında belirtilen hususlar, Şirket'in ilişkili şirketlerinden Pina Denizcilik ve Nakliyat A.Ş.'den ("Pina") 31 Aralık 2017 tarihi itibariyle işlemiş vade farkları ile birlikte 1.035.777,- TL tutarında senetli, 158.684,-TL tutarında senetsiz olmak üzere toplam 1.194.461,-TL, Çakıl Denizcilik Ltd. Şti.'den ("Çakıl") ise 31 Aralık 2017 tarihi itibariyle işlemiş vade farkları ile birlikte 4.380.299,- TL tutarında senetli, 488.762,-TL tutarında senetsiz olmak üzere toplam 4.869.061,-TL alacağı bulunmaktadır. Bu alacakların Pina ve Çakıl'ın Albaraka Katılım Bankası A.Ş.'ye olan borçları nedeniyle 2014 yılında oluştuğu ve oluşan tarihten

31 Aralık 2017 tarihine kadar düzenlenen senetlerin vadelerinde tahsil edilemeyip ileri vadeli senetlerle yenilendiği tespit edilmiştir.

Söz konusu alacakların teminatı için bu şirketlerin ortağı ve Şirket'in Yönetim Kurulu Başkanı olan Selahattin Levent Karaçelik Şirket'e 6.000.000.-TL tutarında teminat senedi vermiştir.

Şirket tarafından vadelerinde tahsil edilemeyen bu alacaklar için karşılık ayrılmamıştır.

Sermaye Piyasası Kurulu Şirket'e gönderdiği 22 Şubat 2017 yazısında Pina'dan alınan 31 Mayıs 2017 ve Çakıl'dan alınan 30 Nisan 2017 tarihli senetlerin ödenmemesi veya tekrar ertelenmesi durumunda Şirket'in ve Selahattin Levent Karaçelik'in SPK'nın 21 ve 110'uncu maddeleri kapsamında değerlendirileceğini ve sorumlular hakkında yasal işlem yapılacağını bildirmiştir.

Çakıl ve Pina'nın 07 Aralık 2017 tarihli yazılı talebi ile bu şirketlerin Albaraka Türk Katılım Bankası A.Ş.'ye olan borçlarından kaynaklanan ve yukarıda detayları verilen alacakların tahsilinin 31 Mart 2018 tarihine kadar ertelenmesine ilişkin süre talebi SPK'nın 02 Ocak 2018 tarihli yazısı ile onaylanmıştır.

31.12.2016 Denetçi olumlu görüşü dışında belirtilen hususlar,

Şartlı görüşün dayanağı

Şirket'in ilişkili şirketlerinden Pina Denizcilik ve Nakliyat A.Ş.'den ("Pina") 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla işlemiş vade farkları ile birlikte 31 Mayıs 2017 vadeli 1.035.777.-TL tutarında senetli alacağı, 29.769.-TL tutarında senetsiz alacağı, Çakıl Denizcilik Ltd. Şti.'den ("Çakıl") ise 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla işlemiş vade farkları ile birlikte 30 Nisan 2016 vadeli 4.177.546.-TL tutarında senetli alacağı, 208.753.-TL tutarında senetsiz alacağı bulunmaktadır. (Not - 6)

Söz konusu alacakların 2014 yılı ortalarında oluştuğu ve oluşma tarihinden 31 Aralık 2016 tarihine kadar düzenlenen senetlerin vadelerinde tahsil edilemeyip ileri vadeli senetlerle yenilendiği tespit edilmiştir.

Söz konusu alacakların teminatı için bu şirketlerin ortağı olan Selahattin Levent Karavelik'ten 30 Haziran 2017 vadeli teminat senedi alınmıştır. Şirket tarafından vadelerinde tahsil edilemeyen bu alacaklar için karşılık ayrılmamıştır.

B.11	İhraççının sermayesinin yükümlülüklerini karşılayamaması	işletme mevcut	<table><tr><td></td><td>31.12.2018</td><td>31.12.2017</td><td>31.12.2016</td><td>31.12.2015</td></tr><tr><td>Dönen Varlıklar</td><td>31.619.563</td><td>16.190.836</td><td>13.968.623</td><td>14.330.346</td></tr><tr><td>Kısa Vadeli Yükümlülükler</td><td>14.913.376</td><td>1.797.170</td><td>1.435.515</td><td>2.352.861</td></tr><tr><td>Net İşletme Sermayesi</td><td>16.706.187</td><td>14.393.666</td><td>12.533.108</td><td>11.777.485</td></tr></table> Net İşletme Sermayesi (Dönen Varlıklar-Kısa Vadeli Yabancı Kaynaklar) olarak hesaplanmaktadır. İhraççının işletme sermayesi bu izahnamenin imza tarihini müteakip en az 12 ay içinde ortaya çıkacak ihtiyaçlar için yeterlidir. Şirket'in 2015, 2016, 2017 ve 2018 yıllarında net işletme sermayesi fazlası olduğu görülmektedir. 2018 yılı sonunda ihraççının dönen varlıkları toplamı 31.619.563 TL, ve kısa vadeli yükümlülükleri toplamı 14.913.376 TL olup, net işletme sermayesi fazlası 16.706.187'dir.		31.12.2018	31.12.2017	31.12.2016	31.12.2015	Dönen Varlıklar	31.619.563	16.190.836	13.968.623	14.330.346	Kısa Vadeli Yükümlülükler	14.913.376	1.797.170	1.435.515	2.352.861	Net İşletme Sermayesi	16.706.187	14.393.666	12.533.108	11.777.485
	31.12.2018	31.12.2017	31.12.2016	31.12.2015																			
Dönen Varlıklar	31.619.563	16.190.836	13.968.623	14.330.346																			
Kısa Vadeli Yükümlülükler	14.913.376	1.797.170	1.435.515	2.352.861																			
Net İşletme Sermayesi	16.706.187	14.393.666	12.533.108	11.777.485																			

C—SERMAYE PİYASASI ARACI		
C.1	İhraç edilecek ve/veya borsada işlem görecekt sermaye piyasası aracının menkul kıymet tanımlama numarası (ISIN) dahil tür ve gruplarına ilişkin bilgi	Şirket'in 99.000.000 TL kayıtlı sermaye tavanı içerisinde 13.221.450,25 TL olan çıkarılmış sermayesi, tamamı nakden karşılanmak üzere gerçekleştirilecek bedelli sermaye artırımıyla %100 artırılarak 26.442.900,50 TL'ye çıkarılacaktır. Şirketimiz MEGAP kodu ile GİP'te işlem görmektedir. ISIN Kodları ise; A Grubu imtiyazlı paylar için (TREMGA00029) ve B grubu hamiline yazılı paylar için (TREMGA00011)'dir. Yeni pay alma haklarının kullanımından sonra kalan paylar Borsa'da satılacaktır.
C.2	Sermaye piyasası aracının ihraç edileceği para birimi	Paylar Türk Lirası cinsinden satışa sunulacaktır.
C.3	İhraç edilmiş ve bedelleri tamamen ödenmiş pay sayısı ile varsa bedeli tam ödenmemiş pay sayısı Her bir payın nominal değeri	Ortaklığımızın mevcut çıkarılmış sermayesi 13.221.450,25-TL olup, ihraç edilmiş ve bedelleri nakten ödenmiş pay sayısı 13.221.450,25 adet' dir. Ödenmemiş pay sayısı yoktur. Her bir payın nominal değeri 1 TL'dir.

C.4	Sermaye piyasası aracının sağladığı haklar hakkında bilgi	Paylar için ilgili mevzuat uyarınca pay sahiplerine tanınmış olan haklar aşağıdaki gibidir: - Kardan Pay Alma Hakkı (SPKn md.24, SPK Kar Payı Tebliği (II-19-I), TTK md(507) - - Ortaklıktan Ayrılma Hakkı (SPKn md.24, SPK Önemli Nitelikteki İşlemlere İlişkin Ortak Esaslar ve Ayrılma Hakkı Tebliği (II.23.1) - Ortaklıktan Çıkarma ve Satma Hakkı (SPKn md.27, SPK ortaklıktan çıkarma ve satma hakkı tebliği –II-27.) - Tasfiyeden Pay Alma Hakkı (TTK md.507) - Bedelsiz Pay Edinme Hakkı (SPKn md.19 SPK pay tebliği VII-128.1, TTK md.462) - Yeni Pay Alma Hakkı (TTK md.461, kayıtlı sermaye sistemindeki ortaklıklar için SPKn md.18, SPK kayıtlı sermaye sistemi tebliği –II-18.1) - Genel Kurul'a Davet ve Katılma Hakkı (SPKn md.29, 30, SPK vekaleten Oy kullanılması ve Çağrı Yoluyla Vekalet Toplanması Tebliği-II-30.1, TTK md.414, 415, 425,1527) - Genel Kurul'da Müzakerelere Katılma Hakkı (TTK md.407,409,417) - Oy Hakkı (SPKn md.30, TTK md.432-434436) - Bilgi Alma Ve İnceleme Hakkı (SPKn md.14, Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği-II-14.1, TTK md.437) - İptal Davası Açma Hakkı (SPKn md.18/6, 20/2 TTK md.445-451) - Azınlık Hakları (TTK md.411,412,420, 436, 531) - Özel Denetim İsteme Hakkı (TTK md.438) Halka arz edilen paylar herhangi bir ek hak tanımamaktadır.
C.5	Sermaye piyasası aracının devir ve tedavülünü kısıtlayıcı hususlar hakkında bilgi	Yoktur.
C.6	Halka arz edilen sermaye piyasası araçlarının borsada işlem görmesi için başvuru yapıp yapılmadığı veya yapıp yapılmayacağı hususu ile işlem görülecek pazara ilişkin bilgi	18/05/2012 tarihinden itibaren Borsa İstanbul gelişen işletmeler pazarında MEGAP koduyla (B grubu hamiline yazılı paylar) ihraççı payları işlem görmektedir. BIST'te işlem görenler dışında mevcut durumda ihraççının; ihraç ettiği borsa dışı işlem gören herhangi bir sermaye piyasası aracı veya bu tür ürünlerle ilgili bir başvurusu bulunmamaktadır.

		Bu izahname kapsamında ihraç edilecek A grubu nama yazılı paylar borsada işlem görmeyecek olup, B grubu hamiline yazılı paylar borsada işlem görecektir. Sermaye artırımında ihraç edilen paylar, yeni pay alma haklarının kullanılmasına başladığı gün itibari ile MKK'da gerekli işlemlerin yapılmasını müteakip Borsa İstanbul'da işlem görecektir.
C.7	Kar dağıtım politikası hakkında bilgi	İhraççının kar dağıtım politikası; Şirket'in karı Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası Mevzuatı ve genel kabul gören muhasebe ilkelerine göre tespit edilmektedir. Şirketin genel giderleri ile muhtelif amortisman gibi Şirketçe ödenmesi veya ayrılması zorunlu miktarlar ile Şirket tüzel kişiliği tarafından ödenmesi zorunlu vergiler hesap dönemi sonunda tespit edilen gelirlerden indirildikten sonra geriye kalan ve yıllık bilançoda gözükten net (safı) kardan varsa geçmiş yıl zararlarının düşülmesinden sonra sırasıyla aşağıda gösterilen şekilde tevzi olunur. Genel Kanuni Yedek Akçe:: a) %5'i (yüzde beşi) kanuni yedek akçeye ayrılır. Birinci Temettü : b) Kalandan varsa yıl içinde yapılan bağış tutarının ilavesi ile bulunacak meblağ üzerinden genel kurul tarafından belirlenecek kar dağıtım politikası çerçevesinde ve ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak birinci temettü ayrılır. c) Yukarıdaki indirimler yapıldıktan sonra Genel Kurul, kar payının Yönetim Kurulu üyelerine, Şirketin memurlarına, çalışanlarına, işçilerine, intifa/kurucu intifa senedi sahiplerine, imtiyazlı pay sahiplerine ve çeşitli amaçlarla kurulmuş olan vakıflara ve benzer nitelikteki kişi/kurumlara kar payı dağıtılmasına karar verme hakkına sahiptir. İkinci Temettü : d) Net dönem karından, (a), (b) ve (c) bentlerinde belirtilen meblağlar düştükten sonra kalan kısmı, Genel Kurul, kısmen veya tamamen İkinci temettü payı olarak dağıtmaya veya Türk Ticaret Kanunu'nun 521 ne maddesi uyarınca kendi işlemleri ile ayrılmış yedek akçe olarak ayırmaya yetkilidir.

MEHMET İLHAN
HONORER YATIRIMCI
MÜHÜR
T.C. MİLLÎ EĞİTİM BAKANLIĞI
T.C. MİLLÎ EĞİTİM BAKANLIĞI

		Genel Kanuni Yedek Akçe : c) 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 Kanunu'nun 519. maddesinin 2. fıkrası uyarınca ikinci tertip kanuni yedek akçe ayrılır. Yasa hükmü ile ayrılması gereken yedek akçeler ayrılmadıkça esas sözleşmede pay sahipleri için belirlenen birinci temettü ve oydan yoksun hisse sahipleri için belirlenen kâr payı nakden ve/veya pay biçiminde dağıtılmadıkça başka yedek akçe ayrılmasına, ertesi yıla kar aktarılmasına ve temettü dağıtımında imtiyazlı pay sahiplerine, Yönetim Kurulu üyeleriyle Şirketin memur, çalışan, işçilerine ve çeşitli amaçlarla kurulmuş olan vakıflara ve benzer nitelikteki kişi/kurumlara kar payı dağıtılmasına karar verilemez. Temettü, kıstelyevm esası uygulanmaksızın hesap dönemi itibariyle mevcut payların tümüne, bunların ihraç ve iktisap tarihleri dikkate alınmaksızın eşit olarak dağıtılır. Temettü bakımından pay grupları arasında imtiyaz yoktur. Dağıtılmasına karar verilen karın dağıtım şekli ve zamanı Yönetim Kurulunun bu konudaki teklifi üzerine Sermaye Piyasası Mevzuatının ilgili hükümleri göz önünde bulundurularak Genel Kurulca kararlaştırılır. Esas Sözleşme hükümlerine uygun olarak dağıtılan karlar geri istenemez. Şirket Sermaye Piyasası Kanunu'nun 20. maddesindeki düzenleme çerçevesinde pay sahiplerine temettü avansı dağıtabilir.
--	--	---

D—RİSKLER	
D.1	İhraççıya, faaliyetlerine ve içinde bulunduğu sektöre ilişkin önemli risk faktörleri hakkında bilgi
	D.1.1 Şirkete ve Faaliyete İlişkin Riskler • Şirket yasal mevzuat çerçevesinde yükümlülöklere tam uyum içerisinde olmakla birlikte olası artabilecek ek yükümlölükler ile uyması gereken standartlar için ek maliyetlere katlanmak durumunda kalarak operasyonel giderlerinde maliyet artışı olabilir. • Üretim sürecinde kullanılan hammaddelerin ağırlıklı olarak petro türevi ve pamuk elyafı ithal ürünler olduğundan dışer arası siyasi

ilişkiler ile etkilenen döviz kurlarındaki volatilité, doğal afetler gibi öngörülemeyen mücbir sebepler hammaddelelerin ithalatına doğrudan etki edebilir. Bu doğrultuda üretimde aksaklıklar görülebilir.

- Şirketin yurtiçi satışlarının yurt içi talebe duyarlı olması nedeniyle, genel ekonomik görünümdeki bozulmalar şirketin faaliyetlerini olumsuz etkileyebilir.
- Hammadde tedarikinin ithalata dayalı olan kısmı için devletler arası getirilebilecek ekstra yükümlölükler, gümrük tarifeleri veya kotalar üretim girdilerinin daha yüksek maliyete katlanarak temin edilmesine veya temininde sıkıntı yaşanmasına sebep olabilir.
- Devletler arası meydana gelebilecek siyasi veya ekonomik sebeplerden dolayı bitmiş ürün ihracatı yapılan ölkelerden herhangi birinde alım miktarlarında kısıtlamaya gidilebilir.
- Yurt dışında satış yapılan müşterilerin gerek bulunduğu ölké mevzuatları gereği, gerekse operasyonel faaliyetlerinden dolayı farklı ürün gruplarına yönelmeleri veya farklı tedarikçileri tercih etmeleri sebebiyle şirketin ihracat miktarında azalma yaşanabilir.
- Atık bertaraf için ek ödemeler yapılması operasyonel giderleri artırabilir.

D.1.2 Şirketin İçinde Bulunduğu Sektöre İlişkin Riskler

- Dünyada ve ölkemizde ekonomik ve siyasi sebeplerden dolayı yaşanacak her türlü krizin yol açacağı daralmalar ile ekonomimizdeki ani dalgalanmalar piyasada taleplerin yavaşlamasına ve buna bağlı olarak da üretimin düşmesine ve bunun neticesinde de satışlardaki azalış ile tahsilat problemleri ve nakit akışının bozulmasına sebep olabilir.
- Polietilen sektöründe petrol türevi hammaddelere dayalı imalata bağlı olarak petrol fiyatlarındaki artış/azalışın üretim, maliyet ve karlık etkilenebilir.

- Polietilen sektöründe, sektörün bağlı bulunduğu her hangi bir dernek olmamasının düzensiz, başıboş görüntü oluşturmaları ve buna bağlı olarak fiyat istikrarının sağlanmaması.
- Polietilen sektöründe uzak mesafeler için köpük şeklinde üretilen ürünlerin nakliye fiyatlarının birim başına düşen miktarının yüksek olması, yurt içi ve yurt dışı uzak mesafeli satışları güçleştirmektedir.
- Enerji birim maliyetindeki artışlar, üretim kapasitesi ile doğru orantılı olarak şirketin daha fazla maliyete katlanmasına sebep olacağından karlılığı olumsuz yönde etkileyebilir.
- Mesleki eğitimlerin yetersiz olması işverenin istediği nitelikte işgücüne ulaşmasını zorlaştırabilir.
- Personel maliyetlerinin artması veya teşvik uygulamalarının yetersiz kalması nedeniyle kayıt dışı istihdamın artması rekabet koşullarını bozabilir.
- Şirket değişen yaşam standartlarına istinaden çalışanların işçilik ücretlerinde artışa gidebilir ve bu durumdan dolayı şirketin ileriye dönük beklentileri ve finansal sonuçları olumsuz yönde etkilenebilir.
- Şirketin sahip olduğu sigortaların sağladığı korumaların yetersiz kalması veya sigorta şirketlerinin yükümlülüklerini tam yerine getirmemelerinden dolayı şirketin maruz kaldığı riskler dolayısıyla uğradığı zararların tazmininde yetersizlikler olabilir.

D.1.3 Diğer Riskler

D1.3.1 Sermaye Risk Yönetimi

Net Borç /Özkaynak oranının yüksekliği ihraççının finansal borçlarını ödeme riskini göstermektedir. İhraççının net borcu 2015 yılındaki 2,7 milyon TL'den 2016 yılında 2015 yılına göre %36 oranında azalarak 1,8 milyon TL'ye gerilemiştir. 2017 yılında ise net borç 2016 yılına göre %36 oranında artış kaydederek 2,4 milyon TL'ye yükselmiştir. 2018 yılında şirketin net borcu %537 oranında yükselerek 15,1 milyon TL'ye

yükselmiştir. İhraççının dönemler itibariyle borçlarındaki dalgalanmaya bağlı olarak net borç/özkaynak oranı 2015 yılındaki %21'den 2016 yılında %14'e gerilemiştir. 2017 yılında net borç/özkaynak oranı %16 olarak gerçekleştikten sonra 2018 yılı sonunda %77'ye yükselmiştir. Şirketin 31.12.2018 dönemi itibariyle yükümlülüklerini zamanında karşılayamama riski bulunmamaktadır.

D1.3.2 Kredi Riski

Kredi riski, karşı tarafın üzerinde mutabık kalınan sözleşme şartlarına uygun olarak yükümlülüklerini kısmen ya da tamamen yerine getirememesi olasılığı olarak tanımlanır. Bu risk, kredi değerlendirmeleri ve tek bir karşı taraftan toplam riskin sınılandırılması ile kontrol edilir.

D1.3.3 Likidite Riski

Likidite riski bir şirketin fonlama ihtiyaçlarını karşılayamama riskidir. Piyasalarda meydana gelen bozulmalar veya kredi puanının düşürülmesi gibi fon kaynaklarının azalması sonucunu doğuran olayların meydana gelmesi, likidite riskinin oluşmasına sebebiyet verebilir. İhraççının kredibilitesinin bozulması halinde ihtiyaç halinde fonları sağlayamaması ve kaynak maliyetinin artması durumunda ihraççı zararlar karşılayabilir.

	31.12.2018	31.12.2017	31.12.2016	31.12.2015
Dönen Varlıklar	31.619.563	16.190.836	13.968.623	14.330.346
Kısa Vadeli Yükümlülükler	14.913.376	1.797.170	1.435.515	2.562.861
Net İşletme Sermayesi	2.1262	9.0091	9.7307	3.6134

D1.3.4 Piyasa Riski

İhraççının piyasa riski, yabancı para riski ve faiz oran riskini kapamaktadır.

		D1.3.4.1 Yabancı Para Riski Yabancı para cinsinden işlemler, kur riskinin oluşmasına sebebiyet vermektedir. İhraççının 31.12.2018 dönemi itibariyle net döviz açığı bulunmamaktadır. D1.3.5.2. Faiz Oranı Riski Ortaklığın faiz oranı riski başlıca banka kredilerine bağlıdır. Ortaklığın faiz oranlarının değişmesine karşı olan risk açıklığı, değişken faiz oranlı borç yükümlülüklerine bağlı olmakla birlikte, finansal tablo dönemleri itibariyle İhraççının değişken faizli borcu bulunmamaktadır. D1.3.5. Makroekonomik Riskler • Dünyada ve ülkemizde yaşanabilecek ekonomik, siyasi ve jeopolitik gelişmeler rekabeti ve yatırım koşullarını olumsuz yönde etkileyebilir. • Artan faiz oranları ile ticari kredilerdeki büyümenin hız kesmesi piyasadaki nakit arzını azaltacağından nakite ulaşmada finansal maliyetlerde artışa sebep olabilir. • Ülkemizde ve dünyada merkez bankalarının para politikaları ilişkin genişleme veya sıkılaştırma kararları geleceğe ilişkin beklentileri olumsuz yönde etkileyebilir.
D.3	Sermaye piyasası aracına ilişkin önemli risk faktörleri hakkında bilgi	Sermaye piyasası aracına yönelik riskler, kar payı gelirine ilişkin riskler ve sermaye kazancına ilişkin risklerden oluşmakta olup, bu gelir türleri ile ilintili olabilecek riskler aşağıda açıklanmaktadır: Kar payı (temettü) geliri: Kar payı geliri, şirketlerin yıl sonunda elde ettikleri karın dağıtılmasından elde edilen gelirdir. Borsa şirketleri karını nakden veya temettü'nün sermayeye ilavesi suretiyle pay ihraç ederek dağıtabilir. Şirket'in dağıtabilir kar elde etmemesi veya Şirket kar elde etse dahi, Şirket değerinin daha etkin biçimde artırabileceği düşüncesi, ile Şirket genel kurulunda kar payı dağıtmama kararı alınabilecek olması nedeni ile, Şirket tarafından kar dağıtılmaması riski vardır. Şirket'in gelecekte yatırımcılara kar payı dağıtacağına dair bir garanti bulunmamaktadır. Sermaye Kazancı: Sermaye Kazancı, zaman içinde payın değerinde meydana gelen artıştan elde edilen gelirdir. Şirket'in finansal performansının beklentilerin

		altında oluşması veya sermaye piyasalarında yaşanacak olumsuzluklar nedeniyle Şirket'in paylarının fiyatı düşebilir. İşbu izahname çerçevesinde ihraç edilecek Şirket paylarının piyasa değerinin ihraç fiyatına ulaşmaması ve bu fiyatın üzerine çıkmaması da mümkündür. Yatırımcılar satın aldıkları Şirket paylarını satın aldıkları fiyattan veya üzerinde bir fiyattan satamayabilirler. İhraç edilecek paylara ilişkin diğer bir risk olarak, halka arz edilecek B grubu Şirket payları için Borsa İstanbul'da yeterli işlem hacmi oluşmayabilecektir. Borsa İstanbul'da paylara ilişkin likidite oluşmaması durumunda yatırımcıların sahip oldukları payları alıp satma kabiliyetleri sınırlanabilir, pay sahipleri ellerindeki payları istedikleri fiyattan, tutarda ve zamanda satamayabilir ve durum piyasada işlem görecektir payların fiyatındaki dalgalanmaları artırabilir.
--	--	--

E—HALKA ARZ

E.1 Halka arza ilişkin ihraçının/halka arz edenin elde edeceği net gelir ile katlanacağı tahmini toplam maliyet ve talepte bulunan yatırımcılardan talep edilecek tahmini maliyetler hakkında bilgi

Mevcut ortakların yeni pay alma haklarının tamamını kullanmaları durumunda, Şirket'in nakit sermaye artırımında aşağıda ki tabloda verilen tahmini maliyetler sonrasında 13.121.450,25 TL tutarında tahmini net nakit girişi elde edilmesi beklenmektedir.

İhraca ilişkin toplam maliyetin 100.000.-TL olacağı tahmin edilmektedir. Tamamı nakit karşılığı ihraç ve halka arz edilecek 1,00 TL nominal değerli payların toplamı 13.121.450 TL olup, bu durumda ihraç edilecek pay başına düşen maliyet 0,0076 TL'dir.

Halka Arz Maliyetleri	TL
Sermaye Artırım Miktarı	13.221.450,25
SPK Kurul Ücreti (%0,2)	26.443
Borsa Kota Alma Ücreti (%0,03+BSMV)	4.165
MKK İhraç Hizmet Bedeli (%0,005+BSMV)	694
Araçlık Komisyonu (BSMV Dahil)	57.750
Rekabet Kurumu Payı (%0,04)	5.289
Diğer Masraflar	5.660
Toplam Maliyet	100.000
Elde Edilecek Net Fon Miktarı	13.121.450,25
Satışa Sunulan Net Fon Miktarı	13.221.450,25
Pay Başına Düşen Maliyet	0,0076

		Aracı kurumlar yeni pay alma haklarının kullanılmasında, sonrasında kalan payların BIST birincil piyasada halka arz edilmesi işlemlerinde aracılık yapacakları için sözkonusu işlemleri yapan yatırımcılardan ücret komisyon ve benzeri talepte bulunabilirler. Talepte bulunan yatırımcılar başvurdukları aracı kurumların aracılık komisyonu, masraf, hizmet ücreti gibi ücretlendirme politikalarına tabi olacaklardır. Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş. tarafından bedelli sermaye artırım işlemleri neticesinde aracı kuruluşlara tahakkuk ettirilen hizmet bedeli arası kuruluşların uygulamalarına bağlı olarak yatırımcılardan tahsil edilebilir.
E.2	Halka arzın gerekçesi, halka arz gelirlerinin kullanım yerleri ve elde edilecek tahmini net gelir hakkında bilgi	Şirket'in Yönetim Kurulu 21/06/2019 tarihli 2019/11 kararı ile 13.221.450,25 TL tutarında sermaye artışı yapılmasına karar vermiştir. Şirketimiz Polietilen ve Tekstil alanında faaliyetlerini ve ürün yelpazesini genişletmek, portföylüne yeni ürünler katmak, kısa ve orta vadede karlılığını maksimize edecek yatırımlar yapmak hedefindedir. Diğer yandan yıllar içerisinde itfa sürelerini tamamlamış makineleri, yeni ve otomasyonu yüksek makineler ile değiştirerek daha hızlı ve daha güvenli üretimi sağlamak, tekstil sektöründe örme kumaş imalatında ihracata yönelik siparişler için makine parkurunu güçlendirmeyi amaçlamaktadır. Günümüzde yüksek finansman maliyetleri düşünüldüğünde, sermaye artırımından elde edilecek gelir ile düşük maliyetle daha fazla hammadde satın alınarak, kapasite kullanım oranlarının artırılması hedeflenmektedir. Öte yandan ilave alınması planlanan yeni makinelerin işleyeceği hammadde ihtiyacı da daha düşük maliyet ile karşılanıp şirketimizin karlılığına katkı sağlayacaktır. Bu amaçlar kapsamında Şirketimiz Mega Polietilen San.ve Tic. A.Ş. sermaye artırımına karar vermiş ve 99.000.000 TL kayıtlı sermaye tavanı içerisinde 13.221.450,25 TL olan eklenmiş sermayesini, tamamı nakden olmak suretiyle 13.221.450,25 TL (%100 Oranında Bedelli) olarak 20.442.900,50 TL ye çıkarılacaktır.

		Mega Polietilen Köpük Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin 99.000.000 TL kayıtlı sermaye tavanı içerisinde 13.221.450,25 TL olan çıkarılmış sermayesi, tamamı nakden karşılanmak suretiyle %100 oranında bedelli olarak 26.442.900,50 TL'ye çıkarılacaktır. Bedelli sermaye artırımı kapsamında ihraç edilecek 13.221.450,25 TL nominal değerli pay karşılığı minimum 13.121.450,25 TL olması beklenen sermaye artırımı gelirinden 100.000 TL olması beklenen masraflar düşüldükten sonra 13.121.450 TL kaynak elde edilmesi planlanmaktadır. Şirketimizin özkaynaklarını güçlendirmek üzere yapılacak sermaye artırımı sonucunda elde edilecek kaynağın aşağıdaki şekilde kullanılmasına karar verilmiştir. <table border="1" data-bbox="758 929 1540 1489"> <thead> <tr> <th></th><th>Sermaye Artırı Kullanan Yeri (TL) (Tahmini)</th><th>Planlanan Yatırımlar İçerisindeki Oran (Tahmini)</th></tr> </thead> <tbody> <tr> <td>İşletme sermayesinin güçlendirilmesi ve uygun hammadde temini</td><td>9.000.000</td><td>69%</td></tr> <tr> <td>Katma değerli yeni ürün üretimi ve mevcut ürünlerin iyileştirilmesi ile ilgili ar-ge yapısının güçlendirilmesi</td><td>1.500.000</td><td>11%</td></tr> <tr> <td>Lojistik altyapının güçlendirilmesi</td><td>400.000</td><td>3%</td></tr> <tr> <td>Yıllar içerisinde ekonomik ömrünü doldurmuş veya model ve işlevsellik olarak artık yetersiz hale gelmiş makine ve teçhizatın yenilenmesi</td><td>2.000.000</td><td>15%</td></tr> <tr> <td>Yasal çevre düzenlemeleri, pazarlama faaliyetlerine destek çalışmaları ve personel eğitimleri için destek çalışmaları</td><td>221.450</td><td>1,69%</td></tr> <tr> <td>TOPLAM</td><td>13.121.450</td><td>100%</td></tr> </tbody> </table>		Sermaye Artırı Kullanan Yeri (TL) (Tahmini)	Planlanan Yatırımlar İçerisindeki Oran (Tahmini)	İşletme sermayesinin güçlendirilmesi ve uygun hammadde temini	9.000.000	69%	Katma değerli yeni ürün üretimi ve mevcut ürünlerin iyileştirilmesi ile ilgili ar-ge yapısının güçlendirilmesi	1.500.000	11%	Lojistik altyapının güçlendirilmesi	400.000	3%	Yıllar içerisinde ekonomik ömrünü doldurmuş veya model ve işlevsellik olarak artık yetersiz hale gelmiş makine ve teçhizatın yenilenmesi	2.000.000	15%	Yasal çevre düzenlemeleri, pazarlama faaliyetlerine destek çalışmaları ve personel eğitimleri için destek çalışmaları	221.450	1,69%	TOPLAM	13.121.450	100%
	Sermaye Artırı Kullanan Yeri (TL) (Tahmini)	Planlanan Yatırımlar İçerisindeki Oran (Tahmini)																					
İşletme sermayesinin güçlendirilmesi ve uygun hammadde temini	9.000.000	69%																					
Katma değerli yeni ürün üretimi ve mevcut ürünlerin iyileştirilmesi ile ilgili ar-ge yapısının güçlendirilmesi	1.500.000	11%																					
Lojistik altyapının güçlendirilmesi	400.000	3%																					
Yıllar içerisinde ekonomik ömrünü doldurmuş veya model ve işlevsellik olarak artık yetersiz hale gelmiş makine ve teçhizatın yenilenmesi	2.000.000	15%																					
Yasal çevre düzenlemeleri, pazarlama faaliyetlerine destek çalışmaları ve personel eğitimleri için destek çalışmaları	221.450	1,69%																					
TOPLAM	13.121.450	100%																					
E.3	Halka arza ilişkin bilgiler ve koşulları	İhraç edilecek payların toplam nominal değeri 13.221.450 TL olup, sermayeye oranı %100 dür. Artırılan 13.221.450 tutarındaki sermayeyi temsil eden her biri 1.-TL nominal değerli 13.221.450 adet payın 1.317.500 adedi nama yazılı A Grubu, 11.903.950,25 adedi ise hamiline yazılı B grubudur. İhraç edilecek B grubu paylar Borsa İstanbul A.Ş.'de işlem görecektir. Şirketimizin pay sahipleri, sahip oldukları payların %100 oranında yeni pay alma haklarını kullanabileceklerdir. Yeni pay alma haklarının kullanımından sonra kalan B grubu paylar Borsa İstanbul'da halka arz edilecektir.																					

		Pay sahiplerimizin sermaye artırımına katılmaları için yeni pay alma haklarının kullanım süresi 15 gün olacaktır. Bu sürenin son gününün resmi tatile rastlaması halinde, yeni pay alma hakkı kullanım süresi izleyen iş günü akşamı sona erecektir. Yeni pay alma hakkının başlangıç ve bitiş tarihleri KAP aracılığıyla (www.kap.org.tr) kamuya duyurulacaktır. Yeni pay alma hakkını kullanmak isteyen ve payları MKS'de aracı kuruluşlar nezdinde yatırım hesaplarında muhafaza ve takip edilen pay sahipleri, yeni pay alma hakkını, ilan edilen kullanım süresi içerisinde hesabının bulunduğu aracı kuruma başvurarak kullanabilir. Yeni pay alma hakları 1,00 TL nominal değerli pay için 1,00 TL üzerinden kullanılacaktır. Sermaye artırımına iştirak edecek pay sahipleri ihraç edilen payların bedeli haricinde aracı kuruluşların aracılık komisyonu gibi ücretlendirme politikalarına tabi olabileceklerdir. Pay sahipleri yeni pay alma hakkı kullanım süresi içinde pay bedellerini tam ve nakit olarak yatıracaklardır. Pay sahipleri, Şirket'te sahip oldukları pay oranında ve sahip oldukları pay grubu için yeni pay alma haklarını kullanmak istemeyen pay sahipleri, yeni pay alma hakkı kullanım süresi içinde bu hakkını satabilirler. Yeni pay alma haklarının kullanılmasından sonra kalan B grubu paylar, 2 (iki) iş günü süreyle, nominal değerden düşük olmamak üzere BIST Birincil Piyasası'nda oluşacak fiyattan BIST Birincil Piyasası'nda halka arz edilecektir. 2 (iki) iş günlük sürenin başlangıç ve bitiş tarihleri, tasarruf sahiplerine satış duyurusu KAP'ta (www.kap.org.tr) ilan edilecektir. İhraç edilecek paylar kaydileştirme esasları çerçevesinde MKK tarafından hak sahipleri bazında Kayden izlenecek olup payların fiziki teslimi yapılmayacaktır.
E.4	Çatışan menfaatler de dahil olmak üzere halka arzla ilişkin ilgili kişilerin önemli menfaatleri	Halka arzla konu payların halka arzı sermaye artışı yolu ile gerçekleştirilecek olup; bu kapsamda Mega Polietilen Köpük Sanayi ve Ticaret A.Ş. pay satış geliri; Piramit Menkul Kıymetler A.Ş. aracılık komisyonu elde edecektir. Halka arzın tarafları arasında herhangi bir menfaat çatışması bulunmamaktadır. Aracı kurumun, halka arz konusunda doğrudan ya da dolaylı olarak halka arz piyasasına bağlanmış bir ekonomik çıkarı bulunmamaktadır.

E.5	Sermaye piyasası aracını halka arz eden kişinin/ihraççının ismi/unvanı Kim tarafından ve ne kadar süre ile taahhüt verildiği hususlarını içerecek şekilde dolaşımdaki pay miktarının artırılmamasına ilişkin verilen taahhütler hakkında bilgi	İhraççı: Mega Polietilen Köpük Sanayi ve Ticaret A.Ş. İhraççı tarafından dolaşımdaki pay miktarının artırılmasına ilişkin verilmiş taahhüt bulunmamaktadır.																								
E.6	Halka arzdan kaynaklanan sulanma etkisinin miktarı ve yüzdesi Yeni pay alma hakkı kullanımının söz konusu olması durumunda, mevcut hissedarların halka arzdan pay almamaları durumunda sulanma etkisinin miktarı ve yüzdesi	Mevcut ortakların yeni pay alma haklarının tamamının kullanılması durumunda mevcut ortaklar için sulanma etkisi pay başına 0,2530 TL(%16,89) olacaktır. Yeni pay alma hakları kısıtlanmadığı için hesaplama yapılmamıştır. <table border="1"> <thead> <tr> <th>TL</th><th>Sermaye Artırım Öncesi</th><th>Sermaye Artırım Sonrası</th></tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Özkaynaklar (Defter Değeri)</td><td>19.812.804</td><td>32.934.254</td></tr> <tr> <td>Nakit Sermaye Artışı</td><td></td><td>13.221.450</td></tr> <tr> <td>Sermaye Artırımı Masrafları</td><td></td><td>100.000</td></tr> <tr> <td>Ödenmiş Sermaye</td><td>13.221.450</td><td>26.442.900</td></tr> <tr> <td>Pay Başına Defter Değeri</td><td>1,4985</td><td>1,2455</td></tr> <tr> <td>Mevcut Ortaklar İçin Pay Başına Sulanma Etkisi TL</td><td></td><td>0,2530</td></tr> <tr> <td>Mevcut Ortaklar İçin Pay Başına Sulanma Etkisi %</td><td></td><td>16,89%</td></tr> </tbody> </table>	TL	Sermaye Artırım Öncesi	Sermaye Artırım Sonrası	Özkaynaklar (Defter Değeri)	19.812.804	32.934.254	Nakit Sermaye Artışı		13.221.450	Sermaye Artırımı Masrafları		100.000	Ödenmiş Sermaye	13.221.450	26.442.900	Pay Başına Defter Değeri	1,4985	1,2455	Mevcut Ortaklar İçin Pay Başına Sulanma Etkisi TL		0,2530	Mevcut Ortaklar İçin Pay Başına Sulanma Etkisi %		16,89%
TL	Sermaye Artırım Öncesi	Sermaye Artırım Sonrası																								
Özkaynaklar (Defter Değeri)	19.812.804	32.934.254																								
Nakit Sermaye Artışı		13.221.450																								
Sermaye Artırımı Masrafları		100.000																								
Ödenmiş Sermaye	13.221.450	26.442.900																								
Pay Başına Defter Değeri	1,4985	1,2455																								
Mevcut Ortaklar İçin Pay Başına Sulanma Etkisi TL		0,2530																								
Mevcut Ortaklar İçin Pay Başına Sulanma Etkisi %		16,89%																								
E.7	Talepte bulunan yatırımcılardan talep edilecek tahmini maliyetler hakkında bilgi	Aracı kurumlar yeni pay alma haklarının kullanılması, mevcut pay sahipleri tarafından kullanılmak istenmeyen yeni pay alma haklarının rüçhan hakkı pazarında satılması, sonrasında kalan payların BIST birincil piyasada halka arz edilmesi işlemlerinde aracılık yapacakları için söz konusu işlemleri yapan yatırımcılardan ücret komisyon ve benzeri talepte bulunabilirler. Talepte bulunan yatırımcılar başvurdukları aracı kurumların aracılık komisyonu, masraf, hizmet ücreti																								

		gibi ücretlendirme politikalarına tabi olacaklardır. MKK tarafından bedelli sermaye artırım neticesinde aracı kuruluşlara tahakkuk ettirilen hizmet bedeli aracı kuruluşların uygulamalarına bağlı olarak yatırımcılardan da tahsil edilebilir.
--	--	--

3. BAĞIMSIZ DENETÇİLER

3.1. İzahnamede yer alan finansal tablo dönemleri itibariyle ihraççının bağımsız denetim kuruluşlarının ticaret unvanları ile adresleri:

HSY DANIŞMANLIK VE BAĞIMSIZ DENETİM A.Ş.	
Sorumlu Ortak Baş Denetçi	Özkan Cengiz
Adresi	Fulya Mh. Mevlüt Pehlivan Sk. Yılmaz İş Merkezi No:26 K:5 Gayrettepe-Şişli-İSTANBUL
İnternet Sitesi	www.crowe.com.tr
Üyesi olunan Profesyonel Meslek Kuruluşları	İzmir Bağımsız Denetçiler Derneği

ALTERNATİF BAĞIMSIZ DENETİM VE YEMİNLİ MALİ MÜŞAVİRLİK A.Ş.	
Sorumlu Ortak Baş Denetçi	Tayfun ŞENOL
Adresi	Mansuroğlu Mah. 288/6 Sk. No:3 D:5 Bayraklı / İZMİR
İnternet Sitesi	http://www.abd.com.tr/
Üyesi olunan Profesyonel Meslek Kuruluşları	Ege Bölgesi Sanayi Odası Mali Müşaviri

3.2. Bağımsız denetim kuruluşlarının/sorumlu ortak baş denetçinin görevden alınması, görevden çekilmesi ya da değişmesine ilişkin bilgi:

Şirketimiz'in 31.12.2015, 31.12.2016 raporları Alternatif Bağımsız Denetim ve Yeminli Mali Müşavirlik A.Ş. tarafından, 2017 ve 2018 raporları HSY Danışmanlık ve Bağımsız Denetim A.Ş. tarafından hazırlanmıştır.


TAYFUN ŞENOL
ALTERNATİF BAĞIMSIZ DENETİM VE YEMİNLİ MALİ MÜŞAVİRLİK A.Ş.
Ege Bölgesi Sanayi Odası Mali Müşaviri


TAYFUN ŞENOL
ALTERNATİF BAĞIMSIZ DENETİM VE YEMİNLİ MALİ MÜŞAVİRLİK A.Ş.
Ege Bölgesi Sanayi Odası Mali Müşaviri

4. SEÇİLMİŞ FİNANSAL BİLGİLER

BİLANÇO	Bağımsız Denetimden Geçmiş	Bağımsız Denetimden Geçmiş	Bağımsız Denetimden Geçmiş	Bağımsız Denetimden Geçmiş
	31.12.2018	31.12.2017	31.12.2016	31.12.2015
DÖNEN VARLIKLAR	31.585.063	16.156.336	13.968.623	14.330.346
Nakit ve nakit benzerleri	505.963	358.133	832.350	60.431
Ticari alacaklar	20.493.869	3.515.493	2.206.579	2.583.031
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar	20.493.869	3.515.493	2.206.579	2.583.031
Diğer alacaklar	1.570.591	9.572.187	8.574.503	9.455.276
- İlişkili taraflardan diğer alacaklar	--	6.595.444	5.439.935	5.507.816
- İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar	1.570.591	2.976.743	3.134.568	3.947.460
Stoklar	3.577.681	2.458.245	2.166.615	2.100.381
Peşin ödenmiş giderler	5.268.425	252.278	154.076	76.275
Cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar			--	11.452
Diğer dönen varlıklar	168.534	--	--	--
ARA TOPLAM	31.585.063	16.156.336	13.968.623	14.330.346
Satış amacıyla elde tutulan duran varlıklar			34.500	43.500
DURAN VARLIKLAR	3.456.199	1.493.545	835.807	1.242.082
Diğer alacaklar	204.924	79.154	--	--
Maddi duran varlıklar	2.756.927	660.827	526.367	1.154.909
Maddi olmayan duran varlıklar	7.184	5.478	6.812	8.149
Peşin ödenmiş giderler	44.673	459.500	10.283	20.301
Ertelenmiş vergi varlığı	442.491	288.586	292.345	58.723
TOPLAM VARLIKLAR	35.041.262	17.649.881	14.804.430	15.572.428
KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	14.913.376	1.797.170	1.435.515	2.552.861
Kısa vadeli finansal borçlanmalar	1.504.042	--	--	747.927
Uzun vadeli finansal borçlanmaların kısa vadeli kısımları	58.877	51.153	--	--
Diğer finansal yükümlülükler	59.050	--	--	--
Ticari borçlar	8.478.924	546.958	402.220	640.993
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	72.337	139.688	83.569	107.599
Diğer borçlar	2.140.321	362.705	469.903	619.457
Ertelenmiş gelirler	787.173	349.208	138.480	243.760
Dönem karı vergi borcu	1.657.884	157.775	133.468	--
Kısa vadeli karşılıklar	153.551	189.683	207.875	193.125
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	1.217		--	--
UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	349.582	598.406	326.252	196.263
TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER	15.262.958	2.395.576	1.761.767	2.749.124
ÖZKAYNAKLAR	19.812.804	15.288.805	13.042.663	12.823.304
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	19.812.804	15.288.805	13.042.663	12.823.304
- Ödenmiş Sermaye	13.221.450	13.221.450	13.221.450	12.221.450
- Paylara ilişkin primler / iskontolar	864.519	864.519	864.519	864.519
- Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak	-53.112	-56.108	-75.745	-48.637

Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler (Giderler)				
- Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazançları (Kayıpları)	-53.112	-86.308		
- Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)	-53.112	-86.308		
- Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	277.856	277.856	277.856	
- Geçmiş Yıllar Kârları/Zararları	962.261	-1.247.417	-1.528.206	-3.316.644
- Dönem Net Kârı/Zararı	4.539.830	2.258.705	280.789	2.102.616
TOPLAM ÖZKAYNAKLAR	19.812.804	15.288.805	13.042.663	12.823.304
TOPLAM KAYNAKLAR	35.075.762	17.684.381	14.804.430	15.572.428

GELİR TABLOSU	Bağımsız Denetimden Geçmiş	Bağımsız Denetimden Geçmiş	Bağımsız Denetimden Geçmiş	Bağımsız Denetimden Geçmiş
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER	31.12.2018	31.12.2017	31.12.2016	31.12.2015
Hasılat	50.373.303	17.382.897	12.767.168	12.554.330
Satışların maliyeti	-40.649.290	-12.975.876	-9.793.085	-10.180.499
Ticari faaliyetlerden brüt kar / (zarar)	9.724.013	4.407.021	2.974.083	2.373.831
BRÜT KAR / (ZARAR)	9.724.013	4.407.021	2.974.083	2.373.831
Genel yönetim giderleri	-1.928.255	-2.121.471	-1.911.171	-1.915.736
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri	-533.855	-653.822	-529.574	-524.370
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	2.290.062	2.136.077	1.582.756	2.559.569
Esas faaliyetlerden diğer giderler	-4.233.408	-588.810	-1.365.100	-283.745
ESAS FAALİYET KARI / (ZARARI)	5.318.557	3.178.995	750.994	2.209.549
FINANSMAN GİDERLERİ ÖNCESİ FAALİYET KARI / (ZARARI)	6.673.686	3.257.983	723.550	2.580.023
Finansman giderleri	-611.824	-416.631	-265.836	-356.531
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI / (ZARARI)	6.061.862	2.841.352	457.714	2.223.492
Sürdürülen faaliyetler vergi gelir / (gideri)	-1.522.032	-582.647	-176.925	-120.876
- Dönem vergi geliri / (gideri)	-1.671.978	-575.344	-404.270	-64.767
- Ertelemiş vergi geliri / (gideri)	149.946	-7.303	227.345	-56.109
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI / (ZARARI)	4.539.830	2.258.705	280.789	2.102.616
DÖNEM KARI / (ZARARI)	4.539.830	2.258.705	280.789	2.102.616
- Sürdürülen faaliyetlerden pay başına kazanç	0,37	0,17	0,021	0,159

RASYOLAR	31.12.2018	31.12.2017	31.12.2016	31.12.2015
Cari Oran (Dönen Varlıklar/Kısa Vadeli Yükümlülükler)	2,1202	9,0091	9,7307	5,6134
Likidite Oranı (Dönen Varlıklar -Stoklar- Diğer Dönen Varlıklar/Kısa Vadeli Yükümlülükler)	1,8690	7,6412	8,2214	4,7907
Özkaynaklar/Kısa ve Uzun Vadeli Yükümlülükler	1,2981	6,3321	7,4032	4,6645
Kısa ve Uzun Vadeli Yükümlülükler/Özkaynaklar	0,7704	0,1563	0,1351	0,2144
Özsermaye Karlılığı	0,2291	0,2277	0,2235	0,1640

Yatırımcı, yatırım kararını vermeden önce ihraççının finansal durum ve faaliyet sonuçlarına ilişkin ayrıntılı bilgilerin yer aldığı işbu izahnamenin 10 ve 22 no'lu bölümlerini de dikkate almalıdır.

5. RİSK FAKTÖRLERİ

5.1. İhraççıya ve faaliyetlerine ilişkin riskler:

- Şirket yasal mevzuat çerçevesinde yükümlülöklere tam uyum içerisinde olmakla birlikte olası artabilecek ek yükümlölöklere ile uyması gereken standartlar için ek maliyetlere katlanmak durumunda kalarak operasyonel giderlerinde maliyet artışı olabilir.
- Üretim sürecinde kullanılan hammaddelerin ağırlıklı olarak petrol türevi ve pamuk elyafı ithal ürünler olduğundan ölkeler arası siyasi ilişkiler ile etkilenen döviz kurlarındaki volatilitte, doğal afetler gibi öngöröllemeyen mücbir sebepler hammaddelerin ithalatına doğrudan etki edebilir. Bu doğrultuda üretimde aksaklıklar göröllebilir.
- Şirketin yurtiçi satışlarının yurt içi talebe duyarlı olması nedeniyle, genel ekonomik görünümdeki bozulmalar şirketin faaliyetlerini olumsuz etkileyebilir.
- Hammadde tedarikinin ithalata dayalı olan kısmı için devletler arası getirilebilecek ekstra yükümlölöklere, gümrük tarifeleri veya kotalar üretim girdilerinin daha yüksek maliyete katlanarak temin edilmesine veya temininde sıkıntı yaşanmasına sebep olabilir.
- Devletler arası meydana gelebilecek siyasi veya ekonomik sebeplerden dolayı bitmiş ürün ihracatı yapılan ölkelerden herhangi birinde alım miktarlarında kısıtlamaya gidilebilir.
- Yurt dışında satış yapılan müşterilerin gerek bulunduğu ölkeler mevzuatları gereği, gerekse operasyonel faaliyetlerinden dolayı farklı ürün gruplarına yönelmeleri veya farklı tedarikçileri tercih etmeleri sebebiyle şirketin ihracat miktarında azalma yaşanabilir.
- Atık bertaraf için ek ödemeler yapılması operasyonel giderleri artırabilir.

5.2. İhraççının içinde bulunduğu sektöre ilişkin riskler:

- Dünyada ve ölkemizde ekonomik ve siyasi sebeplerden dolayı yaşanacak her türlü krizin yol açacağı daralmalar ile ekonomimizdeki ani dalgalanmalar piyasada taleplerin yavaşlamasına ve buna bağılı olarak da üretimin düşmesine ve bunun neticesinde de satışlardaki azalış ile tahsilat problemleri ve nakit akışının bozulmasına sebep olabilir.
- Polietilen sektöründe petrol türevi hammaddelere dayalı imalata bağılı olarak petrol fiyatlarındaki artış/azalışın üretim, maliyet ve karlılık etkilenebilir.
- Polietilen sektöründe, sektörün bağılı bulunduğu herhangi bir dernek olmamasının düzensiz, başboş görüntü oluşturmaları ve buna bağılı olarak fiyat istikrarının sağlanmaması.
- Polietilen sektöründe uzak mesafeler için köpük şeklinde üretilen ürünlerin nakliye fiyatlarının birim başına düşen miktarının yüksek olması, yurt içi ve yurt dışı uzak mesafeli satışları güçleştirmektedir.
- Enerji birim maliyetindeki artışlar, üretim kapasitesi ile doğru orantılı olarak şirketin daha fazla maliyete katlanmasına sebep olacağından karlılığı olumsuz yönde etkileyebilir.

- Mesleki eğitimlerin yetersiz olması işverenin istediği nitelikte işgücüne ulaşmasını zorlaştırabilir.
- Personel maliyetlerinin artması veya teşvik uygulamalarının yetersiz kalması nedeniyle kayıt dışı istihdamın artması rekabet koşullarını bozabilir.
- Şirket değişen yaşam standartlarına istinaden çalışanların işçilik ücretlerinde artışa gidebilir ve bu durumdan dolayı şirketin ileriye dönük beklentileri ve finansal sonuçları olumsuz yönde etkilenebilir.
- Şirketin sahip olduğu sigortaların sağladığı korumaların yetersiz kalması veya sigorta şirketlerinin yükümlülüklerini tam yerine getirmemelerinden dolayı şirketin maruz kaldığı riskler dolayısıyla uğradığı zararların tazmininde yetersizlikler olabilir.

5.3. İhraç edilecek paylara ilişkin riskler:

5.3.1. İhraç Edilen Payların Kar Payı Gelirine İlişkin Riskler:

6362 sayılı SPKn'nun 19'uncu maddesi hükmü ve SPK'nın II-19.1 sayılı Kar Payı Tebliği uyarınca:

-Halka açık ortaklıklar, karlarını genel kurulları tarafından belirlenecek kar dağıtım politikaları çerçevesinde ve ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak dağıtırlar.

-Kurul halka açık ortaklıkların kar dağıtım politikalarına ilişkin olarak, benzer nitelikteki ortaklıklar bazında farklı esaslar belirleyebilir.

-Kanunen ayrılması gereken yedek akçeler ve esas sözleşmede pay sahipleri için belirlenen kar payı ayrılmadıkça başka yedek akçe ayrılmasına, ertesi yıla kar aktarılmasına ve intifa senedi sahiplerine, yönetim kurulu üyelerine kar payı ödenmedikçe bu kişilere kardan pay dağıtılamaz.

-Halka açık ortaklıklarda kar payı, dağıtım tarihi itibarıyla mevcut payların tümüne, bunların ihraç ve iktisap tarihleri dikkate alınmaksızın eşit olarak dağıtılır.

-Kar Payı, anılan Tebliğ'de öngörülen esaslara uyulmak ve dağıtımına karar verilen genel kurul toplantısında karara bağlanmak şartıyla eşit ve farklı tutarlı taksitlerle ödenebilir.

-Sermaye Piyasası Mevzuatı kapsamında hazırlanan finansal tablolar dikkate alınarak hesaplanan "net dağıtılabilir dönem karı" ile TTK ve Vergi Yasaları kapsamında hazırlanan finansal tablolara göre hesaplanan "net dağıtılabilir dönem karı"ndan düşük olan "net dağıtılabilir dönem karı" olarak dikkate alınır ve SPK mevzuatı dahilinde temettü dağıtım işlemleri gerçekleştirilir.

- Sermaye Piyasası Mevzuatı dahilinde kar payı dağıtım işlemleri gerçekleştirilir. İhraççının zarar ettiği dönemlerde kar payı gelir elde etmeme riski vardır. Ayrıca kar oluşsa bile ihraççının geçmiş yıllar zararı bulunduğu bu zararlar mahsup edilinceye kadar ihraççı kar dağıtımını yapamayacaktır. Ayrıca dağıtılabilir kar olsa bile sermaye piyasası mevzuatı uyarınca kar dağıtım zorunlu olsa bile sermaye piyasası mevzuatı uyarınca kar dağıtım zorunlu değilse, ortaklar genel kurul kar dağıtım dağıtmama konusunda karar verebilir. Bu durumda genel kurul kar dağıtmama kararı verirse ortakların kar payı alamama riski vardır.

Kar Payı Geliri: Şirketlerin yıl sonunda elde ettikleri karın dağıtılmasından elde edilen gelirdir. Borsa şirketleri karını nakden veya kar payının sermayeye ilavesi suretiyle pay ihraç ederek dağıtabilir.

5.3.2. İhraç Edilen Payların Sermaye Kazancına İlişkin Riskler:

İhraççının finansal performansının beklentilerin altında oluşması veya sermaye piyasası koşullarının kötüleşmesi durumunda ihraççının paylarının fiyatı düşebilir. Yatırımcılar piyasa riskinin farkında olarak yatırım kararı almalıdır.

Bunlara ek olarak pay sahipleri, ihraççının kar ve zararına ortak olmaktadır. Pay sahibi, ihraççının tasfiye edilmesi sonucunda bakiye kalması halinde, söz konusu bakiyeye payı oranında iştirak eder. İhraççının tasfiyesi halinde ancak diğer tüm alacaklılara gerekli ödemeler yapıldıktan sonra pay sahiplerine bir ödeme yapılabilir.

Gelecek dönemlerde ihraççı tarafından yapılabilecek bedelli sermaye artırımları ve ana pay sahipleri tarafından yapılabilecek pay satışları pay fiyatı üzerinde olumsuz etkiye sebep olabilir ve bu durum payların sermaye kazancını olumsuz etkileyebilir.

Sermaye Kazancı: Zaman içinde payın değerinden (alım fiyatına göre) meydana gelen artıştan (payın elden çıkartılması/satılması yoluyla) elde edilen gelirdir. İhraççının finansal performansının beklentilerin altında oluşması veya sermaye piyasalarında yaşanacak olumsuzluklar nedeniyle pay fiyatı düşebilir.

5.4. Diğer riskler:

5.4.1 Sermaye Riski

Net Borç/Toplam Sermaye oranının yüksekliği ihraççının finansal borçlarını ödeme riskini göstermektedir. Net borç, nakit ve nakit benzeri değerlerin toplam borç tutarından (finansal durum tablosunda gösterildiği gibi kısa ve uzun vadeli yükümlülükleri içerir) düşülmesiyle hesaplanır. Toplam sermaye, finansal durum tablosunda gösterildiği gibi özkaynak ile net borcun toplanmasıyla hesaplanır. İhraççının net borcu 2015 yılındaki 2,7 milyon TL'den 2016 yılında 2015 yılına göre %36 oranında azalarak 1,8 milyon TL'ye gerilemiştir. 2017 yılında ise net borç 2016 yılına göre %36 oranında artış kaydederek 2,4 milyon TL'ye yükselmiştir. 2018 yılında şirketin net borcu %537 oranında yükselerek 15,3 milyon TL'ye yükselmiştir. İhraççının dönemler itibariyle borçlarındaki dalgalanmaya bağlı olarak net borç/özkaynak oranı 2015 yılındaki %21'den 2016 yılında %14'e gerilemiştir. 2017 yılında net borç/özkaynak oranı %16 olarak gerçekleştiğinden sonra 2018 yılı sonunda %77'ye yükselmiştir. Şirketin 31.12.2018 dönemi itibariyle yükümlülüklerini zamanında karşılayamama riski bulunmamaktadır.

	31.12.2018	31.12.2017	31.12.2016	31.12.2015
Toplam Borçlar	15.262.958	2.395.576	1.761.767	2.749.124
Nakit ve Nakit Benzerleri	606.703	358.133	832.350	60.431
Net Borç	14.656.255	2.037.443	929.417	2.688.693
Toplam Özsermaye	19.812.804	15.288.805	13.042.663	12.823.304
Toplam Sermaye	13.221.450	13.221.450	13.221.450	13.221.450
Net Borç/Toplam Sermaye	1,1544	0,1812	0,1333	0,2079

5.4.2 Kredi Riski

Kredi riski, karşı tarafın üzerinde mutabık kalınan sözleşme şartlarına uygun olarak yükümlülüklerini kısmen ya da tamamen yerine getirememesi olarak tanımlanır. Bu risk, kredi değerlendirmeleri ve tek bir karşı taraftan toplam riskin sınırlanmışlığı ile kontrol edilir.

5.4.3 Likidite Riski

Likidite riski bir şirketin fonlama ihtiyaçlarını karşılayamama riskidir. Piyasalarda meydana gelen bozulmalar veya kredi puanının düşürülmesi gibi fon kaynaklarının azalması sonucunu doğuran olayların meydana gelmesi, likidite riskinin oluşmasına sebebiyet verebilir. İhraççının kredibilitesinin bozulması halinde ihtiyaç halinde fonları sağlayamaması ve kaynak maliyetinin artması durumunda ihraççı zararlarla karşılaşabilir.

	31.12.2018	31.12.2017	31.12.2016	31.12.2015
Dönen Varlıklar	31.619.563	16.190.836	13.968.623	14.330.346
Kısa Vadeli Yükümlülükler	14.913.376	1.797.170	1.435.515	2.552.861
Dönen Varlıklar/Kısa vadeli Yükümlülükler	2,1202	9,0091	9,7307	5,6134

İhraççının 31.12.2018 dönemi itibariyle 1.569.919 TL finansal borcu bulunmaktadır.

5.4.4 Piyasa Riski

İhraççının piyasa riski, yabancı para riski ve faiz oranı riskini kapsamaktadır.

5.4.4.1 Yabancı Para Riski

Yabancı para cinsinden işlemler, kur riskinin oluşmasına sebebiyet vermektedir. İhraççının 31.12.2018 dönemi itibariyle net döviz açığı bulunmamaktadır.

5.4.4.2 Faiz Oranı Riski

Ortaklığın faiz oranı riski başlıca banka kredilerine bağlıdır. Ortaklığın faiz oranlarının değişmesine karşı olan risk açıklığı, değişken faiz oranlı borç yükümlülüklerine bağlı olmakla birlikte, finansal tablo dönemleri itibariyle İhraççının değişken faizli borcu bulunmamaktadır.

5.4.5 Makroekonomik Riskler

- Dünyada ve ülkemizde yaşanabilecek ekonomik, siyasi ve jeopolitik gelişmeler rekabeti ve yatırım koşullarını olumsuz yönde etkileyebilir.
- Artan faiz oranları ile ticari kredilerdeki büyümenin hız kesmesi piyasadaki nakit arzını azaltacağından nakite ulaşmada finansal maliyetlerde artışa sebep olabilir.

Ülkemizde ve dünyada merkez bankalarının para politikalarına ilişkin genişleme veya sıkılaştırma kararları geleceğe ilişkin beklentileri olumsuz yönde etkileyebilir.

5.4.6 Ana pay sahipleri ile diğer pay sahiplerinin menfaatlerinin çatışma riski

İhraççının yönetim hakimiyetine Eda Özhan sahip olup, söz konusu yönetim hakimiyetini şirket sermayesinde sahip olduğu A grubu imtiyazlı hisselerden kaynaklanmaktadır. A Grubu imtiyazlı hisse adedi işbu izahnamenin yazıldığı tarihte 1.317.500 adet olup genel kurulda her bir pay 15 oy hakkı vermektedir.

6. İHRAÇÇI HAKKINDA BİLGİLER

6.1. İhraççı hakkında genel bilgi:

6.1.1. İhraççının ticaret unvanı ve işletme adı:

İhraççının ticaret unvanı Mega Polietilen Köpük Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi olup, kullanılan işletme adı bulunmamaktadır.

6.1.2. İhraççının kayıtlı olduğu ticaret sicili ve sicil numarası:

Merkez Adresi	Firuzköy Mh. Mezarlık Üstü Cd.No:8 Avcılar / İSTANBUL
Ticaret Sicil Müdürlüğü	İstanbul
Ticaret Sicil Numarası	561816

6.1.3. İhraççının kuruluş tarihi ve süresiz değilse, öngörülen süresi:

Mega Polietilen Köpük Sanayi ve Ticaret A.Ş. 10.08.2005 tarihinde kurulmuştur. 2006 yılında Hadımköy'deki 8.000 m2 kapalı alana sahip fabrika binasının altyapı çalışmalarını ve makine alımlarını tamamlayan firma, 2007 yılı başında üretime başlamıştır. Başlıca ürünlerimizi Mega Eva, Mega Plast, Mega Form, Mega Poli, Mega Tech şeklinde 5 ana grup altında toplanmış olmakla beraber, 2011'in son çeyreğinde eklenen Mega Pren ve Mega Özel'le 7 grupta üretim yapılmaktadır.

Firmanın gelişim süreci:

- Şirket 10.08.2005 tarihinde kurulmuştur.
- * 2006 yılında Hadımköy'deki 8.000 m2 kapalı alana sahip fabrika binasının altyapı çalışmalarını ve makine alımlarını yapmıştır.
- Şirket, 2007 yılı başında fiili üretime başlamıştır.
- 2007 yılında Ar-Ge ve Kalite Kontrol laboratuvarını kurmuştur.
- 2007 yılında ISO 9001:2000 belgesini almıştır.
- * 2007 yılında TÜBİTAK KOBİ Ar-Ge Başlangıç Destek Programı 1501 - Sanayi Araştırma Teknoloji Geliştirme ve Yenilik Projeleri Destekleme Programı bünyesinde "Kapalı Hücre Polietilen Köpük Üretiminde Atık Malzemenin Geri Kazanımı" adlı 1501 projesini yapmıştır.
- * 2008 yılı sonunda, 1501 - Sanayi Araştırma Teknoloji Geliştirme ve Yenilik Projeleri Destekleme Programı bünyesinde "Kapalı Hücre Polietilen Köpük Üretiminde Atık Malzemenin Geri Kazanımı" adlı 1501 projesinin sonucunda kendi bünyesinde geri dönüşüm tesisi kurmuştur.
- 2008 yılında MFM megafoam markasını tescil ettirmiştir.
- Şirketin kalite sistemi 2009 yılında ISO 9001:2008 versiyonuna göre yenilenmiştir.
- 2009 yılı sonunda EPDM (Etilen Propilen DienMonomer Kauçuk) köpük üretim hattını kurmuştur.

-2010 yılında Elastomerik Köpük (Balık adam elbisesi) üretimi için gerekli Ar-Ge çalışmalarına başlamıştır.

- Şubat 2011’de 1507 - Kobi Ar-Ge Başlangıç Destek Programı çerçevesinde Elastomerik Köpük Üretimi isimli projesi için TUBITAK’a başvuran şirket’in projesi, 7110164 no ile Haziran 2011’de onaylanmıştır.

- Şirketimiz, 2011 yılı sonunda 9.221.450,25 TL olan sermayesini, 2012 yılında Hamiline yazılı B Grubu paylardan 15/05/2012 tarihinde halka arz ederek 4.000.000 TL artışla 13.221.450,25 TL’na yükseltmiş ve BİST Gelişen İşletmeler Piyasası’nda işlem görmeye başlamıştır. Sermaye artırımını yoluyla halka arz edilen payların, halka arz sonrası çıkarılmış sermayemize oranı %30,2539 seviyesine gelmiştir.

6.1.4. İhraççının hukuki statüsü, tabi olduğu mevzuat, ihraççının kurulduğu ülke, kayıtlı merkezinin ve fiili yönetim merkezinin adresi, internet adresi ve telefon ve fax numaraları:

Hukuki Statüsü	Anonim Şirket
Tabi Olduğu Yasal Mevzuat	T.C Kanunları
Kurulduğu Ülke	Türkiye Cumhuriyeti
Merkez Adresi	Firuzköy Mh. Mezarlık Üstü Cd.No:8 Avealar / İSTANBUL
Telefon ve Faks Numaraları	Tel: 02127711840 Faks: 02127711851 E-Posta: info@mega-pol.com.tr Web: http://mega-pol.com.tr
İnternet Adresi	http://mega-pol.com.tr

6.1.5 Depo sertifikasını ihraç eden hakkındaki bilgiler

Yoktur.

6.2. Yatırımlar:

Yoktur.

6.2.1. İzahnamede yer alması gereken finansal tablo dönemleri itibariyle ihraççının önemli yatırımları ve bu yatırımların finansman şekilleri hakkında bilgi:

2018 yılında tekstil sektörüne giriş ile 1,6 milyon TL lik tekstil makinası yatırımı yapılmış, finansmanı özkaynaklardan karşılanmıştır.

6.2.2. İhraççı tarafından yapılmakta olan yatırımlarının niteliği, tamamlanma derecesi, coğrafi dağılımı ve finansman şekli hakkında bilgi:

Yoktur.


MUSTAFA ÖZKAYA
Yönetim Kurulu Başkanı
Mega Polistil Plastik Sanayi ve Ticaret A.Ş.
Sakarya / Adapazarı / 81100
Tic. Sic. No: 274220
Mers: 0810001274220000000000000000000000


MUSTAFA ÖZKAYA
Yönetim Kurulu Başkanı
Mega Polistil Plastik Sanayi ve Ticaret A.Ş.
Sakarya / Adapazarı / 81100
Tic. Sic. No: 274220
Mers: 0810001274220000000000000000000000

6.2.3. İhraççının yönetim organı tarafından geleceğe yönelik önemli yatırımlar hakkında ihraççıyı bağlayıcı olarak alınan kararlar, yapılan sözleşmeler ve diğer girişimler hakkında bilgi:

Yoktur.

6.2.4. İhraççıyla ilgili teşvik ve sübvansiyonlar vb. ile bunların koşulları hakkında bilgi:

Yoktur.

7. FAALİYETLER HAKKINDA GENEL BİLGİLER

7.1. Ana faaliyet alanları:

Polietilen ve Köpük mamulâtı imalatı,bilumum polietilen köpük, eva tabii sentetik kauçuk, plastik maddelerin mamüllerinin imalatı, ithalatı, ihracatı, mümessilliği ve dahili ticareti, polietilen köpük kauçuk, eva ve plastik sanayi ile ilgili ana ve yardımcı kimyevi maddelerin, boya maddelerin, polietilen köpük kauçuk, eva ve sanayi madeni yağlarının, terlik,ayakkabı,promosyon sanayi ile buna bağlı çalışan yan sanayinin kapsamına giren her nevi suni ve tabii deri,bez,iplik,taban astarı,kösele yapıştırıcılarının imali,polietilen plaka kapalı ve açık gözenekli köpük plakalar,eva plaka ve eva taban imali, ithali, ihracı, dahili ticareti ve yurtiçi-yurtdışı nakliyesi ve depolamasıdır.

02.04.2018-03.04.2018 tarihleri arasında Mega Polietilen Köpük Sanayi Ve Ticaret A.Ş. paylarından S.Levent Karaçelik, Gözde Tanfer, Yunus Sadi Şekerci ve Emine Hale Karaçelik'e ait 1.317.500 adet A grubu ve 5.425.440,89 adet B grubu payların alış işlemi Eda Özhan tarafından gerçekleştirilmiştir. Bu işlemle birlikte Mega Polietilen Köpük Sanayi Ve Ticaret A.Ş. sermayesindeki payı %51 sınırına ulaşmıştır. Bu işlem sonucu Eda Özhan tek hakim ortak olmuştur. Bu değişiklik ile birlikte tüm yönetim kurulu üyeleri istifa edip yerine yeni yönetim kurulu üyeleri atanmıştır. Yeni yönetim kurulu üyelerinin seçimi 31.05.2018 tarihli genel kurulda yapılmıştır. Şirket faaliyetlerinde önemli bir değişiklik bulunmamaktadır. Şirket mevcut faaliyetlerine devam etmekte olup bunun yanı sıra tekstil sanayinde de faaliyet göstermeye başlamıştır.

Şirket faaliyetini genişletmek amacıyla ve "tekstil ve tekstil yardımcı malzemelerinin üretimi" işleriyle iştigal etmek üzere 09.05.2018 tarihinde aldığı yönetim kurulu kararıyla imalathane açmaya karar vermiş ve tekstil faaliyetlerine başlamıştır.

Tesis Adı	Tekstil Üretim Tesisi
Adresi	Üniversite Mh. Bağlarıçi Cd. No:22 1. Bodrum Kat Averlar/İST.
Büyüklüğü	3.800 m ²
Açık Alan	
Kapalı Alan	3.800 m ²
Kullanım Amacı	Ofis + İmalat
Mülkiyet Durumu	Kira
Sigorta Durumu -Yok	-
Tesisle İlgili Alman Yasal İzin, Onay, Ruhsat v.b. Belgeler	Çalışma Ruhsatı ISO 9001

Tesis Adı	Eva Üretim Tesisi
Adresi	Firuzköy Mh. Mezarlık Üstü Cd. No:8/1
Büyüklüğü	Avcılar/İST.
Açık Alan	5.000 m ²
Kapalı Alan	5.000 m ²
Kullanım Amacı	Ofis + İmalat
Mülkiyet Durumu	Kira
Sigorta Durumu (Var/Yok)	Ak Sigorta Sigortalı
Tesisle İlgili Alman Yasal İzin, Onay, Ruhsat v.b. Belgeler	Çalışma Ruhsatı – ISO 9001

7.1.1. İzahnamede yer alması gereken finansal tablo dönemleri itibarıyla ana ürün/hizmet kategorilerini de içerecek şekilde ihracçı faaliyetleri hakkında bilgi:

SATIŞLAR (TL)	31.12.2018	%	31.12.2017	%	31.12.2016	%	31.12.2015	%
Yurtiçi Satışlar	36.286.404	70,89	16.595.659	94,15	11.995.884	92,30	11.890.720	93,79
Yurtdışı Satışlar	14.340.791	28,02	1.031.914	5,85	1.001.057	7,70	786.209	6,20
Diğer Satışlar	556.636	1,09		0,00		0,00	448	0,00
TOPLAM	51.183.831	100	17.627.573	100,00	12.996.941	100,00	12.677.377	100,00

İhracçı tarafından yayımlanmış izahname, faaliyet raporları, bağımsız denetim raporları ve finansal tablolar gibi belgelerin ya da ortaklıkla ilgili özel durum açıklamalarının incelenmesi suretiyle ortaklık faaliyetleri hakkında bilgi edinilebilir. İhracçının internet sitesi veya Kamuyu Aydınlatma Platformu (KAP) yoluyla ilan etmesi gereken izahname, faaliyet raporları, bağımsız denetim raporları, finansal tablolar gibi belgelere ve ortaklıkla ilgili özel durum açıklamalarına <http://mega-pol.com.tr/> adresli internet sitesinden ve KAP'tan (<https://www.kap.org.tr/tr/>) ulaşılabilir.

7.1.2. Araştırma ve geliştirme süreci devam eden önemli nitelikte ürün ve hizmetler ile söz konusu ürün ve hizmetlere ilişkin araştırma ve geliştirme sürecinde geline aşama hakkında ticari sırrı açığa çıkarmayacak nitelikte kamuya duyurulmuş bilgi:

Yoktur.

7.2. Başlıca sektörler/pazarlar:

Sektöre ait herhangi bir demek olmadığı için ve kayıtdışı faaliyetin yüksek oluşu resmi bir pazar ve kapasite verisinin oluşturulmasını zorlaştırmaktadır. Kesin bir istatistik olmamakla birlikte şirketimizin Eva ile ilgili ürünlerde pazar payının %15-20 aralığında olduğunu tahmin etmekteyiz. Yaptığımız değerlendirmeler ve müşteri geri dönüşlerinden ortaya çıkan tabloya göre; otomotiv, sağlık, yapı-izolasyon gibi sektörlerde şirketimize ait kritik ürünlerin mevcut olduğu söyleyebiliriz. Bu kritik ürünler yurtdışı kökenli bazı ürünlerin yerine ikame edilmektedir. Şirketimiz yakın zamanda yakın ülkelere açılarak ihracata uygun olan ürünlerin satışı ile üretimini %20'sini yurtdışına satmayı hedeflemektedir. 2011 yılında ihracatta atak yapan şirketimiz, Yunanistan, Ukrayna ve Rusya'ya spor sektörüne hitaben ürün satışı (taban) gerçekleştirmiştir. Vasırlı ürünlerimizin sayısını çoğalttıkça, ihracat rakamlarımızın artması beklenmektedir.

MİLLİ İSTİSALAT
FİRMASI VE TİCARET
KURUMU
YATIRIM VE İZLEME
BÖLÜMÜ
15.12.2018
15.12.2018

		2015		2016		2017/06			2017/12		2018/12
	Yatık Kurulu Kapasite	Kullanılan Kapasite	Kapasite Kullanım Oranı	Kullanılan Kapasite	Kapasite Kullanım Oranı	Kullanılan Kapasite	Kapasite Kullanım Oranı	Yatık Kurulu Kapasite	Kullanılan Kapasite	Yatık Kurulu Kapasite	Kullanılan Kapasite
	Kg	Kg	%	Kg	%	Kg	%	Kg		Kg	Kg
Mega Eri	293.699	176.690,00	60,16	183.701	62,26	135.170	46,02	293.699	367.889	293.699	472.271
Mega Poli	1.272.699	1.225.047,00	96,61	991.711	77,92	716.898	56,33	1.272.699	2.500.174	1.272.699	2.144.455
Mega Fırı	193.798	111.931,00	57,81	97.846	50,51	43.872	22,68	193.798	48.593	193.798	30.202
Mega Plast	97.902	11.341,00	11,79	11.789	12,04	10.012	10,32	97.902	8.870	97.902	8.763
Mega Tech	97.902	99.203,00	101,43	98.990	101,11	45.185	46,15	97.902	128.414	97.902	143.583
Mega Fren	*	34,13						*	8	*	693
Mega Ötel	*	183,60		288,83		97,63		*	12	*	388
Mega Öner										1996800	1352905
Toplam	1.958.000	1.635.627,00	84,36	1.388.813	70,91	931.236,33	48,58	1.958.000	3.053.960	1.958.000	4.156.114

Şirket, yukarıda bahsedilen mevcut faaliyetlerin yanı sıra 09.05.2018 ve 11.05.2018 tarihli aldığı Yönetim Kurulu Kararları ile "Tekstil ve tekstil yardımcı malzemelerinin üretimi" işleriyle iştigal etmek üzere Avcılar, Fırtıncı Mah. Güney Sok. N 3/1 Bodrum Kat İSTANBUL adresinde şube açılışı gerçekleştirmiştir. Şirket, yatırım faaliyetleri kapsamında yeni açmış olduğu 2000m2'lik alana değeri 1.257.120- TL olan 22 adet örme makinası almış olup 11.05.2018 tarihinde faaliyete başlamıştır.

7.2.1. Faaliyet gösterilen sektörler/pazarlar ve ihracının bu sektörlerdeki/pazarlardaki yeri ile avantaj ve dezavantajları hakkında bilgi:

- Dünyada ve ülkemizde ekonomik ve siyasi sebeplerden dolayı yaşanacak her türlü krizin yol açacağı daralmalar ile ekonomimizdeki ani dalgalanmalar piyasada taleplerin yavaşlamasına ve buna bağlı olarak da üretimin düşmesine ve bunun neticesinde de satışlardaki azalış ile tahsilat problemleri ve nakit akışının bozulmasına sebep olabilir.
 - Polietilen sektöründe petrol türevi hammaddelere dayalı imalata bağlı olarak petrol fiyatlarındaki artış/azalışın üretim, maliyet ve karlılık etkilenebilir.
 - Polietilen sektöründe, sektörün bağlı bulunduğu her hangi bir dernek olmamasının düzensiz, başboş görüntü oluşturmaya ve buna bağlı olarak fiyat istikrarının sağlanmaması.
 - Polietilen sektöründe uzak mesafeler için köpük şeklinde üretilen ürünlerin nakliye fiyatlarının birim başına düşen miktarının yüksek olması, yurt içi ve yurt dışı uzak mesafeli satışları güçleştirmektedir.
 - Enerji birim maliyetindeki artışlar, üretim kapasitesi ile doğru orantılı olarak şirketin daha fazla maliyete katlanmasına sebep olacağından karlılığı olumsuz yönde etkileyebilir.
 - Mesleki eğitimlerin yetersiz olması işverenin istediği nitelikte işgücüne ulaşmasını zorlaştırabilir.
 - Personel maliyetlerinin artması veya teşvik uygulamalarının yetersiz kalması nedeniyle kayıt dışı istihdamın artması rekabet koşullarını bozabilir.
- Şirket değişen yaşam standartlarına istinaden çalışanların ücretli olarak artışa gidebilir ve bu durumdan dolayı şirketin ileriye dönük beklentileri ve finansal

sonuçları olumsuz yönde etkilenebilir.

- Şirketin sahip olduğu sigortaların sağladığı korumaların yetersiz kalması veya sigorta şirketlerinin yükümlülüklerini tam yerine getirmemelerinden dolayı şirketin maruz kaldığı riskler dolayısıyla uğradığı zararların tazmininde yetersizlikler olabilir.

7.2.2. İzahnamede yer alması gereken finansal tablo dönemleri itibariyle ihracçının net satış tutarının faaliyet alanına ve pazarın coğrafi yapısına göre dağılımı hakkında bilgi:

Net Satışlar (TL)	2018	2017	2016	2015
Yurtiçi Satışlar	36.286.404	16.595.659	11.995.884	11.890.720
Yurtiçi Satışların Payı	70,89%	94,15%	92,30%	93,79%
Yurtdışı Satışlar	14.340.791	1.031.914	1.001.057	786.209
Yurtdışı Satışların Payı	28,02%	5,85%	7,70%	6,20%
Diğer Gelirler	556.636			448
Diğer Gelirlerin Payı	1,09%	0%	0%	0%
Net Satışlar	51.183.831	17.627.573	12.996.941	12.677.377

7.3. Madde 7.1.1 ve 7.2.'de sayılan bilgilerin olağanüstü unsurlardan etkilenme durumu hakkında bilgi:

Poliyeten sektöründe petrol türevi hammaddelere dayalı imalata bağlı olarak petrol fiyatlarındaki artış/azalışın üretim, maliyet ve karlılık etkilenebilir. Poliyeten sektöründe uzak mesafeler için köpük şeklinde üretilen ürünlerin nakliye fiyatlarının birim başına düşen miktarının yüksek olması, yurt içi ve yurt dışı uzak mesafeli satışları güçleştirmektedir. Enerji birim maliyetindeki artışlar, üretim kapasitesi ile doğru orantılı olarak şirketin daha fazla maliyete katlanmasına sebep olacağından karlılığı olumsuz yönde etkileyebilir

7.4. İhracçının ticari faaliyetleri ve karlılığı açısından önemli olan patent, lisans, sınai-ticari, finansal vb. anlaşmalar ile ihracçının faaliyetlerinin ve finansal durumunun ne ölçüde bu anlaşmalara bağlı olduğuna ya da yeni üretim süreçlerine ilişkin özet bilgi:

2018 Ekim ayında BEND Limited Liability Company (RUSYA) Şirketi ile toplamda 12 ay sürecek ve yaklaşık olarak 3.000.000,00 ABD doları tutarında (18.000.000,00TL) İhracat anlaşması imzalanmıştır.

7.5. İhracçının rekabet konumuna ilişkin olarak yaptığı açıklamaların dayanağı:

Yoktur.

7.6. Personelin ihracçıya fon sağlamasını mümkün kılan her türlü anlaşma hakkında bilgi:

Yoktur.

7.7. Son 12 ayda finansal durumu önemli ölçüde etkilemiş veya etkileyebilecek, işe ara verme haline ilişkin bilgiler:

Eva Fabrikası'nın taşınma sürecinde üretim hattının demonte-monte işlemleri için yaklaşık 1 aylık üretime ara verilmiştir. Bu dönemde tekstil fabrikasında bir hangi bir aksama olmadan üretim devam etmiştir. Eva Fabrika'sının taşınması sırasında üretime ara verilmesi, şirketin satış gelirlerini 1.500.000 TL civarında azaltmıştır.

8. GRUP HAKKINDA BİLGİLER

8.1. İhraççının dahil olduğu grup hakkında özet bilgi, grup şirketlerinin faaliyet konuları, ihraççıyla olan ilişkileri ve ihraççının grup içindeki yeri:

İhraççı bir gruba dahil değildir.

9. MADDİ DURAN VARLIKLAR HAKKINDA BİLGİLER

9.1. İzahnamede yer alması gereken son finansal tablo tarihi itibarıyla ihraççının finansal kiralama yolu ile edinilmiş bulunanlar dahil olmak üzere sahip olduğu ve yönetim kurulu kararı uyarınca ihraççı tarafından edinilmesi planlanan önemli maddi duran varlıklara ilişkin bilgi:

Maliyet Bedeli	31.Ara.18	31.Ara.17	31.Ara.16	31.Ara.15
Makine, Tesis ve Cihazlar	4.444.852	6.404.546	6.345.053	6.347.943
Taşıtlar	587.455	254.036	148.150	148.150
Demirbaşlar	652.279	555.337	545.540	545.540
Özel Maliyetler	379.287	351.787	351.787	351.787
	6.063.874	7.565.706	7.390.530	7.393.420
Birikmiş Amortisman				
Makine, Tesis ve Cihazlar	2.285.218	5.969.639	5.854.873	5.265.102
Taşıtlar	142.096	62.242	148.076	139.898
Demirbaşlar	536.263	531.590	523.450	500.594
Özel Maliyetler	343.370	341.408	337.764	332.917
	6.904.879	3.306.947	6.864.163	6.238.511
Net Kayıtlı Değeri	660.827	2.756.927	526.367	1.154.909

Edinilmesi Planlanan Maddi Duran Varlıklara İlişkin Bilgiler						
Cinsi	Edinileceği Yıl	m ²	Mevkii	Yapılan Ödemeler (TL)	Yapılacak Ödemeler (TL)	Kullanım Amacı
Pres Makinası (1500 Ton)	2019		Üretim Hattı	-	1.200.000	Üretim artırma
Jakarlı Örmek Makinası (2 Adet)	2019		Üretim Hattı	-	800.000	Üretim Artırma

9.2. İhraççının maddi duran varlıklarının kullanımını etkileyecek çevre ile ilgili tüm hususlar hakkında bilgi:

Yoktur.

9.3. Maddi duran varlıklar üzerinde yer alan kısıtlamalar, ayni haklar ve ipotek tutarları hakkında bilgi:

Yoktur

9.4. Maddi duran varlıkların rayiç/gerçeğe uygun değerinin bilinmesi halinde rayiç değer ve dayandığı değer tespit raporu hakkında bilgi:

Yoktur

10. FAALİYETLERE VE FİNANSAL DURUMA İLİŞKİN DEĞERLENDİRMELER

10.1. Finansal durum:

10.1.1. İhraççının izahnamede yer alması gereken finansal tablo dönemleri itibarıyla finansal durumu, finansal durumunda yıldan yıla meydana gelen değişiklikler ve bu değişikliklerin nedenleri:

Aşağıda yer alan tablo, Şirket'in 31 Aralık 2015, 31 Aralık 2016, 31 Aralık 2017 ve 30 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla finansal durumunu göstermektedir.

BİLANÇO	Bağımsız Denetimden Geçmiş	Bağımsız Denetimden Geçmiş	Bağımsız Denetimden Geçmiş	Bağımsız Denetimden Geçmiş
	31.12.2018	31.12.2017	31.12.2016	31.12.2015
DÖNEN VARLIKLAR	31.619.563	16.190.836	13.968.623	14.330.346
Nakit ve nakit benzerleri	505.963	358.133	832.350	60.431
Ticari alacaklar	20.493.869	3.515.493	2.206.579	2.583.031
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar	20.493.869	3.515.493	2.206.579	2.583.031
Diğer alacaklar	1.570.591	9.572.187	8.574.503	9.455.276
- İlişkili taraflardan diğer alacaklar	--	6.595.444	5.439.935	5.507.816
- İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar	1.570.591	2.976.743	3.134.568	3.947.460
Stoklar	3.577.681	2.458.245	2.166.615	2.100.381
Peşin ödenmiş giderler	5.268.425	252.278	154.076	76.275
Cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar			--	11.452
Diğer dönen varlıklar	168.534	--	--	--
ARA TOPLAM	31.585.063	16.156.336	13.968.623	14.330.346
Satış amacıyla elde tutulan duran varlıklar	34.500	34.500	34.500	43.500
DURAN VARLIKLAR	3.456.199	1.493.545	835.807	1.242.082
Diğer alacaklar	204.924	79.154	--	--
Maddi duran varlıklar	2.756.927	660.827	526.367	1.154.909
Maddi olmayan duran varlıklar	7.184	5.478	6.812	8.149
Peşin ödenmiş giderler	44.673	459.500	10.283	20.301
Ertelenmiş vergi varlığı	442.491	288.586	292.343	38.723
TOPLAM VARLIKLAR	35.075.762	17.684.381	14.804.430	15.572.428
KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	14.913.376	1.797.150	1.438.515	2.552.861
Kısa vadeli finansal borçlanmalar	1.504.042	--	--	747.927

Uzun vadeli finansal borçlanmaların kısa vadeli kısımları	58.877	51.153	--	--
Diğer finansal yükümlülükler	59.050	--	--	--
Ticari borçlar	8.478.924	546.958	402.220	640.993
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	72.337	139.688	83.569	107.599
Diğer borçlar	2.140.321	362.705	469.903	619.457
Ertelenmiş gelirler	787.173	349.208	138.480	243.760
Dönem karı vergi borcu	1.657.884	157.775	133.468	--
Kısa vadeli karşılıklar	153.551	189.683	207.875	193.125
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	1.217	--	--	--
UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	349.582	598.406	326.252	196.263
TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER	15.262.958	2.395.576	1.761.767	2.749.124
ÖZKAYNAKLAR	19.812.804	15.288.805	13.042.663	12.823.304
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	19.812.804	15.288.805	13.042.663	12.823.304
- Ödenmiş Sermaye	13.221.450	13.221.450	13.221.450	13.221.450
- Paylara ilişkin primler / iskontolar	864.519	864.519	864.519	864.519
- Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler (Giderler)	-53.112	-86.308	-73.745	-48.637
- Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazançları (Kayıpları)	-53.112	-86.308		
- Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)	-53.112	-86.308		
- Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	277.856	277.856	277.856	
- Geçmiş Yıllar Karları/Zararları	962.261	-1.247.417	-1.528.206	-3.316.644
- Dönem Net Karı/Zararı	4.539.830	2.258.705	280.789	2.102.616
TOPLAM ÖZKAYNAKLAR	19.812.804	15.288.805	13.042.663	12.823.304
TOPLAM KAYNAKLAR	35.075.762	17.684.381	14.804.430	15.572.428

-Aktifler

Şirketin aktif büyüklüğü 2015 yılında 15.572.428 TL'den %4,9 oranında azalışla 14.804.430TL'ye gerilemiştir. 2017 yılında ise 2016 yılına göre %19,5 oranında artışla 17.684.381 TL'ye yükselmiştir. 2018 yılı sonunda ise aktiflerin 2017 yılına göre %98 oranında artış kaydederek 35.075.762 TL'ye yükselmiştir.

-Dönen Varlıklar

Şirketin aktifleri ağırlıklı olarak dönen varlıklardan oluşmaktadır. Şirketin 2015, 2016, 2017, 2018 yılları itibarıyla toplam aktiflerin içinde dönen varlıkların payı sırasıyla %92, %94, %92 ve %90 şeklindedir. Şirketin dönen varlıkları 2018 yılında ağırlıklı olarak ticari alacaklar (dönen varlıkların%65 ticari alacaklar), 2017 yılında diğer alacaklar (dönen varlıklar içinde diğer alacakları payı%59), 2016 yılında diğer alacaklar (dönen varlıklar içinde diğer alacakları payı%61), 2015 yılında diğer alacaklar (dönen varlıklar içinde diğer alacakları payı%66)

-Duran Varlıklar

Şirketin duran varlıklarının 2015, 2016, 2017, 2018 yılları itibarıyla toplam aktiflerin içindeki payı sırasıyla %8, %6, %8 ve %10 şeklindedir. Şirketin 2018 yılı sonunda duran varlıkların

aktifler içindeki payının %10'a yükselmesinde maddi duran varlıkların artışından kaynaklanmıştır.

Kaynaklar

Şirketin kısa vadeli yükümlülüklerinin 2015, 2016, 2017, 2018 yılları itibariyle toplam kaynaklar içindeki payı sırasıyla %16, %10, %10 ve %43 şeklindedir. Şirketin 2018 yılı sonunda kısa vadeli yükümlülüklerinin kaynaklar içindeki payının %43'e yükselmesinde ticari borçlarının ve kısa vadeli finansal borçlarının artışından kaynaklanmıştır. Şirketin 2018/12 son dönem mali tablolarında 1.504.042 TL kısa vadeli finansal borcu, 8.748.924 TL tutarında da ticari borcu bulunmaktadır. 2017 yılında ise şirketin kısa vadeli finansal borcu bulunmazken, ticari borçları 546.958 TL tutarında bulunuyordu. Şirketin uzun vadeli yükümlülüklerinin 2015, 2016, 2017, 2018 yılları itibariyle toplam kaynaklar içindeki payı ise sırasıyla %1, %2, %3 ve %1 ile düşük seviyelerde olduğu görülmüştür.

Özkaynaklar

Şirketin özkaynaklarının 2015, 2016, 2017, 2018 yılları itibariyle toplam kaynaklar içindeki payı sırasıyla %82, %88, %86 ve %56 şeklindedir. 2018 yılında özkaynakların toplam kaynaklar içindeki payının %56'ya gerilemesinde kısa vadeli yükümlülükler altında yer alan ticari alacakların yükselişi etkili olmuştur.

RASYOLAR	31.12.2018	31.12.2017	31.12.2016	31.12.2015
Cari Oran (Dönen Varlıklar/Kısa Vadeli Yükümlülükler)	2,1202	9,0091	9,7307	5,6134
Likidite Oranı (Dönen Varlıklar -Stoklar- Diğer Dönen Varlıklar/Kısa Vadeli Yükümlülükler)	1,8690	7,6412	8,2214	4,7907
Özkaynaklar/Kısa ve Uzun Vadeli Yükümlülükler	1,2981	6,3821	7,4032	4,6645
Kısa ve Uzun Vadeli Yükümlülükler/Özkaynaklar	0,7704	0,1567	0,1351	0,2144
Özsermaye Karlılığı	0,2291	0,1477	0,0215	0,1640

İhraççının dönen varlıklarının kısa vadeli yükümlülüklerine olan oranını gösteren cari oran 2015 yılındaki 5,61 seviyesinden 2016 yılında 9,37'ye yükselirken 2017 ve 2018 yıllarında sırasıyla 9,00 ve 2,12 seviyelerine gerilemiştir. Öte yandan stokların ve diğer dönen varlıkların çıkarılmasıyla hesap edilen likidite oranı 2015 yılındaki 4,79 seviyesinden 2016 yılında 8,22'ye yükseldikten sonra 2017 yılında 7,64'e 2018 yılında 1,87'ye gerilemiştir. Bu verilere göre şirketin kısa vadeli borçlarını ödemesinde net işletme sermayesinin yıllar itibariyle azaldığı görülmektedir.

Şirket'in 2015, 2016, 2017 ve 2018 yıllarında net işletme sermayesi fazlası olduğu görülmektedir. 2018 yılı sonunda 16,7 milyon TL net işletme sermayesi fazlası bulunmaktadır.

Şirket'in özkaynaklarının toplam borçlara oranı 2015 yılında 4,66'dan, 2016 yılında 7,40'a yükseldikten sonra 2017 yılında 6,38'e 2018 yılında da 1,29'a gerilemiştir.

Özermaye karlılığı, şirketin ortaklarının koydukları sermaye karşılığında ne kadar kar elde ettiklerini, yani her bir birim sermaye karşılığında kaç birim kar yaratıldığını göstermektedir. Şirketin 2015 yılında %16 olan Özermaye karlılığı 2016'da %2, 2017'de %15 ve 2018'de %23 olarak gerçekleşmiştir.

10.2. Faaliyet sonuçları:

10.2.1. İhraççının izahnamede yer alması gereken finansal tablo dönemleri itibariyle faaliyet sonuçlarına ilişkin bilgi:

GELİR TABLOSU	Bağımsız Denetimden Geçmiş	Bağımsız Denetimden Geçmiş	Bağımsız Denetimden Geçmiş	Bağımsız Denetimden Geçmiş
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER	31.12.2018	31.12.2017	31.12.2016	31.12.2015
Hassalat	50.373.303	17.382.897	12.767.168	12.554.330
Satışların maliyeti (-)	-40.649.290	-12.975.876	-9.793.085	-10.180.499
Ticari faaliyetlerden brüt kar / (zarar)	9.724.013	4.407.021	2.974.083	2.373.831
BRÜT KAR / (ZARAR)	9.724.013	4.407.021	2.974.083	2.373.831
Genel yönetim giderleri (-)	-1.928.255	-2.121.471	-1.911.171	-1.915.736
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri (-)	-533.855	-653.822	-529.574	-524.370
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	2.290.062	2.136.077	1.582.756	2.559.569
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)	-4.233.408	-588.810	-1.365.100	-283.745
ESAS FAALİYET KARI / (ZARARI)	5.318.557	3.178.995	750.994	2.209.549
FINANSMAN GİDERLERİ ÖNCESİ FAALİYET KARI / (ZARARI)	6.673.686	3.257.983	723.550	2.580.023
Finansman giderleri (-)	-611.824	-416.631	-265.836	-356.531
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI / (ZARARI)	6.061.862	2.841.352	457.714	2.223.492
Sürdürülen faaliyetler vergi gelir / (gideri)	-1.522.032	-582.647	-176.925	-120.876
- Dönem vergi geliri / (gideri)	-1.671.978	-575.344	-404.270	-64.767
- Ertelenmiş vergi geliri / (gideri)	149.946	-7.303	227.345	-56.109
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI / (ZARARI)	4.539.830	2.258.705	280.789	2.102.616
DÖNEM KARI / (ZARARI)	4.539.830	2.258.705	280.789	2.102.616
- Sürdürülen faaliyetlerden pay başına kazanç	0,37	0,17	0,021	0,159

Şirketin 2015 yılında 12,6 milyon TL olan hasılatı, 2016 yılında %2 oranında artışla 12,8 milyon TL'ye yükselmiştir. 2017 yılında 17,4 milyon TL'ye yükselen hasılat, 2016 yılına göre %36 oranında yükselmiştir. Şirketin 2018 yılı sonunda hasılatı 2017 yılına göre %190 oranında artarak 50,4 milyon TL olarak gerçekleşmiştir. Şirketin Esas Faaliyet kar marjı 2015 yılında %17,60'da bulunuyorken, 2016/12'de %5,88, 2017/12'de %18,29, son dönem olan 2018/12'de %10,56 olara gerçekleşmiştir. Net kar marjı incelendiğinde ise; 2015/12 yılında %16,75'den 2018/12'de %9,01'e gerilediği görülmüştür.

İmza
POLİTİKA
DENETİM

İmza
POLİTİKA
DENETİM

Karlılık Oranları	31.12.2018	31.12.2017	31.12.2016	31.12.2015
Brüt Kar Marjı (%)	19,30	25,35	23,29	18,91
Esas Faa.Kar Marjı (%)	10,56	18,29	5,88	17,60
FAVÖK Marjı (%)	7,27	10,25	9,11	4,69
Net Kar Marjı (%)	9,01	12,99	2,20	16,75

10.2.2. Net satışlar veya gelirlerde meydana gelen önemli değişiklikler ile bu değişikliklerin nedenlerine ilişkin açıklama:

	31.12.2015	31.12.2016	%Değişim	31.12.2016	31.12.2017	%Değişim	31.12.2017	31.12.2018	%Değişim
Heslat	12.554.330	12.767.168	1,70	12.767.168	17.382.897	36,15	17.382.897	50.373.303	189,79

Şirketin 2018 yılında net satışları, 2017 yılında elde edilen 17.382.897 TL'ye göre %189,79 oranında artış kaydetmiştir. Şirketin 2018 yılında satışlarının %189,79 oranında artmasında ise yurtdışı ve yurtiçi artması etkili olmuştur. Şirketin 2017 yılında 1.031.914 TL olan yurtdışı satışlar, 2018 yılında 14.340.791 TL'ye yükselmiştir. 2017 yılında 16.595.659 TL yurtiçi satışların da %94,15 oranında artış ile 36.286.404 TL'ye yükselmiştir.

10.2.3. İhraççının, izahnamede yer alması gereken finansal tablo dönemleri itibariyle meydana gelen faaliyetlerini doğrudan veya dolaylı olarak önemli derecede etkilemiş veya etkileyebilecek kamusal, ekonomik, finansal veya parasal politikalar hakkında bilgiler:

İhraççının, izahnamede yer alması gereken finansal tablo dönemleri itibariyle meydana gelen olağanüstü olaylar ve/veya gelişmeler dahil olmak üzere faaliyetlerini doğrudan veya dolaylı olarak önemli derecede etkilemiş veya etkileyebilecek kamusal, ekonomik, finansal veya parasal politikalar hakkında bilgi verilecektir.

İhraççının gelirlerini ve net satışlarını önemli ölçüde etkileyecek faktörler "faaliyetleri" etkileyen faktörler olarak kabul edilmelidir.

10.3. İhraççının borçluluk durumu

Borçluluk Durumu-TL	Bağımsız Denetimden Geçmemiş 31.03.2019	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31.12.2018
Kısa vadeli yükümlülükler	1.727.469	1.621.969
Garantili		
Teminatlı	1.727.469	1.621.969
Garantisiz/Teminatsız		
Uzun vadeli yükümlülükler (uzun vadeli borçların kısa vadeli kısımları hariç)	40.239	38.396
Garantili		

Teminatlı	40.239	38.396
Garantisiz/Teminatsız		
Kısa ve Uzun Vadeli Yükümlülükler Toplamı	1.767.708	1.660.365
Özkaynaklar	13.974.909	13.499.306
Ödenmiş/çıkarılmış sermaye	13.221.450	13.221.450
Yasal yedekler	475.603	0,00
Diğer yedekler	277.856	277.856
TOPLAM KAYNAKLAR		
Net Borçluluk Durumu	Tutar (TL)	Tutar (TL-31.12.2018)
A. Nakit	567.925	190.538
B. Nakit Benzerleri	300.548	315.425
C. Alım Satım Amaçlı Finansal Varlıklar	-	0
D. Likidite (A+B+C)	868.473	505.963
E. Kısa Vadeli Finansal Alacaklar	0	0
F. Kısa Vadeli Banka Kredileri	1.727.469	1.504.042
G. Uzun Vadeli Banka Kredilerinin Kısa Vadeli Kısım	58.485	58.877
H. Diğer Kısa Vadeli Finansal Borçlar	55.748	59.050
I. Kısa Vadeli Finansal Borçlar (F+G+H)	1.841.702	1.621.969
J. Kısa Vadeli Net Finansal Borçluluk (I-E-D)	2.710.175	1.116.006
K. Uzun Vadeli Banka Kredileri	40.239	38.396
L. Tahviller	-	0
M. Diğer Uzun Vadeli Krediler	-	0
N. Uzun Vadeli Finansal Borçluluk (K+L+M)	40.239	38.396
O. Net Finansal Borçluluk (J+N)	2.750.414	1.154.402

Borçluluk Durumu	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31.12.2018	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31.12.2017
Kısa vadeli yükümlülükler	1.621.969,00	51.153,00
TL Krediler	1.621.969,00	51.153,00
Euro Krediler		

USD Krediler		
Uzun vadeli yükümlülükler	38.396,00	97.273,00
TL Krediler	38.396,00	97.273,00
Euro Krediler		
USD Krediler		

11. İHRAÇÇININ FON KAYNAKLARI

11.1. İşletme Sermayesi Beyanı:

31.12.2018 dönemi itibarıyla ihracçının dönen varlık toplamı 31.619.563 TL ve kısa vadeli yükümlülükleri toplamı 14.913.376 TL olup, net işletme sermayesi 16.706.187 TL'dir.

Finansal Kalemler (TL)	31.12.2018	31.12.2017	31.12.2016	31.12.2015
Dönen Varlıklar	31.619.563	16.190.836	13.968.623	14.330.346
Kısa Vadeli Yükümlülükler	14.913.376	1.797.170	1.435.515	2.552.861
Net İşletme Sermayesi	16.706.187	14.393.666	12.533.108	11.777.485

12. EĞİLİM BİLGİLERİ

12.1. Üretim, satış, stoklar, maliyetler ve satış fiyatlarında görülen önemli en son eğilimler hakkında bilgi:

Sektörde değişken maliyetler arasında yer alan doğalgaz ve elektrik maliyetlerindeki olası değişiklikler maliyetlerini etkileyebilir. Öte yandan döviz kurlarındaki artışlarda maliyetlerdeki ithal kalemleri etkileyerek şirketin brüt satış karını azaltabilir.

Küresel ekonomilerde 2018 yılında başlayan iktisadi yavaşlamanın etkileri devam etmektedir. Özellikle Euro Bölgesi ekonomilerinde yavaşlama eğilimi belirgin hale gelmiştir. ABD'nin uygulamaya koyduğu ticaret kısıtlamaları küresel ekonomik yavaşlamaya neden olmaktadır. Küresel ekonomik yavaşlamaya bağlı olarak talep daralmaları görülebilir.

Yurtiçi piyasalarda enflasyon oranlarındaki artış işçilik maliyetlerini ve diğer gider kalemlerini olumsuz yönde etkilemektedir. Ayrıca faiz oranlarındaki artışlarda şirketin finansal yapısını doğrudan etkilemektedir.

12.2. İhracçının beklentilerini önemli ölçüde etkileyebilecek eğilimler, belirsizlikler, talepler, taahhütler veya olaylar hakkında bilgiler:

İş bu izahnamenin 5. Bölümünde ortaklığa ve içinde bulunduğu sektöre ilişkin riskler ile ilgili bölümde belirtilen doğabilecek olası riskler dışında, cari hesap yılı içinde ortaklık faaliyetlerini önemli ölçüde etkileyebilecek husus bulunmamaktadır.

13. KAR TAHMİNLERİ VE BEKLENTİLER

Yoktur.

14. İDARİ YAPI, YÖNETİM ORGANLARI VE ÜST DÜZEY YÖNETİCİLER

14.1. İhraççının genel organizasyon şeması:

İhraççı yönetim kurulu vasıtası ile yönetilmektedir.

14.2. İdari yapı:

14.2.1. İhraççının yönetim kurulu üyeleri hakkında bilgi:

Adı Soyadı	Görevi	Son 5 Yılda İhraççada Üstlendiği Görevler	Görev Süresi/Kalan Görev Süresi	Sermaye Payı	
				(TL)	(%)
Eda Özhan	Yönetim Kurulu Başkanı	-	3/2	%51	6.742.940,89
İrfan Demir	Yönetim Kurulu Üyesi	-	3/2	-	-
Duran Özhan	Yönetim Kurulu Üyesi	-	3/2	-	-

Yönetim Kurulu Üyelerinin İhraççı dışında yürüttükleri görevler:

Adı Soyadı	Şirket Ünvanı	Görevi	Görevine Devam Edip Etmediği	Sermaye Payı (%)
Eda Özhan	Relaks Yiyecek İçecek Hizmetleri A.Ş.	Yönetim Kurulu Üyesi	Devam Etmekte	%30

14.2.2. Yönetimde söz sahibi olan personel hakkında bilgi:

Yoktur.

14.2.3. İhraççı son 5 yıl içerisinde kurulmuş ise ihraççının kurucuları hakkında bilgi:

Yoktur.

14.2.4. İhraççının mevcut yönetim kurulu üyeleri ve yönetimde söz sahibi olan personel ile ihraççı son 5 yıl içerisinde kurulmuş ise kurucuların birbiriyle akrabalık ilişkileri hakkında bilgi:

Yoktur.

14.3. İhraççının yönetim kurulu üyeleri ile yönetimde söz sahibi olan personelin yönetim ve uzmanlık deneyimleri hakkında bilgi:

Adı Soyadı	Görevi	Şirkette Bulunduğu Süre	İş Tecrübesi	Tahsil Durumu
Eda Özhan	Yönetim Kurulu Başkanı	1 Yıl	3/2	Üniversite
İrfan Demir	Yönetim Kurulu Üyesi	1 Yıl	3/2	Üniversite
Duran Özhan	Yönetim Kurulu Üyesi	1 Yıl	3/2	Lise

Şirketin Yönetim Kurulu üyelerinin özgeçmişleri aşağıda sunulmuştur:

Eda Özhan-Yönetim Kurulu Başkanı

Eda Özhan 1982 Gaziantep doğumludur. İlk, orta ve lise eğitimini Gaziantep'te tamamlamıştır. Üniversite öğrenimine yurt dışında başlamıştır. Tayland'da burslu olarak işletme okumuştur. Evli ve 3 çocuk annesidir.

7 yıl kadar Taylan da yaşayan Eda Özhan Bangkok'ta uluslararası bir firmanın dış ticaret müdürlüğünü yapmıştır. Çin'in uluslararası ticarete daha fazla söz sahibi olmasından dolayı Çin'e taşınmış ve burada birçok hammadde üreticisinin (Fulida holding, SSAW ,Hongseng,) yurt dışı temsilciliklerini yapmış olup çalıştığı Çinli tedarikçilerin mallarının Ortadoğu ve Avrupa'ya ihracatını sağlamıştır. 3 -3.5 yıllık Çin iş hayatından sonra Türkiye ye dönen Eda Özhan, Türkiye'de hammadde alanında Uzakdoğu menşeli firmaların Türkiye ve Ortadoğu temsileğini yapmıştır.

Eda Özhan 4 dil bilmektedir (İngilizce, Tayca, Çince,Türkçe)

Uzman olduğu alanlar petrokimya hammaddeleri ve bunların türevleri, tekstil hammaddesi (polyester ve doğal elyaflar)

İrfan Demir- Yönetim Kurulu Üyesi

İrfan Demir 1964 Adıyaman doğumludur. Kendisi öğretmen emeklisidir ve şu an firmamızda yönetim kurulu üyesi görevini yürütmektedir.

Duran Özhan- Yönetim Kurulu Üyesi

Duran Özhan 1950 Adıyaman doğumludur. Çeşitli firmalarda görev yapmıştır. Emeklidir ve firmamızda yönetim kurulu üyesidir.

14.4. Yönetim kurulu üyeleri ile yönetimde söz sahibi olan personelin son durum da dahil olmak üzere son beş yılda, yönetim ve denetim kurullarında bulunduğu veya ortağı olduğu bütün şirketlerin unvanları, bu şirketlerdeki sermaye payı ve bu

yönetim ve denetim kurullarındaki üyeliğinin veya ortaklığının halen devam edip etmediğine dair bilgi:

Adı Soyadı	Şirket Ünvanı	Görevi	Görevine Devam Edip Etmediği	Sermaye Payı (%)
Eda Özhan	Relaks Yiyecek İçecek Hizmetleri A.Ş.	Yönetim Kurulu Üyesi	Devam Etmekte	%30

14.5. Son 5 yılda, ihraççının yönetim kurulu üyeleri ile yönetimde yetkili olan personelden alınan, ilgili kişiler hakkında sermaye piyasası mevzuatı, 5411 sayılı Bankacılık Kanunu ve/veya Türk Ceza Kanununun 53 üncü maddesinde belirtilen süreler geçmiş olsa bile; kasten işlenen bir suçtan dolayı beş yıl veya daha fazla süreyle hapis cezasına ya da zimmet, irtikâp, rüşvet, hırsızlık, dolandırıcılık, sahtecilik, güveni kötüye kullanma, hileli iflas, ihaleye fesat karıştırma, verileri yok etme veya değiştirme, banka veya kredi kartlarının kötüye kullanılması, kaçakçılık, vergi kaçakçılığı veya haksız mal edinme suçlarından dolayı alınmış cezai kovuşturma ve/veya hükümlülüğünün ve ortaklık işleri ile ilgili olarak taraf olunan dava konusu hukuki uyumsuzluk ve/veya kesinleşmiş hüküm bulunup bulunmadığına dair bilgi:

Yoktur.

14.6. Son 5 yılda, ihraççının mevcut yönetim kurulu üyeleri ile yönetimde söz sahibi olan personele ilişkin yargı makamlarınca, kamu idarelerince veya meslek kuruluşlarınca kamuya duyurulmuş davalar/suç duyuruları ve yaptırımlar hakkında bilgi:

Yoktur.

14.7. Son 5 yılda, ortaklığın mevcut yönetim kurulu üyeleri ile yönetimde söz sahibi olan personelin, yönetim ve denetim kurulu üyeleri ile yönetimde söz sahibi olduğu şirketlerin iflas, kayyuma devir ve tasfiyeleri hakkında ayrıntılı bilgi:

Yoktur.

14.8. Son 5 yılda, ortaklığın mevcut yönetim kurulu üyeleri ile yönetimde söz sahibi olan personelin herhangi bir ortaklıktaki yönetim ve denetim kurulu üyeliğine veya ihraççıdaki diğer yönetim görevlerine, mahkemeler veya kamu otoriteleri tarafından son verilip verilmediğine dair ayrıntılı bilgi:

Yoktur.

14.9. Yönetim kurulu üyeleri, yönetimde söz sahibi personel ile ihraççı son 5 yıl içerisinde kurulmuş ise kurucuların ihraççıya karşı görevleri ile şahsi çıkarları arasındaki çıkar çatışmalarına ilişkin bilgi:

Yönetim kurulu üyelerinin ihraççıya karşı görevleri ile şahsi çıkarları veya diğer görevleri arasında çıkar çatışması bulunmamaktadır. Söz konusu kişilerin görevlerine seçilmelerinde etkili olan anlaşma yoktur. Aynı zamanda bu kişiler ihraççının sermaye piyasası araçlarını satma konusunda herhangi bir sınırlamaya tabi değildir.

14.9.1. Yönetim kurulu üyeleri, yönetimde söz sahibi personel ile ihraççı son 5 yıl içerisinde kurulmuş ise kurucuların yönetim kurulunda veya üst yönetimde görev

almaları için, ana hissedarlar, müşteriler, tedarikçiler veya başka kişilerle yapılan anlaşmalar hakkında bilgi:

Yoktur.

14.9.2. İhraççının çıkardığı ve yönetim kurulu üyeleri, yönetimde söz sahibi personel ile ihraççı son 5 yıl içerisinde kurulmuş ise kurucuların sahip olduğu sermaye piyasası araçlarının satışı konusunda belirli bir süre için bu kişilere getirilmiş sınırlamalar hakkında ayrıntılı bilgi:

Yoktur.

15. ÜCRET VE BENZERİ MENFAATLER

15.1. Son yıllık hesap dönemi itibariyle ihraççının yönetim kurulu üyeleri ile yönetimde söz sahibi personelinin; ihraççı ve bağlı ortaklıklarına verdikleri her türlü hizmetler için söz konusu kişilere ödenen ücretler (şarta bağlı veya ertelenmiş ödemeler dahil) ve sağlanan benzeri menfaatler:

	31.12.2018	31.12.2017	31.12.2016	31.12.2015
Yönetim Kurulu Başkan ve üyeleri ile genel müdür gibi üst düzey yöneticilere ödenen ücret ve benzeri menfaatler toplamı (TL)	276.815	1.252.963	1.064.142	971.481

15.2. Son yıllık hesap dönemi itibariyle ihraççının yönetim kurulu üyeleri ile yönetimde söz sahibi personeline emeklilik ayhğı, kıdem tazminatı veya benzeri menfaatleri ödeyebilmek için ihraççının veya bağlı ortaklıklarının ayırmış olduğu veya tahakkuk ettirdikleri toplam tutarlar:

Bulunmamaktadır.

16. YÖNETİM KURULU UYGULAMALARI

16.1. İhraççının yönetim kurulu üyeleri ile yönetimde söz sahibi olan personelin görev süresi ile bu görevde bulunduğu döneme ilişkin bilgiler:

Bu bölümde istenen bilgilerin verilmesinde aşağıda yer alan tablo içeriğinin kullanılması mümkündür.

Adı Soyadı	Görevi	Son 5 Yılda İhraççada Üstlendiği Görevler	Görev Süresi / Kalan Görev Süresi
Eda Özhan	Yönetim Kurulu Başkanı	-	3 / 2
İrfan Demir	Yönetim Kurulu Üyesi	-	3 / 2
Duran Özhan	Yönetim Kurulu Üyesi	-	3 / 2

Yönetim kurulu üyeleri 31.05.2018 tarihli olağan genel kurul toplantısında 3 yıllığına seçilmiştir.

16.2. Tamamlanan son finansal tablo dönemi itibariyle ihraççı ve bağlı ortaklıkları tarafından, yönetim kurulu üyelerine ve yönetimde söz sahibi personele, iş ilişkisi sona erdirildiğinde yapılacak ödemelere/sağlanacak faydalara ilişkin sözleşmeler hakkında bilgi veya bulunmadığına dair ifade:

Son finansal tablo dönemi itibariyle ihraççı ve bağlı ortaklıkları tarafından, yönetim kurulu üyelerine ve yönetimde söz sahibi personele, iş ilişkisi sona erdirildiğinde yapılacak ödeme, sağlanacak fayda bulunmamaktadır.

16.3. İhraççının denetimden sorumlu komite üyeleri ile diğer komite üyelerinin adı, soyadı ve bu komitelerin görev tanımları:

İhraççı, Sermaye Piyasası Kurulu'nun II-17.1 sayılı "Kurumsal Yönetim Tebliği'nin 5. Maddesinde kurumsal yönetim ilkelerinin uygulanması açısından belirlenen gruplandırma kapsamında Şirket paylarının Borsa İstanbul'da GLP'te işlem görüyor olması nedeni ile komite oluşturmamıştır.

16.4. İhraççının Kurulun kurumsal yönetim ilkeleri karşısındaki durumunun değerlendirilmesi hakkında açıklama:

İhraççı, Sermaye Piyasası Kurulu'nun II-17.1 sayılı "Kurumsal Yönetim Tebliği'nin 5. Maddesinde kurumsal yönetim ilkelerinin uygulanması açısından belirlenen gruplandırma kapsamında Şirket paylarının Borsa İstanbul'da GLP'te işlem görüyor olması nedeni ile komite oluşturmamıştır.

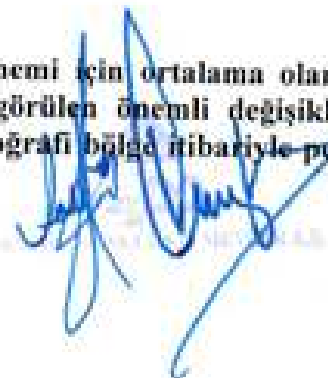
16.5. Kurul düzenlemeleri uyarınca kurulması zorunlu olan ihraççının pay sahipleri ile ilişkiler biriminin faaliyetleri ile bu birimin yöneticisi hakkında bilgi:

Adı-Soyadı	Ünvanı	Öğrenim Durumu	Sahip Olduğu Sermaye Piyasası Lisansları	Adresi	E-Posta	Telefon	Faks
Senay Ergun	Yatırımcı İlişkileri Birim Yöneticisi	Üniversite	Sermaye Piyasası Faaliyetleri Düzey 3 Lisansı- Kurumsal Yönetim Derecelendirme Lisansı- Türev Araçlar Lisansı	Firuzköy Mh. Mezarlık Üstü Cd.No:8 Avcılar / İSTANBUL	senay.ergun@mega-pol.com.tr	(212) 7711840	(212) 7711851

17. PERSONEL HAKKINDA BİLGİLER

17.1. İzahnamede yer alan her bir finansal tablo dönemi için ortalama olarak veya dönem sonları itibariyle personel sayısı, bu sayıda görülen önemli değişiklikler ile mümkün ve önemli ise belli başlı faaliyet alanları ve coğrafi bölge itibariyle personelin dağılımı hakkında açıklama:





Personel Sayısı (Adet)	31.12.2017	31.12.2018	31.03.2019
Üretim Personeli (Mavi Yaka)	51	50	23
Üretim Personeli (Beyaz Yaka)	3	2	2
İdari Personel (Mavi Yaka)	2	2	3
İdari Personel (Beyaz Yaka)	8	8	4
Satış-Pazarlama Personeli (Beyaz Yaka)	4	4	2
TOPLAM	68	66	34

17.2. Pay sahipliği ve pay opsiyonları:

17.2.1. Yönetim kurulu üyelerinin ihraççının paylarına yönelik sahip oldukları opsiyonlar hakkında bilgi:

Yoktur.

17.2.2. Yönetimde söz sahibi olan personelin ihraççının paylarına yönelik sahip oldukları opsiyonlar hakkında bilgi:

Yoktur.

17.2.3. Personelin ihraççıya fon sağlamasını mümkün kılan her türlü anlaşma hakkında bilgi:

Yoktur.

18. ANA PAY SAHİPLERİ

18.1. İhraççının bilgisi dahilinde son genel kurul toplantısı ve son durum itibariyle sermayedeki veya toplam oy hakkı içindeki payları doğrudan veya dolaylı olarak %5 ve fazlası olan gerçek ve tüzel kişiler ayrı olarak gösterilmek kaydıyla ortaklık yapısı veya böyle kişiler yoksa bulunmadığına dair ifade:

Tablo:1 Doğrudan Pay Sahipliğine İlişkin Bilgi				
Ortağın; Ticaret Unvanı/ Adı Soyadı	Sermaye Payı / Oy Hakkı			
	31/05/2018 tarihli Olağan Genel Kurul Toplantısı		17/06/2019 tarihli Olağan Genel Kurul Toplantısı	
	(TL)	(%)	(TL)	(%)
EDA ÖZHAN	6.742.941	51	6.747.412,71	51
Diğer	6.478.509,25	49	6.474.037,54	49
TOPLAM	13.221.450,25	51	13.221.450,25	

Dolaylı Ortaklık yapısı bulunmamaktadır.

18.2. Sermayedeki veya toplam oy hakkı içindeki doğrudan payların %5 ve fazlası olan gerçek ve tüzel kişi ortakların sahip oldukları farklı oy haklarına ilişkin bilgi veya bulunmadığına dair ifade:

Sermayedeki veya toplam oy hakkı içindeki doğrudan payları %5'i aşan ortakların varsa sahip oldukları farklı oy hakları açıklanacak veya böyle bir farklılığın olmaması durumunda, bu husus belirtilecektir.

18.3. Sermayeyi temsil eden paylar hakkında bilgi:

Grubu	Nama/ Hamiline Olduğu	İmtiyazların türü (Kimin sahip olduğu)	Bir Payın Nominal Değeri (TL)	Toplam (TL)	Sermayeye Oranı (%)
A	Nama	Genel Kurul toplantılarında her 1 TL nominal değerdeki hissenin bir oy hakkı vardır. Şirket sermayesinde imtiyazlı pay bulunmaktadır. İmtiyazlı payların her bir oy için 15 oyu bulunmaktadır	1	1.317.500	%9,96
B	Hamiline		1	11.903.950,25	%90,04
Toplam			TOPLAM	13.221.450,25	100,00

18.4. İhraççının bilgisi dahilinde doğrudan veya dolaylı olarak ihraççının yönetim hakimiyetine sahip olanların ya da ihraççıyı kontrol edenlerin adı, soyadı, ticaret unvanı, yönetim hakimiyetinin kaynağı ve bu gücün kötüye kullanılmasını engellemek için alınan tedbirler:

İhraççının yönetimi A Grubu imtiyazlı hisseler vasıtası ile oluşturulmaktadır. İhraççının A Grubu imtiyazlı 1.317.500 adet hissesi Eda Özhan'a aittir.

Sermaye Piyasası mevzuatı ile Türk Ticaret Kanunu'nda yer alan bazı hükümler yönetim hakimiyetinin kötüye kullanılmasına engelleyici nitelik taşımaktadır.

18.5. İhraççının yönetim hakimiyetinde değişikliğe yol açabilecek anlaşmalar/düzenlemeler hakkında bilgi:

Yoktur.

18.6. Sermayedeki veya toplam oy hakkı içindeki doğrudan payları %5 ve fazlası olan gerçek kişi ortakların birbiriyle akrabalık ilişkileri:

Yoktur.

19. İLİŞKİLİ TARAFLAR VE İLİŞKİLİ TARAFLARLA YAPILAN İŞLEMLER HAKKINDA BİLGİLER

19.1. İzahnamede yer alan hesap dönemleri ve son durum itibariyle ilişkili taraflarla yapılan işlemler hakkında UMS 24 çerçevesinde ayrıntılı açıklama:

İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

Şirket ile diğer ilişkili taraflar arasındaki işlemlerin detayları aşağıda açıklanmıştır.

(a) Kısa Vadeli Diğer Alacaklar

Şirketin ilişkili taraflardan diğer alacaklarının detayı aşağıdaki gibidir.

	31.12.2018	31.12.2017
Gözde Tanfer (Karaçelik)(****)	110.715	110.715
Selahattin Levent Karaçelik (****)	--	586.480
Pina Denizcilik ve Nakliyat A.Ş. (*)	--	--
1.194.461	--	--
Çakıl Denizcilik Ltd.Şti. (**)	--	4.869.061
Ertelenmiş finansal gelirler ve giderler (-)	--	(165.273)
Süpbeli alacak karşılığı	(110.715)	--
Toplam	--	6.595.444

(*) Pina'nın 2016 yılından devreden 31 Mayıs 2017 vadeli senedi vadesinde ödenmemiştir. Şirket daha sonra bu senedi iade ederek 31 Mart 2018 vadeli yeni bir senet almıştır. Söz konusu senet için 32.492 TL tutarında reeskont gideri hesaplanmıştır. Ayrıca Pina'dan olan senetli alacak için 2017 yılı içinde toplam 109.250 TL tutarında faiz faturası düzenlenmiş ve gelir kaydedilmiştir. Şirket ortaklarının değişimi sonrasında ilgili senetler firmadan çıkartılmıştır. İlgili alacak 31.12.2018 tarihi itibarıyla tahsil edilmiştir.

(**) Çakıl'ın 2016 yılından devreden 30 Nisan 2017 vadeli senedi vadesinde ödenmemiştir. Şirket daha sonra bu senedi iade ederek 31 Aralık 2017 vadeli 1.380.299 TL, 31 Ocak 2018, 30 Nisan 2018 ve 30 Haziran 2018 vadeli her birini 1.000.000 TL olan toplam 4.380.299 TL tutarında yeni senetler almıştır. Rapor tarihi itibarıyla vadesi gelen senetler ödenmemiştir. Söz konusu senet için 118.454 TL tutarında reeskont gideri hesaplanmıştır. Ayrıca Çakıl'dan olan senetli alacak için 2017 yılı içinde toplam 482.762 TL tutarında faiz faturası düzenlenmiş ve gelir kaydedilmiştir. İlgili alacak 31.12.2018 tarihi itibarıyla tahsil edilmiştir.

(****) 17 Mayıs 2012 tarihinde Gözde Tanfer (Karaçelik)'e verilen piyasa yapıcılığı kapsamında işlem avansıdır. 31.12.2018 tarihi itibarıyla ilgili alacağa karşılık ayrılmıştır.

(*****) Toplam alacağın 456.570 TL'lik kısmı için 31 Mart 2018 vadeli senet alınmıştır. Alacağın senetli kısmı için 14.324 TL tutarında reeskont gideri hesaplanmıştır. Ayrıca Selahattin Levent Karaçelik'ten olan alacak için 2017 yılı içinde toplam 36.479 TL faiz hesaplanmış ve gelir kaydedilmiştir. İlgili alacak 31.12.2018 tarihi itibarıyla tahsil edilmiştir.

(b) Kısa Vadeli Borçlar

Şirketin ilişkili taraflara diğer borçlarının detayı aşağıdaki gibidir.

	31.12.2018	31.12.2017
Eda Özhan	230.515	--
Relaks Yiyecek İçecek Hizmetleri A.Ş.(*)	167.037	--
Aks Endüstri Mücevher Tic.LTD.ŞTİ.(*)	73.866	--
Toplam	471.418	--

(*) ilgili firmada, Şirket'in hakim ortağı Eda Özhan'ın ortaklığı bulunmaktadır.

(c) Alışlar

Şirketin ilişkili taraflardan olan alışlarının detayı aşağıdaki gibidir.

	31.12.2018	31.12.2017
Aks Endüstri Mücevher Tic.LTD.ŞTİ. (*)	248.487	--
Relaks Yiyecek İçecek Hizmetleri A.Ş. (*)	20.000	--

Selahattin Levent Karacelik (**)		
Pina Denizcilik ve Nakliyat A.Ş. (**)	--	14.324
Çakıl Denizcilik Ltd.Şti. (**)	--	32.495
	--	118.454
Toplam	268.487	165.273

(*) ilgili tutar, mal ve hizmet alım tutarından oluşmaktadır.
 (**) ilgili tutar, alınan vadeli senetlerden oluşmaktadır.

(d) Satışlar

Şirketin ilişkili taraflara olan satışlarının detayı aşağıdaki gibidir.

Selahattin Levent Karacelik (*)	31.12.2018	31.12.2017
Pina Denizcilik ve Nakliyat A.Ş. (*)	--	36.479
Çakıl Denizcilik Ltd.Şti. (*)	--	159.199
	--	644.724
Toplam	--	840.402

(*) ilgili tutar, alınan vadeli senetler için hesaplanan vade farkı faizi ve geçmiş dönem reeskont işlemi iptallerinden oluşmaktadır.

(e) Üst Düzey Yöneticilerine Sağlanan Ücret ve Benzeri Menfaatler

Şirketin üst düzey yöneticilerine sağlanan ücret ve benzeri menfaatlerinin detayı aşağıdaki gibidir.

Maaş ve burslar hakkı ödemeleri	31.12.2018	31.12.2017
	276.815	1.252.963
Toplam	276.815	1.252.963

19.2. İlişkili taraflarla yapılan işlerin ihraççının net satış hasılatı içindeki payı hakkında bilgi:

İlişkili taraflarla yapılan işlerin ihraççının net satış hasılatı içindeki payı hakkında bilgiye yer verilecektir.

20. DİĞER BİLGİLER

20.1. Sermaye Hakkında Bilgiler

İhraççının çıkarılmış sermayesi 13.221.450.-TL olup, birim pay değeri 1.-TL olan 13.221.450 adet paydan oluşmaktadır.

20.2. Kayıtlı Sermaye Tavanı:

İhraççının kayıtlı sermaye tavanı 99.000.000.-TL'dir. Sermaye Piyasası Kurulu'na verilen kayıtlı sermaye tavanı izni 2019-2023 yılları (5 yıl) için geçerlidir.

Şirket kayıtlı sermaye tavanı 99.000.000.-TL (Doksan Dokuz Milyon Türk Lirası) olup, her biri 1TL (Türk Lirası) nominal değerde 99.000.000.-TL (Doksan Dokuz Milyon Türk Lirası) adet paya ayrılmıştır.

20.3. Dönem başı ve dönem sonundaki fiili dolaşımdaki pay sayısının mutabakatı ve izahnamede yer alması gereken finansal tablo dönemleri itibarıyla sermayenin % 10'undan fazlası aynı olarak ödenmişse konu hakkında bilgi:

	31.12.2016	31.12.2017	31.12.2018	31.03.2019
Fiili Dolaşımda Bulunan Payların Toplam Nominal Değeri(TL)	4.003.101,99	4.199.195,17	6.268.576,88	6.273.310,88
Toplam Sermaye (TL)	13.221.450,25	13.221.450,25	13.221.450,25	13.221.450,25
Fiili Dolaşım Oranı (%)	30,27%	31,76%	47,41%	47,44%

İhraççının sermayesinin tamamı nakden ödenmiş olup, aynı olarak ödenen sermaye bulunmamaktadır.

20.4. Sermayeyi temsil etmeyen kurucu ve intifa senetleri vb. hisselerin sayısı ve niteliği hakkında bilgi:

Yoktur.

20.5. Varanlı sermaye piyasası araçları, paya dönüştürülebilir tahvil, pay ile değiştirilebilir tahvil vb. sermaye piyasası araçlarının miktarı ve dönüştürme, değişim veya talep edilme esaslarına ilişkin bilgi:

Yoktur.

20.6. Grup şirketlerinin opsiyona konu olan veya koşullu ya da koşulsuz bir anlaşma ile opsiyona konu olması kararlaştırılmış sermaye piyasası araçları ve söz konusu opsiyon hakkında ilişkili kişileri de içeren bilgi:

Yoktur.

20.7. İzahnamede yer alması gereken finansal tablo dönemleri itibariyle yapılan sermaye artırımları ve kaynakları ile sermaye azaltımları, yaratılan/iptal edilen pay grupları ve pay sayısında değişikliğe yol açan diğer işlemlere ilişkin bilgi:

Yoktur

20.8. İhraççının son on iki ay içinde halka arz, tahsisli veya nitelikli yatırımcıya satış suretiyle pay ihracının bulunması halinde, bu işlemlerin niteliğine, bu işlemlere konu olan payların tutarı ve niteliklerine ilişkin açıklamalar:

Yoktur

20.9. İhraççının mevcut durum itibariyle paylarının borsada işlem görmesi durumunda hangi payların borsada işlem gördüğüne veya bu hususlara ilişkin bir başvurusunun bulunup bulunmadığına ilişkin bilgi:

Mega Polietilen Köpük Sanayi ve Ticaret A.Ş. kayıtlı sermaye sistemine tabidir. Şirketimizin kayıtlı sermaye tavanı 99.000.000.-TL (doksan dokuz milyon Türk Lirası) olup ödenmiş sermayesi 13.221.450.-TL (on üç milyon iki yüz yirmibir bin dört yüzelli Türk Lirası) dir. Şirketin paylarının

%47,4'ü 31.03.2019 tarihi itibarı ile fiili dolaşımdadır. 6.273.310,88 TL (altı milyonikiyüz yetmişüç milyonüçyüz on Türk Lirası) tekabül etmektedir.

Şirket, hisseleri Borsa İstanbul A.Ş.("BİST")'de MEGAP kodu ile GİP'te işlem görmektedir. BİST'de işlem görenler dışında mevcut durumda ihraççının; ilgili başvurusu bulunmamaktadır.

Bu izahname kapsamında ihraç edilecek paylar da Borsa'da işlem görecektir.

20.10. İzahnamenin hazırlandığı yıl ve bir önceki yılda eğer ihraççı halihazırda halka açık bir ortaklık ise ihraççının payları üzerinde üçüncü kişiler tarafından gerçekleştirilen ele geçirme teklifleri ile söz konusu tekliflerin fiyat ve sonuçları hakkında bilgi:

Yoktur.

20.11. Esas sözleşme ve iç yönergeye ilişkin önemli bilgiler:

İhraççının Esas Sözleşmesi ve İç Yönergesine kurumsal internet sitesi <http://mega-pol.com.tr> veya Kamuyu Aydınlatma Platformu'nun internet sitesi www.kap.gov.tr 'den ulaşılabilir.

20.12. Esas sözleşmenin ilgili maddesinin referans verilmesi suretiyle ihraççının amaç ve faaliyetleri:

İhraççının amaç ve faaliyetleri Esas Sözleşmesi'nin "Amaç ve Konu" başlıklı 3.maddesinde düzenlenmiş olup, Şirket'in amacı ve konusu şunlardır:

A) Polietilen ve köpük imalatı, bilimum polietilen köpük, eva, tabii sentetik kauçuk, plastik maddelerin mamullerinin imalatı, ithalatı, ihracatı, mümessilliği ve dâhili ticaretidir.

B) Polietilen köpük kauçuk, eva ve plastik sanayi ile ilgili bilimum ana ve yardımcı kimyevi maddelerin, boya maddelerin, polietilen köpük kauçuk, eva ve sanayi madeni yağlarının, terlik, ayakkabı, promosyon sanayi ile buna bağlı çalışan yan sanayinin kapsamına giren her nevi suni ve tabii deri, bez, iplik, taban astarı, kösele yapıştırıcılarının imalatı.

C) Polietilen plaka kapalı veya açık gözenekli köpük plakalar, eva plaka ve eva taban imalatı, ithalatı, ihracatı, dahili ticareti ile yurtiçi ve yurtdışı nakliyesi ve depolaması.

D) İzolasyon, endüstriyel izolasyon, inşaat, otomotiv, savunma sanayi, ambalaj sanayi, reklam panoları, gemi inşaatı, uçak inşaatı, kamp malzemeleri, spor malzemeleri, tekstil sanayi, bavul ve torba üretimi sanayi, temizlik ve hijyen malzemeleri üretim sanayi, ortopedik ve tıbbi malzemeler üretim sanayi, oyuncak ve promosyon malzemeleri üretim sanayileri için ana ve yan ürünlerin imalatını, ihracatını, ithalatını ve dahili ticaretini yapmak.

E) Şirket amacına uygun know how içeren kurumsal kaynak kullanımı, otomasyon yazılımı ve donanımlarına yönelik her türlü Ar-Ge uygulama ve üretim faaliyetlerinde bulunmak ve bunun için iç ve dış ticaret yapmak, teknoparklarda şubeler açmak.

F) Her nevi ayakkabı tokyo ve terlik imalatı, alım satımı, ithalatı ve ihracatı ile dahili ticareti işleridir.

G) İştigal konuları ile ilgili emtiaların, yardımcı malzemelerin ithalat ve ihracatını yapmak, imalat izin imtiyaz, patent, marka, ihtira beratı, devralmak, devretmek, teknik bilgi anlaşmaları yapmak.

H) Her türlü hurda ve atık malzemeden geri kazanım üretimi yapmak.

I) Yerli ve yabancı holdingler, şirketler, firmalar ve konusuyla ilgili şahıslara uzun ve kısa vadeli iş birliği yapmak, S.P.K. md.21/1 hükmü saklı tutulmak kaydıyla iştirakler kurmak ve kurulmuş ortaklıklara iştirak etmek, mali sorumluluk dağılımına dayanarak açmak yapmak.

J) Şirketin amacını gerçekleştirebilmek için yatırım hizmetleri ve faaliyetleri niteliğinde olmamak kaydıyla her türlü menkul ve gayrimenkul almak, satmak, kiraya vermek, fabrika ve ofis binaları veya benzeri inşa etmek, bunların üzerinde ayni ve şahsi her türlü hakları tesis etmek, ipotek alıp vermek ve ipotekleri fık etmek, şirketin gayrimenkulleri üzerinde irtifak, intifa, sükna, gayrimenkul mükellefiyeti kat irtifakı, kat mülkiyeti tesis etmek, her türlü gayrimenkullerle ilgili olarak tapu daireleri nezdinde cins tashihi, ifraz, tevhit, taksim, parselasyon ile ilgili her türlü işlem ve tasarrufları gerçekleştirmek, taşıtlar almak, satmak ve bunları kiraya vermek.

K) Sermaye Piyasası Mevzuatına uymak kaydıyla kendisinin veya başkalarının sahibi olduğu gayrimenkulleri üzerinde gerek kendi gerek üçüncü şahıslar lehine ipotek tesis edebilir. Keza, menkullerini gerek kendi gerek üçüncü şahısların her türlü borçlarına karşılık teminat olmak üzere rehin edebilir, bunlar üzerinde ticari işleme rehni tesis edebilir ve şirket lehine rehin alabilir. Sermaye Piyasası Mevzuatına uymak kaydıyla gerçek ya da tüzel üçüncü kişiler lehine her türlü ayni ve nakdi kefalet verebilir, alabilir. Hak ve alacaklarını tahsili ve temini için ayni veya şahsi her türlü teminatı alabilir veya verebilir ve bunlar üzerinde her türlü tasarrufta bulunabilir. Şirket kendi borçları için üçüncü kişilerin alacaklılara ipotek de dahil olmak üzere her türlü ayni veya şahsi teminat vermesini sağlayabilir, yapılacak bu kabil teminat iş ve muamelelerini kabul edebilir.

Yatırımcıların aydınlatılmasını teminen özel haller kapsamında Sermaye Piyasası Mevzuatı uyarınca gerekli açıklamaların yapılması ve ilgili hükümlerine uyulması kaydıyla, Şirket yönetim kontrolü altında bulunan iştiraklerine kefil olabilir, garanti verebilir, gerektiğinde de bu tür iştiraklerinin alacağı kredilere karşılık şirket gayrimenkulleri üzerinde ipotek tesis edebilir, işletme rehni verebilir. Şirketin kendi adına ve 3. kişiler lehine garanti, kefalet, teminat vermesi veya ipotek dahil rehin hakkı tesis etmesi hususlarında Sermaye Piyasası Mevzuatı çerçevesinde belirlenen esaslara uyulur.

Şirket, Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası Kanunu ile ilgili mevzuat hükümleri çerçevesinde gerekli izinlerin alınması şartı ile Yönetim Kurulu kararı ile tahvil ve diğer sermaye piyasası aracı niteliğinde diğer borçlanma senetlerini ihraç edebilir. Şirket Yönetim Kurulu, Sermaye Piyasası Kanunu'nun 31. maddesi çerçevesinde tahvil ve sermaye piyasası aracı niteliğinde diğer borçlanma senetlerini ihraç yetkisine haizdir. Bu durumda Türk Ticaret Kanunu'nun 506. maddesi hükmü uygulanmaz.

Şirket, yukarıda belirtilen amaç ve konularla birlikte, kanunen yasaklanmış olmamak kaydıyla yurt içinde ve yurt dışında her türlü faaliyetleri yapar ve gerçekleştirir.

Şirketin amaç ve konusunda değişiklik yapılması halinde Gümrük ve Ticaret Bakanlığı ile Sermaye Piyasası Kurulu'ndan gerekli izinlerin alınması gerekmektedir.

20.13. Yönetim kuruluna ve komitelere ilişkin önemli hükümlerin özetleri:

Şirket GİP'te işlem görüyor olması nedeniyle Kurumsal Yönetim İlkelerine tabi değildir.

Yönetim Kurulu'na ilişkin esaslar Esas Sözleşme'nin; Yönetim Kurulu, Süresi, Toplantı ve Kararlar başlıklı 7.Maddesi ve Şirketin Temsili başlıklı 8. Maddesi'nde düzenlenmiştir.

Şirket, genel kurul tarafından seçilecek 3, 5 veya 7 üyeden oluşan bir yönetim kurulu tarafından yönetilir. Şirket Yönetim Kurulu 3 üyeden oluşursa 2'si; 5 üyeden oluşursa 3'ü; 7 üyeden oluşursa 5'i; (A) grubu pay sahiplerinin göstereceği adaylar arasından Genel Kurul tarafından seçilir.

Yönetim Kurulu ilk toplantısında aralarından bir başkan ve başkan yardımcısı seçer. Yönetim kurulu üyeleri en çok 3 (Üç) yıl için seçilirler, Yönetim kurulu salt çoğunluk ile karar alır. Yönetim kurulu 3 üyeden oluşursa 3 üyenin katılımı ve en az 2 üyenin aynı yönde oy

kullanması; 5 üyeden oluşursa en az 3 üyenin katılımı ve 3 üyenin de aynı yönde oy kullanması; 7 üyeden oluşursa en az 5 üyenin katılımı ve 4 üyenin aynı yöndeki oy kullanması ile karar alır. Seçim süresi sona eren yönetim kurulu üyeleri yeniden seçilebilirler. Genel Kurul lüzum görürse, yönetim kurulu üyelerini her zaman değiştirebilir. Yönetim kurulu üyelerinin ücreti genel kurulca belirlenir.

Seçim süresi sona eren yönetim kurulu üyeleri yeniden seçilebilirler. Genel Kurul lüzum görürse, yönetim kurulu üyelerini her zaman değiştirebilir. Yönetim kurulu üyelerinin ücreti genel kurulca belirlenir.

Yönetim Kurulu, Şirket işleri lüzum gösterdikçe Yönetim Kurulu Başkanı'nın daveti üzerine toplanır. Ancak yılda en az dört defa toplanması zorunludur. Yönetim Kurulu üyelerinden her biri Başkan'dan Yönetim Kurulu'nu toplantıya çağırmasını yazılı olarak isteyebilir.

Yönetim Kurulu toplantıları, esas itibarıyla şirket merkezinde yapılır. Ancak Yönetim Kurulu lüzum gördüğü takdirde, diğer bir yerde toplanmasına da karar verebilir. Aksi tüm Yönetim Kurulu üyelerince kararlaştırılmadıkça, Yönetim Kurulu toplantısına çağrı, gündemi de belirtmek suretiyle toplantı tarihinden en az 14 gün önce elektronik posta, taahhütlü mektup veya imzayı havi faks ile yapılır. Acil durumlarda bu merasime riayet edilmez. Ancak bu halde Yönetim Kurulu toplantısının açılabilmesi için çoğunluğun katılımı şarttır.

Şirketin yönetim kurulu/müdürler kurulu toplantısına katılma hakkına sahip olanlar bu toplantılara, Türk Ticaret Kanununun 1527'nci maddesi uyarınca elektronik ortamda da katılabilir. Şirket, Ticaret Şirketlerinde Anonim Şirket Genel Kurulları Dışında Elektronik Ortamda Yapılacak Kurullar Hakkında Tebliğ hükümleri uyarınca hak sahiplerinin bu toplantılara elektronik ortamda katılmalarına ve oy vermelerine imkân tanıyacak Elektronik Toplantı Sistemini kurabileceği gibi bu amaç için oluşturulmuş sistemlerden de hizmet satın alabilir. Yapılacak toplantılarda şirket sözleşmesinin bu hükmü uyarınca kurulmuş olan sistem üzerinden veya destek hizmeti alınacak sistem üzerinden hak sahiplerinin ilgili mevzuatta belirtilen haklarını Tebliğ hükümlerinde belirtilen çerçevede kullanabilmesi sağlanır. Bu hallerde, bu esas sözleşmede öngörülen toplantı ve karar nisaplarına ilişkin hükümler aynen uygulanır.

Bir üyeliğin herhangi bir nedenle boşalması halinde Yönetim Kurulu boşalan üyelik için yeni üye seçerek, Genel Kurul'un ilk toplantısında onaya sunar. Genel Kurul tarafından onaylanan üye, sefelinin kalan süresini tamamlar.

İşbu Esas Sözleşmede hüküm bulunmayan hallerde, Yönetim Kurulu üyelerinin hakları, borç ve yükümlülükleri ile üyenin çekilmesi, ölümü veya görevlerini yapmaya engel olan halleri ve Yönetim Kurulu Başkanı ile üyelere ilişkin diğer hususlarda Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası Kanunu hükümleri uygulanır.

Şirketin yönetimi ve dışarıya karşı temsili yönetim kuruluna aittir. Şirket tarafından verilecek bütün belgelerin ve yapılacak sözleşmelerin geçerli olabilmesi için bunların şirket unvan altına konmuş ve şirketi temsile yetkili kişi veya kişilerin imzasını taşıması gereklidir.

Yönetim Kurulu T.T.K. 'nın 370. maddesine göre şirketin temsil veya idare yetkisinin tamamını veya bir bölümünü yönetim kurulu üyesi olan bir veya birkaç murahhas üyeye veya pay sahibi olma zorunluluğunu bulunmayan müdürlere bırakabilir.

Türk Ticaret Kanunu'nun 367.maddesi uyarınca da, yönetim işlerinin hepsi veya bir kısmı, bir iç yönerge ile kısmen veya tamamen yönetim kurulu üyesi olan murahhaslara veya "Yönetim"e devredilebilir. "Yönetim", Yönetim Kurulu'nun bütün dışındaki genel müdür, yardımcısı; müdürler, yardımcısı veya buna benzer farklı unvanlardaki kişilerden oluşan

ekibi ifade eder. Türk Ticaret Kanunu'nun 375. maddesindeki ve diğer maddelerdeki devredilmez görev ve yetkiler saklıdır.

Şirketin temsili; yönetim kurulu başkanı, başkan yardımcısı veya üye'den herhangi birinin, şirket kaşesi altında atacağı münferit imzası ile yapılır. Şirketin işlerinin veya faaliyetinin gelişmesi ile yönetim kurulu lüzum ve ihtiyaç gördüğü takdirde idare işlerinin ve görevlerinin kendi üyeleri arasında ne şekilde ve hangi esaslar dahilinde taksim edileceğini tespit eder.

Yönetim Kurulu, Şirketin amaç ve işletme konusunun gerçekleşmesi için olağan ve olağanüstü her türlü muamele ve tasarrufları Şirket adına bizzat yapmaya yetkili olduğu gibi ticari mümessil ve ticari vekil tayin edebilir, gerektiğinde bunları azledebilir. Yine Yönetim Kurulu, Şirketin amaç ve işletme konusunun gerçekleşmesi için şubeler, acentalıklar, mümessillikler, bürolar ve muhabirlikler açabilir ve Şirket adına gayrimenkul iktisap ve inşa, çeşitli menkul değerleri iktisap; iktisap edilen gayrimenkuller ile menkulleri ve kıymetli evrakı ve mülkiyete konu başkaca hakları iktisap, devir ve ferağ etmek veya aynı bir hakla takyid yahut bunlar üzerinde başkaca suretle tasarruf etmek veya aynı ve şahsi her türlü teminat almak ve Şirketin lehine teminat vermek de dahil olmak üzere ve fakat bunlarla sınırlı olmaksızın, yapılması gereken bütün iş ve işlemler hakkında Türk Ticaret Kanunu veya işbu Esas Sözleşme ile Genel Kurulun yetkisine bırakılmış olanlar haricinde karar almaya yetkilidir.

Şirketle ilgili bütün belge, senet, vekâletname ve sözleşmelerin muteber olabilmesi için bunların şirketin ünvanı altına konmuş ve şirketi temsile yetkili olduğu Yönetim Kurulu'na tescil ve ilan olunan sirkülerde gösterilen kayıt ve şartlarla imzasını taşıması lazımdır. İmzaya yetkili olanlar ve dereceleri Yönetim Kurulu kararı ile tespit olunur.

20.14. Her bir pay grubunun sahip olduğu imtiyazlar, bağlam ve sınırlamalar hakkında bilgi:

İhraçının yapılacak olağan ve olağanüstü Genel Kurul toplantılarında (A) grubu pay sahipleri her bir pay için 15 (Onbeş), (B) grubu pay sahipleri her bir pay için 1 (Bir) oy hakkına sahiptirler. Şirket Yönetim Kurulu 3 üyeden oluşursa 2'si; 5 üyeden oluşursa 3'ü; 7 üyeden oluşursa 5'i; (A) grubu pay sahiplerinin göstereceği adaylar arasından Genel Kurul tarafından seçilir.

20.15. Pay sahiplerinin haklarının ve imtiyazlarının değiştirilmesine ilişkin esaslar:

İhraçının Esas Sözleşmesinin Oy Hakları ve Vekil Tayini başlıklı 10.2 Maddesinde düzenlenmiştir.

Şirketin yapılacak olağan ve olağanüstü Genel Kurul toplantılarında (A) grubu pay sahipleri her bir pay için 15 (Onbeş), (B) grubu pay sahipleri her bir pay için 1 (Bir) oy hakkına sahiptirler. Genel Kurul toplantılarında pay sahipleri kendilerini diğer pay sahipleri veya hariçten tayin edecekleri vekiller vasıtasıyla temsil ettirebilirler. Şirket'te pay sahibi olan vekiller kendi oylarından başka temsil ettikleri pay sahiplerinin sahip olduğu oyları da kullanmaya yetkilidirler. Vekâletnamenin yazılı olması şarttır. Oy kullanımında ve vekâleten oy verme işlemlerinde Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemelerine uyulur.

20.16. Olağan ve olağanüstü genel kurul toplantısının yapılmasına ilişkin usuller ile toplantılara katılım koşulları hakkında bilgi:

Pay sahiplerinin genel kurul toplantılarına katılım koşulları da dahil olmak üzere; pay sahiplerinin olağan ve olağanüstü genel kurul toplantısına çağırma usulleri hakkında bilgiye yer verilecektir.

20.17. İhraççının yönetim hâkimiyetinin el değiştirmesinde gecikmeye, ertelemeye ve engellemeye neden olabilecek hükümler hakkında bilgi:

İhraççının yönetim hakimiyetinin el değiştirmesinde bir gecikmeye, ertelemeye ve hatta engellemeye neden olabilecek esas sözleşme hükümleri hakkında açıklama yer alacaktır.

20.18. Payların devrine ilişkin esaslar:

İhraççının esas sözleşmesinin ilgili maddesine atıf yapılarak, payların devir esasları açıklanacak, esas sözleşmede bu konuda hüküm yoksa, pay devirlerinin TTK hükümleri çerçevesinde yapılacağına dair bir açıklama yapılacaktır. Payları borsada işlem görmeyen ihraççılar, esas sözleşmelerinde pay devrini kısıtlayıcı hükümler bulunması halinde bu hükümlere ayrıntılı olarak yer verecektir. Kurulun özel durumların kamuya açıklamasına ilişkin düzenlemelerine ilave olarak ihraççının esas sözleşmesinde sermaye yapısındaki değişikliklerin kamuya açıklanması da öngörülmüşse bu husustaki bilgiye de yer verilir.

20.19. Sermayenin artırılmasına ve azaltılmasına ilişkin esas sözleşmede öngörülen koşulların yasanın gerektirdiğinden daha ağır olması halinde söz konusu hükümler hakkında bilgi:

Sermayenin değiştirilebilmesine ilişkin esas sözleşmede öngörülen koşulların yasanın gerektirdiğinden daha ağır olması halinde söz konusu hükümler hakkında bilgi verilecektir. İhraççının esas sözleşmesinde sermayenin değiştirilebilmesine ilişkin TTK veya SPKn'da yer alan nisaplar ve ilan yükümlülüklerinden farklı olarak ağırlaştırılmış nisaplara ve farklı yükümlülöklere yer verilmiş olması bu konuya örnek olarak verilebilir.

21. ÖNEMLİ SÖZLEŞMELER

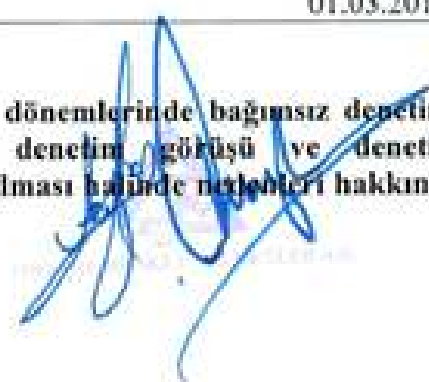
Yoktur.

22. İHRAÇÇININ FİNANSAL DURUMU VE FAALİYET SONUÇLARI HAKKINDA BİLGİLER

22.1. İhraççının Kurulun muhasebe/finansal raporlama standartları uyarınca hazırlanan ve izahnamede yer alması gereken finansal tabloları ile bunlara ilişkin bağımsız denetim raporları:

Finansal Tablo Dönemi	KAP'ta ilan Edilme Tarihi
01 Ocak-31 Aralık 2015	04.03.2016
01 Ocak-31 Aralık 2016	28.02.2017
01 Ocak-31 Aralık 2017	07.03.2018
01 Ocak-31 Aralık 2018	01.03.2019

22.2. İzahnamede yer alması gereken finansal tablo dönemlerinde bağımsız denetimi gerçekleştiren kuruluşların unvanları, bağımsız denetim görüşü ve denetim kuruluşunun/sorumlu ortak baş denetçinin değişmiş olması halinde notları hakkında bilgi:



31.12.2015, 31.12.2016 tarihli karşılaştırmalı finansal tablolarla ile bunlara ilişkin dipnotlar Alternatif Bağımsız Denetim ve Yeminli Mali Müşavirlik A.Ş. tarafından, 31.12.2017, 31.12.2018 tarihli karşılaştırmalı finansal tablolarla ile bunlara ilişkin dipnotlar HSY Danışmanlık ve Bağımsız Denetim A.Ş. tarafından denetlenmiş ilgili bağımsız denetim raporları hazırlanmıştır.

Finansal Tablo	Bağımsız Denetim Kuruluşu'nun Ticaret Ünvanı	Bağımsız Denetim Kuruluşu'nun Ticaret Adresi	Bağımsız Denetim Kuruluşu'nun Ortak Baş Denetçisinin Adı Soyadı	Görüş/Sonuç
31.12.2015	Alternatif Bağımsız Denetim ve Yeminli Mali Müşavirlik A.Ş.	Mansuroğlu Mah. 288/6 Sk. No:3 D:5 Bayraklı / İZMİR	Tayfun ŞENOL	Şartlı Görüş
31.12.2016	Alternatif Bağımsız Denetim ve Yeminli Mali Müşavirlik A.Ş.	Mansuroğlu Mah. 288/6 Sk. No:3 D:5 Bayraklı / İZMİR	Tayfun ŞENOL	Şartlı Görüş
31.12.2017	HSY Danışmanlık ve Bağımsız Denetim A.Ş.	Fulya Mh. Mevlüt Pehlivan Sk. Yılmaz İş Merkezi No:26 K:5Gayrettepe-Şişli-İSTANBUL	Özkan Cengiz	Şartlı Görüş
31.12.2018	HSY Danışmanlık ve Bağımsız Denetim A.Ş.	Fulya Mh. Mevlüt Pehlivan Sk. Yılmaz İş Merkezi No:26 K:5Gayrettepe-Şişli-İSTANBUL	Özkan Cengiz	Olumlu

2015 ve 2016 yıllarına ait bağımsız denetim raporları Alternatif Bağımsız Denetim ve Yeminli Mali Müşavirlik A.Ş. tarafından verilmiş olup 2017 yılında yönetim kurulu kararının genel kurulda onaylanması ile değişiklik yapılarak HSY Danışmanlık ve Bağımsız Denetim A.Ş. atanmıştır.

1 Ocak – 31 Aralık 2017 hesap dönemine ait bağımsız denetim raporunda şartlı görüş dayanağı olan Şirket'in 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla Şirket ortaklarının ilişkili olduğu Pina Denizcilik ve Nakliyat A.Ş ve Çakal Denizcilik Ltd. Şti. Şirketlerinden olan toplam 6.063.522 TL alacak 31.12.2018 tarihi itibarıyla bulunmamaktadır. Bu sebeple şartlı denetim görüşü dayanağı ortadan kalmış bulunmaktadır.

22.3. Son finansal tablo tarihinden sonra meydana gelen, ihraççının ve/veya grubun finansal durumu veya ticari konumu üzerinde etkili olabilecek önemli değişiklikler (üretim, satış, stoklar, siparişler, maliyet ve satış fiyatları hakkındaki gelişmeleri de içermelidir) veya söz konusu hususların bulunmadığı hakkında ifade:

16.01.2019 tarihli yönetim kurulu kararı ile Şirket merkez adresinin Hadımköy Mahallesi Mustafa İnan Caddesi No:6 Arnavutköy / İSTANBUL adresinden Firuzköy Mahallesi Mezarlık Üstü Caddesi N8 Avcılar / İSTANBUL adresine taşınmasına, merkez değişikliğinin yapılacak ilk genel kurulda paydaşların bilgisine sunulmasına karar verilmiştir

22.4. Proforma finansal bilgiler:

Yoktur.

22.5. Proforma finansal bilgilere ilişkin bağımsız güvence raporu:

Yoktur.

22.6. İhraççının esas sözleşmesi ile kamuya açıkladığı diğer bilgi ve belgelerde yer alan kar payı dağıtım esasları ile izahnamede yer alması gereken finansal tablo dönemleri itibariyle kar dağıtım konusunda almış olduğu kararlara ilişkin bilgi:

İhraççının kar dağıtım politikasına Şirketimizin kurumsal internet sitesi <http://mega-pol.com.tr> veya Kamuyu Aydınlatma Platformu'nun internet sitesi www.kap.gov.tr'den ulaşılabilir.

Şirket'in Esas Sözleşmesinin Karın Dağıtım başlıklı 14.maddesi aşağıdaki gibidir.

İhraççının Kar Dağıtım Politikası:

Şirketin karı Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası Mevzuatı ve genel kabul gören muhasebe ilkelerine göre tespit edilir.

Şirketin genel giderleri ile muhtelif amortisman gibi şirketçe ödenmesi veya ayrılması zorunlu miktarlar ile şirket tüzel kişiliği tarafından ödenmesi zorunlu vergiler hesap dönemi sonunda tespit edilen gelirlerden indirildikten sonra geriye kalan ve yıllık bilançoda gözükten net (safi) kardan varsa geçmiş yıl zararlarının düşülmesinden sonra sırasıyla aşağıda gösterilen şekilde tevzi olunur.

Genel Kanuni Yedek Akçe:

a) %5'i (yüzde beşi) kanuni yedek akçeye ayrılır.

Birinci Temettü:

b) Kalandan varsa yıl içinde yapılan bağış tutarının ilavesi ile bulunacak meblağ üzerinden genel kurul tarafından belirlenecek kar dağıtım politikası çerçevesinde ve ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak birinci temettü ayrılır.

c) Yukarıdaki indirimler yapıldıktan sonra Genel Kurul, kar payının Yönetim Kurulu üyelerine, şirketin memurlarına, çalışanlarına, işçilerine ve çeşitli amaçlarla kurulmuş olan vakıflara ve benzer nitelikteki kişi/kurumlara kar payı dağıtılmasına karar verme hakkına sahiptir.

İkinci Temettü:

d) Net dönem karından, (a), (b) ve (c) bentlerinde belirtilen meblağlar düştükten sonra kalan kısmı, Genel Kurul, kısmen veya tamamen ikinci temettü payı olarak dağıtmaya veya Türk

Ticaret Kanunu'nun 521 inci maddesi uyarınca kendi isteği ile ayırdığı yedek akçe olarak ayırmaya yetkilidir

Genel Kanuni Yedek Akçe: 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 Kanunu'nun 519. maddesinin 2. fıkrası uyarınca ikinci tertip kanuni yedek akçe ayrılır.

Yasa hükmü ile ayrılması gereken yedek akçeler ayrılmadıkça esas sözleşmede pay sahipleri için belirlenen birinci temettü ve oydan yoksun hisse sahipleri için belirlenen kâr payı nakden ve/veya pay biçiminde dağıtılmadıkça başka yedek akçe ayrılmasına, ertesi yıla kar aktarılmasına ve temettü dağıtımında imtiyazlı pay sahiplerine, Yönetim Kurulu üyeleriyle şirketin memur, çalışan, işçilerine ve çeşitli amaçlarla kurulmuş olan vakıflara ve benzer nitelikteki kişi/kurumlara kar payı dağıtılmasına karar verilemez.

Temettü, kıstelyevm esası uygulanmaksızın hesap dönemi itibariyle mevcut payların tümüne, bunların ihraç ve iktisap tarihleri dikkate alınmaksızın eşit olarak dağıtılır. Temettü bakımından pay grupları arasında imtiyaz yoktur.

Dağıtılmasına karar verilen karın dağıtım şekli ve zamanı Yönetim Kurulunun bu konudaki teklifi üzerine Sermaye Piyasası Mevzuatının ilgili hükümleri göz önünde bulundurularak Genel Kurulca kararlaştırılır. Esas Sözleşme hükümlerine uygun olarak dağıtılan karlar geri istenemez.

Şirket Sermaye Piyasası Kanunu'nun 20. maddesindeki düzenleme çerçevesinde pay sahiplerine temettü avansı dağıtabilir.

22.7. Son 12 ayda ihraççının ve/veya grubun finansal durumu veya karlılığı üzerinde önemli etkisi olmuş veya izleyen dönemlerde etkili olabilecek davalar, hukuki takibatlar ve tahkim işlemleri veya söz konusu hususların bulunmadığı hakkında ifade:

İhraççının Taraf Olduğu Davalar ve Takipler					
İhraççı Tarafından Açılmış Davalar ve Yapılan Takipler					
Davaçı Taraf	Dava Tarihi Ve Dosya No	Karşı Taraf	Dava Konusu	Dava Tutarı	Son Durum Hakkında Açıklama
İhraççı	29.09.2015; İSTANBUL ANADOLU 9. ASLİYE TİCARET MAHKEMESİ; 2015/580 Esas	ALBARAKA KATILIM BANKASI A.Ş. : (Davalı)	Menfi tespit ve haksız tahsil edilen paranın iadesi için açılan paranın iadesi amacıyla açılmış davadır.	10.000,00 ₺ (Şimdilik, faizlere dair haklarımız saklı kalmak kaydıyla)	Menfi tespit ve haksız tahsil edilen paranın iadesi için açılan paranın iadesi amacıyla açılmış davadır. Davanın reddine dair karar verilmiştir. Gerekçeli karar tebliğ edilmiş ve isinaf kanun yoluna bağvurulmuştur.
İhraççı	FETHİYE CUMHURİYET BAŞSAVCILIĞI; 2014/5700 Esas	KRAL SÜNGER DÖŞEMELİK MALZEME MOBİLYA TURİZM İNŞ. TİC. SAN. İTH. İHR. LTD. ŞTİ.; (Şüpheli)	Resmi Evrakta Sahtecilik		Dosya 11.07.2014 tarihinde yetkisizlikle Fethiye'ye gönderildi. Şüpheli Fatih Selak'ın ifadesinin alınması beklenmektedir.
İhraççı	26.09.2014; İSTANBUL 14. ASLİYE HUKUK MAHKEMESİ (TİCARET MAHKEMESİ SIFATIYLA); 2014/1175 Esas	SEHA AYAKKABI VE TEKSTİL SAN. TİC. LTD. ŞTİ.; (Davacı)	İflasın Ertelenmesi	15.871.47 ₺	Azul alacak kısmı ödenmiş olup faize ilişkin talepler takip edildikinden dosya takip edilmektedir. Bölirkişi kurulu raporu beklenmektedir. Duruşması 14.3.2019 günü yapılmıştır.

İhraççı	17.3.15; İSTANBUL 20. İCRA CEZA MAHKEMESİ; 2015/193 Esas	MUSTAFA KIRS; HASAN SERDAR; (Sanık); (Sanık)	Alacaklıya Zarara Uğratma Kasti ile Hareket	-	Baymen ayakkabı yetkilisi Mustafa Kır ve işyerini devrettiği Hasan Serdar hakkında alacaklıya zarara uğratılmak kastıyla mevzuu eksiklik suçundan açılan davadır. 8.1.2019 tarihli duruşması beklenmektedir. Ancak bu dosyayla bağlantılı olan icra dosyası daha önceden tahsil edildiğinden sanığın bir mükkellefiyeti kalmamıştır. Dava bu nedenle dava takip edilmeyecektir.
İhraççı	27.2.2015; BAKIRKÖY 15. AĞIR CEZA MAHKEMESİ; 2015/94 Esas	ORHAN SİPAHI; (Sanık)	Resmi Evrakta Sahtecilik, Dolandırıcılık	-	Sanığın dolandırıcılık suçundan beraatine, resmi evrakta sahtecilikten mahkumiyetine karar verilmiş olup, dosya Yargıtay aşamasındadır.
İhraççı	BAKIRKÖY 2. ASLİYE TİCARET MAHKEMESİ 2015/636 Esas	1 BEHÇET ÇULHA MEGA END.TEMZ.ÜRÜNLERİ 2 DERİN ENDÜSTRİYEL TEMİZLİK ÜRÜNLERİ VE PLASTİK EKİPMANLARI SANAYİ TİCARET LIMITED ŞİRKETİ	İflas Erteleme	13.800,00 TL	30.03.2016 tarihinde karara çıkmış ve iflasın ertelenmesine karar verilmiştir. Temyiz aşamasındadır. 15.527 TL tahsil edilmiştir.
İhraççı	BAKIRKÖY 2. ASLİYE TİCARET MAHKEMESİ 2017/315 Esas	1 BEHÇET ÇULHA MEGA END.TEMZ.ÜRÜNLERİ 2 DERİN ENDÜSTRİYEL TEMİZLİK ÜRÜNLERİ VE PLASTİK EKİPMANLARI SANAYİ TİCARET LIMITED ŞİRKETİ	İflas Erteleme	-	Borçlu firma tarafından iflas ertellemenin uzatılması için yapılan başvurudur.
İhraççı	BAKIRKÖY 2. ASLİYE TİCARET MAHKEMESİ 2017/315 Esas	1 BEHÇET ÇULHA MEGA END.TEMZ.ÜRÜNLERİ 2 DERİN ENDÜSTRİYEL TEMİZLİK ÜRÜNLERİ VE PLASTİK EKİPMANLARI SANAYİ TİCARET LIMITED ŞİRKETİ	İflas Erteleme	-	Borçlu firma tarafından iflas ertellemenin uzatılması için yapılan başvurudur.
İhraççı	ANKARA 13. İDARE MAHKEMESİ; 2016/595	SERMAYE PİYASASI KURUMU; (Davalı)	İdari: İdare; KAP ta açıklamama - Duranlar ve Albaraka- idari para cezası iptali	-	Davanın reddine dair karar istinafa taşındı; istinaf talebinin reddine karar verildi. Danıştay nezdinde temyiz kararı yoluna başvurulmuş olup sonucu takip edilmektedir.
İhraççı	ANKARA 5. İDARE MAHKEMESİ; 2016/603	SERMAYE PİYASASI KURUMU; (Davalı)	İdari: İdare; başka arz gelirini usulüne uygun kullanmama Duranlar ve Çököl idari para cezası iptali	-	Duranlar ve Albaraka ile ilgili işlemlerin KAP'ta açıklanmaması nedeni ile verilen cezanın iptali için açılmıştır. Davanın reddine dair karar istinafa taşındı; istinaf talebinin reddine karar verildi. Danıştay nezdinde "temyiz" kararı yoluna başvurulmuş olup sonucu takip edilmektedir.
İhraççı	İSTANBUL 16. ASLİYE TİCARET MAHKEMESİ 2017/1112 Esas	YAPI VE KREDİ BANKASI A.Ş.; (Davalı)	Hukukî: Asliye Ticaret Mahkemesi; Banka sorumluluk tutarı	-	Davalının, borçlu Ahmet Bayraktar ile ilgili çeke ilişkin banka sorumluluk tutarının ödememesi nedeni ile genel hükümlere göre açılan davadır. 02.04.2019'a duruşma günü verilmiştir. İmza incelemesi için bilirkişi incelemesine gönderilmiştir.
İhraççı	GAZİOSMANPAŞA CUMHURİYET BAŞSAVCILIĞI; 2018/09990 Soruşturma	FAİLİ MEÇHUL	Savcılık; Şikâyet	-	İşlerinde mahkemelerin içine kâğıt konulan parçalarla ilgili şikâyetle ilgili yapılan işlemlerdir. Bu konuda takipizlik

					kararı verildi ve karara itiraz edildi.
İhraççı	09.10.2018; BAKIRKÖY 6. ASLİYE TİCARET MAHKEMESİ; 2018/980 Esas	MELİKE GÜLHAN TORONTO SHOES (Davacı)	İtirazın İptali	8.970 ₺	Ön inceleme duruşması 23.01.2019'dadır.

İhraççı Aleyhine Açılmış Davalar ve Yapılan Takipler					
No	Merci	Karşı Taraf	Dava Konusu	Dava Tutarı	Son Durum
1	14.10.2014; BAKIRKÖY 23. İŞ MAHKEMESİ; 2014/422 Esas	SİNAN GÜVENEÇ; (Davacı)	Kıdem ve İhtar Tazminatı	11.018,28 ₺	23.12.2015 tarihinde davanın kabulüne karar verildi, karar temyiz edildi. Dosya Yargıtay aşamasındadır.
2	12.9.2014; BAKIRKÖY 6. İŞ MAHKEMESİ; 2014/454 Esas	ABDULLAH KAYA; (Davacı)	Kıdem ve İhtar Tazminatı	17.584,59 ₺	3.11.2015 tarihinde dava aleyhine sonuçlandı, karar temyiz edildi. Dosya Yargıtay aşamasındadır.
3	11.12.2013; BAKIRKÖY 16. İŞ MAHKEMESİ; 2013/432 Esas	RUHLAT SAL; (Davacı)	Maddi ve Manevi Tazminat (İç-Kararı Nedeni ile)	50.500,00 ₺	Dosyada bilirkişi raporu gelmiş olup, sürekli ve geçici iş görmezlik zarar toplamının 31.958,06-TL olduğu tespit edilmiştir. Duruşması 14.03.2019 tarihindeydi.
4	8.12.2014; BAKIRKÖY 1. İCRA HUKUK MAHKEMESİ; 2014/1433 Esas	AKDENİZ TİCARET - YILDIRIM SOLAK; KRAL SÜNGER DÖŞEMELİK MALZEME MOBİLYA TURİZM İNŞ. TİC. SAN. İTH. İHR. LTD. ŞTİ.; (Davacı); (Davacı)	İstihkak İddiası	-	Dosya karar çıkmış olup tarafımızca temyiz edilmiştir. Yargıtay aşamasındadır.
5	3.8.2018; BAKIRKÖY 32. İŞ MAHKEMESİ; 2018/627 Esas	MEHMET COŞKUN (Davacı)	İşe İade	-	Ön inceleme duruşması yapıldı. Tanırların dinlenmesi için duruşma 19.3.2019'a bırakıldı.
6	15.10.2018; BAKIRKÖY 32. İŞ MAHKEMESİ; 2018/553 Esas	TURGAY DURAK (Davacı)	İççilik alacakları	8.000 ₺	a) Kıdem tazminatı olarak gündelik 100 TL, b) Yıllık ücretli izin alacağı olarak gündelik 100 TL, c) İşverenle eşit işlem şartına aykırı davranışları nedeniyle 2018 Ocak ayından bu yana ödenmemiş bakıye ücret alacağı olarak gündelik 1.800 TL, d) Mobbing ve eşit işlem şartına aykırılık nedeniyle 4 aylık ücreti tutarınca maddi tazminat alacağı olarak gündelik 1.000 TL, e) Mobbing nedeniyle 5.000 TL manevi tazminat talep edilmektedir. Ön inceleme duruşması 03.05.2019'da yapılacaktır.
7	1.8.2018; İSTANBUL 15. İCRA HUKUK MAHKEMESİ; 2018/876 Esas	ELLA EVA TABAN BİLGE ELAGÖZ (Davacı)	İnzaya İtiraz	-	Ön inceleme duruşması 02.02.2019'da yapılacaktır.

8	31.10.2018; İSTANBUL 15. İCRA HUKUK MAHKEMESİ:2018/1286 Esas	ELLA İVA TABAN BİLGE ELAĞÖZ (Davalı); AREN HAÇIROĞLU (Davacı)	İstisna	-	Ön inceleme duruşması 09.04.2019'da yapılacaktır.
---	--	---	---------	---	---

22.8. İzahnamede yer verilen denetime tabi tutulmuş diğer bilgiler:

Yoktur.

23. İHRAÇ VE HALKA ARZ EDİLECEK PAYLARA İLİŞKİN BİLGİLER

23.1. İhraç edilecek ve/veya borsada işlem görecekt payların ISIN (uluslararası menkul kıymet tanımlama numarası) veya başka benzer tanımlama kodu bilgisi dahil tür ve gruplarına ilişkin bilgi:

Grubu	Nama/ Hamiline Olduğu	İmtiyazlar	Pay Sayısı	Pay Sayısının Grup Pay Sayısına Oranı (%)	Bir Payın Nominal Değeri (TL)	Toplam (TL)	Sermayeye Oranı (%)
A	Nama	Oy İmtiyazı	1.317.500	100	1	1.317.500	9,9649
B	Hamiline	Yoktur	11.903.950,25	100	1	11.903.950,25	90,0351
					TOPLAM	13.221.450,25	100

Şirket'in 99.000.000.-TL kayıtlı sermaye tavanı içerisinde 13.221.450,25 TL olan çıkarılmış sermayesi, tamamı nakden karşılanmak üzere gerçekleştirilecek bedelli sermaye artımıyla %100 artırılarak 26.442.900,50.-TL'ye çıkarılacaktır.

Artırılan 13.221.450,25 tutarındaki sermayeyi temsil eden her biri 1.-TL nominal değerli 13.221.450,25 adet payın 1.317.500 adedi nama yazılı A Grubu, 11.903.950,25 adedi ise hamiline yazılı B grubudur. İhraç edilecek B grubu paylar Borsa İstanbul A.Ş.'de işlem görecektir.

A Grubu paylardan her biri genel kurulda 15 oy hakkı vermektedir. Genel Kurul toplantılarında her 1 TL nominal değerdeki hissenin bir oy hakkı vardır. Şirket sermayesinde imtiyazlı pay bulunmaktadır. İmtiyazlı payların her bir oy için 15 oyu bulunmaktadır

İhraççının Esas Sözleşmesi'nin 6.maddesine göre

Şirket, Sermaye Piyasası Kanunu hükümlerine göre kayıtlı sermaye sistemini kabul etmiş ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun 27/10/2011 tarih ve B.02.6.SP.K.0.13.00-110.03.01/1930 sayılı izni ile bu sisteme geçmiştir. Şirket'in kayıtlı sermaye tavanı 99.000.000 (doksandokuzmilyon) TL olup, her biri 1 (Bir) TL itibari değerinde 99.000.000 adet paya bölünmüştür.

Sermaye Piyasası Kurulu'na verilen kayıtlı sermaye tavanı izni, 2019-2023 yılları (5 yıl) için geçerlidir. İzin verilen kayıtlı sermaye tavanına ulaşılammış olsa dahi 2023 yılının bitiminden sonra yönetim kurulunun, sermaye artırımı kararı alabilmesi için daha önce izin verilen tavan ya da yeni bir tavan tutarı için Sermaye Piyasası Kurulu'ndan izin almak suretiyle genel kuruldan yeni bir

süre için yetki alması zorunludur. Söz konusu yetkinin alınmaması durumunda yönetim kurulu kararıyla sermaye artırımını yapamaz.

Şirketin çıkarılmış sermayesi 13.221.450,25 TL'dir. Çıkarılmış sermaye, her biri 1 (Bir) TL itibari değerinde 13.221.450,25 adet paya ayrılmış olup bu payların 1.317.500 adedi (A) grubu nama yazılı, 11.903.950,25 adedi (B) Grubu hamiline yazılı paylardan oluşmaktadır. Sermayenin tamamı muvazaadan arı şekilde nakden ödenmiştir.

Yönetim Kurulu, 2019-2023 yılları arasında, Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak, gerekli gördüğü zamanlarda kayıtlı sermaye tutarına kadar nama veya hamiline yazılı payları Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemelerine uygun şekilde ihraç ederek çıkarılmış sermayeyi artırmaya yetkilidir.

a) İç kaynaklardan yapılan sermaye artırımının kaynakları hakkında bilgi:

Yoktur.

b) İç kaynaklardan artırılarak bedelsiz olarak mevcut ortaklara dağıtılacak paylar ile ilgili bilgi:

Yoktur.

c) Bedelsiz olarak verilecek payların dağıtım esasları:

Ortakların ödenmiş/çıkarılmış sermayede mevcut paylarına göre bedelsiz pay alma oranı:

Yoktur.

23.2. Payların hangi mevzuata göre oluşturulduğu:

Şirket payları Sermaye Piyasası Mevzuatı kapsamında oluşturulmuştur.

23.3. Payların kaydileştirilip kaydileştirilmediği hakkında bilgi:

Ortaklığımızın payları kaydileştirme esasları çerçevesinde MKK nezdinde kaydi olarak tutulmaktadır.

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

Paylar Türk Lirası cinsinden satışa sunulacaktır.

23.5. 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:

a) Kardan Pay Alma Hakkı (TTK madde 507, SPKa madde 19, Kar Payı Tebliği II-19-1): Pay sahipleri, Şirket genel kurulu tarafından belirlenecek kâr dağıtım politikaları çerçevesinde ve ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak dağıtılan kardan pay alma hakkına sahiptir.

Hak Kazanılan tarih: Halka açık ortaklıklarda kar payı, dağıtım tarihi itibarıyla mevcut payların tümüne, bunların ihraç ve iktisap tarihleri dikkate alınmaksızın eşit olarak dağıtılır. Kar elde edilmesi ve kar dağıtımına Genel Kurulca karar verilmesi halinde, dağıtım tarihi itibarıyla payların tümü kar payı alma hakkı elde eder.

Zamanaşımı: Ortaklar ve kara katılan diğer kimseler tarafında tahsil edilmeyen kar payı bedelleri dağıtım tarihinden itibaren beş yılda zamanaşımına uğrar. Zamanaşımına uğrayan kar payı bedelleri hakkında 2308 sayılı Şirketlerin Müruru Zamana Uğrayan Kupon Tahvilat ve Pay Bedellerinin Hazineye İntikali Hakkında Kanun hükümleri uygulanır. 2308 sayılı Şirketlerin Müruru Zamana Uğrayan Kupon Tahvilat ve Hisse Senedi Bedellerinin Hazineye İntikali Hakkında Kanun'un 1.maddesinin 2.fıkrası uyarınca bahsolunan menfaat ve bedelleri müruruzaman müddetlerinin bitmesinden itibaren üç ay içinde mahalli mal sandığına vermeye mecburdurlar.

Hakkın kullanımına ilişkin sınırlamalar ve bu hakkın yurt dışında yerleşik pay sahipleri tarafından kullanım prosedürü: Hak kullanımına ilişkin herhangi bir sınırlama bulunmamaktadır. Hak kullanım prosedürü, yurt dışında ve yurt içinde yerleşik pay sahipleri için aynıdır. Payları, MKK nezdinde ve yatırım kuruluşları altındaki yatırımcı hesaplarında kayden saklamada bulunan pay sahiplerinin kar payı ödemeleri MKK aracılığı ile yatırımcıların hesaplarına aktarılmaktadır.

Tam ve dar mükellef tüzel kişiler kar payı almak üzere yapacakları müracatta mükellefiyet bilgilerini ibraz etmekle yükümlüdürler. Kar dağıtımında, Sermaye Piyasası Mevzuatı ile belirlenen süreçlere uyulur. Kurul'un II-19.1 sayılı Kar Payı Tebliği uyarınca, kar payı dağıtım işlemlerine en geç dağıtım kararı verilen Genel Kurul toplantısının yapıldığı hesap dönemi sonu itibariyle başlanması gerekmektedir.

Kar payı oranı veya hesaplanma yöntemi, ödemelerin dönemleri ve kümülatif mahiyette olup olmadığı: Şirket, TTK, Sermaye Piyasası Mevzuatı, SPK düzenleme kararları, vergi yasaları, ilgili diğer yasal mevzuat hükümleri ile Esas Sözleşmesini dikkate alarak kar dağıtım kararlarını belirlemekte ve Kar Dağıtım Politikası uyarınca kar dağıtımını yapmaktadır.

b) Yeni Pay Alma Hakkı (TTK md. 461,kayıtlı sermaye sistemindeki ortaklıklar için SPKn md. 18, II-18-1 sayılı Kayıtlı Sermaye Sistemi Tebliği):

Her pay sahibi, mevcut paylarının sermayeye oranına göre yeni pay alma hakkına haizdir. SPKn, madde 18 hükmü uyarınca, Yönetim Kurulu'nun pay sahiplerinin yeni pay alma haklarının sınırlandırılması konularında karar alabilmesi için Esas sözleşme ile yetki alınması şarttır. Yeni pay alma hakkını kısıtlama yetkisi, pay sahipleri arasında eşitsizliğe yol açacak şekilde kullanılamaz. TTK'nın 461'inci maddesinin ikinci ve üçüncü fıkraları hükümleri halka açık ortaklıklar için uygulanmaz.

Kayıtlı Sermaye Sistemi'nde çıkarılan paylar tamamen satılarak bedelleri ödenmedikçe veya satılamayan paylar iptal edilmedikçe yeni pay çıkarılamaz.

c) Bedelsiz Pay Edinme Hakkı (CTTK madde 462, Sermaye Piyasası Kanunu madde 19, Pay Tebliği (VII-128.1)): TTK md 462; uyarınca, Esas sözleşmede veya Genel Kurul kararıyla ayrılmış ve belirli bir amaca özgülenmemiş yedek akçelerin serbestçe kullanılabilen kısımları ve mevzuatın bilançoya konulmasına sermayeye eklenmesine izin verdiği fonlar sermayeye dönüştürülerek sermaye iç kaynaklardan artırılabilir.

Halka açık, anonim ortaklıkların sermaye artırımlarında, bedelsiz paylar artırım tarihindeki mevcut paylara dağıtılır.

d) Tasfiyeden Pay Alma Hakkı (TTK madde 507):

TTK md.507 uyarınca; her pay sahibi, kanun ve Esas Sözleşme hükümlerine uygun göre pay sahiplerine dağıtılması kararlaştırılmış net dönem karı payı oranında karı alma hakkına haizdir. Şirketin sona ermesi halinde her pay sahibi, Esas sözleşmede sona eren şirketin mal varlığının

kullanılmasına ilişkin, başka bir hüküm bulunmadığı takdirde, tasfiye sonucunda kalan tutara payı oranında katılır.

e) Genel Kurula Davet ve Katılma Hakkı (SPKn md. 29,30 TTK md.414,415,425,1527,II-30.1 sayılı Vekaleten Oy Kullanılması ve Çağrı Yoluyla Vekalet Toplanma Tebliği II-30.1)

TTK md. 414 uyarınca; Genel kurul, toplantıya esas sözleşemde gösterilen şekilde, şirketin internet sitesinde ve Türkiye Ticaret Sicili Gazetesinde yayımlanan ilanla çağrılır. Bu çağrı, ilan ve toplantı günleri hariç olmak üzere, toplantı tarihinde en az üç hafta önce yapılır. Pay defterinde yazılı pay sahipleriyle önceden şirkete pay senedi ve pay sahipliğini ispatlayıcı belge vererek adreslerini bildiren pay sahiplerine, toplantı günü ile gündem ve ilanın çıktığı veya çıkacağı gazeteler, iadeli taahhütlü mektupla bildirilir.

TTK md.415 uyarınca; Genel kurul toplantısına, yönetim kurulu tarafından düzenlenen "Hazır Bulunanlar Listesi"nde adı bulunan pay sahipleri katılabilirler. Hazır Bulunanlar Listesi'nde adı bulunan senede bağlanmamış payların, ilmuhaberlerin nama yazılı payların sahipleri ve Sermaye Piyasası Kanunun 10/A maddesi uyarınca Kayden izlenen pay sahipleri veya anılanların temsilcilerinin vekaletname ibraz etmeleri şarttır. Hamiline yazılı pay senedi sahipleri, genel kurulun toplantı gününden en geç bir gün önce bu senetlere zilyet olduklarını ispatlayarak giriş kartı alırlar ve kartları ibraz ederek genel kurul toplantısına katılabilirler. Ancak, giriş kartının verilmesinden sonraki bir tarihte hamiline yazılı pay senedini devraldığını ispatlayan pay sahipleri genel kurula katılabilirler.

TTK md.419 uyarınca; Esas sözleşmede aksine herhangi bir düzenleme yoksa toplantıya, genel kurul tarafından seçilen, pay sahibi sıfatını taşıması şart olmayan bir başkan yönetir. Başkan tutanak yazmanı ile gerek görürse oy toplama memurunu belirleyerek başkanlığı oluşturur.

TTK md.425 uyarınca; pay sahibi, paylarından doğan haklarını kullanmak için genel kurula kendisi katılabileceği gibi, pay sahibi veya olmayan bir kişiyi de temsilcisi olarak genel kurula yollayabilir. Temsilcinin pay sahibi olmasını öngören esas sözleşme hükmü geçersizdir.

TTK md. 1527 uyarınca; Şirket sözleşmesinde veya esas sözleşmede düzenlenmiş olması şartıyla, sermaye şirketlerinde yönetim kurulu ve müdürler kurulu toplantısı tamamen elektronik ortamda yapılabileceği gibi, bazı üyelerin fiziken mevcut bulundukları bir toplantıya bir kısım üyelerin elektronik ortamda katılması yoluyla icra edilebilir.

f) Genel Kurul'da Müzakerelere Katılma Hakkı (TTK madde 407,409, 417)

TTK md.407 uyarınca, Pay sahipleri şirket işlerine ilişkin haklarını Genel Kurulda kullanırlar.

TTK md.409 uyarınca; Genel Kurullar olağan ve olağanüstü toplanır. Olağan toplantı her faaliyet dönemi sonundan itibaren üç ay içinde yapılır. Bu toplantılarda, organların seçimine, finansal tablolara, Yönetim Kurulunun yıllık raporuna, karın kullanımı şekline, dağıtılacak kar ve kazanç paylarının oranlarının belirlenmesine, Yönetim Kurulu üyelerinin ibraları ile faaliyet dönemini ilgilendiren ve gerekli görülen diğer konulara ilişkin müzakere yapılır, karar alınır. Aksine Esas Sözleşmede hüküm bulunmadığı takdirde, Genel Kurul, şirket merkezinin bulunduğu yerde toplanır.

MEGA SİLİSTİLE
KONFERANS YERİ
ULUSLARARASI
KONGRE MERKEZİ

TTK md.417 uyarınca; Yönetim Kurulu, Sermaye Piyasası Kanunun 10/A maddesi uyarınca Genel Kurula katılabilecek Kayden izlenen payların sahiplerine ilişkin listeyi, Merkezi Kayıt Kuruluşundan sağlayacağı "Pay Sahipleri Çizelgesi"ne göre düzenler.

Yönetim kurulu, Kayden izlenmeyen paylar ile ilgili olarak Genel Kurula katılabilecekler listesini düzenlerken, senede bağlanmamış bulunan veya nama yazılı olan paylar ile ilmi haber sahipleri için pay defteri kayıtlarını hamiline yazılı pay senedi sahipleri bakımından da giriş kartı alanlar dikkate alınır.

Bu maddenin birinci ve ikinci fıkralarına göre düzenlenecek Genel Kurula katılabilecekler listesi, Yönetim Kurulu başkanı tarafından imzalanır ve toplantıdan önce Genel Kurulun yapılacağı yerde bulundurulur. Listede özellikle, pay sahiplerinin ad ve soyadları veya ünvanları, adresleri, sahip oldukları pay miktarı, payların itibari değerleri, grupları, şirketin esas sermayesi ile ödenmiş olan tutar veya çıkarılmış sermaye toplantıya aslen ve temsil yoluyla katılacakların imza yerleri gösterilir.

Genel Kurula katılanların imzaladığı liste "Hazır Bulunanlar Listesi" adını alır.

Sermaye Piyasası Kanunu 10/A maddesi uyarınca Kayden izlenen paylara ilişkin pay sahipleri çizelgesinin Merkezi Kayıt Kuruluşundan sağlanmasının usul ve esasları, gereğinde Genel Kurul toplantısının yapılacağı gün ile sınırlı olmak üzere payların devrinin yasaklanması ve ilgili diğer konular Sermaye Piyasası Kurulu tarafından bir tebliğ ile düzenlenir.

g) Oy Hakkı (TTK madde 434, 435, 436 SPKn madde 30)

Her Pay sahibi sadece bir paya sahip olsa da en az bir oy hakkına haizdir. Pay sahipleri oy haklarını Genel Kurulda paylarının toplam itibari değeriyle orantılı olarak kullanılır.

h) İtfa Geri Satma Hakkı (İzahname ve İhraç Belgesi Tebliği I.5.1)

Pay sahiplerinin itfa/geri satma hakkı söz konusu değildir.

i) Ortaklıktan Ayrılma Hakkı (SPKn madde 24, Önemli Nitelikte İşlemlere İlişkin Ortak Esaslar ve Ayrılma Hakkı Tebliği II-23.1)

Önemli nitelikteki işlemlere ilişkin Genel Kurul toplantısına katılıp da olumsuz oya kullanan ve muhalefet şerhini toplantı tutanağına işleten pay sahipleri, SPK'nın ilgili düzenlemelerince mümkün olması halinde paylarını Şirket'e satarak ayrılma hakkına sahiptir.

İ) Ortaklıktan Çıkarma ve Satma Hakkı (SPKn md.27,II-27.1 sayılı Ortaklıktan Çıkarma Satma Hakları Tebliği):

Pay alım teklifi sonucunda veya birlikte hareket etmek de dahil olmak üzere başka bir şekilde sahip olunan payların şirketin oy haklarının Kurulca belirlenen orana veya daha fazlasına ulaşması durumunda, paya sahip olan kişiler açısından azınlıkta kalan pay sahiplerini şirketten çıkarma hakkı doğar. Bu kişiler, SPK tarafından belirlenen süre içinde, azınlıkta kalan ortakların paylarının iptalini ve bunlar karşılığı çıkarılacak yeni payların kendilerine satılmasını şirketten talep edebilirler. 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.

MEGA BİLİŞİM
KURUM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
ULUSLARARASI KURUM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
ULUSLARARASI KURUM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

j) Bilgi Alma ve İnceleme Hakkı (SPKn, madde.14, TTK. Madde, 437):

Finansal tablolar, konsolide finansal tablolar, yönetim kurulunun yıllık faaliyet raporu, denetleme raporları ve yönetim kurulunun kar dağıtım önerisi, genel kurulun toplantısından en az üç hafta önce Şirket'in merkez şubelerinde, pay sahiplerinin incelemesine hazır bulundurulur. Bunlardan finansal tablolar ve konsolide tablolar bir yıl süre ile merkez ve şubelerde pay sahiplerinin bilgi edinmelerine açık tutulur.

Her pay sahibi, gideri Şirket'e ait olmak üzere gelir tablosuyla bilançonun bir suretini isteyebilir. Pay sahibi genel kurulda, yönetim kurulundan, Şirket'in işleri; denetçilerden denetimin yapılma şekli ve sonuçları hakkında bilgi isteyebilirler. Bilgi verme yükümlüğü, Şirket'in bağlı şirketlerini de kapsar. Verilecek bilgiler, hesap verme ve dürüstlük ilkeleri bakımından özenli ve gerçeğe uygun olmalıdır.

k) İptal Davası Açma Hakkı (TTK md. 445-451, Kayıtlı Sermaye Sistemindeki Ortaklıklar için SPKn md.18/6, 20/2):

TTK md.445 uyarınca; 446 maddede belirtilen kişiler, kanun veya Esas Sözleşme hükümlerine ve özellikle dürüstlük kuralına aykırı olan Genel Kurul kararları aleyhine, karar tarihinden itibaren üç ay içinde, şirket merkezinin bulunduğu yerdeki Asliye Ticaret Mahkemesinde iptal davası açabilirler.

TTK md.446 uyarınca;

a)Toplantıda hazır bulunup da karara olumsuz oy veren e u muhalefetini tutanağa geçiren,

b)Toplantıda hazır bulunsun veya bulunmasın, olumsuz oy kullanmış olsun ya da olmasın; çağrının usulüne göre yapılmadığını, gündemin gereği gibi ilan edilmediğini, Genel Kurula katılma yetkisi bulunmayan kişilerin veya temsilcilerinin toplantıya katılıp oy kullandıklarını, Genel Kurula katılmasına ve oy kullanmasına haksız olarak izin verilmediğini ve yukarıda sayılan aykırılıktan Genel Kurul kararının alınmasında etkili olduğunu ileri süren pay sahipleri ,

c) Yönetim Kurulu

d) Kararların yerine getirilmesi, kişisel sorumluluğun sebep olacaksa Yönetim Kurulu üyelerinden her biri, iptal davası açabilir.

TTK md. 451 uyarınca ; Genel Kurulun kararına karşı, kötü niyetli iptal veya butlan davası açıldığı takdirde, davacılar bu sebeple şirketin uğradığı zararlardan müteselilen sorumludurlar.

DAZINLIK HAKLARI (TTK md.411, 412, 420, 439, 531, 559):

TTK md 411 uyarınca; Sermayenin en az yirmide birini oluşturan pay sahipleri, yönetim kurulundan yazılı, olarak gerektirici sebepleri ve gündemi belirterek, genel kurulu toplantıya çağırmasını veya genel kurul zaten toplanacak ise, karara bağlanmasını istedikleri konuları gündeme koymasını isteyebilirler.

TTK md.412 uyarınca; Pay sahiplerinin çağrı veya gündeme madde konulmasına ilişkin istemleri yönetim kurulu tarafından reddedildiği veya isteme yedi iş günü içinde olumlu cevap verilmediği takdirde, aynı pay sahiplerinin başvurusu üzerine, genel kurulun toplantıya çağırılmasına şirket merkezinin bulunduğu yerdeki asliye ticaret mahkemesi karar verebilir.

TTK md.420 uyarınca; Finansal tabloların müzakeresi ve buna bağlı olarak, sermayenin en az yirmide birine sahip pay sahiplerinin istemi üzerine, genel kurulun bir karar alınmasına gerek olmaksızın, toplantı başkanının kararıyla bir ay sonraya bırakılır.

TTK md.439 uyarınca; Genel kurulun özel denetim istemini reddetmesi halinde, sermayenin en az yirmide birini oluşturan pay sahipleri veya paylarının itibari değeri en az bir milyon Türk Lirası olan pay sahipleri üç ay içinde şirket merkezinin bulunduğu yer asliye ticaret mahkemesinden özel denetçi atamasını isteyebilir.

TTK md.531 uyarınca; Haklı sebeplerin varlığında, sermayenin en az onda birini ve halka açık şirketlerde yirmide birini temsil eden payların sahipleri, şirketin merkezinin bulunduğu yerdeki asliye ticaret mahkemesinden şirketin feshine karar verilmesini isteyebilirler.

TTK md.559 uyarınca; Kurucuların, yönetim kurulu üyelerinin, denetçilerin, Şirket'in kuruluşundan ve sermaye artırımından doğan sorumlulukları, Şirket'in tescili tarihinden itibaren dört yıl geçmedikçe sulh ve ibra yoluyla kaldırılamaz. Bu sürenin geçmesinden sonra da sulh ve ibra ancak genel kurulun onayıyla geçerlilik kazanır. Bununla beraber, esas sermayenin onda birini, halka açık şirketlerde yirmide birini temsil eden pay sahipleri sulh ve ibranın onaylanmasına karşı işeler, sulh ve ibra kurulca onaylanmaz.

m) Özel Denetim İsteme Hakkı (TTK md.438):

TTK md.438 uyarınca; Her pay sahibi, pay sahipliği haklarının kullanılabilmesi için gerekli olduğu takdirde ve bilgi alma veya inceleme hakkı daha önce kullanılmışsa, belirli olayların özel bir denetimle açıklığa kavuşturulmasını, gündemde yer almasa bile genel kuruldan isteyebilir. Genel kurul istemi onaylarsa, şirket veya her bir pay sahibi otuz gün içinde, şirket merkezinin bulunduğu yerdeki asliye ticaret mahkemesinden bir özel denetçi atanmasını isteyebilir.

23.6. Payların ihracına ilişkin yetkili organ kararları:

Şirketin Yönetim Kurulu 21.06.2019 tarihinde şirket merkezinde yapılan Yönetim Kurulu toplantısında 2019/11 numaralı kararı ile;

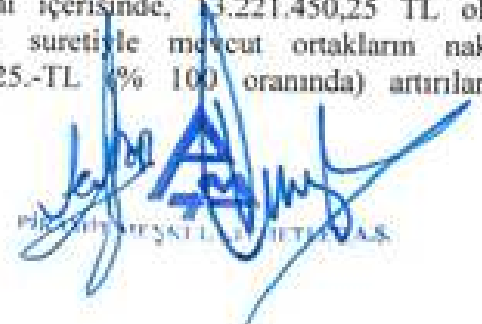
Şirketimiz Polietilen ve Tekstil alanında faaliyetlerini ve ürün yelpazesini genişletmek, portföyüne yeni ürünler katmak, kısa ve orta vadede karlılığını maksimize edecek yatırımlar yapmak hedefindedir. Diğer yandan yıllar içerisinde itfa sürelerini tamamlamış makineleri, yeni ve otomasyonu yüksek makineler ile değiştirerek daha hızlı, daha kaliteli ve daha düşük maliyetli üretimi sağlamak, tekstil sektöründe örme kumaş imalatında ihracata yönelik siparişler için makine parkurunu güçlendirmeyi amaçlamaktadır.

Günümüzde yüksek finansman maliyetleri düşünüldüğünde, sermaye artırımından elde edilecek gelir ile düşük maliyetle daha fazla hammadde satın alınarak, kapasite kullanım oranlarının artırılması hedeflenmektedir. Öte yandan ilave alınması planlanan yeni makinelerin işleyeceği hammadde ihtiyacı da daha düşük maliyet ile karşılanıp şirketimizin karlılığına katkı sağlayacaktır. Bu amaçlar kapsamında Şirketimiz bedelli sermaye artırımına karar vermiştir.

Bu çerçevede;

1- Şirket Esas Sözleşmesi'nin 6. maddesinin vermiş olduğu yetkiye istinaden, Şirketimizin 99.000.000.-TL olarak belirlenen kayıtlı sermaye tavanı içerisinde, 13.221.450,25 TL olan çıkarılmış sermayesinin, tamamı nakden karşılanmak suretiyle mevcut ortakların nakdi alacaklarının sermayeye mahsup edilerek 13.221.450,25.-TL (% 100 oranında) artırılarak 26.442.900,50.-TL'ye çıkarılmasına,


POLİETİLEN VE TEKSTİL A.Ş.


POLİETİLEN VE TEKSTİL A.Ş.

- 2- Artırılan 13.221.450,25 .-TL sermayeyi temsil eden, beheri 1,00 TL nominal değerli, 1.317.500 adet A grubu nama yazılı imtiyazlı, 11.903.950,25 adet B grubu Hamiline yazılı olarak ihracına,
- 3-Mevcut ortakların yeni pay alma haklarının (rüçhan hakkının) kısıtlanmamasına, yeni pay alma haklarının nominal değer üzerinden kullandırılmasına ve yeni pay alma hakkının kullanılmasında 1 TL nominal değerli bir payın satış fiyatının 1 TL olarak belirlenmesine,
- 4-Yeni pay alma hakkı kullanım süresinin 15 (onbeş) gün olarak belirlenmesine, bu sürenin son gününün resmi tatile rastlaması halinde yeni pay alma hakkı kullanım süresinin, izleyen iş günü akşamı sona ermesine
- 5- İşbu sermaye artırımında (A) grubu imtiyazlı pay sahiplerine (A) grubu imtiyazlı nama yazılı pay, (B) grubu pay sahiplerine (B) grubu hamiline pay verilmesine,
- 6- Yeni pay alma haklarının kullandırılmasından sonra kalan payların 2 iş günü süreyle nominal değerden düşük olmamak üzere Birincil Piyasası'nda oluşacak fiyattan Borsa İstanbul A.Ş.'de satışa sunulmasına,
- 7- Sermaye artırımını nedeniyle çıkarılacak payların şirket ortaklarına SPK ve MKK'nın kaydileştirme ile ilgili düzenlemeleri çerçevesinde kaydi pay olarak dağıtılmasına ve yeni pay alma haklarının kaydileştirme sistemi esasları çerçevesinde kullandırılmasına;
- 8- Sermaye artırımını işlemlerinin gerçekleştirilmesi amacıyla gerekli başvuruların yapılması, izinlerin alınması ve işlemlerin ifa ve ikmalı için T.C. Başbakanlık Sermaye Piyasası Kurulu, Borsa İstanbul A.Ş., Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş., Ticaret Bakanlığı ve ilgili diğer tüm resmi kurum ve kuruluşlar nezdinde gerekli her türlü işlemlerin yapılması hususunda yönetime yetki verilmesine Oy birliği ile karar verilmiştir.

Yönetim Kuruluna sunulmuş olan "Bedelli Sermaye Artırımından Elde Edilecek Fonun Kullanılmasına İlişkin Rapor'un Kabul edilmesine ve sermayenin %100 bedelli oranında nakit olarak artırılması ile elde edilecek fonun, Polietilen ve Tekstil alanında faaliyetlerini ve ürün yelpazesini genişletmek, portföyüne yeni ürünler katmak, kısa ve orta vadede karlılığını maksimize edecek yatırımlar yapmak hedefindedir.Konu ile ilgili detaylı bilgiye izahnamenin 27.2 maddesinden ulaşabilirsiniz.

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

Payların üzerinde, payların devir ve tedavülünü kısıtlayıcı veya pay sahibinin haklarını kullanmasına engel olacak kayıtlar bulunmamaktadır.

24. HALKA ARZA İLİŞKİN HUSUSLAR

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

24.1.1. Halka arzın tabi olduğu koşullar:

Sermaye artırımına ilişkin izahname SPK onayına tabi olup başka bir kurum onayına tabi değildir.

24.1.2. Halka arz edilen payların nominal değeri:

Ortaklığın 13.221.450,25 tutarındaki sermayeyi temsil eden her biri 1.-TL nominal değerli 13.221.450,25 adet payın 1.317.500 adedi nama yazılı A Grubu, 11.903.950,25 adedi B Grubu hamiline yazılı olarak ihraç edilecektir.

İhraç edilecek payların her biri 1.-TL nominal değerli olmak üzere toplamda 23.807.00,50,- TL nominal değerli 23.807.00,50 adet B Grubu hamiline yazılı paylar, halka arz edilmektedir. Halka arz edilen B Grubu paylar, Borsa İstanbul'da işlem görecektir.

Şirket ortaklarından Eda Özhan sahip olduğu paylar kaşılığında rüçhan haklarının tamamını kullanacağını kabul ve beyan etmiştir. Ayrıca Eda Özhan, pay sahiplerinden rüçhan haklarını kullanım süresi boyunca kullanmayanların payları, birincil piyasada halka arz edilmesinden sonra alınmayan payların olması durumunda, kalan payların alınacağını da beyan ve taahhüt etmiştir.

24.1.3. Halka arz süresi ile halka arza katılım hakkında bilgi

24.1.3.1. Halka arz süresi ve tahmini halka arz takvimi:

Şirket ortaklarının yeni pay alma hakkı çerçevesinde nakit sermaye artırımı yoluyla çıkarılacak paylardan sahip oldukları paylar oranında ve payların nominal değeri olan (1 TL) üzerinden yeni pay alma hakkı bulunmaktadır.

Yeni pay alma haklarının kullanılmasına izahnamenin ilanından itibaren en geç 10 (on) gün içinde başlanacaktır. Mevcut ortaklar için yeni pay alma hakkı kullanım süresi 15 (onbeş) gündür. Bu sürenin son gününün resmi tatile rastlaması halinde yeni pay alma hakkı kullanım süresi izleyen iş günü akşamı sona erecektir.

Yeni pay alma hakkının başlangıç ve bitiş tarihleri KAP (www.kap.org.tr) aracılığıyla kamuya duyurulacaktır.

Yeni pay alma haklarının kullanılmasından sonra kalan B grubu paylar, 2 (iki) iş günü süreyle, nominal değerden düşük olmamak üzere Borsa İstanbul Birincil Piyasası'nda oluşacak fiyattan Borsa İstanbul Birincil Piyasası'nda satışa sunulacaktır. 2 (iki) iş günlük sürenin başlangıç ve bitiş tarihleri, tasarruf sahiplerine satış duyurusu ile Şirket'in kurumsal internet sitesinde <http://mega-pol.com.tr>

24.1.3.2. Halka arza başvuru süreci

a) Satış yöntemi ve başvuru şekli:

Yeni pay alma hakkını kullanmak isteyen ve payları MKS'de aracı kuruluşlar nezdinde yatırım hesaplarında muhafaza ve takip edilen pay sahipleri, yeni pay tutarını, ilan edilen kullanım süresi içerisinde hesabının bulunduğu aracı kuruma başvurarak kullanabilirler.

Paylar, yeni pay alma hakkının kullanımında 1.-TL nominal değerden, yeni pay alma haklarının kullanımından sonra kalan paylar ise 1.-TL nominal değer altında kalmamak kaydıyla BİAŞ Birincil Piyasada oluşacak fiyattan satılacaktır.

Mevcut pay sahipleri, yeni pay alma haklarını 1.-TL nominal pay için 1.-TL değer üzerinden kullanacaklardır. Borsa'da işlem birimi 1.-TL/1 Lot olup 1 adet paya denk gelmektedir.

Borsa İstanbul'da işlem görecektir. B grubu payların tasarruf sahiplerine satışında Sermaye Piyasası Kurulu'nun II-5-2 sayılı Sermaye Piyasası Araçlarının Satış Tebliği'nde yer alan "Borsa'da Satış Yönetimi" kullanılacaktır. Bu sermaye artırımında pay almak isteyen tasarruf sahiplerinin satış süresi içinde BİST'de satış işlemi yapmaya yetkili kullandıran birime

başvuruları gerekmektedir. Borsa İstanbul'da işlem yapmaya yetkili kuruluşların listesi BİAŞ, TSPB ve SPK'nın internet sitelerinde yer almaktadır.

BİST'te işlem yapmaya yetkili kuruluşların listesi Borsa İstanbul A.Ş.'nin internet sitesi www.borsaistanbul.com "Üyeler" başlıklı bölümde yer almaktadır. Borsa İstanbul A.Ş.'nin telefon numarası 0212 298 221 00'dır.

b) Pay bedellerinin ödenme yeri, şekli ve süresine ilişkin bilgi:

Pay bedelleri, AKBANK T.A.Ş. Uluyol Caddesi Şubesi nezdinde sermaye artırımında kullanılmak üzere açılan TR96 0004 6008 7488 8000 0416 24 no'lu özel banka hesabına yatırılacaktır.

Mevcut pay sahiplerinin şirket tarafından bedelli sermaye artırımı yoluyla çıkarılacak payları, sahip oldukları payların %100 oranında ve nominal bedel üzerinden 15 gün boyunca alma hakkı bulunmaktadır.

Yeni pay alma haklarını kullanmak isteyen ve payları MKS'de yatırım kuruluşları nezdinde yatırım hesaplarında muhafaza ve takip edilen ortaklar, yeni pay alma tutarını yukarıda belirtilen banka şubesinde açılan hesaba MKK tarafından aktarılmak üzere, yeni pay alma hakkı kullanım süresi içinde tam ve nakit olarak yatırım kuruluşlar nezdindeki hesaplarına yatıracaklardır.

Bu sermaye artırımında yeni pay alma hakkını kullanmak istemeyen ortaklarımız, bu hakkı yeni pay alma hakkı kullanım süresi içerisinde Borsa'da rüçhan hakları kupon pazarında satabilirler.

Kullanılmayan yeni pay alma hakkı karşılığı pay olması durumunda bu paylar, B grubu pay olarak 2 (iki) iş günü süreyle nominal değerinin altında olmamak üzere BİST Birincil Piyasada oluşacak fiyattan satışa sunulacaktır.

Bu sermaye artırımında pay almak suretiyle ortak olmak isteyen tasarruf sahiplerinin satış süresi içerisinde BİST'de işlem yapmaya yetkili kuruluşlardan birine başvurmaları gerekmektedir. Pay bedelleri tahsil edildikçe AKBANK T.A.Ş. Uluyol Caddesi Şubesi nezdinde şirket adına açılmış olan, yukarıda belirtilen özel hesaba aktarılacaktır.

Yeni pay alma hakları kullanıldıktan sonra BİST Birincil Piyasada satışı yapılan payların takası (T+2) gün Takasbank A.Ş. / MKK nezdinde gerçekleştirilecektir.

c) Başvuru yerleri:

Yeni pay alma hakları 24.1.10. bölümünde belirtildiği şekilde kullanılacaktır.

Yeni pay alma haklarının kullanımından sonra kalan paylardan pay almak suretiyle ortak olmak isteyen tasarruf sahiplerinin satış süresi içinde Borsa İstanbul A.Ş.'de işlem yapmaya yetkili kuruluşlardan birine başvurmaları gerekmektedir.

BİST 'de işlem yapmaya yetkili yatırım kuruluşlarının listesi Borsa İstanbul A.Ş.'nin www.borsaistanbul.com adresindeki kurumsal internet sitesinde yer almaktadır. Borsa İstanbul A.Ş.'nin telefon numarası 0212 298 21 00, yatırımcı danışma hattı telefon numarası ise 0212 298 23 59-0212 298 23 48-0212 298 22 95 ve 0212 298 25 58'dir.



PIRANCAKLI İ. A. Ş. TİC. A.Ş.

Mega Polietilen Köpük Sanayi ve Ticaret A.Ş.	Firuzköy Mh. Mezarlık Üstü Cd.No:8 AVCILAR / İSTANBUL
Piramit Menkul Kıymetler A.Ş.	Gümüşsuyu Mah. İnönü Cad. Işık Apt. K:5 D:9-10 BEYOĞLU / İSTANBUL

BLAŞ'de işlem yapmaya yetkili yatırım kuruluşlarının listesi BLAŞ'nin internet sitesinin http://borsaistanbul.com/borsa_uyeleri/uye-bilgileri adresinde yer almaktadır.

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.

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

Halka arzın yeni pay alma hakkı kullanım başlangıç tarihinden önce iptali veya ertelenmesi: Yasama, yürütme organları, sermaye piyasaları veya bankalar ile ilgili karar almaya yetkili organlar ve diğer resmi kurum ve kuruluşlar tarafından yapılan düzenlemeler nedeniyle Piramit Menkul Kıymetler A.Ş'nin ve/veya Şirketin aracılık sözleşmesi kapsamındaki yükümlülüklerini yerine getirmesini imkansız kılacak veya önemli ölçüde güçleştirecek hukuki düzenlemeler yapılması, Şirket veya Şirket ortakları, Şirket'in bağlı ortaklıkları ve iştirakleri, Şirket Yönetim Kurulu üyeleri, Şirket'in ilişkili tarafları ve yönetiminde söz sahibi personeli hakkında payların halka arzını etkileyecek olay, dava veya soruşturmanın ortaya çıkmış olması, sermaye artırımı süresi içinde Şirket'in mali durumunda meydana gelen ve izahnamede yer alan bilgilerin bundan böyle gerçeğe aykırı hale gelmesi sonucunu doğuracak olumsuz değişikliklerin ortaya çıkması gibi olağanüstü koşulların oluşması hallerinde halka arzın iptal edilmesi veya ertelenmesi mümkündür.

Ayrıca SPK'nin II-5.1 sayılı "İzahname ve İhraç Belgesi Tebliği'nin 24.maddesi hükmü gereği "İzahname ile kamuya açıklanan bilgilerde satışa başlamadan önce veya satış süresi içerisinde yatırımcıların yatırım kararını etkileyebilecek değişikliklerin veya yeni hususların ortaya çıkması halinde, bu durum ihraççı veya halka arz eden tarafından yazılı olarak derhal Kurula bildirilir. Değişiklik gerektiren veya yeni hususların ortaya çıkması halinde, ihraççı, halka arz eden veya bunların uygun görüşü üzerine yetkili kuruluşlar tarafından satış süreci durdurulabilir. Bu durum yazılı olarak derhal Kurula bildirilir. Satış süreci ihraççı, halka arz eden veya yetkili kuruluşlar tarafından durdurulmaz ise, gerekli görülmesi durumunda Kurulca satış sürecinin durdurulmasına karar verilebilir.

Ülke genelinde olağanüstü durum veya savaş halinin ilan edilmesi, ekonomik kriz belirtilerinin çok derinleşerek altından kalkılamayacak seviyeye gelmesi gibi nedenlerle halka arzın ertelenmesi söz konusu olabilir. Halka arzın yukarıda sayılan nedenlerin dışında iptali söz konusu değildir.

24.1.5. Kar sayımlanamayan taleplere ait bedeller ile yatırımcılar tarafından satış fiyatının üzerinde ödenen tutarların iade şekli hakkında bilgi:

Yoktur.


Halka Arzı Sorumlusu


PİRAMİT MENKUL KİYMETLER A.Ş.
Yönetim Kurulu Başkanı

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

Pay sahipleri, Şirket'in sahip oldukları pay oranında yeni pay alma haklarını kullanabileceklerdir.

24.1.7. Yatırımcıların satın alma taleplerinden vazgeçme haklarına ilişkin bilgi:

"SPKn'nun 8 inci 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."

24.1.8. Payların teslim yöntemi ve süresi:

İhraç edilecek paylar kaydileştirme esasları çerçevesinde MKK tarafından hak sahipleri bazında kayden izlenecek olup, payların fiziki teslimi yapılmayacaktır. Kaydi paylar Kurulun sermaye piyasası araçlarının satışına ilişkin düzenlemelerinde yer alan esaslar çerçevesinde dağıtım listesinin kesinleştiği günü takip eden azami 2(iki) gün içerisinde teslim edilecektir.

24.1.9. 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.

24.1.10. Yeni Pay Alma Hakkına İlişkin Bilgiler

Yeni pay alma haklarının kısıtlanıp kısıtlanmadığı, kısıtlandıysa kısıtlanma nedenlerine ilişkin bilgi:

Ortakların yeni pay alma hakları kısıtlanmamaktadır.

a) Belli kişilere tahsis edilen payların ayrı ayrı nominal değer ve sayısı:

Yoktur

c) Yeni pay alma hakkının kullanılmasından sonra kalan paylar için tahsis kararı alınıp alınmadığı:

Pay sahiplerinden rüçhan haklarını kullanım süresi boyunca kullanmayanların payları, birincil piyasada halka arz edilmesinden sonra alınmayan payların olması durumunda, Şirket ortağı Eda Özhan tarafından kalan payların alınacağı beyan ve taahhüt edilmiştir.

d) Yeni pay alma hakları, aşağıda belirtilen başvuru yerlerinde ile tarihleri/ilan edilecek tarihler arasında, 15 gün süreyle kullanılacaktır. Bu sürenin son gününün resmi tatile rastlaması halinde, yeni pay alma hakkı kullanım süresi, izleyen iş günü akşamı sona erecektir.

Tüm gruplar için bir payın nominal değeri 1.-TL olup, 1.- TL'den fazla sunulacaktır.

e) Ortakların, ödenmiş/çıkarılmış sermayedeki mevcut paylarına göre yeni pay alma oranı:

Yeni pay alma oranı %100'dür.

f) Pay bedellerinin ödenme yeri ve şekline ilişkin bilgi:

Pay bedelleri AKBANK T.A.Ş. Uluyol Caddesi Şubesi nezdinde münhasıran bu sermaye artırımında kullanılmak üzere Şirket adına TR96 0004 6008 7488 8000 0416 24 No'lu özel hesaba yatırılacaktır.

Yeni Pay alma haklarını kullanmak isteyen ve payları MKS'de yatırım kuruluşları nezdinde yatırım hesaplarında muhafaza ve takip edilen A ve B grubu pay sahipleri, yeni pay alma haklarına isabet eden pay bedelini, yukarıda belirtilen banka şubesinde açılan hesaba MKK tarafından aktarılmak üzere, yeni pay alma kullanım süresi içinde tam ve nakit olarak yatırım hesaplarına yatıracaklardır.

g) Başvuru şekli ve payların dağıtım zamanı ve yeri:

i) Yeni pay alma haklarını kullanmak isteyen ortaklarımızdan,

a. Payları dolaşımında olmayanlar yeni pay tutarını hesaplarının bulunduğu aracı kurumlar veya ihraççı aracılığıyla

b. Payları dolaşımında olanlar ise yeni pay tutarını hesaplarının bulunduğu aracı kurumlar aracılığıyla

yeni pay alma hakkı kullanım süresi içinde tam ve nakit olarak yatıracaklardır.

ii) Belirtilen yeni pay alma hakkı kullanım süresi içinde pay bedellerinin ödenmemesi halinde, yeni pay alma hakkı kullanılamayacaktır.

iii) Bu sermaye artırımında yeni pay alma hakkını kullanmak istemeyen ortaklarımız, yeni pay alma hakkı kullanım süresi içinde bu hakkını satabilirler.

h) Kullanılmayan yeni pay alma haklarının nasıl değerlendirileceğine ilişkin bilgi:

Sermaye artırımında yeni pay alma hakkını kullanmak istemeyen pay sahipleri, yeni pay alma hakkı kullanım süresi içinde bu hakkını satabilirler.

Yeni pay alma haklarının kullanılmasından sonra kalan B grubu paylar, 2 (iki) iş günü süreyle, nominal değerden düşük olmamak üzere Borsa İstanbul Birincil Piyasası'nda oluşacak fiyattan Borsa İstanbul Birincil Piyasası'nda satışa sunulacaktır. 2(iki) iş günlük sürenin başlangıç ve bitiş tarihleri, tasarruf sahiplerine satış duyurusu ile Şirket'in kurumsal internet sitesinde <http://mega-pol.com.tr>, aracı kurumun www.piramitmenkul.com.tr/ internet sitesinde ve KAP'ta ilan edilecektir.

24.1.11. 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:

Yoktur.

24.1.12. Varsa tasarruf sahiplerine satış duyurusunun ilan edileceği gazeteler:

Tasarruf sahiplerine satış duyurusu Şirket'in kurumsal internet adresinde <http://mega-pol.com.tr>, aracı kurumun www.piramitmenkul.com.tr/ internet sitesinde ve KAP'ta ilan edilecektir.

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

Nemalandırılmayacaktır.

24.1.14. Halka arzda içsel bilgiye ulaşabilecek konumdaki kişilerin listesi;

Mega Polietilen Köpük Sanayi ve Ticaret A.Ş.	Görevi
Eda Özhan	Yönetim Kurulu Başkanı
Duran Özhan	Yönetim Kurulu Üyesi
İrfan Demir	Yönetim Kurulu Üyesi
Ömer Demir	Müdür

Piramit Menkul Kıymetler A.Ş.	Görevi
Mehmet Osmanoğlu	Genel Müdür
Emre Birkan	Genel Müdür Yrd.
Sevgül Düzgün	Müdür
Reyhan Yolcubal	Müdür

24.2. Dağıtım ve tahsis planı:

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

Yoktur.

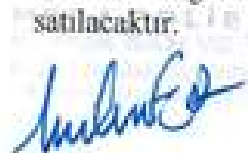
24.2.2. İhraççının bildiği ölçüde, ihraççının ana hissedarları veya yönetim kurulu üyeleri ile yönetimde söz sahibi kişilerin yapılacak halka arzda iştirak taahhüdünde bulunma niyetinin olup olmadığı veya herhangi bir kişinin halka arz edilecek payların yüzde beşinden fazlasına taahhütte bulunmaya niyetli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

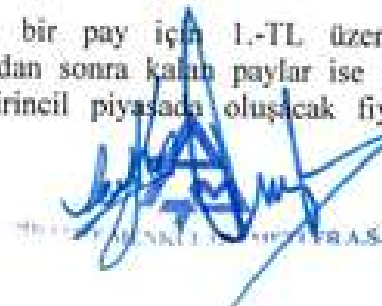
Kullanılmayan yeni pay alma hakkı karşılığı pay olması durumunda bu paylardan B grubu paylar "Borsa'da satış yöntemi kullanılarak nominal değerinin altında olmamak üzere BİAŞ Birincil Piyasa'da oluşacak fiyattan satışa sunulacaktır. Yatırımcılar, halka arzdan aldıkları kesinleşmiş pay miktarını halka arzdan pay almak için başvurmuş oldukları Aracı Kurumdan öğrenebileceklerdir.

24.3. Payların fiyatının tespitine ilişkin bilgi

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

Yeni pay alma hakları 1.-TL nominal değerli her bir pay için 1.-TL üzerinden kullanılacaktır. Yeni pay alma haklarının kullanımından sonra kalan paylar ise 1.-TL nominal değerinin altında kalmamak kaydıyla BİAŞ Birincil piyasada oluşacak fiyattan satılacaktır.


MUSTAFA ÖZALP
YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Genel Müdür


MUSTAFA ÖZALP
YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Genel Müdür

Talepte bulunan yatırımcılar, başvurdukları Aracı Kurumların ücretlendirme politikalarına tabi olacaklardır. MKK tarafından Aracı Kuruluşlara tahakkuk ettirilen tutarlar ve pay tutarı üzerinden hesaplanan aracılık komisyonu gibi hizmet bedelleri Aracı Kurumların uygulamalarına istinaden yatırımcılardan tahsil edilebilir.

24.3.2. Halka arz fiyatının tespitinde kullanılan yöntemler ile satış fiyatının belirli olmaması durumunda halka arz fiyatının kamuya duyurulması süreci ile halka arz fiyatının veya fiyat tespitindeki kriterlerin belirlenmesinde kimin sorumlu olduğuna dair bilgi:

Paylar yeni pay alma hakkının kullanımında 1.-TL nominal değerden, yeni pay alma haklarının kullanımından sonra kalan paylar ise 1.-TL nominal değer altında kalmamak kaydıyla BİAŞ Birincil Piyasada oluşacak fiyattan satılacaktır.

Yeni pay alma haklarının kullanımı nominal değerden, yeni pay alma haklarının kullanımından sonra kalan paylar ise nominal değerden aşağı olmamak üzere Borsa İstanbul Birincil Piyasa'da oluşacak fiyattan satılacaktır. Satışta Sermaye Piyasası Kurulu'nun II-5-2 sayılı Sermaye Piyasası Araçları'nın Satışı Tebliğinde yer alan "Borsa'da Satış" yöntemi kullanılacaktır.

Satış fiyatı nominal bedel ve piyasa bedeli esas alınarak belirlenmiştir.

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

Yeni pay alma hakları kısıtlanmamıştır.

24.4. Aracılık Yüklenimi ve Halka Arza Aracılık

24.4.1. Halka arza aracılık edecek yetkili kuruluşlar hakkında bilgi:

Şirket ile Piramit Menkul Kıymetler A.Ş. arasında 21.06.2019 tarihinde Aracılık sözleşmesi imzalanmıştır.

Halka Arza Aracılık Eden Kuruluş	Piramit Menkul Kıymetler A.Ş.
Adresi	Gümüşsuyu Mah.İnönü Cad. Işık Apt. No:53 D:9-10 Taksim-Beyoğlu/İSTANBUL
Telefon	(0212) 293 95 00
Fax	(0212) 293 95 60
İnternet Adresi	https://www.piramitmenkul.com.tr/

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

Yoktur

24.4.3. Aracılık türü hakkında bilgi:

Aracı Kurum (Piramit Menkul Kıymetler A.Ş.) satışta "en iyi gayret aracılığı" ile aracılık edecektir. Yüklenimde bulunan pay yoktur.

MEGA POLİTİKA
KOPİ
Tarih: 21.06.2019
İmza: [İmza]

[İmza]
PİRAMİT MENKUL KİYMETLER A.Ş.

Yetkili Kuruluş	Oluşturulmuşsa Konsorsiyumdaki Pozisyonu	Aracılığın Türü	Yüklenimde Bulunulan Payların		Yüklenimde Bulunulmayan Payların	
			Nominal Değeri (TL)	Halka Arz Edilen Paylara Oranı (%)	Nominal Değeri (TL)	Halka Arz Edilen Paylara Oranı (%)
Piramit Menkul Kıymetler A.Ş.	Yoktur	En İyi Gayret	Yoktur	Yoktur		

24.4.4. Aracılık sözleşmesi hakkında bilgi

Piramit Menkul Kıymetler A.Ş. ile 21.06.2019 tarihinde "Bedelli Sermaye Artırımı Aracılık Sözleşmesi" imzalanmıştır. Sermaye artırımı süresi içerisinde yeni pay alma haklarının kullanım sonrası kalan B grubu payların BİAŞ'de satışı Aracı Kurum tarafından en iyi gayret aracılığı ile gerçekleştirilecektir. Kurum bu Aracılık Sözleşmesi ile aynı zamanda danışman olarak da hizmet verecektir.

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

Halka arza konu payların halka arzı sermaye artışı yolu ile gerçekleştirilecek olup; bu kapsamda

Mega Polietilen Köpük Sanayi ve Ticaret A.Ş. özkaynak; Piramit Menkul Kıymetler A.Ş. aracılık komisyonu elde edecektir.

Halka arzın tarafları arasında herhangi bir menfaat çatışması bulunmamaktadır. Aracı Kurumun halka arz komisyonu dışında, doğrudan ya da dolaylı olarak halka arz başarısına bağlanmış bir ekonomik çıkarı bulunmamaktadır.

25. BORSADA İŞLEM GÖRMeye İLİŞKİN BİLGİLER

25.1. Payların Borsada işlem görmesi için başvuru yapıp yapılmadığı ve biliniyorsa en erken işlem görme tarihleri:

İhraççının B grubu hamiline yazılı payları Borsa İstanbul A.Ş. GİP'te MEGAP koduyla işlem görmektedir.

Şirket payları Borsa'da işlem gördüğü için sermaye artırımında ihraç edilen paylar (B grubu hamiline yazılı paylar) yeni pay alma haklarının kullandırılmaya başladığı birinci gün itibarıyla MKK'da gerekli işlemlerin yapılmasını müteakip Borsa'da işlem görmeye başlayacaktır. A grubu nama yazılı paylar Borsa'da işlem görmeyecektir.

Payları Borsa kotunda bulunan ortaklıkların bedelli ve/veya bedelsiz sermaye artırımları nedeniyle ihraç edecekleri payları, sermaye artırımı sonucu oluşan yeni sermayenin Ticaret Sicili'ne tescil edilmesini takiben başka bir işlem ve karar tesis edilmesine gerek kalmaksızın Borsa kotuna alınır.

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

Mevcut durum itibarıyla ortaklığın payları "MEGAP" işlem koduyla BİST GİP'te işlem görmektedir. Şirket'in A grubu payları ise Borsa İstanbul'da işlem görmektedir.

MEGA POLİETİLEN
KÖPÜK SANAYİ VE
TİCARET A.Ş.

PIRAMİT MENKUL KİYMETLER A.Ş.

Sermaye artırımında ihraç edilecek A grubu paylar Borsa İstanbul'da işlem görmeyecek, ihraç edilecek B grubu paylar ise BIST GİP'te "MEGAP" borsa koduyla işlem görmeye başlayacaktır.

25.3. 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 arzı konu edilmesi durumunda

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

Yoktur.

25.4. Piyasa yapıcı ve piyasa yapıcılığın esasları:

Yoktur

26. MEVCUT PAYLARIN SATIŞINA İLİŞKİN BİLGİLER İLE TAAHHÜTLER

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

Yoktur.

26.2. Paylarını halka arz edecek ortakların satışa sunduğu payların nominal değeri

Yoktur.

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

- a) İhraççı tarafından verilen taahhüt;
- b) Ortaklar tarafından verilen taahhütler;
- c) Sermaye piyasası mevzuatı kapsamında verilen taahhütler;
- d) Yetkili kuruluşlar tarafından verilen taahhütler;
- e) Taahhütlerde yer alan diğer önemli hususlar;

27. HALKA ARZ GELİRİ VE MALİYETLERİ

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

İhraca ilişkin toplam maliyetin 100.000 TL olacağı tahmin edilmektedir. Tamamı nakit karşılığı ihraç ve halka arz edilecek 1,00 TL nominal değerli payların toplamı 13.221.450 TL olup, bu durumda ihraç ve halka arz edilecek pay başına düşen maliyet 0,0076 TL'dir. Ortaklığın ihraç ve halka arzdan elde edeceği net gelir 13.121.450 TL olacaktır.

Halka Arz Maliyetleri	TL
Sermaye Artırım Miktarı	13.221.450
SPK Kurul Ücreti (%0,2)	26.443
Borsa Kota Alma Ücreti (%0,03+BSMV)	4.165

MKK İhraççı Hizmet Bedeli (%0,005+BSMV)	694
Aracılık Komisyonu (BSMV Dahil)	57.750
Rekabet Kurumu Payı (%0,04)	5.289
Diğer Maliyetler	5.660
Toplam Maliyet	100.000
Elde Edilecek Net Fon Miktarı	13.121.450
Satışa Sunulan Net Fon Miktarı	13.221.450
Pay Başına Düşen Maliyet	0,0076

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

Şirketimiz Polietilen ve Tekstil alanında faaliyetlerini ve ürün yelpazesini genişletmek, portföyüne yeni ürünler katmak, kısa ve orta vadede karlılığını maksimize edecek yatırımlar yapmak hedefindedir. Diğer yandan yıllar içerisinde itfa sürelerini tamamlamış makineleri, yeni ve otomasyonu yüksek makineler ile değiştirerek daha hızlı ve daha güvenli üretimi sağlamak, tekstil sektöründe örme kumaş imalatında ihracata yönelik siparişler için makine parkurunu güçlendirmeyi amaçlamaktadır.

Günlükte yüksek finansman maliyetleri düşünüldüğünde, sermaye artırımından elde edilecek gelir ile düşük maliyetle daha fazla hammadde satın alınarak, kapasite kullanım oranlarının artırılması hedeflenmektedir. Öte yandan ilave alınması planlanan yeni makinelerin işleyeceği hammadde ihtiyacı da daha düşük maliyet ile karşılanıp şirketimizin karlılığına katkı sağlayacaktır.

Bu amaçlar kapsamında Şirketimiz Mega Polietilen San.ve Tic. A.Ş. sermaye artırımına karar vermiş ve 99.000.000 TL kayıtlı sermaye tavanı içerisinde 13.221.450,25 TL olan çıkarılmış sermayesini, tamamı nakden olmak suretiyle 13.221.450,25 TL (%100 Oranında Bedelli) artışla 26.442.900,50 TL ye çıkarılacaktır.

Bedelli sermaye artırımı kapsamında ihraç edilecek 13.221.450,25 TL nominal değerli pay karşılığı minimum 13.221.450,25 TL olması beklenen sermaye artırım gelirinden 100.000 TL olması beklenen masraflar düşüldükten sonra 13.121.450,25 TL kaynak elde edilmesi planlanmaktadır

Şirketimizin özkaynaklarını güçlendirmek üzere yapılacak sermaye artırım sonucunda elde edilecek kaynağın aşağıdaki şekilde kullanılmasına karar verilmiştir.

	Sermaye Artışı Kullanım Yeri (TL) (Tahmini)	Planlanan Yatırımlar İçerisindeki Oranı (Tahmini)
İşletme sermayesinin güçlendirilmesi ve uygun hammadde temini	9.000.000	69%
Katma değerli yeni ürün üretimi ve mevcut ürünlerin iyileştirilmesi ile ilgili ar-ge yapısının güçlendirilmesi	1.500.000	11%

Lojistik altyapının güçlendirilmesi	400.000	3%
Yıllar içerisinde ekonomik ömrünü doldurmuş veya model ve işlevsellik olarak artık yetersiz hale gelmiş makine ve teçhizatın yenilenmesi	2.000.000	15%
Yasal çevre düzenlemeleri, pazarlama faaliyetlerine destek çalışmaları ve personel eğitimleri için destek çalışmaları	221.450	1,69%
TOPLAM	13.121.450	100%

28. SULANMA ETKİSİ

Aşağıda yapılan hesaplamalar %100 oranında bedelli sermaye artırımına tüm yatırımcıların yeni pay alma haklarını kullanacağı varsayımı ile yapıldığı için, gerçekleşecek durum sonucu yapılacak hesaplamalarda farklılıklar olabilir.

Aşağıda yapılan hesaplamalar gerçekleştirilecek olan %100 oranındaki bedelli sermaye artırımında tüm pay sahiplerinin yeni pay alma haklarını kullanacakları varsayımı ile yapılmış olup aksi durumda yapılacak hesaplamalar farklılık arz edecektir.

TL	Sermaye Artırım Öncesi	Sermaye Artırım Sonrası
Özkaynaklar (Defter Değeri)	19.812.804	32.934.254
Nakit Sermaye Artışı		13.221.450
Sermaye Artırımı Masrafları		100.000
Ödenmiş Sermaye	13.221.450	26.442.900
Pay Başına Defter Değeri	1,4985	1,2455
Mevcut Ortaklar İçin Pay Başına Sulanma Etkisi TL		0,2530
Mevcut Ortaklar İçin Pay Başına Sulanma Etkisi %		16,9%

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

Mevcut ortakların yeni pay alma haklarında herhangi bir kısıtlama yoktur. Mevcut ortakların yeni pay alma haklarını kullanmamaları ve kullanılmayan payların tamamının BİAŞ'ta satılmaması durumunda dolaşımdaki pay miktarı satışı artacaktır. Bu nedenle hesaplama yapılmamıştır.

29. UZMAN RAPORLARI VE ÜÇÜNCÜ KİŞİLERDEN ALINAN BİLGİLER

29.1 Halka Arz sürecinde ihraççıya danışmanlık yapanlar hakkında bilgiler:

Halka arz sürecinde ihraççı ile imzalanan sermaye artırımı aracılık sözleşmesi çerçevesinde danışmanlık hizmeti veren yetkisi kuruluş Piramit Menkul Kıymetler A.Ş.'dir.

29.2 Uzman ve bağımsız denetim raporları ve üçüncü kişilerden alınan bilgiler:

Bu izahname; sektör yayınlarından ve herkese açık diğer bilgi kaynaklarından elde edilmiş tarihsel Pazar verilerine ve öngörülere yer vermektedir. İzahnamede üçüncü şahıs bilgilerinin kullanıldığı yerlerde, o bilgilerin kaynağı belirtilmiştir. Bu gibi üçüncü şahıs bilgilerinin izahnamede doğru bir biçimde aktarılmış olduğunu teyit ederiz. Bununla birlikte; sektör yayınlarında veya diğer herkese açık bilgi kaynaklarında üçüncü şahıslarca verilen bilgilerin güvenilir olduğu düşünülmekle birlikte, bağımsız bir doğrulama işleminden geçirilmemiştir.

Finansal Tablo	Bağımsız Denetim Kuruluşu'nun Ticaret Ünvanı	Bağımsız Denetim Kuruluşu'nun Ticaret Adresi	Bağımsız Denetim Kuruluşu'nun Ortak Baş Denetçisinin Adı Soyadı	Görüş/Sonuç
31.12.2015	Alternatif Bağımsız Denetim ve Yeminli Mali Müşavirlik A.Ş.	Mansuroğlu Mah. 288/6 Sk. No:3 D:5 Bayraklı / İZMİR	Tayfun ŞENOL	Şartlı Görüş
31.12.2016	Alternatif Bağımsız Denetim ve Yeminli Mali Müşavirlik A.Ş.	Mansuroğlu Mah. 288/6 Sk. No:3 D:5 Bayraklı / İZMİR	Tayfun ŞENOL	Şartlı Görüş
31.12.2017	HSY Danışmanlık ve Bağımsız Denetim A.Ş.	Fulya Mh. Mevlüt Pehlivan Sk. Yılmaz İş Merkezi No:26 K:5 Gayrettepe-Şişli-İSTANBUL	Özkan Cengiz	Şartlı Görüş

MEGA POLİS
KODU: 21123
10

PIRAMİT MENKUL KİYMETLER A.Ş.

31.12.2018	HSY Danışmanlık ve Bağımsız Denetim A.Ş.	Fulya Mh. Mevlüt Pehlivan Sk. Yılmaz İş Merkezi No:26 K:5Gayrettepe- Şişli- İSTANBUL	Özkan Cengiz	Olanılı
------------	--	---	--------------	---------

İhraççı, bildiği ve ilgili şahsın yayınladığı bilgilerden kanaat getirebildiği kadarıyla, açıklanan bilgileri yanlış ve yanıltıcı getirecek herhangi bir eksikliğin bulunmadığını ve söz konusu bilgilerin aynen alındığını beyan eder.

2015 ve 2016 yıllarına ait bağımsız denetim raporları Alternatif Bağımsız Denetim ve Yeminli Mali Müşavirlik A.Ş. tarafından verilmiş olup 2017 yılında yönetim kurulu kararının genel kurulda onaylanması ile değişiklik yapılarak HSY Danışmanlık ve Bağımsız Denetim A.Ş. atanmıştır.

30. PAYLARLA İLGİLİ VERGİLENDİRME ESASLARI

Aşağıda özetlenmekte olan esaslar borsada işlem görecekt payların elde tutulması ve elden çıkılması sırasında elde edilecek kazanç ve iratların vergilendirilmesi hakkında genel bir bilgi vermek amacıyla yürürlükte bulunan vergi mevzuatı dikkate alınarak hazırlanmıştır. Vergi mevzuatının ileride değişebileceğinin hatta mevzuatın geriye yönelik olarak da değişebileceğinin hatta mevzuatın geriye yönelik olarak da değişebileceğinin göz önünde bulundurulmasını ve özellikle durumlarda yatırımcıların vergi danışmanlarına danışması gerektiğini hatırlatmak isteriz.

Payların elde edilecek kazanç ve iratların vergilendirilmesinde yatırımcıların gerçek kişi veya kurum olmasının yanında tam mükellef veya dar mükellef olmaları da önem arz etmektedir.

30.1. Payların elden çıkarılması karşılığında sağlanan kazançların vergilendirilmesi:

GVK'nın Geçici 67.Maddesinin (1) numaralı fıkrasına göre; 31 Aralık 2020 tarihine kadar uygulanmak üzere, sermaye piyasalarında bankalar ve aracı kurumlar vasıtasıyla yapılan pay alım -satım işlemlerinden doğan kazançlar, tam ve dar mükellef gerçek kişi kurumlar için %0 oranında tevkifat suretiyle vergilendirilmektedir. (2010/926 sayılı Bankalar Kurulu Kararı ile değişik, 2006/10731 sayılı Bakanlar Kurulu Kararı, Md.1/a). Tevkifatın sorumlusu, duruma göre işleme aracılık eden bankalar, aracı kurumlar veya saklamacı kuruluşlar olabilmektedir.

Tevkifat, takvim yılının üçer aylık dönemleri itibarıyla yapılmaktadır. Hisse senetleri değişik tarihlerde alındıktan sonra bir kısmının elden çıkarılması halinde tevkifat matrahın tespitinde dikkate alınacak alış bedelinin belirlenmesinde ilk giren ilk çıkar metodu esas alınacaktır. Hisse senetlerinin alımından önce elden çıkarılması durumunda, elden çıkarılma tarihinden sonra yapılan ilk alım işlemi esas alınarak üzerinden tevkifat yapılacak tutar tespit edilir.

Aynı gün içinde birden fazla alım satım yapılması halinde o gün içindeki alış maliyetinin tespitinde ağırlıklı ortalama yöntemi uygulanabilecektir. Alış ve satış işlemleri dolayısıyla ödenen komisyonlar ile banka ve Sigorta Muameleleri Vergisi tevkifat matrahını tespitinde dikkate alınır.

Üçer aylık dönemler içerisinde birden fazla pay alım satım işlemi yapılması halinde tevkiyatın gerçekleştirilmesinde bu işlem olarak dikkate alınır. Diğer bir deyişle, üç aylık dönem sonunda dönem boyunca aynı tür menkul kıymetlerden kaynaklanan kazanç ve zararlar, topluca dikkate alınmaktadır. Pay alım satımından doğan zararlar takvim yılı aşılmamak kaydıyla izleyen dönemlerin tevkiyat matrahından mashup edilebilecektir. Tam mükellef kurumlara ait olup, BLAŞ'de işlem gören ve 1 (bir) yıldan fazla süreyle elde tutulan hisse senetlerinin elden çıkarılmasından tevkiyat uygulanmaz. Ayrıca tam mükellef kurumlara ait olup, BLAŞ'de işlem gören ve 1 (bir) yıldan fazla süreyle, elde tutulan hisse senetlerinin elden çıkarılmasından elde edilen gelirler için GVK'nın mükerrer 80.maddesi hükümleri uygulanacaktır. Tevkifata tabi tutulan pay alım satım kazançları için gerçek kişilere yıllık veya münferit beyanname verilmez. Diğer gelirler dolayısıyla verilecek yıllık beyannameye bu gelirler dahil edilmez.

Ticari faaliyet kapsamında elde edilen gelirler ticari kazanç hükümleri çerçevesinde kazancın tespitinde dikkate alınır ve tevkif suretiyle ödenmiş olan vergiler, GVK'nın madde 94 kapsamında tevkif edilen vergilerin tabiri olduğu hükümler çerçevesinde tevkifata tabi kazançların beyan edildiği beyannamelerde hesaplanan vergiden mashup edilir. Aynı şekilde, kurumlar vergisi mükelleflerince elde edilen alım-satım kazançları da kurumlar vergisi matrahına dahil edilecek ve kesinti yoluyla ödenen vergiler mashup edilebilecektir.

30.2. Hisse Senetlerin Kar Paylarının Temettü Avanslarının Vergilendirilmesi:

30.2.1 Gerçek Kişiler

30.2.1.1 Tam Mükellef Gerçek Kişiler

GVK'nın 94.maddesinin 1. Fıkrasının (6) numaralı bendinin (b) alt bendinde 4842 sayılı Kanunla yapılan değişiklikle tevkiyat karar dağıtılması aşamasında bırakılmıştır. Bu kapsamda GVK'nın 4842 sayılı kanunla değişik (94/6-b) maddesi uyarınca tam mükellef kurumlara: "tam mükellef gerçek kişilere, gelir ve kurumlar vergisi mükellefi olmayanlara dar mükellef gerçek kişilere, dar mükellef kurumlara ve kurumlar vergisinden muaf olan dar mükellef dağıtılan kar payları üzerinden Bakanlar Kurulunca belirlenen oranlarda tevkiyat yapılacaktır. Halen bu oran %15'tir. Ancak KVK'nın 5/1d maddesinde kurumlar vergisinden istisna edilmiş olan ve aynı kanunun 15/3 maddesi uyarınca dağıtılsın veya dağıtılmasın kurum bünyesinde kesintiye tabi tutulan kazançların ortaklara dağıtımı halinde kar payı dağıtımına bağlı tevkiyat yapılmayacaktır.

KVK 1 Numaralı Genel Tebliği Bölüm 15.3.9) GVK'ya 4842 sayılı kanunla eklenen 22. 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 (2016 yılı için bu had 30.000TL'dir.), kar paylarının yıllık beyanname ile beyan edilmesi ve varsa kar payının tamamı üzerinden kesinti yoluyla ödenmiş olan vergilerin beyanname üzerinden hesaplanan vergiye mahsuben sonra kalan tutarın vergi dairesine ödenmesi gerekir. Diğer taraftan kurum kazançlarının sermayeye eklenmesi nedeniyle gerçek kişi ortaklara bedelsiz pay verilmesi kar dağıtımı sayılmadığı için tevkiyata tabi bedelsiz hisse edinimi gerçek kişi ortaklar yönünden menkul sermaye iradi sayılmadığından bunların beyan edilmesi söz konusu değildir. Temettü avansları da kar payları ile aynı esaslarda vergilendirilmektedir.

30.2.1.2 Dar Mükellef Gerçek Kişiler

Dar mükellef gerçek kişilere yapılan kar payı ödemelerin tevkiyat yoluyla vergilendirilmesi tam mükellef gerçek kişiler için yapılan açıklamalar çerçevesinde sürdürülmektedir. Dar mükellef gerçek kişilerin tevkiyat yoluyla vergilendirilmiş menkul sermaye iradalarının Türkiye'de beyan edilmesine gerek bulunmamaktadır. (GVK, Mad. 80/2) Vergi tevkif

suretiyle alınmamış menkul sermaye iratlarının ise münferit beyanname ile 15 gün içinde vergi dairesine bildirilmesi gerekmektedir. (GVK, Md 101/5)

30.2.2 Kurumlar

30.2.2.1 Tam Mükellef Kurumlar ile Hisse Senetleri Türkiye'deki Bir İş Yeri veya Daimi Temsilcisi Vasıtasıyla Elinde Bulundurulmuş Dar Mükellef Kurumlar

Adı geçen kurumlara, diğer bir tam mükellef tarafından yapılan kar payı ödemeleri tevkifata tabi değildir. (KVK, Md.15/2 ve Md.30/3) Bu kurumların, diğer tam mükellef kurumlardan aldıkları kar payları, iştirak kazancı olarak kurumlar vergisinden istisnadır. (KVK, Md.5/1-a-). Ancak iştirak kazancı istisnası yatırım fon ve ortaklarından alınan kar paylarının kurum kazancına dahil edilerek kurumlar vergisine tabi tutulması gerekmektedir. Kurumlar vergisi matrahına dahil edilen bu kar payları için dağıtım yapan yatırım fon ve ortaklığı bünyesinde ödenmiş olan vergi, alınan kar payına isabet ettiği tutarda, yıllık beyannameye hesaplanan kurumlar vergisinden mahsup edilebilir. (KVK, Md.34/2). Mahsup edilecek bu vergi, yatırım fon ortaklığından alınan net kar payının geçerli kesinti oranı kullanılarak brütleştirilmesi suretiyle hesaplanmalıdır.

30.2.2.1 Diğer Dar Mükellef Kurumlar

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

30.2.2.2 Vergi tevkifatının İhraççı Tarafından Kesilmesi Sorumluluğuna İlişkin Açıklama: Vergi mevzuatı uyarınca 01 Ocak 2006-31 Aralık 2020 döneminde ise hisse senetlerinin elden çıkarılması karşılığında elde edilen kazançlar için tevkifat bankalar, aracı kurumlar veya saklamacı kuruluşlarca pay kar payları için ise Ortaklıkça kesilecektir.

31. İHRAÇCI VEYA HALKA ARZ EDEN TARAFINDAN VERİLEN İZİN HAKKINDA BİLGİ

31.1. İhraççı veya halka arz eden tarafından izahnamenin kullanılmasına ilişkin verilen izin ve izin verilen herhangi bir yetkili kuruluşun payların sonradan tekrar satışına dair kullandığı izahnamenin içeriğinden de ilgili kişilerin sorumlu olmayı kabul ettiklerine dair beyanları:

Yoktur.

31.2. İzahnamenin kullanımına izin verilen süre hakkında bilgi:

Yoktur.

31.3. Payların yetkili kuruluşlarca sonradan tekrar satışa sunulabileceği dönem hakkında bilgi:

Yoktur.

31.4. Payların yetkili kuruluşlarca sonradan tekrar satışa sunulması kapsamında izahnamenin kullanılabileceği ülkeler hakkında bilgi:

Yoktur.

PIRAMIT MENKUL DEĞERLER A.Ş.

31.5. İzahname kullanım izninin verilmesinin şartı olan diğer açık ve objektif koşullar hakkında bilgi:

Yoktur.

31.6. Yetkili kuruluşlarca payların sonradan tekrar satışının gerçekleştirilmesi durumunda, satışın koşullarına ilişkin bilgilerin yetkili kuruluş tarafından satış esnasında yatırımcılara sunulacağına dair koyu harflerle yazılmış uyarı notu:

31A İZAHNAME KULLANIM İZNİNİN BELİRLENEN BİR VEYA DAHA FAZLA YETKİLİ KURULUŞA VERİLMESİ DURUMUNDA VERİLECEK İLAVE BİLGİLER

31A.1 İzahname kullanım izni verilen yetkili kuruluşların listesi ve kimlik bilgileri (ticaret unvanları ve adresleri):

31A.2 İzahname, arz programı izahnamesi veya arz programı sirküleri onay tarihi itibarıyla yetkili kuruluşlara dair belli olmayan yeni bilgilerin kamuya nasıl duyurulacağı ve ilgili bilgiye nereden ulaşılabileceği hakkında açıklama:

Yoktur.

31B İZAHNAME KULLANIM İZNİNİN TÜM YETKİLİ KURULUŞA VERİLMESİ DURUMUNDA VERİLECEK İLAVE BİLGİLER

İzahnameyi kullanacak her bir yetkili kuruluşun kendi internet sitelerinde izahnameyi verilen izin ve koşullar dahilinde kullandıklarına dair beyanlarına yer vermeleri gerektiğine dair koyu harflerle yazılmış uyarı:

Yoktur.

32. İNCELEMESİNE AÇIK BELGELER

Aşağıdaki belgeler : Firuzköy Mh. Mezarlık Üstü Cd.No:8 Avcılar / İSTANBUL

adresindeki ihraççının merkezi ve başvuru yerleri ile ihraççının internet sitesi (<http://mega-pol.com.tr>) ile Kamuyu Aydınlatma Platformunda(KAP) (www.kap.org.tr) tasarruf sahiplerinin incelemesine açık tutulmaktadır:

1) İzahnamede yer alan bilgilerin dayanağını oluşturan her türlü rapor ya da belge ile değerlendirme ve görüşler (değerleme, uzman, faaliyet ve bağımsız denetim raporları ile yetkili kuruluşlarca hazırlanan raporlar, esas sözleşme, vb.)

a. Esas Sözleşme

b. Finansal Tablolar ve Bağımsız Denetim Raporları

c. Faaliyet Raporları

d. Özel Durum Açıklamaları

e. Yıllar itibarıyla Genel Gündemleri, Bilgilendirme Dökümanları, Toplantı Tutanakları

f.Kar Dağıtım Politikası

2) İhraççının izahnamede yer alması gereken finansal tabloları

Finansal Tablo Dönemi	KAP'ta ilan Edilme Tarihi
01 Ocak-31 Aralık 2015	04.03.2016
01 Ocak-31 Aralık 2016	28.02.2017
01 Ocak-31 Aralık 2017	07.03.2018
01 Ocak-31 Aralık 2018	01.03.2019

33. EKLER

EK/1 Şirket Esas Sözleşmesi

EK/2 Bedelli Sermaye Artışına İlişkin Yönetim Kurulu Kararı

EK/3 Sermaye Artırımından Sağlanacak Fonların Kullanım Yeri Raporu

MEGA POLİSİYET
T.C. MİLLÎ EĞİTİM BAKANLIĞI
T.C. MİLLÎ EĞİTİM BAKANLIĞI
T.C. MİLLÎ EĞİTİM BAKANLIĞI

PİRANİA
ATLAS