

76/HA-1238

02/12/2013

TE-MAPOL POLİMER PLASTİK VE İNŞAAT SANAYİ TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

Özetir

Bu özet, Sermaye Piyasası Kurulu (Kurul)'nca 21/11/2013 tarihinde onaylanmıştır.

Ortaklığımızın çıkarılmış sermayesinin 4.000.000 TL'den 5.250.000 TL'ye çıkarılması nedeniyle artırılabacak 1.250.000 TL nominal değerli paylarının halka arzına ilişkin özetir.

Özetin onaylanması, özette yer alan bilgilerin doğru olduğunun Kurulca tekeffülü anlamına gelmeyeceği gibi, söz konusu 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.

Bu özet, ihraççı bilgi dokümanı ve sermaye piyasası aracı notu ile birlikte geçerli bir izahname oluşturur ve ihraççı bilgi dokümanı ve sermaye piyasası aracı notunda yer alan bilgilerin özetini içerir. Bu nedenle, özet izahnameye giriş olarak okunmalı ve halka arz edilecek paylara ilişkin yatırım kararları ihraççı bilgi dokümanı, sermaye piyasası aracı notu ve özetin bir bütün olarak değerlendirilmesi sonucu verilmelidir.

Bu özet ile birlikte incelenmesi gereken ihraççı bilgi dokümanı ve sermaye piyasası aracı notu, ortaklığımızın ve halka arzda satışa aracılık edecek Neta Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'nin www.temapol.com.tr ve www.netayatirim.com adresli internet siteleri ile Kamuyu Aydınlatma Platformu (KAP)'nda (kap.gov.tr) 23.11.2013 tarihinde yayımlanmıştır. Ayrıca başvuru yerlerinde incelemeye açık tutulmaktadır.

SPKn'nun 10'uncu maddesi uyarınca, izahnameyi oluşturan belgeler ve bu belgelerin eklerinde yer alan yanlış, yanıltıcı ve eksik bilgilerden kaynaklanan zararlardan ihraççı sorumludur. Zararın ihraççıdan tazmin edilememesi veya edilemeyeceğinin açıkça belli olması halinde; halka arz edenler, ihraca aracılık eden yetkili kuruluş, varsa garantör ve ihraççının yönetim kurulu üyeleri kusurlarına ve durumun gereklerine göre zararlar kendilerine yükletilebildiği ölçüde sorumludur. Ancak, izahnameyi oluşturan diğer belgelerle birlikte okunduğu takdirde özetin yanıltıcı, hatalı veya tutarsız olması durumu hariç olmak üzere, sadece özete bağlı olarak ilgililere herhangi bir hukuki sorumluluk yüklenemez. 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.

TE-MAPOL
POLİMER PLASTİK VE İNŞAAT
SAN. TİC. A.Ş.
Organize Sanayi Bölgesi 24.Cd. Nispetiye KAYSERİ
Tel: (0 312) 321 20 66 Fax: (0 312) 321 20 41
Mimarsinan V.D. 838 049 0890



02 Aralık 2013

[Handwritten signatures]

İÇİNDEKİLER

1. Özetin Sorumluluğunu Yüklenen Kişiler	4
2. İhraççıya İlişkin Bilgiler	4
3. İhraç Edilecek Paylara İlişkin Bilgiler	8
4. Risk Faktörleri	10
5. Halka Arza İlişkin Bilgiler	12



Handwritten signature

Handwritten signature

KISALTMA VE TANIMLAR

ABD Doları, ABD\$, USD	: Amerikan Doları
ABD	: Amerika Birleşik Devletleri
ABS	: Acrylonitrile Butadiene Styrene-Akrilonitril Bütadien Stiren
ABS/PMMA	: Acrylonitrile Butadiene Styrene/Poly(methylmethacrylate)-Akrilonitril Bütadien Stiren/Polimetilmetakrilat
Avro, Euro	: Avrupa Birliği Para Birimi
A.Ş.	: Anonim Şirket
Borsa İstanbul/Borsa/BİAŞ	: Borsa İstanbul A.Ş.
BSMV	: Banka Sigorta Muameleleri Vergisi
GPPS	: General Purpose Polystyrene (Genel Amaçlı Polistren)
HIPS	: High Impact Polystyrene-Yüksek Darbe Dayanımlı Polistren
KAP	: Kamuyu Aydınlatma Platformu
Ltd.	: Limited
Ltd. Şti.	: Limited Şirketi
MKK	: Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş.
No	: numara
PC	: Polycarbonate-Polikarbonat
PMMA	: Poly(methyl methacrylate)-polimetil metakrilat
SPK/Kurul	: Sermaye Piyasası Kurulu
SPKn	: Sermaye Piyasası Kanunu
Şirket, Ortaklık, Te-mapol	: Te-mapol Polimer Plastik ve İnşaat Sanayi Ticaret A.Ş (Nev'i değişimi öncesi Te-mapol Polimer Plastik ve İnşaat Sanayi Ticaret Limited Şirketi, Te-mapol Ltd.)
T.C.	: Türkiye Cumhuriyeti
TL	: Türk Lirası
UV	: Ultra viyole ışık (mor ötesi ışık)
Vb.	: ve benzeri
İfade eder.	



02 Aralık 2013

Handwritten signature

Handwritten signature

1. ÖZETİN SORUMLULUĞUNU YÜKLENE KİŞİLER

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

İhraççı	Sorumlu Olduğu Kısım:
Te-mapol Polimer Plastik ve İnşaat Sanayi Ticaret A.Ş. İbrahim Ahmet Samancı Yönetim Kurulu Başkanı Tevfik Gemici TE-MAPOL POLİMER PLASTİK VE İNŞAAT SAN. TİC. A.Ş. Organize Sanayi Bölgesi, 24. Cad. No: 17 KAYSERİ Tel: (0352) 321 20 66 Fax: (0352) 321 20 41 Marsınan V.D/ 823 049 0890	ÖZETİN TAMAMI
07/11/2013	07/11/2013

Halka Arza Aracılık Eden	Sorumlu Olduğu Kısım:
Neta Yatırım Menkul Değerler A.Ş. Mehmet Bedir Genel Müdür Mustafa Çakmak Takas ve Operasyon Uzmanı Neta Yatırım Menkul Değerler A.Ş. Organize Sanayi Bölgesi, 24. Cad. No: 17 KAYSERİ Tel: (0352) 321 20 66 Fax: (0352) 321 20 41 Marsınan V.D/ 823 049 0890	ÖZETİN TAMAMI
07/11/2013	07/11/2013

2. İHRAÇCIYA İLİŞKİN BİLGİLER

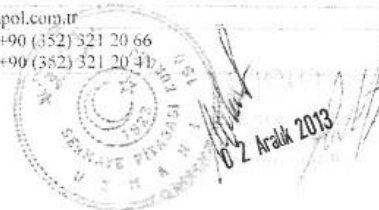
2.1. İhraççının ticaret unvanı

Te-mapol Polimer Plastik ve İnşaat Sanayi Ticaret Anonim Şirketi

2.2. İhraççının hukuki statüsü, tabi olduğu mevzuat, ihraççının kurulduğu ülke ile iletişim bilgileri

Ticaret Unvanı	: TE-MAPOL Polimer Plastik ve İnşaat Sanayi Ticaret A.Ş.
Hukuki Statüsü	: Anonim Şirket
Tabi Olduğu Yasal Mevzuat	: T.C. Kanunları
Kurulduğu Ülke	: Türkiye Cumhuriyeti
Kayıtlı Merkezi ve Fıllı Yönetim Merkezinin Adresi	: Organize Sanayi Bölgesi, 24. Cadde, No: 17, Melikgazi, Kayseri
İnternet Adresi	: www.temapol.com.tr
Telefon ve Faks Numaraları	: Telefon : +90 (352) 321 20 66 Faks : +90 (352) 321 20 41

TE-MAPOL
POLİMER PLASTİK VE İNŞAAT
SAN. TİC. A.Ş.
Organize Sanayi Bölgesi, 24. Cad. No: 17 KAYSERİ
Tel: (0352) 321 20 66 Fax: (0352) 321 20 41
Marsınan V.D/ 823 049 0890



Konuya ilişkin ayrıntılı bilgi ihraççı bilgi dokümanının 5.1.4 no'lu maddesinde yer almaktadır.

2.3. İhraççı bilgi dokümanında yer alması gereken finansal tablo dönemleri itibariyle ana ürün/hizmet kategorilerini de içerecek şekilde ihraççı faaliyetleri ile faaliyet gösterilen sektörler/pazarlar hakkında bilgi

İhraççının Faaliyetleri

Te-mapol petrokimyasal hammaddeleri işleyerek farklı tipte endüstriyel polimer plastik levhalar üretmektedir. Söz konusu ürünler muhtelif sektörlerde yarı mamul girdisi olarak kullanılmaktadır. Şirket satışlarını bu sektörlerde faaliyet gösteren firmalara yapmaktadır.

Te-mapol'ün 2010, 2011, 2012 yılları, 2012 ilk 6 aylık ara dönem ve 2013 ilk 6 aylık ara dönem itibariyle toplam satışları aşağıdaki tabloda verilmiştir.

(TL)	Özel Bağımsız Denetimden Geçmiş				
	01.01- 30.06.2013	01.01- 30.06.2012	01.01- 31.12.2012	01.01- 31.12.2011	01.01- 31.12.2010
Toplam Satışlar	11.730.245	10.848.993	22.816.367	19.610.704	10.982.022
% Değişim	%8,12	-	%16,35	%78,57	-

Konuya ilişkin ayrıntılı bilgi ihraççı bilgi dokümanının 6. bölümünde yer almaktadır.

2.4. İhraççıyı ve faaliyet gösterilen sektörü etkileyen önemli eğilimler

Yoktur.

Konuya ilişkin ayrıntılı bilgi ihraççı bilgi dokümanının 10. bölümünde yer almaktadır.

2.5. İhraççının dahil olduğu grup ve grup içindeki konumu hakkında bilgi

Şirket herhangi bir gruba dahil değildir. Ancak, Şirket'in A grubu imtiyazlı hisselerine sahip olan ve hakim ortağı olan İbrahim Ahmet Samancı ve Tevfik Gemici'nin her ikisinin de hakim ortak olduğu bir diğer şirket ise Te-mapol İç ve Dış Ticaret Limited Şirketi'dir. Söz konusu şirket hali hazırda gayri faal bir şirkettir. Söz konusu şirket ile Te-mapol'ün arasında herhangi bir ticari ilişki yoktur. Geçmişteki ilişki ise İhraççı Bilgi Dokümanının İlişkili Taraflar ve İlişkili Taraflarla Yapılan İşlemler Hakkında Bilgiler başlıklı 16. bölümünde verilmiştir.

Te-mapol'ün hakim ortaklarının her ikisinin de hakim ortak konumunda bulunduğu başka bir şirket bulunmamaktadır.

Konuya ilişkin ayrıntılı bilgi ihraççı bilgi dokümanının 7. bölümünde yer almaktadır.

2.6. İhraççının ortaklık yapısı

Ortaklığımızın yönetim kontrolü İbrahim Ahmet Samancı ve Tevfik Gemici isimli şahıslara ait olup, söz konusu kontrol paylara tanınan imtiyaz suretiyle sağlanmaktadır.

Ortaklığımızın 4.000.000 TL tutarındaki mevcut sermayesindeki ve toplam oy hakkı içindeki doğrudan ve dolaylı payı %5 ve daha fazla olan nihai ortakların pay oranı ve tutarı İbrahim Ahmet Samancı isimli ortak için 1.000.000 TL ve %25, Tevfik Gemici isimli ortak için 1.400.000 TL ve %35, Hasan Ahmet Eskici isimli ortak için 500.000 TL ve %12,5, Mehmet Gemici isimli ortak için 600.000 TL ve %15, Mustafa Uğur Eskici isimli ortak için 500.000 TL ve %12,5'tir.

Ortaklığımızın mevcut sermayesini temsil eden paylar A ve B gruplarına ayrılmış olup, A grubu paylar imtiyazlıdır. İmtiyazlı A grubu payların nominal tutarı 200.000 TL'dir.

İmtiyazlı A grubu paylar, sahiplerine oy hakkı ve yönetim kurulu üyelerinin belirlenmesi konusunda imtiyaz vermektedir. İmtiyazlı A grubu payların %50 oranındaki kısmı İbrahim Ahmet Samancı isimli ortağa, %50 oranındaki kısmı Tevfik Gemici isimli ortağa aittir.

Konuya ilişkin ayrıntılı bilgi ihraççı bilgi dokümanının 15. bölümünde yer almaktadır.

2.7. Seçilmiş finansal bilgiler ve faaliyet sonuçları

(TL)	Özel Bağımsız Denetimden Geçmiş				
	01.01- 30.06.2013	01.01- 30.06.2012	01.01- 31.12.2012	01.01- 31.12.2011	01.01- 31.12.2010
Toplam Satışlar	11.730.245	10.848.993	22.816.367	19.610.704	10.982.022
% Değişim	%8,12	-	%16,35	%78,57	-
Yurt Dışı Satışlar	795.672	160.467	626.477	269.415	37.884
% Değişim	%396	-	%133	%611	-

Şirket'in faaliyetlerinde daha önceki dönemlerde görülen hızlı büyüme 2011 yılında da sürmüş, toplam satışlar %78,57 artmış ihracat gelirleri 7 katına çıkmıştır. Bu suretle toplam satışlar 19,6 milyon TL'nin üzerine çıkmıştır.

Hızlı büyümenin yönetsel, finansal ve ticari sorunlara neden olmaması için 2012 yılında kurumsallaşma çalışmalarına ağırlık verilmiş, büyümede bir miktar frene basılmıştır. Buna karşın Şirket iç pazara bağımlılığı azaltma çabaları neticesinde ihracatını artırmayı sürdürmüş, yurtdışı satışlar %133 oranında artarak 626,5 bin TL'yi bulmuştur. Neticede 2012 yılında net satışlar %16,35 artarak 22,8 milyon TL'yi aşmıştır.

2013 yılı ilk yarısında ihracatla büyüme stratejisinin meyveleri toplanmaya başlanmış, yurtdışı satışların Türk Lirası cinsinden karşılığı geçen yılın aynı dönemine göre %396 artış göstermiştir. Böylece Şirket'in satış hasılatı yurt dışı satışlarında etkisiyle söz konusu dönemde %8,12 artarak 11,7 milyon TL'nin üzerine çıkmıştır.

Te-mapol'ün bilançosundaki toplam varlıkları 2010 yılı sonunda yaklaşık 10,7 milyon TL iken 2011 yılında %26,64, 2012 yılında %51,57, 2013 1. yarısında %31,84 artmış ve 30.06.2013 tarihi itibarıyla yaklaşık 27,1 milyon TL'ye ulaşmıştır. Söz konusu büyüme Şirket'in iş hacmindeki hızlı artış paralelinde işletme sermayesinin artmasından, faaliyetlerden elde edilen net karın Şirket bünyesinde bırakılmasından, 2011 yılında high gloss ince levha üretimine yönelik 3. Üretim hattı yatırımı yapılmasından kaynaklanmıştır.

Ortaklığın özsermayesi 30.06.2013 sonu itibarıyla 4.447.141 TL seviyesindedir.

Te-mapol'ün 31.12.2010 itibarıyla 5.956.844 TL olan toplam finansal borçları 31.12.2011 itibarıyla 5.477.853 TL'ye gerilemiş, cirodaki hızlı büyümeden kaynaklanan işletme sermayesi ihtiyacının finansal borçlarla karşılanması neticesinde 2012 yılında %80,42 artışla 9.883.607 TL'ye 30.06.2013'de ise %15,72 artışla 11.436.947 TL'ye ulaşmıştır

Konuya ilişkin ayrıntılı bilgi ihraççı bilgi dokümanının 9. bölümünde yer almaktadır.

2.8. Seçilmiş proforma finansal bilgiler

Yoktur.

2.9. Kar tahmin ve beklentileri

Yoktur.

2.10. İhraççı bilgi dokümanında yer alan finansal tablolara ilişkin bağımsız denetim raporlarına şart oluşturan hususlar hakkında açıklama

Bağımsız denetim kuruluşu AKT Yeminli Mali Müşavirlik Bağımsız Denetim A.Ş. 2013 Yılı İlk 6 Aylık Ara dönemine ilişkin Özel Bağımsız Denetim Raporunda Rapor ekindeki finansal tabloların, Te-Mapol Polimer Plastik Ve İnşaat Sanayi Ticaret A.Ş.'nin 30 Haziran 2013 tarihi itibarıyla finansal durumunu, aynı tarihte sona eren döneme ait finansal performansını ve nakit akımlarını, Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (KGK) tarafından yayımlanan Türkiye Muhasebe Standartları çerçevesinde doğru ve dürüst bir biçimde yansıttığını belirtmiştir.

Bağımsız Denetim Kuruluşu görüşünü etkilememekle birlikte TE-MAPOL Polimer Plastik ve İnşaat Sanayi Ticaret A.Ş.'nin müşterisi olan Pena Yapı Elemanları San. Tic. Ltd. Şti.'nin ödeme güçlüğüne düşmesi sonucu; Pena Yapı Elemanları San. Tic. Ltd. Şti.'nin grup şirketi olan Şahin Tıp Ltd.Şti., Pena Yapı Elemanları San. Tic. Ltd. Şti.'nin borcu olan 2.919.747 TL 'yi üstlendiğini, Şahin Tıp Ltd. Şti. üstlenmiş olduğu bu borca karşılık, bir kamu kurumundan oluşacak alacağına karşılık 5.500.000,- TL tutarlı temlikli TE-MAPOL Polimer Plastik ve İnşaat San. Tic. A.Ş.'ye verdiğini, Şahin Tıp Ltd. Şti.'nin temlike konu alacağının daha önceden bir bankaya temlik verilmiş olması sebebiyle, bankadan bu temlikin çözülmesi için TE-MAPOL Polimer Plastik ve İnşaat San. Tic. A.Ş., Şahin Tıp Ltd. Şti.'nin banka borcunu kapattığını, bu işlemler sonucu Şahin Tıp Ltd. Şti.'nin TE-MAPOL Polimer Plastik ve İnşaat San. Tic. A.Ş.'ye 30.06.2013 tarihi itibarıyla 5.022.951 TL borçlu olduğunu, 28.08.2013 tarihi itibarıyla borcun 4.786.324 TL 'na düştüğünü belirtmiştir.

Ayrıca Bağımsız denetim sözleşmesi 2013 yılı içerisinde yapılmış olduğundan 31.12.2012 ve 30.06.2013 tarihlerinde Şirket'in aktiflerinde yer alan hammadde ve mamul stoklarının sayım işlemine katılmadığını beyan etmiştir.

2.11. İşletme sermayesi beyanı

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

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

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

TE-MAPOL
POLİMER PLASTİK VE İNŞAAT
SAN. TİC. A.Ş.
Organize Sanayi Bölgesi 24.C4, No:17 KAYSERİ
Tel: (0352) 321 20 66 Fax: (0352) 321 20 41
Muhasebe V.D. 833 049 0890



2.12. Yönetim kurulu üyeleri hakkında bilgiler

Adı Soyadı	Görevi	Son 5 Yılda İhraçta Üstlendiği Görevler	Görev Süresi / Kalan Görev Süresi	Sermaye Payı	
				(TL)	(%)
İbrahim Ahmet SAMANCI	Yönetim Kurulu Başkanı	Yönetim Kurulu Başkanı	3 yıl/3 yıl	1.000.000	25
Tevfik GEMİCİ	Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı	Üye	3 yıl/3 yıl	1.400.000	35
Hasan Ahmet ESKİCİ	Üye	Yoktur	3 yıl/3 yıl	500.000	12,5
Özcan SAKA	Bağımsız Üye	Yoktur	3 yıl/3 yıl	-	-
Abdullah Gökşin TEKER	Bağımsız Üye	Yoktur	3 yıl/3 yıl	-	-

2.13. Bağımsız denetim ve bağımsız denetim kuruluşu hakkında

Te-mapol'un 2010, 2011, 2012 yıllarına ve 2013 yılı ilk 6 aylık ara dönemine ilişkin özel bağımsız denetimi AKT Yeminli Mali Müşavirlik Denetim A.Ş. tarafından gerçekleştirilmiştir. Denetim kuruluşunun sorumlu ortak baş denetçisi İmat Mehmet Özsoy'dur.

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

3. İHRAÇ EDİLECEK PAYLARA İLİŞKİN BİLGİLER

3.1. İhraç edilecek paylar ile ilgili bilgiler

Ortaklığımızın 4.000.000 TL tutarındaki mevcut sermayesinin;

-1.250.000 TL tutarındaki kısmı nakit karşılığı karşılınmak üzere 5.250.000 TL'ye artırılabacaktır.

-Nakit karşılığı artırılan sermayenin 1.250.000 TL tutarındaki kısmını temsil eden paylar halka arz edilecektir.

Bu sermaye artırımında mevcut ortaklarımızın yeni pay alma hakları tamamen kısıtlanmış olup, mevcut ortaklarımızın artırılan sermayeyi temsil eden paylar için yeni pay alma hakkı bulunmamaktadır.

Ortaklarımıza nakit karşılığı artırılacak sermaye karşılığı B grubu pay verilecektir.

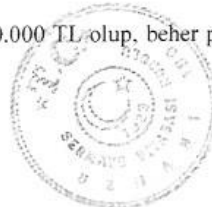
Konuya ilişkin ayrıntılı bilgi sermaye piyasası aracı notunun 4.1 no'lu maddesinde yer almaktadır.

3.2. Payların hangi para birimine göre ihraç edildiği hakkında bilgi

Paylar Türk Lirası cinsinden satışa sunulacaktır.

3.3. Sermaye hakkında bilgiler

Ortaklığımızın mevcut çıkarılmış sermayesi 4.000.000 TL olup, beher payının nominal değeri 1 TL'dir.



3.4. Paylara ilişkin haklar

Pay sahipleri SPKn ve Türk Ticaret Kanunu hükümleri çerçevesinde Şirket karından pay alma hakkına, Şirket genel kurullarında oy kullanma hakkına, Şirket tasfiye olursa tasfiyeden pay alma hakkına, yeni pay çıkarılırsa, bunlardan pay alma hakkına sahiptir.

Konuya ilişkin ayrıntılı bilgi sermaye piyasası aracı notunun 4.5 no'lu maddesinde yer almaktadır.

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

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

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

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

3.6. Payların borsada işlem görme tarihleri ile ihraççının sermaye piyasası araçlarının borsaya kote olup olmadığına/borsada işlem görüp görmediğine veya bu hususlara ilişkin bir başvurusunun bulunup bulunmadığına ilişkin bilgi

Halka arza onay verilmesi ve gerçekleşmesi halka arz edilen payların borsada işlem göreceği anlamına gelmemektedir. Borsada işlem görme Borsa İstanbul A.Ş.'nin kararına bağlıdır.

3.7. Kar dağıtım politikası hakkında bilgi

Te-mapol ana sözleşmesinin Karın Tespiti ve Dağıtım başlıklı 12. maddesinde karın tespit edilmesi ve dağıtılmasına ilişkin hükümler belirtilmiştir. Buna göre;

- Şirket kar dağıtımında Türk Ticaret Kanunu ve sermaye piyasası mevzuatındaki düzenlemelere uyar.

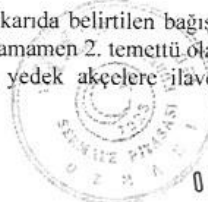
- Hesap dönemi sonunda tespit edilen gelirlerden genel giderler, amortisman, Şirketçe ödenmesi/ayrılması zorunlu miktarlar, vergiler düşüldükten sonra geriye kalan, sermaye piyasası mevzuatına uygun olarak hazırlanan yıllık bilançodaki safi kar, varsa geçmiş yıl zararlarının düşülmesinden sonra, aşağıda gösterilen şekilde dağıtılır.

- Türk Ticaret Kanunu'nun 519. maddesine göre %5 genel kanuni yedek akçe ayrılır.

- Kalana varsa yıl içinde yapılan bağış ilave edilir ve Türk Ticaret Kanunu ve sermaye piyasası mevzuatına uygun olarak genel kurulca belirlenen 1.temettü ayrılır.

- Yukarıdaki indirimlerden sonra, Genel Kurul, kar payının yönetim kurulu üyeleri, memur, müstahdem, işçilere, vakıflara, benzer nitelikteki kişi ve kurumlara dağıtılmasına karar verme hakkına sahiptir.

- Safi kardan, kanuni yedek akçe, 1. temettü, yukarıda belirtilen bağış/diğer faydalar düşükten sonra kalan kısmı, Genel Kurul, kısmen veya tamamen 2. temettü olarak dağıtabilir. Ayrıca dönem sonu kar olarak bilançoda bırakmaya, yedek akçelere ilave etmeye veya olağanüstü yedek akçe olarak ayırmaya yetkilidir.



02.06.2013

- Pay sahipleriyle kara iştirak eden diğer kimselere dağıtılması kararlaştırılmış kısımdan, ödenmiş sermayenin %5'i oranında kar payı düşüldükten sonra bulunan tutarın onda biri, Türk Ticaret Kanununun ilgili hükümleri uyarınca genel kanuni yedek akçeye eklenir.

- Yasa hükmüyle ayrılması gereken yedek akçeler ayrılmadıkça, esas sözleşmede pay sahipleri için belirlenen 1. temettü nakden ve/veya hisse biçiminde dağıtılmadıkça başka yedek akçe ayrılmasına, ertesi yıla kar aktarılmasına ve kar payı dağıtımında yönetim kurulu üyeleri ile Şirket'in memur, çalışan, işçilerine ve vakıflara ve benzer nitelikteki kişi ve kurumlara kar payı dağıtılmasına karar verilemez.

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

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

- Temettü bakımından pay grupları arasında imtiyaz yoktur.

4. RİSK FAKTÖRLERİ

4.1. İhraççıya ve faaliyetlerine ilişkin riskler hakkındaki temel bilgiler

Şirket'in müşterilerinin bir kısmı ödeme güçlerini kaybedebilir, böylelikle Şirket'in alacaklarının bir kısmı şüpheli hale dönüşebilir ya da tahsil edilemeyebilir. Olağan ticari hayatın akışı içinde Şirket'in bazı ticari alacaklarının tahsilinde gecikmeler olabilir. Böyle bir gelişme Şirket'in alacaklarının ortalama tahsilat vadesini artırarak nakit akışını olumsuz etkileyebilir. Şirketin yurtiçi ve yurtdışı müşterileri ile yaptığı anlaşmalar karşı tarafca iptal edilebilir. Hızlı büyüme Şirket'in iş yapış tarzında, müşteri portföyü ve profilinde, ticari alacaklarının yapısında hızla değişime neden olabilir. Bu gelişme riskler doğurabilir.

Şirketin temel hammaddesi olan granül polimer plastiğin fiyatı ham petrol fiyatlarına bağlıdır. Hammadde fiyatlarındaki dalgalanmalar karlılığı olumsuz etkileyebilir.

Şirketin temel hammadde fiyatı döviz kurlarındaki değişimlere duyarlıdır. Döviz kurlarında artışlar üretim maliyetlerinde yükselişe neden olabilir.

Şirketin ticari faaliyetlerini yürüttüğü alan 2011 yılında yapılan kira sözleşmesiyle, (Beş Yıllığına) 2016 Ağustos ayına kadar, Şirket'in kullanımına tahsis edilmiştir. Söz konusu sürenin bitiminde sözleşmenin uzatılması hususunda bir engel yoktur. Her hangi bir sebeple kira sözleşmesinin uzatılamaması durumunda ya da Şirket'in üretim tesislerinin taşınmasını gerektirecek bir sebep oluşması durumunda, taşınma işlemi Şirket'in ticari faaliyetlerini ve üretim miktarlarını etkilemeyecek şekilde planlanabilecektir.

4.2. İhraççının içinde bulunduğu sektöre ilişkin riskler hakkındaki temel bilgiler

Şirket plastik sektöründe faaliyet göstermektedir. Yeni ürünler, yeni teknolojiler, yasal değişiklikler, kamu idaresinin sektöre ilişkin alacağı kararlar, uygulamalar ve getireceği sınırlamalar Şirket'i olumsuz etkileyebilir.

Şirketin mamüllerini, girdi olarak kullanan sektörlerde alternatif malzemelerin kullanılması faaliyet sonuçlarını etkileyebilecek bir diğer olumsuz etkidir.

Şirketin ürünlerini sattığı sektörlerde genel ekonomiden kaynaklanabilecek arz ve/veya talep yönlü olumsuz gelişmeler faaliyet sonuçlarına ve karlılığa olumsuz yansıtılabilir.

Kar marjlarının yüksek seyrettiği pazar segmentine yeni şirketlerin girmesi rekabetin artmasına ve dolayısıyla kar marjlarının baskılanmasına neden olabilir.

Sektörün kritik hammadde girdilerinden olan granül polimer plastik fiyatlarında yaşanabilecek önemli dalgalanmalar karlılık üzerinde olumsuz etki yapabilir. Plastik hammaddeler petrol türevi olduklarından ham petrol fiyatlarında yaşanabilecek dalgalanmalar dolaylı olarak Şirket'in kar marjlarını olumsuz etkileyebilir.

4.3. Diğer riskler hakkındaki temel bilgiler

Finansal Riskler

Sermaye Riski

Sermaye riski, Şirket'in, kaynağı ne olursa olsun büyüyen riskler karşısında özsermayesinin yetersiz kalabileceği durumları ifade etmektedir. Borç özsermaye oranında özsermaye aleyhine bozulma olması uzun vadede Şirket'in sermaye yeterliliği ve faaliyetlerinin sürdürülebilirliği açısından sorun yaratabilir.

Kredi Riski

Kredi riski, karşı tarafın Şirketin finansal araçlarından kaynaklanan vade koşullarını yerine getirememesinden kaynaklanmakta olup, eğer varsa taşınan değerleriyle sınırlıdır.

30.06.2013 tarihi itibarıyla Şirket'in 20.740.081 TL tutarındaki ticari alacakları, 152.237 TL seviyesinde bulunan bankalardaki mevduatı ve 31.642 TL seviyesinde bulunan diğer alacakları kredi (alacak tahsilatı) riskine maruz olan tutarlardır. Söz konusu alacakların teminat ile güvence altına alınmış kısmı bulunmamaktadır. Şirket söz konusu alacakların bir kısmını tahsil edemeyebilir ve bunun neticesinde karşılık ayırarak zarar yazmak zorunda kalabilir.

Likidite riski

Şirketin önümüzdeki 0-12 ay arası vadesi gelecek olan ve ödemesi gereken yükümlülüklerinin toplamı 30.06.2013 tarihli özel bağımsız denetimden geçmiş bilanço dipnotlarına göre 19.464.705 TL seviyesindedir. Bunun 7.859.960 TL'si banka kredisi, 10.240.317 TL'si ticari borçlar, 1.364.428 TL'si ise diğer borçlardan oluşmaktadır. Söz konusu yükümlülüklerin, alacakların tahsil edilmesinden ve yeni banka kredisi temin edilmesinden sağlanan nakit ile karşılanamaması durumu likidite riskini oluşturmaktadır.

Piyasa Riski

Döviz Kuru Riski: Şirket'in bilançosunda Amerikan Doları ve Euro cinsinden nakit varlık, ticari alacak, finansal borç ve ticari borçlar bulunmaktadır. Döviz kurlarında yaşanabilecek dalgalanmalar sonucu bu borç ve alacakların TL cinsi karşılıklarında da oynaklıklar olabilecek, dönemsel olarak kur farkı karı ve zararı oluşabilecektir.

30.06.2013 tarihi itibarıyla Şirket'in 3.728.786 ABD Doları ve 932.757 Euro net açık pozisyonu bulunmaktadır. Kurlardaki aşırı dalgalanmalar kur farkı zararına neden olarak Şirket'in karlılığını olumsuz etkileyebilecektir.

Şirketin 30.06.2013 tarihi itibarıyla açık döviz pozisyonunun TL karşılığı 9.521.838 TL seviyesindedir.

Faiz Oranı Riski:

Şirketin faize duyarlı önemli bir varlığı yoktur. Şirketin gelirleri ve faaliyetlerinden nakit akımları büyük oranda piyasa faiz oranındaki değişimlerden bağımsızdır.

30.06.2013 itibarıyla Şirket'in finansal yükümlülükleri 11.436.947 TL seviyesindedir. Söz konusu kredilerin vadeleri geldiğinde yenilenmeleri durumunda Şirket faiz oranlarında dalgalanma riskine maruz kalabilir.

4.4. İhraç edilecek paylara ilişkin riskler hakkındaki temel bilgiler

Pay sahiplerinin elde etmeyi beklediği kar payı (temettü) geliri ve değer artışı (sermaye) kazançlarını etkileyen pek çok risk faktörü bulunmaktadır.

1. Kar payı (Temettü) gelirine ilişkin riskler:

Şirketlerin mali yılları sonunda elde ettikleri karın dağıtılmasıyla pay sahiplerinin elde ettiği gelire kar payı (temettü) geliri denmektedir. Şirket zarar edebilir ve bu durumda temettü geliri dağıtılamaz. Buna ek olarak, Şirket yeterli kar elde edemediğinden temettü dağıtılamaz. Kar yeterli olsa bile Şirket yönetim kurulunun teklifi ve genel kurulu onayı ile söz konusu karın ortaklara dağıtılmadan Şirket bünyesinde tutulmasına da karar verilebilir.

2. Sermaye kazancına (Değer artış kazancı) ilişkin risk etkenleri:

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

Payların ihracı ertesinde payların işlem gördüğü fiyat seviyesi Türkiye ve dünyadaki genel ekonomik duruma, sektörel gelişmelere, kamu otoritelerinin kararlarına, sermaye piyasalarının kendine has koşullarına Şirketin faaliyetlerine ve mali yapısındaki gelişmelere bağlı olarak piyasada arz talep dengesi içinde belirlenecek ve değişebilecektir. Bu gelişmeler neticesinde payların piyasada fiyat değişimleri ile işlem görmesi sonucu pay sahipleri, tutarı iktisap maliyetlerine ve sahip oldukları pay adedine bağlı olmak üzere değer artış kazancı elde edebilecekleri gibi, zarar da edebileceklerdir.

Yurtiçi ve yurtdışında genel ekonomiye veya sektöre ilişkin olumsuz gelişmeler olması, Şirket'in gibi finansal performans parametrelerinin piyasa öngörülerinin altında kalması gibi durumlarda Şirket paylarının değeri düşebilir. Şirket paylarında işlem yapmayı düşünen yatırımcılar bu tür risklerin farkında olarak kararlarını vermelidirler.

Ortaklığın tasfiye olması halinde, Ortaklıktan alacaklı olan tüm taraflara ödemeler yapıldıktan sonra bakiye değer kalıyorsa, pay sahiplerinin de bu değerde payları oranında hakları bulunmaktadır. Ancak bakiye değer kalmaması durumunda pay sahipleri de hiçbir bakiye değer elde edemezler.

Konuya ilişkin ayrıntılı bilgi ihraççı bilgi dokümanının 4., sermaye piyasası aracı notunun ise 2. bölümünde yer almaktadır.

5. HALKA ARZA İLİŞKİN BİLGİLER

5.1. Halka arzdan sağlanan net nakit girişlerinin toplam tutarı ile halka arza ilişkin olarak ihraççının ödemesi gereken toplam tahmini maliyet

İhraççının halka arzdan sağlayacağı brüt nakit girişinin 8.275.000 TL seviyesinde olacağı öngörülmektedir.

Halka arzla ilgili olarak ihraççının aracılık, bağımsız denetim, yasal ücretler ve bunun gibi tüm maliyetleri toplam 315.555 TL seviyesinde tahmin edilmektedir. Böylelikle net halka arz gelirinin 7.959.445 TL olması beklenmektedir.

5.2. Halka arzın gerekçesi ve halka arz gelirlerinin kullanım yerleri

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

- Büyümeden kaynaklanan işletme sermayesi ihtiyacını banka kredilerinden daha düşük maliyetli olarak finanse etmeyi planlamaktadır.

Finansal borçları ve böylelikle finansman giderlerini azaltmayı planlamaktadır.

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

Halka Arz Gelirlerinin Planlanan Kullanımı Aşağıdaki Tabloda Özetlenmiştir.

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

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

Konuya ilişkin ayrıntılı bilgi sermaye piyasası aracı notunun 3.4 no'lu maddesinde yer almaktadır.

5.3.Halka arza ilişkin temel bilgiler

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

VII-1281 sayılı Tebliğ kapsamında satışa hazır bekletilecek payların toplam nominal değeri 312.500 TL'dir. Söz konusu payların satış etmesinde 5.562.500 TL'yi bulacak çıkarılmış sermayeye oranı ise %5,62 seviyesindedir.

Satış, Neta Yatırım Menkul Değerler A.Ş. tarafından BİAŞ Birincil Piyasa'da "Borsa'da Satış- Sabit Fiyatla Talep Toplama ve Satış" yöntemi ile gerçekleştirilecektir. İhraç edilecek paylar kayıtlıleştirme esasları çerçevesinde MKK tarafından hak sahipleri bazında kayden izlenecek olup, payların fiziki teslimi yapılmayacaktır.

Konuya ilişkin ayrıntılı bilgi sermaye piyasası aracı notunun 5.1 no'lu maddesinde yer almaktadır.

5.4 Menfaatler hakkında bilgi

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

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

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

Konuya ilişkin ayrıntılı bilgi sermaye piyasası aracı notunun 3.3 no'lu maddesinde yer almaktadır.

5.5. Ortak satışına ilişkin bilgi ile halka arzdan sonra dolaşımdaki pay miktarının artırılmamasına ilişkin taahhütler

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

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

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

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

Konuya ilişkin ayrıntılı bilgi sermaye piyasası aracı notunun 7.3 no'lu maddesinde yer almaktadır.

5.6. Sulanma etkisi

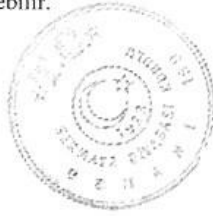
Halka arzdan hisse alacak yeni ortaklar için %64,30 sulanma etkisi olacaktır. Mevcut ortaklar için pozitif sulanma etkisi %112,56'dır.

Konuya ilişkin ayrıntılı bilgi sermaye piyasası aracı notunun 9. bölümünde yer almaktadır.

5.7. Halka arzdan talepte bulunan yatırımcıların katlanacağı maliyetler hakkında bilgi

Halk arzda pay almak isteyen yatırımcıların satış süresi içerisinde BİAŞ'de işlem yapmaya yetkili olan aracı kurumlardan birine başvurmaları gerekmektedir.

Başvurdukları aracı kurumda hesapları yoksa, yeni hesap açma ücreti ve benzeri maliyetler ortaya çıkabilir. Aracı Kurumlar işlem emirlerinin gerçekleşmesi durumunda işlem komisyonu ve komisyonun üzerinden BSMV tahsil etmektedir. Komisyon oranı kurumdan kuruma veya müşteri profiline göre değişiklik gösterebilir.



02 Aralık 2013

[Handwritten signatures]