

POLİTEKNİK METAL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

Sermaye Piyasası Aracı Notu

Bu sermaye piyasası aracı notu, Sermaye Piyasası Kurulu (Kurul)'nce ~~27.10.2014~~ tarihinde onaylanmıştır.

Ortaklığımızın çıkarılmış sermayesinin 3.000.000 TL'den 3.750.000 TL'ye çıkarılması nedeniyle artırılabilecek 750.000 TL nominal değerli paylarının halka arzına ilişkin sermaye piyasası aracı notudur.

Bu sermaye piyasası aracı notu kapsamında halka arz edilecek payların yanı sıra ayrıca halka arz edilecek payların nominal değerinin yüzde yirmi beşine tekabül eden 187.500 TL nominal değerli paylar da satışa hazır bekletilmek üzere oluşturulmuş olup, bu paylar bu sermaye piyasası aracı notunun KAP'ta ilan edilmesinden itibaren 1 yıl süreyle payların borsa fiyatının halka arz fiyatının yüzde yirmi beş fazlasından daha yüksek seviyede kaldığı müddetçe borsada ikincil piyasada satışa sunulabilecektir.

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

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

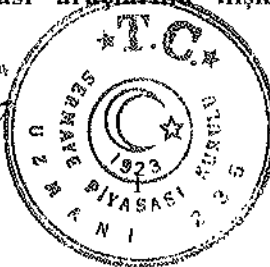
Bu sermaye piyasası aracı notu ile birlikte incelenmesi gereken ihraççı bilgi dokümanı ve özet, ortaklığımızın (www.pml.com.tr) ve halka arzda satışa aracılık edecek Piramit Menkul Kıymetler A.Ş.'nin (www.piramitmenkul.com.tr) adresli internet siteleri ile Kamuyu Aydınlatma Platformu (KAP)'nda (www.kap.gov.tr)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

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

Kurulca ~~27.10.2014~~ tarihinde onaylanan ihraççı bilgi dokümanı kapsamında daha önce ihraç edilen sermaye piyasası araçlarına ilişkin bilgiler aşağıdaki tabloda verilmektedir:

Yoktur.

03 Şubat 2014



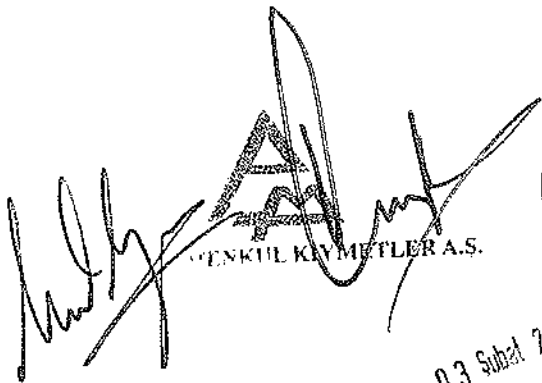
Politeknik
Metal/Sanayi ve Ticaret A.Ş.

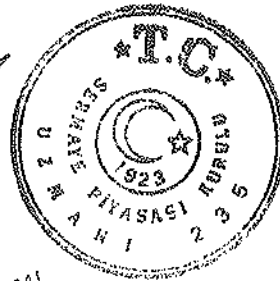
Köşklüçüme Mah. 562 Sok. No: 4 P.K. 41100
İzmir V.D. 732 005 3388 GEBZE / KOCAELİ
Mersis No: 0732005338800040

PİRAMİT MENKUL KIYMETLER A.Ş.

İÇİNDEKİLER

1. SERMAYE PİYASASI ARACI NOTUNUN SORUMLULUĞUNU YÜKLEEN KİŞİLER.....	6
2. RİSK FAKTÖRLERİ	7
3. İHRAÇÇIYA İLİŞKİN TEMEL BİLGİLER.....	10
4. İHRAÇ VE HALKA ARZ EDİLECEK PAYLARA İLİŞKİN BİLGİLER	14
5. HALKA ARZA İLİŞKİN HUSUSLAR.....	20
6. BORSADA İŞLEM GÖRMEYE İLİŞKİN BİLGİLER	28
7. MEVCUT PAYLARIN SATIŞINA İLİŞKİN BİLGİLER İLE TAAHHÜTLER.....	29
8. HALKA ARZ GELİRİ VE MALİYETLERİ	31
9. SULANMA ETKİSİ.....	31
10. DİĞER BİLGİLER.....	32
11. PAYLAR İLE İLGİLİ VERGİLENDİRME ESASLARI	34
12. İNCELEMeye AÇIK BELGELER	37
13. EKLER.....	37


ALİ KEMAL KAYMAK
GENKUL KAYMAK A.Ş.

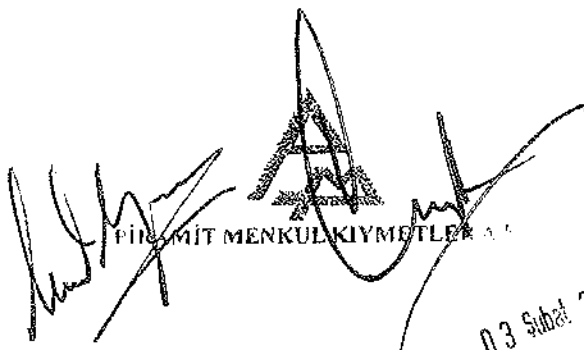


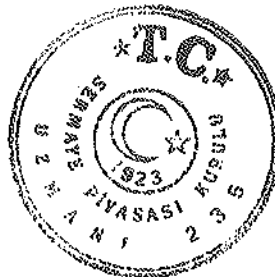
03 Subat 2014

 **Politeknik**
Metal Sanayi ve Ticaret A.Ş.
Köşküçesme Mah. 562 Sok. No: 4 / P.K. 41100
İlyasbey V.D. 732 005 3388 GEBZE / KOCAELİ
Mersis No: 0132005338800010

KISALTMA VE TANIMLAR

Amerikan Doları	Dolar / USD/ \$
Avrupa Birliği Para Birimi	Euro
Borsa İstanbul A.Ş.	Borsa İstanbul / Borsa / BİST/ BİAŞ
Gelir Vergisi Kanunu	GVK
Gelişen İşletmeler Piyasası	GİP
İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş.	Takasbank
Kamuyu Aydınlatma Platformu	KAP
Kurumlar Vergisi Kanunu	KVK
Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş.	MKK
Piramit Menkul Kıymetler A.Ş.	Piramit Menkul / Aracı kurum
Politeknik Metal Sanayi ve Ticaret A.Ş.	Politeknik/ Şirket / Ortaklık / İhraççı
Sabit Fiyat Yöntemi	SFY
Sermaye Piyasası Kanunu	SPKn
Sermaye Piyasası Kurulu	SPK
Türk Lirası	TL
Türk Ticaret Kanunu	TTK
Türkiye Ticaret Sicil Gazetesi	TTSG
Türkiye Finansal Raporlama Standartları	TFRS
Vergi Usul Kanunu	VUK


PIRAMİT MENKUL KIYMETLER A.Ş.



03 Subat 2014


Politeknik
Metal Sanayi ve Ticaret A.Ş.
Köşklüçeşme Mah. 662 Sok. No: 4 P.K. 41100
İyazbey V.D. 732 005 3388 GEBZE / KÜLTÜRELİ
Mersis No: 0732005338800010

I. BORSA GÖRÜŞÜ:

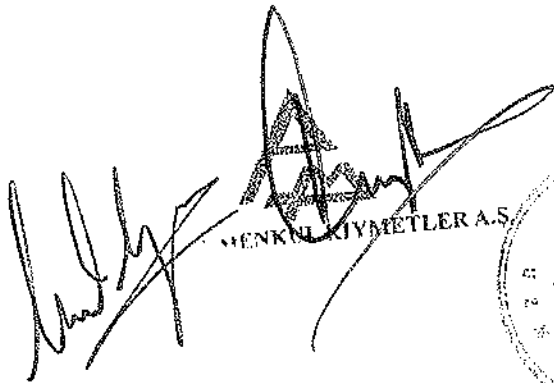
Sermaye Piyasası Kurulu'nu muhatap, 15.11.2013 tarihli Borsa İstanbul A.Ş. yazısında;

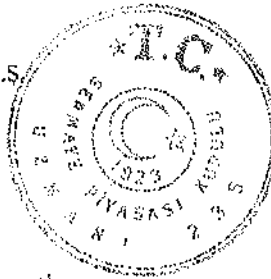
"Borsamız Yönetim Kurulu'nun 15/11/2013 tarihli toplantısında aşağıda yer alan hususların Kurulunuza bildirilmesine karar verilmiştir:

1. GİP Yönetmeliğinin 5.inci maddesinin verdiği yetkiye dayanılarak, aynı maddede yazılı GİP Listesi'ne kabul kriterleri esas alınmak suretiyle, SPK tarafından izahnamesi onaylanmak şartı ile Politeknik Metal Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin GİP Listesi'ne kabul başvurusunda bulunulan 750.000 TL nominal değerli paylarının Borsa Birincil Piyasa'da yapılacak halka arz işlemi ve halka arz yolu ile paylarının tamamının satılamaması durumunda gerçekleştirilecek aracılık yüklenimi işleminin tamamlanması müteakip GİP Listesi'ne kabul başvurusu uygun görülmüş olup, söz konusu paylar için GİP'te işlem sırası açılacaktır.

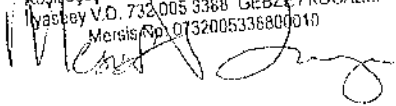
2. Borsamızca Politeknik Metal Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin halka arz izahnamesinde yer alması gerekli görülen bir husus bulunmamaktadır."

denilmektedir.

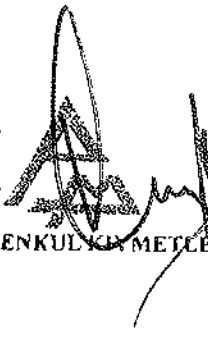
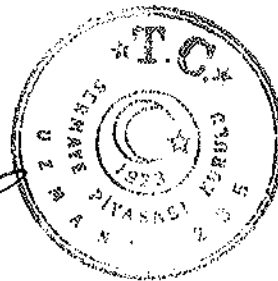

HAKAN KIYMETLER A.Ş.

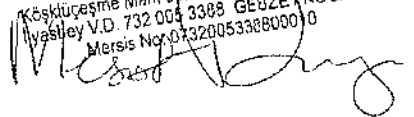


03 Ekim 2014

 **Politeknik**
Metal Sanayi ve Ticaret A.Ş.
Köşüçesme Mah. 562 Sok. No: 1 P.K. 41100
Gebze V.D. 732 005 3368 GEBZE / KOCAELİ
Mersis No: 0732005336800010


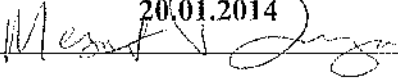
II. DİĞER KURUMLARDAN ALINAN GÖRÜŞ VE ONAYLAR:
YOKTUR.

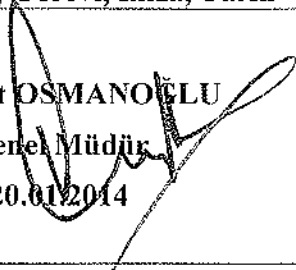
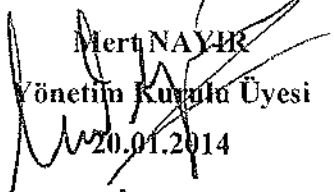



MİRASIT MENKUL KIYMETLER A.Ş.
03 Şubat 2014 5

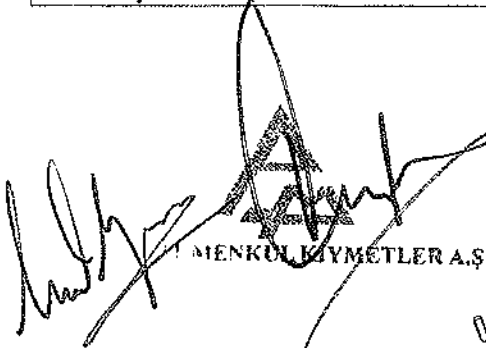
**Pollteknik**
Metal Sanayi ve Ticaret A.Ş.
Köşklüçeşme Mah. 562 Sok. No: 4 P.K. 41100
Göztepe V.D. 732 005 3388 GEZİT KOCAELİ
Mersis No: 0732005338800010


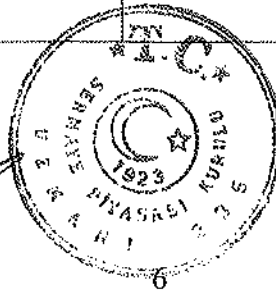
1. SERMAYE PİYASASI ARACI NOTUNUN SORUMLULUĞUNU YÜKLEEN KİŞİLER

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

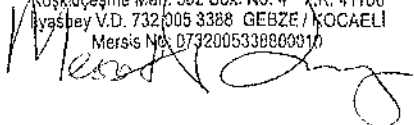
İhraççı Politeknik Metal Sanayi ve Ticaret A.Ş. Yetkilisi Adı, Soyadı, Görevi, İmza, Tarih	Sorumlu Olduğu Kısım:
Dr.Mesut AKKAYA Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı ve Genel Müdür 20.01.2014 	SERMAYE PİYASASI ARACI NOTUNUN TAMAMI

Yetkili Kuruluş ve Piyasa Danışmanı Piramit Menkul Kıymetler A.Ş. Yetkilisinin Adı, Soyadı, Görevi, İmza, Tarih	Sorumlu Olduğu Kısım:
Mehmet OSMANOĞLU Genel Müdür 20.01.2014 	SERMAYE PİYASASI ARACI NOTUNUN TAMAMI
Mert NAYIR Yönetim Kurulu Üyesi 20.01.2014 	SERMAYE PİYASASI ARACI NOTUNUN TAMAMI


PIRAMİT MENKUL KIYMETLER A.Ş.



03 Şubat 2014

Politeknik
Metal Sanayi ve Ticaret A.Ş.
Köşklüçeşme Mah. 562 Sok. No: 4 R.K. 41100
İzmir V.D. 732 005 3388 GEBZE / KOCAELİ
Mersis No: 0732005338800010


2. RİSK FAKTÖRLERİ

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

2.1. İhraç Edilecek Paylara İlişkin Riskler:

Pay senedi yatırımcıları iki tür gelir elde ederler. Bunlardan ilki kar payı gelirleri diğeri ise sermaye kazancıdır. Kar payı gelirleri şirketlerin karını nakden dağıtması veya kar payının sermayeye ilavesi nedeniyle ihraç edilen payların elde edilmesi yoluyla kar payı elde edilir. Sermaye kazancı ise yatırımcıların payları elinde tuttuğu sürece paylarda oluşan değer artışından kaynaklanan gelirdir.

2.1.1. İhraç Edilen Payların Kar Payı Gelirine İlişkin Riskler

Sermaye Piyasası Kanunu'na göre halka açık anonim ortaklıklar, kârlarını genel kurulları tarafından belirlenecek kâr dağıtım politikaları çerçevesinde ve ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak dağıtırlar. Bu çerçevede İhraççının gelecekte yatırımcılara kâr payı dağıtacağına ilişkin bir garanti bulunmamaktadır. Kar payı şirketlerin yıl sonunda elde ettikleri karın dağıtılmasından elde edilen gelirdir. Bu bağlamda, zarar edilen yıllarda İhraççının kar payı dağıtması zaten mümkün olmayacaktır. Kar payı dağıtılabilmesi için önce, geçmiş yıllar zararının kapatılması gerekmektedir. Şirket yönetimi dağıtılabilir kar olduğu dönemlerde genel kurul onayı ile kar dağıtılabilir. Payları Borsa'da işlem gören anonim şirketler karını nakden veya kar payının sermayeye ilavesi suretiyle pay ihraç ederek dağıtılabilir. Ayrıca, Şirket'in yeterli karı olmayabilir veya karını Şirket bünyesinde tutup, dağıtmamaya karar verebilir.

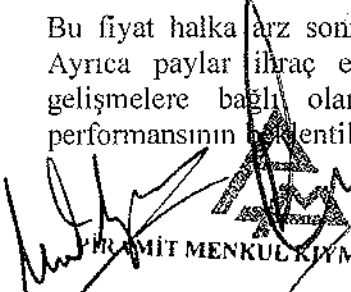
Şirket Yönetim Kurulu 08.01.2014 tarihli ve 2014 -1 sayılı kararı ile "Şirketimizin 2013-2017 yılları arasında, Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemeleri uyarınca dağıtılabilir bir karının söz konusu olması halinde, bu karın tamamının pay sahiplerine nakden veya sermayeye ilave edilmek suretiyle bedelsiz pay olarak dağıtılması için genel kurul toplantılarında gündemde madde oluşturulmasına" karar vermiştir.

Şirket Yönetim Kurulu'nun yukarıda yer verilen kar dağıtım önerisi kararının, Şirket genel kurullarında onaylanıp onaylanmayacağı kesinlik arz etmediğinden, pay sahiplerinin kar payı alamama riski mevcuttur.

2.1.2. İhraç Edilen Payların Sermaye Kazancına İlişkin Riskler

Şirket payları halka arz öncesinde aktif olarak Borsa İstanbul A.Ş.'de veya benzer bir örgütlü piyasada işlem görmemektedir. Satılacak payların halka arz fiyatı, Piramit Menkul Kıymetler A.Ş. tarafından hazırlanan değerlendirme raporunda 8,36 TL olarak belirlenmiş olup, fiyat tespit raporu sermaye piyasası aracı notu ekinde yer almaktadır.

Bu fiyat halka arz sonrası Borsa İstanbul A.Ş.'de oluşacak fiyattan farklılık gösterebilir. Ayrıca paylar ihraç edildikten sonra ekonomideki ve/veya Şirketin mali yapısındaki gelişmelere bağlı olarak payların fiyatı piyasada belirlenecektir. Şirketin finansal performansının beklentilerin altında oluşması veya sermaye piyasası koşullarının kötüleşmesi


PIRAMİT MENKUL KIYMETLER A.Ş.




Piramit Menkul Kıymetler A.Ş.
Menkul Değerler ve Menkul Kıymetler A.Ş.
Koculucağın Mah. 562 Sok. No: 4 P.H. 41100
GEBZE / KOCAELİ
Ticaret Sicil No: 273299
Mersis No: 07320000000000000000000000

durumunda şirket paylarının fiyatı düşebilir. Yatırımcılar piyasa riskinin farkında olarak yatırım karar almalıdır. Bunlara ek olarak pay sahipleri şirketin kar ve zararına ortak olmaktadır. Pay sahibi şirketin tasfiye edilmesi sonucunda bakiye kalması halinde, söz konusu tasfiye bakiyesine payı oranında iştirak eder. Ortaklığın tasfiyesi halinde diğer tüm alacaklılara gerekli ödemeler yapıldıktan sonra ancak pay sahiplerine bir ödeme yapılabilir.

Halka arz sonrasında şirket paylarının piyasa fiyatı istikrarsız olabilir. Gelecekteki sermaye artırımlarında yeni pay alma haklarını kullanamadıkları takdirde payları sermayenin bütününe oranla ortaklık paylarındaki oranı azalabilir. Halka arza katılmayacak olan hissedarların, sermaye artırım sonucunda, şirket sermayesinde sahip oldukları pay oranı gerileyecektir. Şirketin paylarının alım satımının durdurulması pay bedelini olumsuz etkileyecektir. Paylar için aktif veya sürdürülebilir bir alım satım piyasası oluşmayabilir ya da devam ettirilemeyebilir. Şirketin ana ortakların pay satışı, şirketin pay bedelinde bir düşüşe neden olabilir veya şirketin kontrolünde bir değişime sebebiyet verebilir. Şirketin aciz haline düşmesi durumunda şirketin hissedarlarının elindeki paylar tamamen değer kaybedebilir.

Şirket yönetim kurulu 13.09.2013 tarihli ve 2013/8 sayılı kararı ile "Şirket hisselerinin Borsa İstanbul A.Ş.'de halka arzı planlaması nedeniyle halka arz gerçekleştiği takdirde halka arz tarihini takip eden 12 ay boyunca (Sermaye Piyasası Kurulu'nun VII.128.1 sayılı Pay Tebliği'nin 9'uncu maddesi gereği "Halka açılmada sermaye artırım yoluyla satışa hazır bekletilen payların ihracı" istisna olmak üzere) pay sahiplerinden rüçhan hakkı bedeli tahsilatı suretiyle bedelli sermaye artırım yapılmayacağı hususunda karar almıştır. Ayrıca Şirket paylarında %10 ve üzeri pay sahibi olan mevcut ortaklar, halka arz tarihinden itibaren 12 ay boyunca ortak satışı yapmayacakları hususunda taahhüt vermişlerdir.

2.2. Şirketin Paylarında Fiyat ve Hacim Dalgalanması Riski:

Şirketin payları daha önce halka açık bir piyasada işlem görmediği için ilk kez oluşacak ikincil piyasada fiyat ve işlem hacmi dalgalı bir seyir izleyebilir. Paylar Borsa'da işlem görmeye başladıktan sonra paylara ilişkin likidite oluşmaması durumunda pay sahipleri istedikleri miktar, zaman ve fiyat üzerinden paylarını satamayabilirler.

Öte yandan yükselen piyasalardaki diğer örneklerde görüldüğü üzere şirketi mali performansı ile ilişkili olmadan, Borsa İstanbul'daki genel düşüş trendi payların işlem fiyatını ve likiditesini olumsuz yönde etkileyebilir.

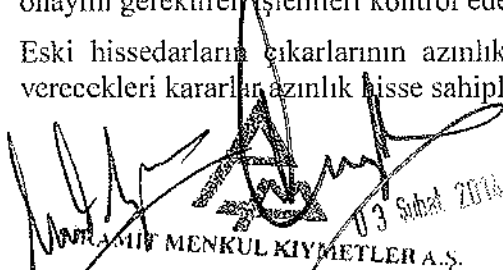
2.3. Türk Lirasının Değerindeki Dalgalanmalardan Kaynaklanan Risk:

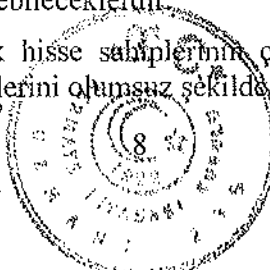
Paylar Türk Lirası cinsinden işlem görecektir ve kar payı ödemesi yapılması durumunda bu kar payları Türk Lirası cinsinden ödenecektir. Dolayısıyla Türk Lirasının diğer para birimlerine göre değerindeki dalgalanmalar, payların değerini ve Türkiye dışındaki yatırımcılar için başka para birimlerine dönüştürülecek kar payı ödemelerinin değerini etkileyebilir.

2.4. Hissedarlararası Menfaat Çatışması Riski:

Halka arzın tamamlanmasını takiben en fazla paya sahip olan eski hissedarlar şirket sermayesinin çoğunluğunu kontrol etmeye devam edecektir. Eski hissedarlar ayrıca Şirketin yönetimini belirleme hakkını sağlayan imtiyazlı paylara sahiptir. Bu nedenle Yönetim Kurulu Üyelerini seçebilecek, Sermaye Piyasası Kanunu'nun 23. Maddesi kapsamı dışında kalan önemli nitelikteki işlemler, kar payı dağıtımı ve yeni hisse çıkarılması gibi pay sahiplerinin onayını gerektiren işlemleri kontrol edebileceklerdir.

Eski hissedarların çıkarlarının azınlık hisse sahiplerinin çıkarlarıyla çelişmesi durumunda verecekleri kararlar azınlık hisse sahiplerini olumsuz şekilde etkileyebilir.


MUSTAFA KEMAL MENKUL KIYMETLER A.Ş.



 **Politeknik**
Metal Sanayi ve Ticaret A.Ş.
Kışklıcesme Mah. 502 Sok. No: 4 Bk. 41100
İzmir 70100 05 3388 0000
Merkezi No: 0732005338800010

2.5. Şirket Esas Sözleşmesi ve Sermaye Piyasası Mevzuatı Çerçevesinde Gelecekte Pay Sahiplerine Kar Payı Ödeyemeyebilir:

Şirket Yönetim Kurulu 08.01.2014 tarihli ve 2014/1 sayılı kararı ile “Şirketimizin 2013-2017 yılları arasında, Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemeleri uyarınca dağıtılabilir bir karın söz konusu olması halinde, bu karın tamamının pay sahiplerine nakden veya sermayeye ilave edilmek suretiyle bedelsiz pay olarak dağıtılması için genel kurul toplantılarında gündemde madde oluşturulmasına” karar vermiştir.

Bu karara rağmen Şirket’in ticari kar elde edememesi halinde pay sahiplerinin kar payı alamama riskleri bulunmaktadır.

6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu’na göre halka açık anonim ortaklıklar, karlarını genel kurulları tarafından belirlenecek kar dağıtım politikaları çerçevesinde ve ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak dağıtırlar. Bu çerçevede Şirket Yönetim Kurulu tarafından 2013-2017 döneminde kar payı dağıtımı konusunda genel kurul toplantılarında teklifle bulunulması konusunda prensip kararı alınmasına rağmen kar payı dağıtılacağına ilişkin bir garanti bulunmamaktadır.

2.6. Şirket ve Hissedarlar Tarafından İleride Yapılacak Pay Satışlarının Yaratacağı Riskler:

Şirket ve Şirket’in %10 ve daha fazlasına sahip hakim konumdaki hissedarları, payların Borsa İstanbul A.Ş.’de işlem görmeye başladığı tarihten itibaren 12 ay süreyle (Sermaye Piyasası Kurulu’nun VII.128.1 sayılı Pay Tebliği’nin 9’uncu maddesi gereği Satışa Hazır Bekletilen Paylar hariç) pay sahiplerinden rüçhan hakkı bedeli tahsilatı suretiyle herhangi bir bedelli sermaye artırımını yapılmaması ve dolaşımdaki pay miktarının artırılmaması konusunda taahhüt vermişlerdir. Bu süreç sona erince Şirket bedelli sermaye artırımına gidebilme hakkını haiz olduğundan, böyle bir durumun gerçekleşmesi halinde, bu durum pay fiyatı üzerinde olumsuz etkiye sebep olabilir.


T.C. SERMAYE PİYASASI KURULU
03 Subat 2016

**Politeknik**
Metal Sanayi ve Ticaret A.Ş.
Kösklütçe Mah. 562 Sok. No:4 P.K. 41100
İzmit / D. 732 005 3388 GEDİZ / KOCAELİ
Maraş No: 0732005338800010

3. İHRAÇÇIYA İLİŞKİN TEMEL BİLGİLER

3.1 İşletme sermayesi beyanı:

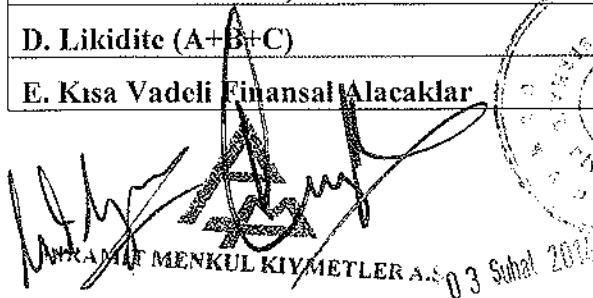
Politeknik'in mevcut işletme sermayesi faaliyetleri için yeterlidir.

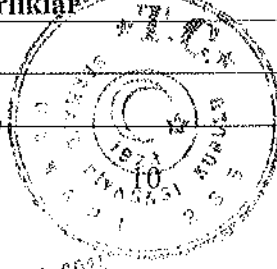
Son durum itibarıyla Şirket yönetimi işletme sermayesinin bu sermaye piyasası aracı notunun düzenlendiği tarihi müteakip en az 12 ay içinde ortaya çıkacak ihtiyaçları için yeterli olduğunu düşünmektedir.

Finansal Kalemler (TL)	30.06.2013	31.12.2012	31.12.2011
Dönen Varlıklar	6.789.055	7.544.789	3.645.439
Kısa Vadeli Yükümlülükler	2.770.088	3.302.864	2.506.742
Net İşletme Sermayesi	4.018.967	4.222.837	1.262.264

3.2. İhraççının 30.06.2013 tarihi itibarıyla finansman yapısı ve borçluluk durumu:

Borçluluk Durumu	Tutar (TL)
Kısa vadeli yükümlülükler	2.770.088
Garantili	0
Teminatlı	8.392
Garantisiz/Teminatsız	2.761.696
Uzun vadeli yükümlülükler (uzun vadeli borçların kısa vadeli kısımları hariç)	271.136
Garantili	0
Teminatlı	0
Garantisiz/Teminatsız	271.136
Kısa ve Uzun Vadeli Yükümlülükler Toplamı	3.041.224
Özkaynaklar	4.672.235
Çıkarılmış sermaye	3.000.000
Yasal yedekler	533.486
Diğer yedekler	240.972
TOPLAM KAYNAKLAR	7.713.459
Net Borçluluk Durumu	Tutar (TL)
A. Nakit	7.649
B. Nakit Benzerleri	1.169.133
C. Alım Satım Amaçlı Finansal Varlıklar	328.562
D. Likidite (A+B+C)	1.505.344
E. Kısa Vadeli Finansal Alacaklar	0


MENKUL KIYMETLER A.Ş. 03 Şubat 2013



 **Politeknik**
Metal Sanayi ve Ticaret A.Ş.
Köşklüçeşme Mah. 562 Sok. No: 4 / P.K. 41100
İzmir V.D. 732 005 3368 GEBZE / KOCAELİ
Mersis No: 0702006336800010

F. Kısa Vadeli Banka Kredileri	8.392
G. Uzun Vadeli Banka Kredilerinin Kısa Vadeli Kısım	0
H. Diğer Kısa Vadeli Finansal Borçlar	0
I. Kısa Vadeli Finansal Borçlar (F+G+H)	8.392
J. Kısa Vadeli Net Finansal Borçluluk (I-E-D)	(1.496.952)
K. Uzun Vadeli Banka Kredileri	0
L. Tahviller	0
M. Diğer Uzun Vadeli Krediler	0
N. Uzun Vadeli Finansal Borçluluk (K+L+M)	0
O. Net Finansal Borçluluk (J+N)	(1.496.952)

Ortaklığın 30.06.2013 dönemi itibarıyla net finansal borcu bulunmamakta olup nakit fazlası 1.496.952 TL'dir.

Sermaye piyasası aracı notunun imza tarihi itibarıyla Şirket'in son finansal tablo tarihinden (30.06.2013) itibaren, Şirket'in Feniş Alüminyum Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin¹ durumu nedeniyle ilgili firmadan Şirket alacaklarına karşılık ayırması ve bu tutarı 30.06.2013 tarihli finansal tablolara yansıtmış olması haricinde Şirket'in finansman yapısı ve borçluluk durumunda önemli bir değişiklik bulunmamaktadır.

Karşılıklar, şarta bağlı varlık ve yükümlülükler

30 Haziran 2013 tarihi itibarıyla bankalardan alınan ve tedarikçilere ve resmi kurumlara verilen teminat mektuplarının tutarı 10.000 TL'dir (31 Aralık 2012 – 10.000 TL). 30 Haziran 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibarıyla Şirket'in aşağıda sunulan teminat mektupları haricinde vermiş olduğu herhangi bir teminat, rehin, ipotek bulunmamaktadır.

30 Haziran 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibarıyla Şirket'in vermiş olduğu tümü TL olan teminat garanti ve rehin pozisyonu aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2013	31 Aralık 2012
A. Kendi tüzel kişiliği adına verilenlerin toplam tutarı	10.000	10.000
B. Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar lehine verilenlerin toplam tutarı	-	-
C. Olağan ticari faaliyetlerinin yürütülmesi amacıyla 3. diğer kişilerin borcunu temin amacıyla verilenlerin toplam tutarı	-	-
D. Diğer verilenlerin toplam tutarı	-	-
i. Ana ortaklık lehine verilenlerin toplam tutarı	-	-
ii. B ve C maddeleri kapsamına girmeyen diğer grup şirketleri lehine verilenlerin toplam tutarı	-	-
iii. C maddesi kapsamına girmeyen 3. kişiler lehine verilenlerin toplam tutarı	-	-
Toplam teminat, garanti ve rehinler	10.000	10.000

¹ Feniş Alüminyum Sanayi ve Ticaret A.Ş. ("Feniş") 9 Eylül 2013 tarihinde KAP'a yaptığı açıklama ile üretimin durdurulduğunu ve işçilerinin iş akitlerinin feshedildiğini açıklamıştır. Söz konusu nedenle Şirket, rapor tarihine kadar gerçekleşen tahsilatları da göz önünde bulundurarak, 30 Haziran 2013 tarihi itibarıyla Feniş'ten olan toplam 274.705 TL'lik senet ve alacak bakiyesinin 239.704 TL'lik kısmı için karşılık ayırmış ve bu müşteriden kaynaklanan kredi riskine maruz kalan tüm aktifini kayıtlardan silmiştir. Şirket'in VUK'a göre hazırlanan rapor tarihli finansal tablolarında Feniş'ten olan alacak ve senet bakiyesinin toplam tutarı 285.824 TL'dir. (Kaynak : 30.06.2013 bağımsız denetim raporu dipnot 23)


İBRAHİM MENKUL KIYMETLER A.Ş.



03 Haziran 2013

 **Politeknik**
Metal Sanayi ve Ticaret A.Ş.
Köşklüçesme Mah. 562 Sok. No: 4 P.K. 41100
İzmir V.D. 732 005 3388 GEBZE / KOCAELİ
Mersis No: 0730005338800010

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

Payların halka arz yoluyla satışından, Şirket sermaye ve emisyon primi, halka arza aracılık eden yetkili kuruluş Piramit Menkul Kıymetler A.Ş. aracılık komisyonu, danışmanlık hizmeti veren Projes İş Geliştirme Danışmanlık ve Proje Yönetimi A.Ş. danışmanlık geliri elde edecektir.

Piramit Menkul Kıymetler A.Ş. ve Projes İş Geliştirme Danışmanlık ve Proje Yönetimi A.Ş.'nin, Şirket sermayesinde herhangi bir payı, sermaye ilişkisi ve çatışan menfaati yoktur. Ayrıca, halka arza aracılık hizmeti veren ve danışmanlık hizmeti sağlayan şirketlerin doğrudan ya da dolaylı olarak halka arzın başarısına bağlı olarak aracılık komisyonu ve danışmanlık ücreti dışında başka bir menfaati ve ortaklığın pay sahipleriyle aralarında herhangi bir anlaşması bulunmamaktadır.

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

3.4.1. Halka arz gerekçesi

Ortaklığın büyüme hedefleri doğrultusunda, şirketin ihtiyaç duyduğu tesis yatırımı için finansman temini, şirket faaliyetlerinin Ar-Ge tabanlı olması nedeniyle Ar-Ge laboratuvarında modernizasyon yatırımı finansmanının temini, yurtdışı pazarlarda genişleme stratejisini hayata geçirebilmek için ihtiyaç duyulan yurtdışı satış ofislerinin artırılmasına yönelik finansman temini, ilave işletme sermayesinin temini ayrıca halka arz nedeniyle şirketin kurumsallaşma, tanınma, rekabet gücünün artırılması, kredibilite artışı ile şeffaflık ve hesapverebilirlik uygulamalarının sağlanmasıdır.

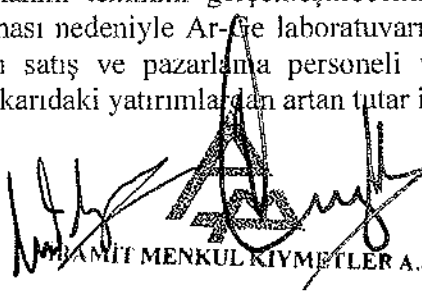
3.4.2 Halka arz gelirinin kullanım yerleri

Politeknik'in halka arz maliyetleri sonrası tahmini net halka arz gelirinin kullanımına ilişkin özet tablo aşağıdaki gibidir. Söz konusu tabloya dayanak teşkil eden Şirket Yönetim Kurulu Kararı'na da aşağıda yer verilmiştir.

BRÜT HALKA ARZ GELİRİ	6.270.000 TL
NET HALKA ARZ GELİRİ	5.773.768 TL
NET HALKA ARZ GELİRİNİN KULLANIM YERLERİ	
☐ Yeni Üretim Tesisi Yatırımı	4.000.000 TL
☐ Makine ve Ekipman Temini	500.000 TL
☐ Ar-Ge Kapsamında Modernizasyon	500.000 TL
☐ Yurt Dışı Satış – Pazarlama Ofisleri	500.000 TL
☐ İşletme Sermayesi	273.768 TL

Politeknik Yönetim Kurulu'nun halka arz gelirinin kullanımına ilişkin 13.11.2013 tarihli ve 2013/11 sayılı Yönetim Kurulu Kararı (EK-1) aşağıdaki gibidir:

"Halka arzdan elde edilecek net gelirle öncelikle yeni üretim tesisi kurulması, ek makine donanım teminini gerçekleştirecektir. Bunun yanında şirket faaliyetlerinin Ar-Ge tabanlı olması nedeniyle Ar-Ge laboratuvarında modernizasyon yatırımı sağlanacaktır. Şirketin yurt dışı satış ve pazarlama personeli ve yurt dışı satış ofisleri sayısal olarak artırılabilecektir. Yukarıdaki yatırımlardan artan tutar işletme sermayesine eklenecektir.


PIRAMİT MENKUL KIYMETLER A.Ş.

03 Subat 2014

**Politeknik**
Metal Sanayi ve Ticaret A.Ş.
Köşklüçesme Mah. 562 Sok. No: 4 P.K. 41100
İzmir V.D. 738 005 3388 GEBZE / KOCAELİ
Mersis No: 0732005338800010

▪ Yeni Üretim Tesisi Yatırımı

Politeknik, Politeknik ile ilgisi olmayan üçüncü kişilerden daha geniş bir alanda yeni bir üretim binası inşa ettirmeyi veya satın almayı ve kapasite artırımını planlamaktadır. Üretim kapasitesini artırması ve faaliyetlerini daha verimli şekilde kullanabilmek için halka arzla birlikte elde edilecek geliri öncelikle bu alanda değerlendirecektir. Tahmini üretim tesisi yatırımının yaklaşık 4.000.000TL'ye mal olması planlanmaktadır. Yeni üretim tesisinin finansmanında leasing yoluyla ödeme alternatifleri de değerlendirilecektir.

▪ Makine ve Ekipman Temini

Politeknik'in fiili kapasite kullanım oranı %80 seviyesinde olması nedeniyle yeni üretim tesisinde kapasite artırımı amacıyla 500.000 TL tutarında makine ve ekipman alımı planlanmaktadır. Makine finansmanında leasing yoluyla ödeme alternatifleri de değerlendirilecektir.

▪ Ar-Ge Kapsamında Modernizasyon

Politeknik'in mevcut Ar-Ge laboratuvarının modernizasyonu için 500.000 TL tutarında yatırım ihtiyacı bulunmaktadır. Ekipman finansmanında leasing yoluyla ödeme alternatifleri de değerlendirilecektir.

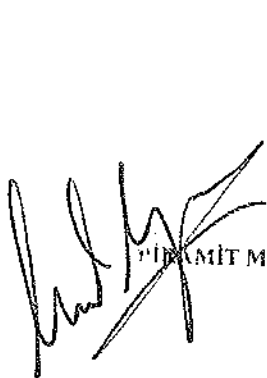
▪ Yurt Dışı Satış – Pazarlama Ofisleri

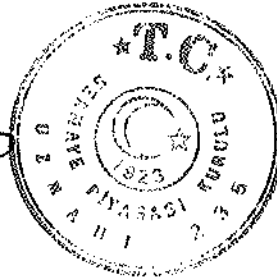
Politeknik'in yurt dışı yeni satış-pazarlama ofislerinin ABD (18.03.2013 tarihinde gerçekleştirildi), Rusya, Kazakistan, Beyaz Rusya, Kolombiya, Arjantin, Ekvator pazarına yönelik kurulması planlanmıştır. Bu amaçla ön görülen yatırım tutarı ve yıllık personel gideri toplamı 500.000 TL'dir.

▪ İşletme Sermayesi

Politeknik'in mevcut satışları ortalama 90 günlük vadede oluşmaktadır. Müşterilere ek vade tanınması ile satış hacminde artış sağlanacaktır. Ek vade talebi işletme sermayesi ihtiyacını artırmaktadır. Halka arzdan sağlanan ve yatırım amaçlı kullanılmayan tutar (takriben 300.000 TL) ek işletme sermayesi olarak kullanılacaktır. Ek işletme sermayesi ile satışlarda vade süresinin uzatılarak müşteri ve ciro artışı hedeflenmektedir.

Diğer yatırım kalemlerinden tasarruf edilecek tutarlar veya diğer ödeme alternatifleri, finansal kiralama vb. alternatiflerin yukarıda yer alan yatırımlarda değerlendirilmesi sonucu bu kalemlerden artan tutarlar da işletme sermayesine eklenecektir. “

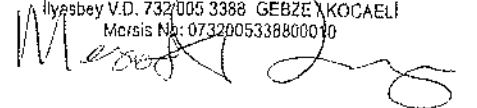

"İTİFAK MENKUL KIYMETLER"



03 Şubat 2013

 **Politeknik**
Metal Sanayi ve Ticaret A.Ş.

Köşklüçesme Mah. 562 Sok. No: 4 P.K. 41100
İlyasbey V.D. 732005 3388 GEBZE KOCAELİ
Mersis No: 0732005338800010



4. İHRAÇ VE HALKA ARZ EDİLECEK PAYLARA İLİŞKİN BİLGİLER

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

Grubu	Nama/ Hamiline Olduğu	İmtiyazlar	Pay Sayısı	Pay Sayısının Grup Pay Sayısına Oranı (%)	Bir Payın Nominal Değeri (TL)	Toplam (TL)	Halka Arz Sonrası Mevcut Sermayeye Oranı (%)
B	Nama	Yoktur	750.000	20,83	1	750.000	20
					TOPLAM	750.000	20

Ortaklığın halka arz öncesi 3.000.000 TL olan sermayesinde 150.000 TL nominal değerli Pay A grubu, 2.850.000 TL nominal değerli pay B grubudur. Artırılan sermayeyi temsil eden ve halka arz edilecek 750.000 TL nominal değerli pay B grubu olacaktır. A grubu paylar satışa konu edilmeyecektir. Buna göre halka arz edilecek 750.000 TL nominal değerli payların durumu yukarıdaki tabloda gösterilmiştir.

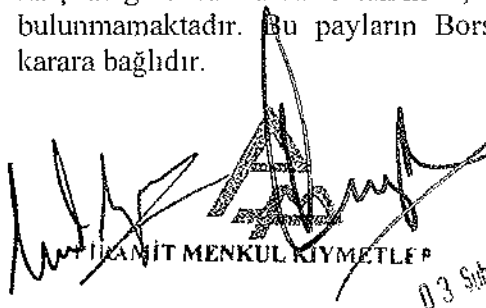
Sermaye Piyasası Kurulu'nun VII-128.1 sayılı Pay Tebliği'ne göre, 187.500 TL nominal değerli ortaklık payı, "satışa hazır bekletilen pay" kapsamında oluşturulmuştur. Bu paylara ilişkin satış işlemi, izahnamenin KAP'ta ilan edildiği tarihten itibaren bir yıllık süre içerisinde bir ya da birden fazla seferde gerçekleştirilebilir.

Satışa Hazır Bekletilen Paylar

Grubu	Nama/ Hamiline Olduğu	İmtiyazlar	Pay Sayısı	Pay Sayısının Grup Pay Sayısına Oranı (%)	Bir Payın Nominal Değeri (TL)	Toplam (TL)	Halka Arz Sonrası Mevcut Sermayeye Oranı (%)
B	Nama	Yoktur	187.500	5,2	1	187.500	5,0
					TOPLAM	187.500	5,0

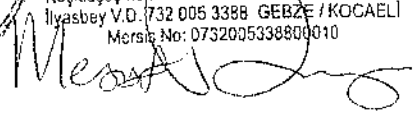
Sermaye Piyasası Kurulunun VII-128.1 sayılı Pay Tebliği'ne göre, izahnamenin KAP'ta ilan edildiği tarihten itibaren bir yıl boyunca "satışa hazır bekletilen paylar", payların borsa fiyatı halka arz fiyatının yüzde yirmi beş fazlasından daha fazla yükselmediği sürece satışa hazır bekletilen payların satışına başlanamaz. Satışa hazır bekletilen payların satışı, payların borsa fiyatının halka arz fiyatının yüzde yirmi beş fazlasından daha yüksek seviyede kaldığı müddetçe mümkündür.

Satışa hazır bekletilen pay kapsamında oluşturulan payların ilgili tebliğ hükümlerini karşıladığı durumlarda Ortaklık'ın, bu payları satmak konusunda herhangi bir zorunluğu bulunmamaktadır. Bu payların Borsa'da satılıp/satılmaması konusu Ortaklık'ın vereceği karara bağlıdır.


İKANİT MENKUL KIYMETLER
03 Şubat 2021


T.C. HAZİNE VE MALİYE BAKANLIĞI
MERSİS NO: 0732005338800010

**Politeknik**
Metal Sanayi ve Ticaret A.Ş.
Koşklüçesme Mah. 562 Sok. No:4 P.K. 41100
İlyasbey V.D. 732 005 3388 GEBZE / KOCAELİ
Mersis No: 0732005338800010



4.2. Payların hangi mevzuata göre oluşturulduğu:

Paylar Sermaye Piyasası Mevzuatı kapsamında oluşturulmuştur.

4.3. Payların kaydıleştirilip kaydıleştirilmediği hakkında bilgi:

Ortaklığımız payları kaydıleştirme esasları çerçevesinde MKK nezdinde kaydi olarak tutulmaktadır.

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

Paylar Türk Lirası cinsinden satışa sunulacaktır.

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

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

- **Kardan Pay Alma Hakkı (SPKn md. 19):** Şirket genel kurulu tarafından belirlenecek kâr dağıtım politikaları çerçevesinde ve ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak dağıtılan kardan pay alma hakkı

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

- **Kar payı hakkının zamanaşımına uğraması:** Ortaklar ve kara katılan diğer kimseler tarafından tahsil edilmeyen kar payı bedelleri ile ortaklar tarafından tahsil edilmeyen kar payı avansı bedelleri dağıtım tarihinden itibaren beş yılda zaman aşımına uğrar. Bedelsiz olarak dağıtılan paylarda zamanaşımı bulunmamaktadır.

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

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

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

- **Ortaklıktan Ayrılma Hakkı (SPKn md. 24):** Önemli nitelikteki işlemlere ilişkin genel kurul toplantısına katılıp da olumsuz oy kullanan ve muhalefet şerhini toplantı tutanağına işleten pay sahipleri, paylarını şirkete satarak ayrılma hakkına sahiptir.

- **Ortaklıktan Çıkarma ve Satma Hakkı (SPKn md. 27):** Pay alım teklifi sonucunda veya birlikte hareket etmek de dâhil olmak üzere başka bir şekilde sahip olunan payların şirketin oy haklarının Kurulca belirlenen orana veya daha fazlasına ulaşması durumunda, paya sahip olan bu 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, paylarını adil bir bedel karşılığında satın

07 Şubat 2014
1111 MENKUL DEĞERLER A.Ş.



Politeknik
Metal Sanayi ve Ticaret A.Ş.

Köşklüçesme Mah. 562 Sok. No: 4 A.K. 41100
İlyasbey V.D. 732 005 3388 GEBZE / KOCAELİ
Mersis No: 0732005338800010

alınmasını oy haklarının Kurulca belirlenen orana veya daha fazlasına sahip olan gerçek veya tüzel kişilerden ve bunlarla birlikte hareket edenlerden talep edebilirler.

- **Tasfiyeden Pay Alma Hakkı (TTKn md. 507):** Şirketin sona ermesi hâlinde her pay sahibi, esas sözleşmede sona eren şirketin mal varlığının kullanılmasına ilişkin, başka bir hüküm bulunmadığı takdirde, tasfiye sonucunda kalan tutara payı oranında katılır.

- **Bedelsiz Pay Edinme Hakkı (SPKn md. 19):** Şirketin sermaye artırımlarında, bedelsiz paylar artırım tarihindeki mevcut paylara dağıtılır.

- **Yeni Pay Alma Hakkı (TTKn md. 461, kayıtlı sermaye sistemindeki ortaklıklar için SPKn md. 18):** Her pay sahibi, yeni çıkarılan payları, mevcut paylarının sermayeye oranına göre, alma hakkını haizdir. Ancak, esas sözleşmenin 6'ncı maddesi uyarınca yönetim kurulu sermaye artırımı kararında yeni pay haklarını kısmen veya tamamen sınırlandırmaya yetkilidir. Yeni pay almaya ilişkin hakların kullanım işlemleri MKK tarafından gerçekleştirilecektir.

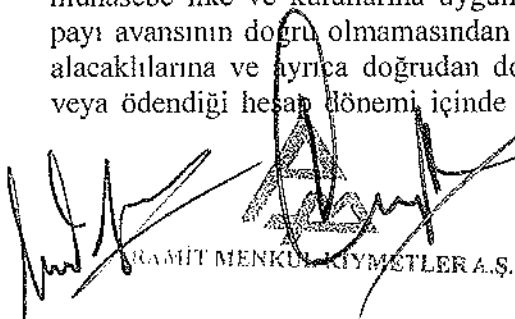
- **Genel Kurula Davet ve Katılma Hakkı (SPKn md. 29, 30, TTKn md. 414, 415, 419, 425, 1527):** Genel kurula katılma ve oy kullanma hakkı, pay sahibinin paylarını herhangi bir kuruluş nezdinde depo etmesi şartına bağlanamaz. Payları kayden izlenen halka açık ortaklıkların genel kurul toplantılarına, yönetim kurulu tarafından MKK'dan sağlanan pay sahipleri listesi dikkate alınarak oluşturulan hazır bulunanlar listesinde adı yer alan pay sahipleri katılabilir. Bu listede adı bulunan hak sahipleri kimlik göstererek genel kurula katılırlar.

- **Oy Hakkı (SPKn md. 30, TTKn md. 434):** Her pay sahibi sadece bir paya sahip olsa da en az bir oy hakkını haizdir. Pay sahipleri, oy haklarını genel kurulda, paylarının toplam itibarı değeriyle orantılı olarak kullanır.

- **Bilgi Alma ve İnceleme Hakkı (SPKn md. 14, TTKn md. 437):** Finansal tablolar, konsolide finansal tablolar, yönetim kurulunun yıllık faaliyet raporu, denetleme raporları ve yönetim kurulunun kâr dağıtım önerisi, sermaye piyasası mevzuatı uyarınca kamuya ilan edilir, genel kurul toplantılarından önce Şirket'in merkez ve şubelerinde, pay sahiplerinin incelemesine hazır bulundurulur. Bunlardan finansal tablolar bir yıl süre ile merkezde 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 isteyebilir. Bilgi verme yükümü, Şirket'in bağlı şirketlerini de kapsar. Verilecek bilgiler, hesap verme ve dürüstlük ilkeleri bakımından özenli ve gerçeğe uygun olmalıdır.

- **İptal Davası Açma Hakkı (TTKn md. 445-451, SPKn md. 18/6, 20/2):** Yönetim kurulunun kayıtlı sermaye sistemine ilişkin esaslar çerçevesinde aldığı kararlar aleyhine, genel kurul kararlarının iptaline ilişkin hükümler çerçevesinde yönetim kurulu üyeleri veya hakları ihlal edilen pay sahipleri, kararın ilanından itibaren otuz gün içinde Ortaklık merkezinin bulunduğu yer ticaret mahkemesinde iptal davası açabilirler.

Kusurlarına ve durumun gereklerine göre zararlar şahsen kendilerine yükletilebildiği ölçüde yönetim kurulu üyeleri ve hazırladıkları raporlarla sınırlı olarak bağımsız denetimi yapanlar, ara dönem finansal tablolarının gerçeği dürüst bir şekilde yansıtmamasından veya mevzuat ile muhasebe ilke ve kurallarına uygun olarak düzenlenmemiş olması nedeniyle dağıtılan kâr payı avansının doğru olmamasından doğan zararlar için Ortaklığa, pay sahiplerine, Ortaklık alacaklılarına ve ayrıca doğrudan doğruya orinalize kâr payı avansının kararlaştırıldığı veya ödendiği hesap dönemi içinde pay iktisap eden, bulunan kişilere karşı sorumludurlar.


RAMİT MENKUL KIYMETLER A.Ş.



Politeknik
Metal Sanayi ve Ticaret A.Ş.

Köşklücesme Mah. 562 Sok. No: 4 P.K. 41) 00
İzmir 35050 V.D. 732 005 3385 GEBZE / KOCAELİ
Mersis No: 0732005338500010

03 Şubat 2023

Hukuki sorumluluk doğuran hâllerin varlığı hâlinde, pay sahipleri ve yönetim kurulu üyeleri tarafından kararın ilamından itibaren otuz gün içinde, iptal davası açılabilir.

Genel kurul toplantısında hazır bulunup da karara olumsuz oy veren ve bu muhalefeti tutanağa geçiren, 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 aykırılıkların genel kurul kararının alınmasında etkili olduğunu ileri süren pay sahipleri, kanun veya esas sözleşme hükümlerine ve özellikle dürüstlük kuralına aykırı olan genel kurul kararları aleyhine, karar tarihinden itibaren üç ay içinde iptal davası açabilirler.

- **Azınlık Hakları (TTKn md. 411, 412, 439):** 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. 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.

Genel kurulun özel denetim istemini reddetmesi hâlinde, sermayenin en az yirmide birini oluşturan pay sahipleri veya paylarının itibarı değeri toplamı en az bir milyon Türk Lirası olan pay sahipleri üç ay içinde Şirket merkezinin bulunduğu yer asliye ticaret mahkemesinden özel denetçi atamasını isteyebilir.

- **Özel Denetim İsteme Hakkı (TTKn md. 438):** 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.

4.6. Payların ihracına ilişkin yetkili organ kararları:

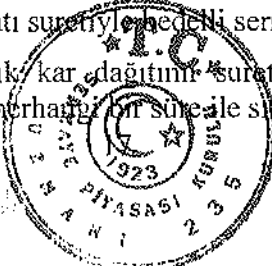
Politeknik Yönetim Kurulu'nun 13.09.2013 tarihli ve 2013-8 sayılı halka arza yönelik Yönetim Kurulu Kararı (EK-2) aşağıda yer almaktadır:

"1. 20.000.000 TL kayıtlı sermaye tavanı içerisinde olmak üzere; Şirketimizin çıkarılmış sermayesinin tamamı nakit karşılığı olarak 3.000.000 TL' den 3.750.000 TL'ye artırılmasına, artırılan 750.000 TL nominal değerli sermayeyi temsil eden imtiyazsız B grubu nama yazılı payların mevcut ortaklarımızın yeni pay alma haklarının kısıtlanması suretiyle BORSA İSTANBUL A.Ş. - Gelişen İşletmeler Piyasasında halka arz edilmesine, söz konusu işlemlerin gerçekleştirilmesi ve gerekli izinlerin alınması amacıyla Piramit Menkul Kıymetler A.Ş. ile imzalanan 04.09.2012 tarihli Piyasa Danışmanlığı Anlaşması ve 11.09.2013 tarihli Halka Arz Aracılık Sözleşmesi hükümleri gereği Sermaye Piyasası Kurulu ve Borsa İstanbul A.Ş. Genel Müdürlüğü'ne başvurulmasına,

2. Halka arzın gerçekleşmesi halinde halka arz tarihinden itibaren 12 ay süre ile pay sahiplerinden rüçhan hakkı bedeli tahsilatı suretiyle bedelli sermaye artırımları yapılmamasına,

3. Hisse ihraç primi dağıtımı ve yıllık kar dağıtımını suretiyle iç kaynaklardan sermaye artırımının halka arz tarihinden itibaren herhangi bir süre ile sınırlandırılmamasına,


PIRAMİT MENKUL KIYMETLER A.Ş.



 **Politeknik**
Metal Sanayi ve Ticaret A.Ş.
Kosklüçesme Mah. 662 Sok. No: 4 P.K. 41100
İzmir V.D. 732 005 3388 GEBZE / KOCAELİ
Mersis No: 073200538800010

4. Şirketin 2013-2017 yılları arasında faaliyetlerinin Sermaye Piyasası Kurulunca belirlenen mali tablo ve rapor standartları çerçevesinde kar ile sonuçlanması halinde, dönem karlarından vergi ve diğer yasal yükümlülükler düşüldükten sonra kalan dağıtılabilir karın tamamının nakden veya sermayeye ilave suretiyle bedelsiz hisse olarak hissedarlara dağıtılması için Genel Kurul Toplantılarında gündemde madde oluşturulmasına.

5. Sermaye Piyasası Kurulu'nun 22 Haziran 2013 tarihli ve VII-128.1 sayılı Pay Tebliği'nin "halka arz için artırılan sermayenin yüzde yirmibeş'i kadar nominal değerli pay, ortakların yeni pay alma hakları tamamen kısıtlanmak suretiyle halka arza ilişkin izahnamenin onaylanmasından önce satışa hazır pay şeklinde bekletilir" hükmü ve satışa hazır bekletilen paylara ilişkin, ilgili tebliğin diğer hükümleri de dikkate alınarak, şirketimizin sermaye artırımını yoluyla halka arz kararı aldığı 750.000 TL nominal değerli payın yüzde yirmi beşi kadar olan 187.500 TL nominal değerli payın da ortakların yeni pay alma haklarının tamamen kısıtlanması suretiyle "Satışa Hazır Bekletilen Pay" kapsamına alınmasına ve bu payların Merkezi Kayıt Kuruluşu nezdinde kayden izlenmesine,

6. Şirketimiz hisselerinin halka arzı nedeniyle ihraç edilecek imtiyazsız B grubu nama yazılı paylar ile satışa hazır bekletilen payların devir ve tedavülü açısından Sermaye Piyasası Mevzuatı gereği beyaz ciro ile serbestçe devir ve tedavülünün kabulüne, Borsa İstanbul A.Ş.'de işlem görecektir imtiyazsız B grubu nama yazılı payların devir ve tedavülü açısından pay sahipliği kayıtlarının Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş. kayıtları dikkate alınarak izlenmesine oy birliği ile karar verildi."

Şirket Yönetim Kurulunun yukarıda yer verilen 13.09.2013 tarihli ve 2013/8 sayılı kararının 4. maddesi, 08.01.2014 tarihli ve 2014/1 sayılı yönetim kurulu kararı ile "Şirketimizin 2013-2017 yılları arasında, Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemeleri uyarınca dağıtılabilir bir karının söz konusu olması halinde, bu karın tamamının pay sahiplerine nakden veya sermayeye ilave edilmek suretiyle bedelsiz pay olarak dağıtılması için genel kurul toplantılarında gündemde madde oluşturulmasına" şeklinde değiştirilmiştir.

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

Halka arz edilecek payların devri ve serbestçe tedavül etmesine ilişkin herhangi bir kısıtlama bulunmamaktadır. İhraç edilecek paylar üzerinde pay sahibinin haklarını kullanmasına engel olacak herhangi bir kayıt bulunmamaktadır.

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

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

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

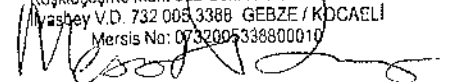

İTİFAK MENKUL KIYMETLER A.Ş.

03 Şubat 2014



Politeknik
Metal Sanayi ve Ticaret A.Ş.

Kışıkçeşme Mah. 562 Sok. No: 4 P.K. 41100
İzmir V.D. 732 005 3388 GEBZE / KOCAELİ
Mersis No: 0732005338800010



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

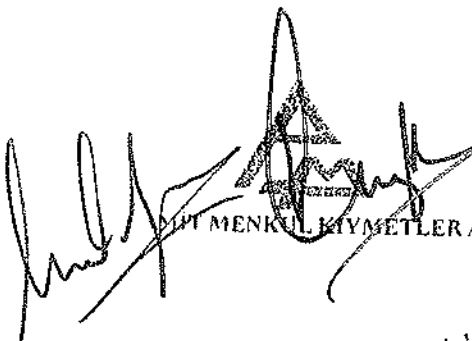
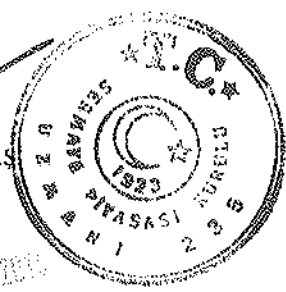
SPKn'nun 23 üncü maddesinde yer alan önemli nitelikteki işlemlere ilişkin genel kurul toplantısına katılıp da olumsuz oy kullanan ve muhalefet şerhini toplantı tutanağına işleyen pay sahipleri, paylarını halka açık ortaklığa satarak ayrılma hakkına sahiptir. Halka açık ortaklık bu payları pay sahibinin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

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

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

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

Yoktur.


MUSTAFA KEMAL MENKUL KIYMETLER A.Ş.

03 Şubat 2023


5. HALKA ARZA İLİŞKİN HUSUSLAR

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

5.1.1. Halka arzın tabi olduğu koşullar:

Halka arzın başlaması öncesinde Sermaye Piyasası Kurulu dışında diğer resmi makamlardan izin alınması gereği bulunmamaktadır.

5.1.2. Halka arz edilen payların nominal değeri:

Halka arz edilen payların nominal değeri 750.000 TL olup artırım sonrası çıkarılmış sermayeye (3.750.000) oranı %20'dir.

Şirket Yönetim Kurulu 13.09.2013 tarihli ve 2013-8 sayılı kararı ile "Sermaye Piyasası Kurulu'nun VII-128.1 sayılı Pay Tebliği'ne göre, 187.500 TL nominal ortaklık payının, "satışa hazır bekletilen pay" kapsamında oluşturulmasına" karar vermiştir. Satışa hazır bekletilen payların (187.500 TL) halka arz sonrası çıkarılmış sermayeye (3.750.000 TL) oranı %5'dir.

Grubu	İmtiyazlar	Pay Sayısı	Bir Payın Nominal Değeri (TL)	Halka arz edilen paylar Toplam (TL)	Halka Arz Sonrası Sermayeye Oranı (%)
B	Yoktur	750.000	1	750.000	20
			TOPLAM	750.000	20

Politeknik paylarının halka arzında ek satış söz konusu değildir.

5.1.3. Halka arz süresi ile halka arza katılım hakkında bilgi

5.1.3.1. Halka arz süresi ve tahmini halka arz takvimi:

Şirket payları Piramit Menkul Kıymetler A.Ş. tarafından "Borsada Satış Yöntemi" kullanılarak gerçekleştirilecektir. Borsada satış "Borsa'da Sabit Fiyatla Talep Toplama ve Satış" yöntemi ile BİAŞ Birincil Piyasa'da gerçekleştirilecektir. Sabit fiyatla talep toplama süresi 2 iş günü olacaktır. Satışın Ocak 2014 döneminde gerçekleştirilmesi planlanmakta olup, kesin satış başlangıç ve bitiş tarihleri Tasarruf Sahiplerine Satış Duyurusu ile ilan edilecektir.

5.1.3.2. Halka arza başvuru süreci

a) Satış yöntemi ve başvuru şekli:

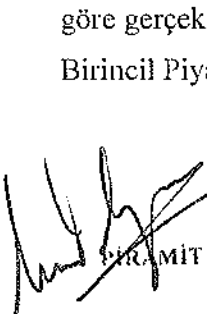
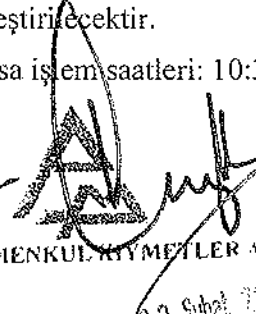
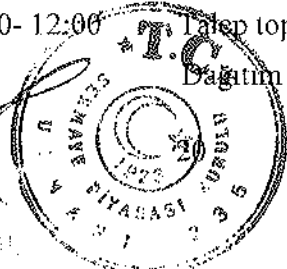
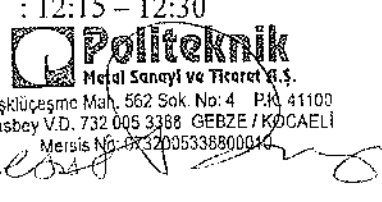
Satış Yöntemi

Satış, Piramit Menkul Kıymetler A.Ş. tarafından "Borsada Satış" yöntemiyle Borsa İstanbul A.Ş. Birincil Piyasa'da gerçekleştirilecektir.

Satış, Piramit Menkul Kıymetler A.Ş. tarafından Borsa İstanbul A.Ş. Birincil Piyasa'da "Borsa'da Sabit Fiyatla Talep Toplama ve Satış" (Sabit Fiyat Yöntemi - SFY) yöntemine göre gerçekleştirilecektir.

Birincil Piyasa işlem saatleri: 10:30- 12:00

Talep toplama : 10:30 – 12:00
Dağıtım : 12:15 – 12:30





03 Subat 2014

SFY yönteminde tüm emirler, pay senetleri halka arz edilen şirket tarafından belirlenen ve duyurulan tek bir fiyat ile Sistem'e gönderilir (fiyat alanı boş geçilmez). Bu tek fiyat Sistem'de yer alır. Farklı bir fiyattan gelen emirler Sistem tarafından reddedilir. Emrin fiyatı değiştirilemez. SFY'de tek fiyat girilebileceği için "fiyat önceliği" sözkonusu değildir. "Zaman önceliği" kuralı geçerlidir.

Dağıtım Zamanı

Dağıtım, talep toplamının 2.günü, Birincil piyasa bitişini takiben Borsa tarafından belirlenen zamanda, otomatik yapılır.

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

Dağıtım Şekli

Dağıtım sırasında üç durum sözkonusudur:

Denge : Gelen talebin satılacak miktara eşit olması.

Az Talep : Gelen talebin satılacak miktardan az olması.

Fazla Talep : Gelen talebin satılacak miktardan fazla olması.

Denge ve az talep durumlarında gelen her emir tam olarak karşılanır. Fazla talep durumunda ise dağıtım şu şekilde yapılır:

- Satılacak miktar, Sistem tarafından, gelen her bir alış emrine birer lot olarak dağıtılır. İşlemler dağıtım tamamen bittikten sonra gerçekleşir. Dağıtımın yapıldığı her bir emir ne kadar karşılanmışsa, ona ilişkin sözleşme büyüklüğü de o kadar olur.
- Dağıtıma, zaman olarak ilk girilen emirden başlanır. Dağıtım zaman önceliğine göre devam eder. Sözleşme numaraları emirlerin işlem görerek tükenme sırasına göre verilir ancak tamamı işlem gören emir yoksa işlem sırasına göre verilir.
- Üyelere gerçekleşen işlemleri emir bazında toplam olarak gönderilir.

Dağıtım;

- Gelen tüm emirlere birden fazla tur yapılarak tamamlanır ya da
- Bir tur tamamlanamadan satılacak miktar tükenir.

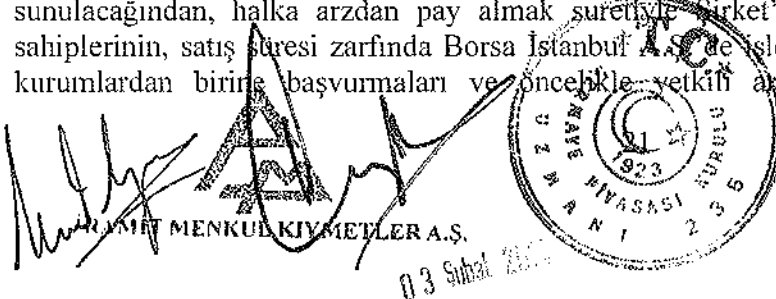
Aynı hesap numarası ile birden fazla alış emri iletebilir. Zaman önceliğine göre sıralanmış emirlerden dağıtım yapılırken aynı hesap numarasına ait emirler birlikte (tek olarak) değerlendirilir.

Aynı hesap numarasına sahip emirlerden zaman önceliğine sahip ilk emirden başlanarak dağıtım yapılır, bu emir tükenmeden diğerlerine dağıtım yapılmaz. Bu emir tükendiği takdirde zaman önceliğine sahip diğer emir, dağıtımdan pay almaya başlar ve dağıtım bu şekilde devam eder.

Hesap numarası özdeşliği kurum içerisinde değerlendirilir. Farklı kurumlardan gelen ve örtüşen hesap numaraları aynı olarak kabul edilmez.

Başvuru Şekli

Şirket payları Borsa İstanbul A.Ş. Birincil Piyasa'da "Borsa'da Satış Yöntemi" ile satışa sunulacağından, halka arzdan pay almak suretiyle Şirket'e ortak olmak isteyen tasarruf sahiplerinin, satış süresi zarfında Borsa İstanbul A.Ş.'de işlem yapmaya yetkili Borsa üyesi kurumlardan birine başvurmaları ve öncelikle yetkili aracı kuruluşlar vasıtasıyla alım


MENKUL KIYMETLER A.Ş.
03 Şubat 2023

 **Politeknik**
Metal/Sanayi ve Ticaret A.Ş.
Köşktüçesme Mah. 562 Sok. No: 4 P.K. 41100
İzmir V.D. 732 005 3388 GEBZE / KOCAELİ
Mersis No: 0732005338800017

talebinde bulunmaları gerekmektedir. Borsa İstanbul A.Ş. Birincil Piyasa'da işlem saatleri 10:30 – 12:00'dir. Borsa İstanbul A.Ş.'de işlem yapmaya yetkili aracı kuruluşların listesi Borsa İstanbul A.Ş.'nin internet (www.borsaistanbul.com) sitesinde, Borsa İstanbul A.Ş.'nin aylık bültenlerinde ve SPK'nın (www.spk.gov.tr) internet sitesinde yer almaktadır.

b) Pay bedellerinin ödenme yeri ve şekline ilişkin bilgi:

“Borsada Satış- Borsa’da Sabit Fiyatla Talep Toplama ve Satış (Sabit Fiyat Yöntemi-SFY)” yöntemiyle paylar satışa sunulacağı için Borsa İstanbul Anonim Şirketi üyesi Yatırım Kuruluşları aracılığı ile halka arza katılan yatırımcıların, hesaplarında bulunan bakiye ile alım yapmaları gerekmektedir. Halka arza katılan yatırımcıların ödedikleri pay bedelleri, tahsilatı yapan yatırım kuruluşları tarafından Piramit Menkul Kıymetler A.Ş.’ye ait Takasbank hesabına aktarılacaktır. Piramit Menkul Kıymetler A.Ş., ihraççı Şirket’in aşağıda yer alan banka hesabına ödemede bulunacaktır.

İhraççı Şirket’in banka hesap numarası aşağıdaki gibidir:

Hesap Sahibi: Politeknik Metal Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi

Banka: Yapı Kredi Bankası

Şube Adı: Gebze

Hesap No: 92424215

IBAN No: TR380006701000000092424215

c) Başvuru yerleri:

Bu halka arzda pay almak isteyen tasarruf sahiplerinin satış süresi içerisinde Borsa İstanbul Anonim Şirketi’nde işlem yapmaya yetkili aracı kurumlardan birine başvurması gerekmektedir. Borsa İstanbul A.Ş.’de işlem yapmaya yetkili aracı kuruluşların listesi Borsa İstanbul A.Ş.’nin internet (www.borsaistanbul.com) sitesinde, Borsa İstanbul A.Ş.’nin aylık bültenlerinde ve SPK’nın (www.spk.gov.tr) internet sitesinde yer almaktadır.

d) Payların dağıtım zamanı ve yeri:

Payların fiziken teslimi söz konusu olmayıp, paylar sermaye piyasası mevzuatı çerçevesinde Merkezi Kayıt Kuruluşu nezdinde hak sahipleri bazında kayden izlenecektir. Paylar, Politeknik onayını müteakip pay bedellerinin yatırılmış olması şartıyla hak sahiplerinin MKK nezdinde bulunan hesaplarına kayden dağıtılacaktır. Yatırımcıların gerçekleşen işlemlerinin takası (T+2) şeklinde işlemi izleyen ikinci iş günüdür.

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

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

Yatırım kuruluşu ile Şirket arasında imzalanan halka arz aracılık sözleşmesinde yer alan ve aşağıda yazılı nedenlere dayanılarak halka arz iptal edilebilir ya da ertelenebilir.

Halka arzın başlangıcından önce aşağıdaki durumların ortaya çıkması durumunda Piramit Menkul Kıymetler A.Ş. ve/veya payları halka arz edilen Şirket payların halka arzını erteleme ve/veya durdurmaya da Aracılık Sözleşmesi’ni feshetme hakkına sahiptir.


PİRAMİT MENKUL KIYMETLER A.Ş.



Politeknik
Metal Sanayi ve Ticaret A.Ş.

Köşklüçeşme Mah. 562 Sok. No: 4 P.K. 41100
Kocaeli V.D. 732 0053386 GEBZE / KOCAELİ
Mersis No: 0732005336800010



03 Şubat 2023

a) Yasama, yürütme organı veya sermaye piyasaları veya bankalar ile ilgili karar almaya yetkili organlar tarafından yapılan düzenlemeler nedeniyle, Piramit Menkul ve Şirket arasında düzenlenmiş olan 11.09.2013 tarihli halka arz aracılık sözleşmesinden doğan yükümlülüklerin yerine getirilmesini imkansız kılacak veya önemli ölçüde güçleştirecek hukuki düzenlemeler yapılması,

b) Halka arzı etkileyebilecek, savaş hali, yangın, deprem, su baskını gibi tabii afetler olması,

c) Ülke ekonomisini, ulusal ve uluslararası sermaye ve finans piyasalarını, Şirket'i, Şirket'in faaliyet gösterdiği sektörü ya da Şirket'in mali bünyesini ciddi şekilde etkileyerek halka arzın başarısını engelleyebilecek beklenmedik durumların ortaya çıkması,

d) Halka arz aracılık sözleşmesi tarihinden (11.09.2013'den) itibaren BİST-100 Endeksinin toplam %25'den fazla değer kaybetmesi,(11.09.2013 tarihi BIST-100 Endeks kapanış değeri 71.772'dir)

e) Ekonomik ve siyasi gelişmeler ile para ve sermaye piyasalarındaki gelişmelerin Şirket'in halka arz edilen paylarının pazarlanmasına imkan vermeyecek durumda olması, piyasaların genel durumu itibarıyla halka arzdan beklenen faydanın gerçekleşmeyeceğinin taraflarca öngörülmesi,

f) Şirket'in yönetici ve ortakları ile Şirket hakkında payların pazarlanmasını etkileyebilecek herhangi bir soruşturma, dava veya icra takibi vb. durumların ortaya çıkması,

g) Halka arz süresi içinde Şirket'in mali durumunda meydana gelen ve izahnamede yer alan bilgilerin bundan böyle gerçeğe aykırı hale gelmesi sonucunda halka arzı, payların fiyatını ve pazarlanmasını etkileyebilecek ölçütte olumsuz değişikliklerin ortaya çıkması,

İzahname ve Tasarruf Sahiplerine Satış Duyurusu ile açıklanan konularda değişikliklerle ilgili Sermaye Piyasası Kurulu'nun II-5.1 İzahname ve İhraç Belgesi Tebliği'nin 24'üncü maddesi hükümleri saklıdır.

Halka arzda payların satış işlemi başladıktan sonra, Şirket veya Piramit Menkul dışında meydana gelen herhangi bir özel durumdan dolayı yetkili ilgili mercilerce (SPK veya Borsa Yönetimi tarafından) aksi yönde karar alınması durumları hariç, halka arz ve satış işlemi iptal edilmeyecektir.

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

Halka arz fiyatı sabit olduğundan farklı fiyattan talep söz konusu olmayacaktır. Halka arz, Borsa İstanbul A.Ş. Birincil Piyasa'da Sabit Fiyatla Talep Toplama ve Satış yöntemiyle gerçekleştirilecek olup karşılanan talep kadar pay bedeli tahsilatı yapılacaktır.

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

Talep miktarının 1 (Bir) adet ve katları şeklinde olması gerekmektedir.

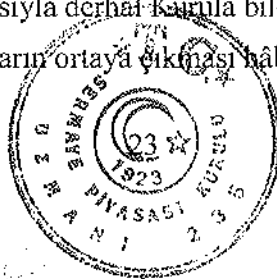
Talep edilecek azami pay miktarı, halka arz edilen pay miktarı ile sınırlıdır

5.1.7. 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.


PIRAMİT MENKUL KIYMETLER A.Ş.



Politeknik
Metal Sanayi ve Ticaret A.Ş.

Kösküleşme Mah. 562 Sok. No: 4 P.K. 4/100
İzmir V.D. 732 005/3388, GEBZE / KOCAELİ
Mersis No: 0732005338800010

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

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

5.1.8. Payları teslim yöntemi:

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

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

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

5.1.10. Yeni Pay Alma Hakkına İlişkin Bilgiler

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

Mevcut ortakların yeni pay alma hakları tümüyle kısıtlanmıştır. Bu suretle ortaklığa yeni ortakların girişi ve ek özkaynak temini hedeflenmektedir.

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

Sermaye Piyasası Kurulunun VII-128.1 sayılı Pay Tebliği'nin 5'inci maddesinin beşinci fıkrası gereği halka arza aracılık eden Piramit Menkul Kıymetler A.Ş. halk arz süreci sonunda satılmayan tüm payları halka arz fiyatı üzerinden satın alma taahhüdünü ortaklığa vermiştir.

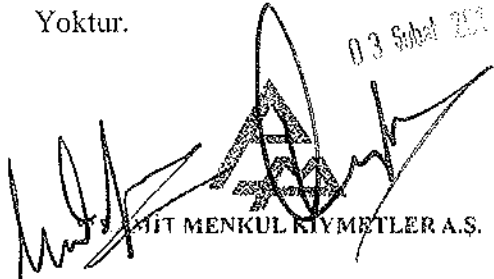
Satılmayan paylar, halka arz fiyatı olan 8,36 TL fiyat üzerinden halka arza aracılık eden Piramit Menkul Kıymetler A.Ş. tarafından satın alınacaktır.

Piramit Menkul Kıymetler A.Ş.'nin, Politeknik ile halka arza aracılık ve piyasa danışmanlığı ilişkisi hariç başka bir ilişkisi bulunmamaktadır.

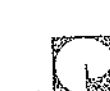
Halka Arza Aracılık Eden Kuruluş	Piramit Menkul Kıymetler Anonim Şirketi
Adresi	Gümüşsuyu mah. İnönü cad. Işık Apt. Kat:5 Daire:9-10 Taksim/İstanbul
Telefon	(0212) 293 95 00 (pbx)
Fax	(0212) 293 95 60
İnternet Adresi	www.piramitmenkul.com.tr

5.1.12. Varsa tasarruf sahiplerine satış duyurusunun ilan edileceği gazeteler:

Yoktur.


03 Şubat 2023
PIRAMİT MENKUL KIYMETLER A.Ş.



**Politeknik**
Metal Sanayi ve Ticaret A.Ş.
Koskküçesme Mah. 562 Sok. No:4 P.K. 41100
İzmir / İZMİR V.D. 732 005 3388 GEBZE / KOCAELİ
Mersis No: 0752005338800010

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

Nemalandırılmayacaktır.

5.1.14. Halka arzda içsel bilgiye ulaşabilecek konumdaki kişilerin listesi:

Piramit Menkul Kıymetler A.Ş.

Müfit Nayır	Yönetim Kurulu Başkanı
Mehmet Osmanoğlu	Yönetim Kurulu Başkan Vekili / Genel Müdür
Mert Nayır	Yönetim Kurulu Üyesi
Nurşen Osmanoğlu	Yönetim Kurulu Üyesi
Zekiye Yolcubal	Yönetim Kurulu Üyesi
Zafer Kaymakçı	Kurumsal Finansman Danışmanı
Yusuf Aygün	Kurumsal Finansman Uzmanı

Politeknik Metal Sanayi ve Ticaret A.Ş.

Atila Yaman	Yönetim Kurulu Başkanı
Mesut Akkaya	Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı / Genel Müdür
Nilgün Yaman	Yönetim Kurulu Üyesi
İsmail Ayan	Genel Müdür Yardımcısı
Aygün Güldalı	Mali İşler ve Personel Müdürü
Can Akyıl	Ar-Ge Sorumlusu
Elgin Yavaş	Yönetim Asistanı
M.Yalçın Albayrak	SMMM
Hasan Tavil	Avukat

Projes İş Geliştirme Danışmanlık ve Proje Yönetimi A.Ş.

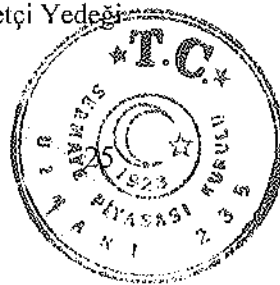
Etem Şişman	Yönetim Kurulu Başkanı
Demet Tarıhmen	Yönetim Kurulu Asistanı

Güney Bağımsız Denetim ve SMMM A.Ş.

Kaan Birdal	Sorumlu Ortak Başdenetçi
Ferzan Ülgen	Sorumlu Ortak Başdenetçi Yedeği
Ali Ekrem Haznedar	Başdenetçi
Ayşe Özlem Karahan	Başdenetçi Yedeği
Süha Yasin Eser	Denetçi
Seçkin Özdemir	Denetçi Yedeği


PİRAMİT MENKUL KIYMETLER A.Ş.

03 Şubat 2023




Kösküçeşme Mah. 562 Sok. No: 41 P.K. 41100
İlyasbey V.D. 732.005.3388 GEBZE / KOCAELİ
Mersis No: 0732005338800010

5.2. Dağıtım ve tahsis planı

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

Yoktur.

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

Yoktur.

5.2.3. Halka arzda yatırımcılara tahsis ve dağıtım esasları:

Halka arz, Borsa İstanbul A.Ş. birincil piyasada gerçekleşecek olması nedeniyle yatırımcılara yönelik tahsisatta bulunulmayacaktır.

a) Halka arz süresinin erken sonlandırılma koşulları ve erken sonlandırılabilirlik tarihler:

Halka arzın belirlenen süreden daha önce sonlandırma durumu söz konusu değildir. Halka arz Borsa İstanbul A.Ş. birincil piyasada gerçekleşecek olup satış süresi iki gün olarak belirlenmiştir. Satışa sunulan sermaye piyasası araçlarına talep toplama süresi içerisinde yeterli talep gelmesi durumunda dahi bu sürenin sonuna kadar talep toplamaya devam edilecektir.

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

Borsa İstanbul A.Ş. birincil piyasa kesinleşmiş halka arz kayıtları esas alınacaktır. Borsa İstanbul A.Ş. tarafından satış sonuçları yatırımcı hesaplarının bulunduğu yatırım kuruluşlarına bildirilecektir. Yatırımcılar alım emirlerinin gerçekleşip gerçekleşmediğini, alım emirlerini gönderdikleri yatırım kuruluşu vasıtasıyla öğrenebileceklerdir.

5.2.5. Ek satış işlemlerine ilişkin bilgi:

Yoktur.

5.3. Payların fiyatının tespitine ilişkin bilgi

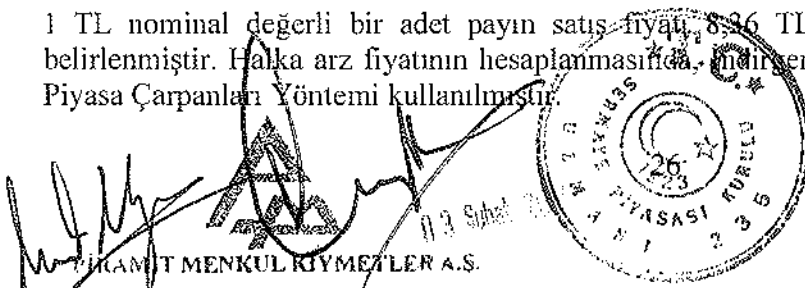
5.3.1. 1 (Bir) TL nominal değerli bir payın satış fiyatı ile talepte bulunan yatırımcının katlanacağı maliyetler hakkında bilgi

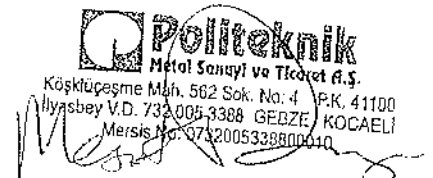
1 (Bir) TL nominal değerli bir adet payın satış fiyatı 8,36 TL (Sekizliraotuzaltıkuruş) olarak belirlenmiştir.

Halka arzdan pay alacak yatırımcılardan işlem yaptıkları yatırımcı kurumlardaki hesaplarında tanımlı pay alım-satım komisyonu üzerinden alınacak olan pay alım komisyonu dışında herhangi bir ücret talep edilmeyecektir. Daha önce her hangi bir yatırım kuruluşunda hesabı bulunmayan yatırımcılar için hesap açma ücreti vb. maliyetler doğabilir.

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

1 TL nominal değerli bir adet payın satış fiyatı 8,36 TL (Sekizliraotuzaltıkuruş) olarak belirlenmiştir. Halka arz fiyatının hesaplanmasında, indirgenmiş Nakit akımları Yöntemi ile Piyasa Çarpanları Yöntemi kullanılmıştır.


İRAMİT MENKUL KIYMETLER A.Ş.


Politeknik
Metal Sanayi ve Ticaret A.Ş.
Köşklüçesme Mah. 562 Sok. No: 4 P.K. 41100
İlyasbey V.D. 732005-3388 GEBZE KOCAELİ
Mersis No: 0732005338800040

Bu fiyatın hesaplanmasına ilişkin hazırlanan değerleme raporu en geç satış başlamadan 4 gün önce Tasarruf Sahiplerine Satış Duyurusu ile aynı şekilde ilan edilecektir.

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

Halka arzda ortakların yeni pay alma haklarının kısıtlanması nedeniyle ortaklığın yeni ortak girişi ve ek özkaynak temini menfaati bulunmaktadır.

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

Yoktur.

5.4. Aracılık Yüklenimi ve Halka Arza Aracılık

5.4.1. Halka arza aracılık edecek yetkili kuruluşlar hakkında bilgi:

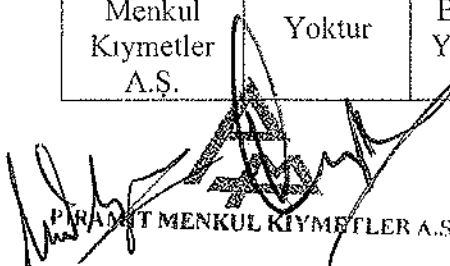
Halka Arza Aracılık Eden Kuruluş	Piramit Menkul Kıymetler Anonim Şirketi
Adresi	Gümüşsuyu mah. İnönü cad. Işık Apt. Kat:5 Daire:9-10 Taksim/İstanbul
Telefon	(0212) 293 95 00 (pbx)
Fax	(0212) 293 95 60
İnternet Adresi	www.piramitmenkul.com.tr

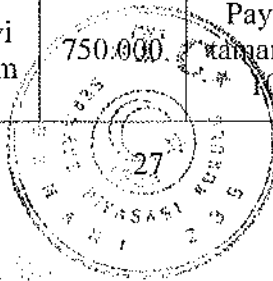
5.4.2. Halka arzın yapılacağı ülkelerde yer alan saklama ve ödeme kuruluşlarının isimleri:

Yoktur. (Politeknik paylarının halka arzı, sadece Türkiye’de gerçekleştirilecek olup yabancı ülkelerde halka arz söz konusu olmayacaktır.)

5.4.3. Aracılık türü hakkında bilgi:

			Yüklenimde Bulunulan Payların		Yüklenimde Bulunulmayan Payların	
Yetkili Kuruluş	Oluşturulmuşsa Konsorsiyumdaki Pozisyonu	Aracılığın Türü	Nominal Değeri (TL)	Halka Arz Edilen Paylara Oranı (%)	Nominal Değeri (TL)	Halka Arz Edilen Paylara Oranı (%)
Piramit Menkul Kıymetler A.Ş.	Yoktur	Bakiyeyi Yüklenim	750.000	Payların tamamı (%) (100)	Yoktur	Yoktur.


PIRAMİT MENKUL KIYMETLER A.Ş.



 **Politeknik**
Metal Sanayi ve Ticaret A.Ş.

Köşküçesme Mah. 562 Sok. No: 4 P.K. 41100
İzmir Y.D. 732 005 3388 GEBZE / KOCAELİ
Mersis No: 0732005338800010

03 Şubat 2023

5.4.4. Aracılık sözleşmesi hakkında bilgi

Aracılık sözleşmesi 11.09.2013 tarihinde Politeknik ve aracı kurum Piramit Menkul arasında imzalanmıştır. Söz konusu sözleşme, aracılığın türü ve kapsamı, Politeknik ve Piramit Menkul'un hak, yükümlülük ve taahhütleri, aracılık komisyonu ve masraflar, satış ve dağıtım ile ilişkin hükümler ile işbu Sermaye Piyasası Aracı Notu'nun "5.1.4" bölümünde belirtilen aracılık faaliyeti ve halka arzın iptal ve erteleme koşullarına ilişkin hükümleri içermektedir.

Sözleşmenin konusu 750.000 adet payın "Bakiyeyi Yüklenim" aracılığıyla "Borsa'da Satış Yöntemi" ile Borsa İstanbul Birincil Piyasa'da halka arz ve satışına aracılık edilmesidir. Sözleşme kapsamında fiyat tespit raporu Piramit Menkul tarafından hazırlanmıştır.

6. BORSADA İŞLEM GÖRMEYE İLİŞKİN BİLGİLER

6.1. Payların Borsada işlem görme tarihleri:

Şirket payları borsada henüz işlem görmemektedir. Halka arzda ihraç edilen payların borsada işlem görmesi Borsa İstanbul A.Ş. yönetim kurulunun bu konuda vereceği olumlu karara bağlıdır. Söz konusu karar alınmadıkça halka arz edilen payların borsada işlem görme imkanı olmayacaktır. Borsa İstanbul A.Ş. yönetim kurulunun alacağı karar sonucu payların Borsada işlem görme tarihi belirlenebilecektir.

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

Yoktur.

6.3. Borsada işlem görmesi amaçlanan paylarla eş zamanlı olarak;

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

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

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

Yoktur.

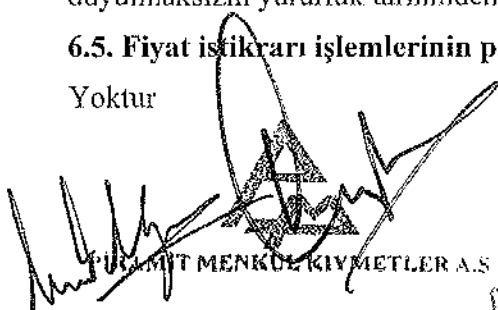
6.4. Piyasa yapıcı ve piyasa yapıcılığın esasları:

Piramit Menkul Kıymetler A.Ş., halka arz sonrasında Politeknik paylarının ikincil piyasa işlemleri sırasında Şirket paylarının piyasa yapıcılığını üstlenmiştir.

Piyasa yapıcılığını üstlenen Piramit Menkul, piyasa yapıcılığı görevinden kendi ayrılmak istemesi halinde de sözleşme sona erecektir. Piramit Menkul, piyasa yapıcılığı görevinden ayrılmak istemesi halinde, bu talebini yazılı olarak Borsa İstanbul A.Ş.'ye iletir. Ayrılma başvurusu en geç faaliyetin sona ereceği tarihten 2 iş günü öncesine kadar Borsa İstanbul A.Ş.'ye yazılı olarak yapılır. Borsa İstanbul A.Ş. düzenlemelerinde herhangi bir değişiklik söz konusu olduğu takdirde, söz konusu değişiklik yazılı bildirimde bulunmaya gerek duyulmaksızın yürürlük tarihinden itibaren sözleşmeye uygulanacaktır.

6.5. Fiyat istikrarı işlemlerinin planlanıp planlanmadığı

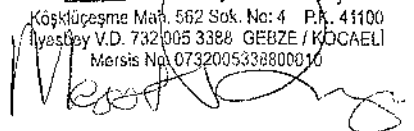
Yoktur


PIRAMİT MENKUL KIYMETLER A.Ş.



 **Politeknik**
Metal Sanayi ve Ticaret A.Ş.

Köşklüçesme Mah. 562 Sok. No: 4 P.K. 41100
İzmir V.D. 732005 3388 GEBZE / KOCAELİ
Mersis No: 0732005338800010



03 Eylül 2013

6.6. Yatırımcıların karar verme sürecinde etkili olabilecek diğer bilgiler:

Yoktur.

7. MEVCUT PAYLARIN SATIŞINA İLİŞKİN BİLGİLER İLE TAAHHÜTLER

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

Yoktur.

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

a) İhraççı tarafından verilen taahhüt:

Şirket'in 13.09.2013 tarihli ve 2013 - 8 sayılı Yönetim Kurulu toplantısında, halka arza yönelik alınan kararların içeriğinde halka arz sonrası 12 ay süre ile pay sahiplerinden rüçhan hakkı bedeli tahsilatı suretiyle bedelli sermaye artırımı yapılmaması kararı alınmıştır.

Söz konusu 13.09.2013 tarihli ve 2013 - 8 sayılı Yönetim Kurulu toplantısında alınan kararın ilgili bölümü aşağıda yer almaktadır.

"...

Halka arzın gerçekleşmesi halinde halka arz tarihinden itibaren 12 ay süre ile pay sahiplerinden rüçhan hakkı bedeli tahsilatı suretiyle bedelli sermaye artırımı yapılmamasına,

..."

b) Ortaklar tarafından verilen taahhütler:

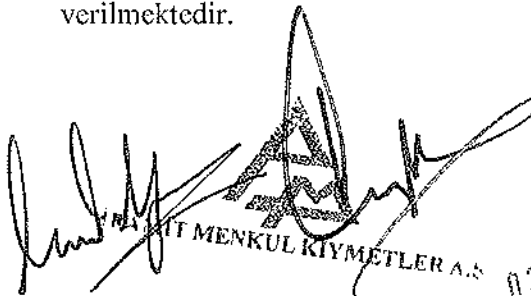
Şirket payları, Borsa İstanbul A.Ş. Gelişen İşletmeler Piyasası'nda halka arz edileceğinden Gelişen İşletmeler Piyasası Yönetmeliğine göre mevcut ortaklar halka arz sonrası mevcut paylarını, Borsa'da işlem açılan payların tekrar alınıp satılması hariç, satamazlar.

Şirket'in mevcut sermayesinde %10 ve üzeri paya sahip olan pay sahipleri Atila YAMAN, Mesut AKKAYA ve Nilgün YAMAN'dır. Söz konusu kişilerin her biri tarafından VII-128.1 sayılı Pay Tebliği'nin 8'inci maddesinin altıncı fıkrası kapsamında verilen taahhüt aşağıdaki gibidir:

"Sermaye Piyasası Kurulu Seri:VII, No 128.1 Tebliği'nin 8'inci maddesi çerçevesinde, Politeknik Metal Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi'nde sahip olduğum ortaklık paylarımdan, borsada işlem görecekt payların tekrar alınıp satılması durumu hariç, hiçbir ortaklık payımı, ortaklık paylarımdan borsada işlem görmeye başlamasından itibaren payların borsa fiyatından bağımsız olarak, bir yıl süreyle hiçbir şekilde borsada satmayacağımı ve bu payların borsada satılması sonucunu doğuracak hiçbir işlemde bulunmayacağımı, borsa dışında yapılacak satışlarda satışa konu payların da bu sınırlamaya tabi olacağını alıcılara bildireceğimi kabul, beyan ve taahhüt ederim."

Söz konusu taahhüt VII-128.1 sayılı Pay Tebliği'nin 8'inci maddesinin birinci fıkrası uyarınca verilmesi gereken taahhüdü de karşıladığından anılan Tebliğin 8'inci maddesinin birinci fıkrası kapsamında ayrıca bir taahhüt verilmemiştir.

Söz konusu ortakların sahip oldukları paylarının nominal değerleri toplamı, grubu, Şirket'in mevcut ve halka arz sonrası sermayesine oranına ilişkin bilgilere aşağıdaki tabloda yer verilmektedir.


POLİTEKNİK MENKUL KIYMETLER A.Ş. 03 Şubat 2014



**Politeknik**
Metal Sanayi ve Ticaret A.Ş.
Köşklüçeşme Mah. 562 Sok. No: 4 P.K. 41100
İlyasbey V.D. 732 005 3300 GEDZE / KOCAELİ
Mersis No: 0732005333800010

	Ortağın Adı, Soyadı	Grup	Nama/ Hamiline	İmtiyaz	Halka Arz Öncesi				Halka Arz Sonrası	
					Pay Oranı (%)	Pay Nominal Tutarı	Toplam Pay Nominal Tutarı (TL)	Toplam Pay Oranı (%)	Toplam Pay Nominal Tutarı (TL)	Toplam Pay Oranı (%)
1	Atıla YAMAN	A	Nama	Var	4	120.000	2.100.000	70	2.100.000	56,0
		B	Nama	Yok	66	1.980.000				
2	Mesut AKKAYA	A	Nama	Var	1	30.000	480.000	16	480.000	12,8
		B	Nama	Yok	15	450.000				
3	Nilgün YAMAN	B	Nama	Yok	10	300.000	300.000	10	300.000	8,0

c) Sermaye piyasası mevzuatı kapsamında verilen taahhütler:

Şirket'in mevcut sermayesinde %10 ve üzeri paya sahip olan pay sahipleri Atıla YAMAN, Mesut AKKAYA ve Nilgün YAMAN'dır. Söz konusu kişilerin her biri tarafından VII-128.1 sayılı Pay Tebliği'nin 9'uncu maddesinin üçüncü fıkrası kapsamında verilen taahhüt aşağıdaki gibidir:

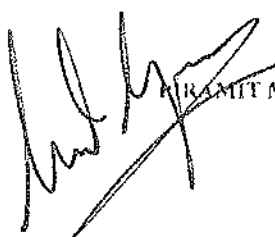
"Sermaye Piyasası Kurulu Seri:VII, No 128.1 Tebliği'nin 9'uncu maddesi çerçevesinde, Politeknik Metal Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi'nde sahip olduğum ortaklık paylarımdan, borsada işlem görecekt payların tekrar alınıp satılması durumu hariç, hiçbir ortaklık payımı, izahnamenin Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda ilan edildiği tarihten itibaren bir yıl süreyle hiçbir şekilde borsada satmayacağımı ve bu payların borsada satılması sonucunu doğuracak hiçbir işlemde bulunmayacağımı, borsa dışında yapılacak satışlarda satışa konu payların da bu sınırlamaya tabi olacağımı alıcılara bildireceğimi kabul, beyan ve taahhüt ederim."

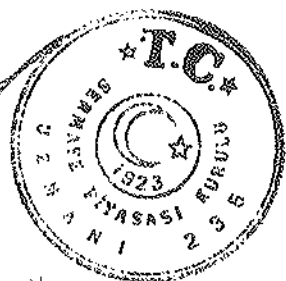
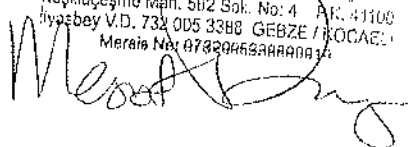
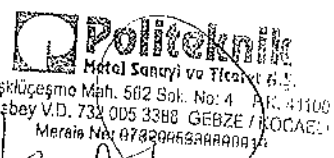
d) Yetkili kuruluşlar tarafından verilen taahhütler:

Sermaye Piyasası Kurulunun VII-128.1 sayılı Pay Tebliği'nin 5'inci maddesinin beşinci fıkrası gereği halka arza aracılık eden Piramit Menkul Kıymetler A.Ş. halk arz süreci sonunda satılmayan tüm payları halka arz fiyatı üzerinden satınalma taahhüdünü ortaklığa vermiştir.

e) Taahhütlerde yer alan diğer önemli hususlar:

Yoktur.



8. HALKA ARZ GELİRİ VE MALİYETLERİ

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

Toplam maliyet oranı, halka arz gelirinin %7,9 oranındadır. Birim pay bazında halka arz maliyeti: $496.232,5/750.000 = 0,66$ TL'dir.

Halka Arz Maliyeti	TL
SPK	1.516,7
Borsa İstanbul A.Ş. Kotasyon	75,0
MKK	393,8
Aracı Kurum	282.150,0
Ticaret sicili-Noter	5.000,0
Bağımsız Denetim	71.697,0
Reklam ve Tanıtım	10.000,0
Danışmanlık Şirketi	125.400,0
Toplam	496.232,5

İhraççının halka arzdan sağlayacağı net nakit girişinin 5.773.768 TL olması beklenmektedir.

9. SULANMA ETKİSİ

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

Buna göre Politeknik'in paylarında görülecek sulanma etkisi, aşağıdaki bölüm başlığında verilmiştir.

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

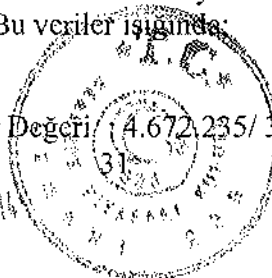
Politeknik'in halka arz öncesinde 30.06.2013 tarihi itibarıyla Defter Değeri 4.672.235 TL'dir. Politeknik'in 3.000.000 TL nominal değerli sermayesi, mevcut ortakların yeni pay alma haklarının tamamen kısıtlanarak 3.750.000 TL'ye artırılabilecek ve artırılan 750.000 TL nominal değerli pay halka arz edilecektir (payların itibari değeri 1 TL'dir). Halka arz fiyatı 8,36 TL olarak belirlenmiştir.

Halka arz sürecinde Politeknik tarafından katlanılacak yüklenim, komisyon, vb. masrafların 496.232,5 TL olacağı öngörülmektedir. Bu veriler ışığında:

Halka arz fiyatı: **8,36 TL**

Halka arz öncesi pay başına Defter Değeri: $4.672.235 / 3.000.000 = 1,557$ TL

03 Ocak 2014
MENKUL KIYMETLER A.Ş.



Politeknik
Metal Sanayi ve Ticaret A.Ş.
Köşklüçesme Mah. 562 Sok. No: 4 P.K. 41100
Yenibosna Y.D. 731 005 3368
Tic. Sic. No: 0732005336800010

Halka arz sonrası pay başına Defter Değeri: $10.446.003 / 3.750.000 = 2,786$ TL

$(4.672.235 + (750.000 * 8,36 - 486.232459)) = 10.446.003$ TL Defter Değeri)

$(3.000.000 + 750.000 = 3.750.000$ pay)

Mevcut ortaklar için (pozitif) sulanma etkisi: **1,228 TL (%78,86)**

Yeni ortaklar için (negatif) sulanma etkisi: **5,574 TL (%66,68)**

	Halka Arz Öncesi 30.06.2013	Halka Arz Sonrası (8,36 TL'ye göre)
Ortaklığa Ait Özkaynak	4.672.235	10.446.003
Halk Arz Fiyatı	8,36	
Halka Arz Edilecek Hisse Adedi	750.000	
Halka Arz Geliri	6.270.000	
Halka Arz Maliyeti	496.232	
Sermaye	3.000.000	3.750.000
Pay Başına Defter Değeri	1,557	2,786
Mevcut Ortaklar İçin Pozitif Sulanma Etkisi (TL)		1,228
Mevcut Ortaklar İçin Pozitif Sulanma Etkisi (%)		78,86%
Yeni Ortaklar İçin Negatif Sulanma Etkisi (TL)		-5,574
Yeni Ortaklar İçin Negatif Sulanma Etkisi (%)		-66,68%

Halka arz nedeniyle paylar için hesaplanan sulanma etkisi, beklenen veriler ışığında yapılmış olup, gerçek verilerin ortaya çıkmasından sonra yapılacak hesaplamalarda bazı farklılıklar olabilecektir.

10. DİĞER BİLGİLER

10.1. Halka arz sürecinde ihraççıya danışmanlık yapanlar hakkında bilgiler:

Halka arz sürecinde Projes İş Geliştirme Danışmanlık ve Proje Yönetimi A.Ş., Şirket'in halka arz sürecine hazırlanması konusunda danışmanlık faaliyetinde bulunmuştur.

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

Sermaye Piyasası Aracı Notu'nda; sektör yayınlarından, pazar araştırmalarından ve herkese açık diğer bilgi kaynaklarından elde edilmiş tarihsel pazar verilerine ve öngörülere yer verilmektedir. Sermaye Piyasası Aracı Notu'nda üçüncü şahıs bilgilerinin kullanıldığı yerlerde, o bilgilerin kaynağı da belirtilmiştir. Bu gibi üçüncü şahıs bilgilerinin Sermaye Piyasası Aracı Notu'na doğru bir biçimde aktarılmış olduğunu teyit ederiz.

Bununla birlikte; sektör yayınlarında, pazar araştırmalarında veya diğer herkese açık bilgi kaynaklarında üçüncü şahıslarca verilen bilgilerin güvenilir olduğu düşünülmeyle birlikte, bağımsız bir doğrulama işleminden de geçirilmemiştir. Politeknik, bildiği ve ilgili üçüncü şahsın yayınladığı bilgilerden kanaat getirebildiği kadarıyla, açıklanan bilgileri yanlış ve yanıltıcı hale getirecek herhangi bir eksikliğin bulunmadığını ve söz konusu bilgilerin aynen alındığını beyan eder.


HAKAN MENKUL KIYMETLER A.Ş.




Politeknik
Mazal Sanayi ve Ticaret A.Ş.
Köşklüçeşme Mah. 562 Sok. No: 4 P.K. 41100
İzmir / T.C. 732 005 3388 GEBZE / KOCAELİ
Mersis No: 0732005338800010

Halka arz fiyat tespit raporu Piramit Menkul Kıymetler A.Ş. tarafından hazırlanmış olup, işbu sermaye piyasası aracı notunun ekinde yer almaktadır.

Projes İş Geliştirme Danışmanlık ve Proje Yönetimi A.Ş., Şirket'e halka arz danışmanlığı hizmeti sunmuştur.

Piramit Menkul Kıymetler A.Ş., Politeknik tarafından ihraç edilen menkul kıymetleri ya da Politeknik'in menkul kıymetlerini elde etme hakkını taahhüt eden opsiyonlara sahip değildir.

Piramit Menkul Kıymetler A.Ş. çalışanları, daha önce Politeknik bünyesinde istihdam edilmemiş olup, Politeknik'in yönetim ve denetim organlarında herhangi bir söz sahipliğinde bulunmamışlardır. Piramit Menkul Kıymetler A.Ş.'nin, Politeknik'in 31.12.2011 ve 31.12.2012 tarihli yıllık hesap dönemleri ile 30.06.2013 tarihli ara hesap dönemine ait finansal tablolarını denetleyen bağımsız denetim şirketi ile herhangi bir bağlantısı bulunmamaktadır.

Şirket'in, işbu sermaye piyasası aracı notu ile ayrıca ihraççı bilgi dökümanı içerisinde ve ihraççı bilgi dökümanı ekinde yer alan finansal bilgilerin kaynağı olan 30.06.2013, 31.12.2012 ve 31.12.2011 tarihli karşılaştırmalı finansal tablolara ilişkin bağımsız denetim raporları, bağımsız denetim firması Güney Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. tarafından hazırlanmıştır. Sorumlu Ortak ve Baş Denetçi Kaan BİRDAL'dır.

Güney Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.	
Sorumlu Ortak Başdenetçi	Kaan BİRDAL
Adresi	Büyükdere cad. Beytem Plaza No:20 Kat 9-10 34381 ŞİŞLİ

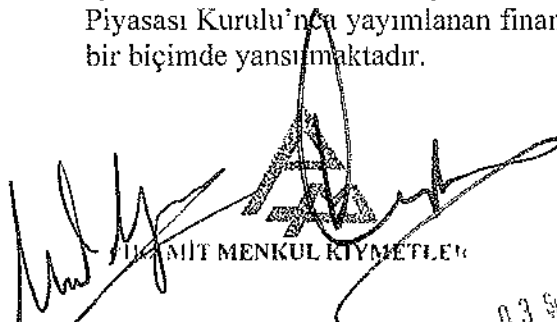
■ Yıllık Denetim Sonuçları

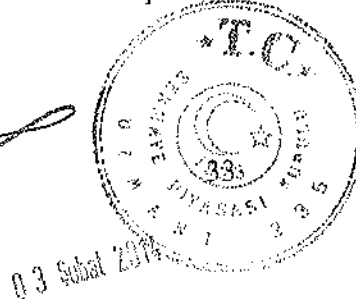
Şartlı görüşün dayanağı

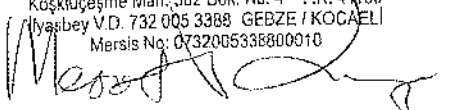
"Şirket'in 31 Aralık 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihleri itibariyle sırasıyla, 786.769 TL ve 454.295 TL tutarlarındaki kayıtlı değerleri ile finansal tablolarda yansıtılan stoklarının ve yine sırasıyla, 40.800 TL ve 14.749 TL tutarında kayıtlı değerleri ile finansal tablolarda ticari alacaklar altında gösterilen vadeli çeklerinin sayımlarına, Şirket'in bağımsız denetçisi olarak 31 Aralık 2011 tarihinden sonra atanmış olmamız nedeni ile katılamamış bulunmaktayız. Ayrıca yoğun işlem hacminden dolayı, bu tarihlerdeki stok miktarlarını diğer denetim tekniklerini kullanarak geriye dönük olarak sağlıklı bir şekilde test edebilmemiz mümkün olmamıştır."

Şartlı görüş

"Görüşümüze göre, "Şartlı Görüşün Dayanağı" başlıklı bölümde belirtilen husus nedeniyle 31 Aralık 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibariyle hazırlanan finansal tablolarda ortaya çıkabilecek düzeltmeler dışında, ilişikteki finansal tablolar Politeknik Metal Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi'nin 31 Aralık 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibariyle finansal durumunu, aynı tarihlerde sona eren yıllara ait finansal performansını ve nakit akımlarını, Sermaye Piyasası Kurulu'na yayımlanan finansal raporlama standartları çerçevesinde doğru ve dürüst bir biçimde yansıtmaktadır.


Kaan BİRDAL
GÜNEY BAĞIMSIZ DENETİM VE SERBEST MUHASEBECİ MALİ MÜŞAVİRLİK A.Ş.



 **Politeknik**
Metal Sanayi ve Ticaret A.Ş.
Köşklüçeşme Mah. 562 Sok. No: 4 P.K. 41100
İzmir / İZMİR V.D. 732 005 3388 GEBZE / KOCAELİ
Mersis No: 0732005338800010


▪ Ara Dönem Denetim Sonuçları

Şartlı görüşün dayanağı

“Şirket’in 30 Haziran 2013, 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla 608.779 TL, 719.133 TL ve 786.779 TL tutarındaki kayıtlı değerleri ile finansal tablolara yansıtılan stoklarının sayımlarına, Şirket’in söz konusu tarihlerde bağımsız denetçisi olarak atanmamış olmamız nedeni ile katılamamış bulunmaktayız. Ayrıca yoğun işlem hacminden dolayı, bu tarihlerdeki stok miktarlarını diğer denetim tekniklerini kullanarak geriye dönük olarak sağlıklı bir şekilde test edebilmemiz mümkün olmamıştır.”

Görüş

“Görüşümüze göre, “Şartlı Görüşün Dayanağı” başlıklı bölümde belirtilen husus nedeniyle 30 Haziran 2013 ve 2012 tarihleri itibarıyla hazırlanan finansal tablolarda ortaya çıkabilecek düzeltmeler dışında, ilişikteki finansal tablolar, Politeknik Metal Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi’nin 30 Haziran 2013 tarihi itibarıyla finansal durumunu, 30 Haziran 2013 ve 2012 tarihleri itibarıyla sona eren ara hesap dönemlerine ait finansal performansını ve nakit akışlarını, TMS çerçevesinde doğru ve dürüst bir biçimde yansıtmaktadır.”

Politeknik paylarının halka arz sürecinde yukarıda yer alan raporları hazırlayan kuruluşlar ile danışmanlık hizmeti veren şirketin;

a) Ortaklık tarafından ihraç edilen ya da grup şirketlerine ait menkul kıymetleri ya da ihraççının menkul kıymetlerini elde etme hakkı veren ya da taahhüt eden opsiyonlara sahip değildir.

b) Ortaklık tarafından daha önce istihdam edilmemiş her hangi bir ücret almamışlardır.

c) Ortaklık yönetim ve denetim organlarının herhangi birinde üye değildir.

11. PAYLAR İLE İLGİLİ VERGİLENDİRME ESASLARI

Pay sahipleri iki tür vergilendirme ile karşılaşabilirler. Bunlar;

- Hisse senetlerinin elden çıkarılması karşılığında sağlanan değer artış kazançların vergilendirilmesi,

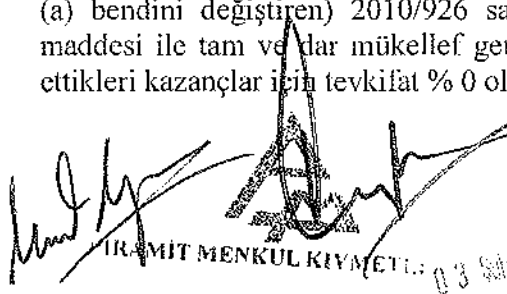
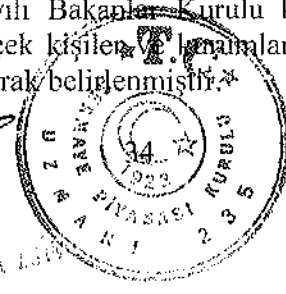
- Hisse senetleri kar paylarının ve kar payı avanslarının vergilendirilmesidir.

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

1. Hisse senetlerinin elden çıkarılması karşılığında sağlanan kazançların vergilendirilmesi

193 sayılı GVK’nun Geçici 67. Maddesinin (1) numaralı fıkrasına göre bankalar ve aracı kurumlar takvim yılının üçer aylık dönemleri itibarıyla alım satımına aracılık ettikleri menkul kıymetler ile diğer sermaye piyasası araçlarının alış ve satış bedelleri arasındaki fark üzerinden %15 oranında vergi tevkifatı yaparlar. Ancak aynı kanunun (17) numaralı fıkrasına göre ise Bakanlar Kurulu bu oranı %0’a kadar indirmeye, %15’e kadar çıkarmaya yetkilidir.

Bu minvalde, 30 Eylül 2010 tarihinde ve 27715 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan (22/7/2006 tarihli ve 2006/10731 sayılı Kararnamenin eki Kararın 1. Maddesinin 1. Fıkrasının (a) bendini değiştiren) 2010/926 sayılı Bakanlar Kurulu kararnamesinin eki Karar’ın 1. maddesi ile tam ve dar mükellef gerçek kişiler ve tüzel kişilerin hisse senetlerine ilişkin elde ettikleri kazançlar için tevkifat % 0 olarak belirlenmiştir.


İBRAHİM MENKUL KIYMETLER
03.09.2013

Politeknik
Metal Sanayi ve Ticaret A.Ş.
Köşklüçeşme Mah. 562 Sok. No: 4 P.K. 41100
İlyasbey V.D. 732 005 3380 GEBZE / KOCAELİ
Mersis No: 0732005338000011

Vergi tevkifatı için Bakanlar Kurulu kararıyla %0'ın üzerinde bir oran belirlenmesi durumunda, tevkifatın sorumlusu, durumuna göre işleme aracılık eden bankalar, aracı kurumlar veya saklamacı kuruluşlar olabilecek, böyle bir durumda uygulama 193 sayılı

GVK'nun Geçici 67. Maddesinin 1. fıkrasına göre şu şekilde yapılacaktır:

"Aynı menkul kıymet ve diğer sermaye piyasası aracından değişik tarihlerde alımlar yapıldıktan sonra bunların bir kısmının elden çıkarılması halinde, ilk giren ilk çıkar yöntemi kullanılmak suretiyle, tevkifat matrahının tespitinde dikkate alınacak alış bedeli belirlenir." "Bir menkul kıymet ve diğer sermaye piyasası aracının alımından önce elden çıkarılması halinde, elden çıkarılma tarihinden sonra yapılan ilk alım işlemi esas alınarak üzerinden tevkifat yapılacak tutar tespit edilir."

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

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

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

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

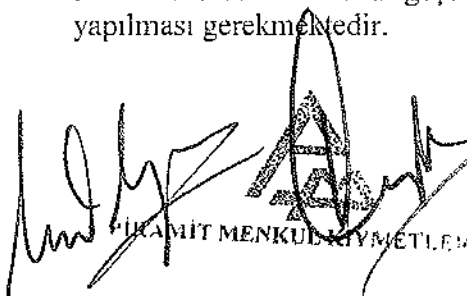
Tam mükellef kurumlara ait olup, Borsa İstanbul Anonim Şirket işlem gören ve bir yıldan fazla süreyle elde tutulan hisse senetlerinin elden çıkarılmasında tevkifat uygulanmaz. Tam mükellef kurumlara ait olup Borsa İstanbul Anonim Şirket işlem gören ve bir yıldan fazla süreyle elde tutulan hisse senetlerinin elden çıkarılmasından elde edilen gelirler için, Gelir

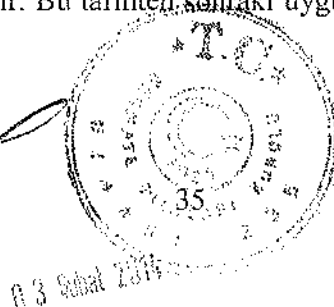
Vergisi Kanununun Mükerrer 80 inci madde hükümleri de uygulanmaz.

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

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

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


MÜHÜR MENKUL KIYMETLER




Metal Sanayi ve Ticaret A.Ş.
Koskluçesme Mah. 562 Sok. No: 1 P.K. 41100
İzmir V.D. 732 005 3388 GEZİT / KOCAELİ
Mersis No: 0732005338800010

2. Hisse Senetleri Kar Paylarının ve Kar Payı Avanslarının Vergilendirilmesi

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

2.1 Tam Mükellef Gerçek Kişiler

GVK'nun 94. maddesine göre;

Ticaret şirketleri ve iş ortaklıkları tam mükellef gerçek kişilere dağıtacakları, GVK'nun 75. maddenin ikinci fıkrasının (1) numaralı bendinde yazılı olan kar payı ödemelerini (avans olarak ödenenler dahil), nakden veya hesaben yaptıkları sırada, istihkak sahiplerinin gelir vergilerine mahsuben tevkifat yapmaya mecburdurlar. Söz konusu mevzuata göre sadece kar payı (temettü) ödemelerinden değil, kar payına ilişkin avans ödemelerinden de (temettü avansı) tevkifat yapılacaktır. Tevkifat oranı ilgili Kanunda %25 olarak belirlenmişse de, Bakanlar Kurulu bu oranı bir katına kadar artırabilme ya da sıfıra kadar indirme yetkisine sahiptir. Bu bağlamda 22/7/2006 tarihli ve 2006/10731 sayılı Bakanlar Kurulu kararı ile tam mükellef kurumlar tarafından; tam mükellef gerçek kişilere dağıtılan kâr paylarından (kârın sermayeye eklenmesi kâr dağıtımı sayılmaz) %15 tevkifat yapılacaktır.

GVK'na 4842 sayılı kanunla eklenen 22. maddenin 2. fıkrasına göre tam mükellef kurumlardan elde edilen, GVK'nun 75. maddesinin 2. fıkrasının (1), (2) ve (3) numaralı bentlerinde yazılı "kar paylarının yarısı" gelir vergisinden müstesnadır. Vergiye tabi kar paylarının belli bir haddi aşmış olması halinde (2014 yılı için bu had 27.000 TL'dir), bu kar paylarının yıllık beyanname ile beyan edilmesi ve varsa kar payının tamamı üzerinde kesinti yoluyla ödenmiş olan vergilerin beyanname üzerinden hesaplanan vergiye mahsubundan sonra kalan tutarın vergi dairesine ödenmesi gerekmektedir.

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

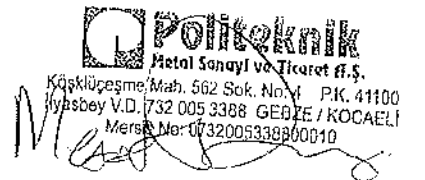
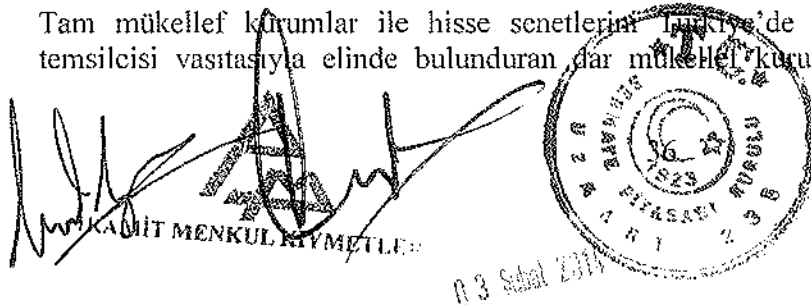
Temettü avansları kar payları ile aynı esaslarda vergilendirilmektedir.

2.2 Dar Mükellef Gerçek Kişiler

Dar mükellef gerçek kişilere yapılan kar payı ödemelerinin tevkifat yoluyla vergilendirilmesi, tam mükellef gerçek kişiler için yapılmış olan açıklama çerçevesinde yürütülmektedir. Dar mükellef gerçek kişilerin tevkifat yoluyla vergilendirilmiş menkul sermaye iratlarının Türkiye'de beyan edilmesine gerek bulunmamaktadır (GVK Madde 86/2). Vergisi tevkif suretiyle alınmamış menkul sermaye iratlarının ise münferit beyanname ile 15 gün içerisinde vergi dairesine bildirilmesi gerekmektedir (GVK Madde 101/5).

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

Tam mükellef kurumlar ile hisse senetlerini Türkiye'de mukim bir işyeri veya daimi temsilcisi vasıtasıyla elinde bulunduran dar mükellef kurumlara, diğer bir tam mükellef



kurum tarafından yapılan kar payı ödemeleri tevkifata tabi değildir (KVK, madde 15/2 ve madde 30/3).

Bu kurumların, diğer tam mükellef bir kurumdaki aldıkları kar payları iştirak kazancı olarak kurumlar vergisinden istisnadır (KVK, madde 5/1-a-1). Ancak, iştirak kazancı istisnası, yatırım fon ve ortaklıklarından alınan kar payları için geçerli değildir. Bu nedenle, gayrimenkul yatırım fon ve ortaklıkları dahil olmak üzere yatırım fon ve ortaklıklarından alınan kar paylarının kurum kazancına dahil edilerek kurumlar vergisine tabi tutulması gerekmektedir. Kurumlar vergisi matrahına dahil edilen bu kar payları için, dağıtım yapan yatırım fon ve ortaklığı bünyesinde ödenmiş olan vergi, alınan kar payına isabet ettiği tutarda, yıllık beyannamede hesaplanan kurumlar vergisinden mahsup edilebilir (KVK, madde 34/2).

Mahsup edilecek bu vergi yatırım fon veya ortaklığından alınan net kar payının geçerli kesinti oranı kullanılarak brütleştirilmesi suretiyle hesaplanmalıdır.

2.4 Diğer Dar Mükellef Kurumlar

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

2.5 Vergi Tevkifatının ihraççı tarafından kesilmesi zorunluluğuna ilişkin açıklama

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

12. İNCELEMAYA AÇIK BELGELER

Aşağıdaki belgeler, Köşklüçeşme Mahallesi 562. Sokak No 4 Gebze 41100 Kocaeli adresindeki ihraççının merkezi ve başvuru yerleri ile ihraççının internet sitesi (www.pm.com.tr) ile Kamuyu Aydınlatma Platformunda (KAP) tasarruf sahiplerinin incelemesine açık tutulmaktadır:

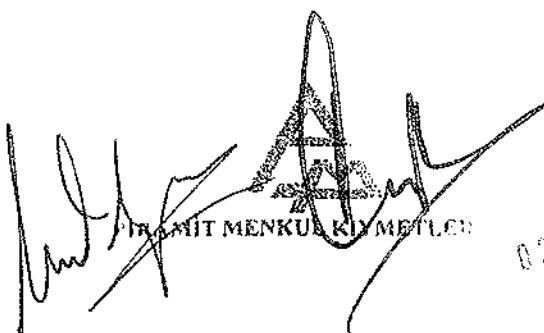
Sermaye piyasası aracı notunda yer alan bilgilerin dayanağını oluşturan her türlü rapor ya da belge ile değerlendirme ve görüşler (değerleme, uzman, faaliyet ve bağımsız denetim raporları ile yetkili kuruluşlarca hazırlanan raporlar, esas sözleşme, vb.)

13. EKLER

Ek-1: Halka Arz Gelirinin Kullanımına İlişkin Şirket Yönetim Kurulu Kararı

Ek-2: Halka Arza Yönelik Yönetim Kurulu Kararları

Ek-3: Fiyat Tespit Raporu


İBANK MENKUL KIYMETLER



**Politeknik**
Metal Sanayi ve Ticaret A.Ş.
Köşklüçeşme Mah. 562 Sok. No: 4 PA. 41100
Gebze Y.D. 732 005 3388 GEBZE / KOCAELİ
Mersis No: 0732005338800010