

MCLEGAL

Metin-Çiçek Avukatlık Ortaklığı
Attorney Partnership

**FORMÜL PLASTİK VE METAL
SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ
HALKA ARZ
BAĞIMSIZ HUKUKÇU RAPORU**

08/12/2025

FORMÜL PLASTİK VE METAL SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

BAĞIMSIZ HUKUKÇU RAPORU

FORMÜL PLASTİK VE METAL SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

Gürpınar Yolu Cd. Kaya Milenyum İşmrk. Sit. Çarşı Apt.K.8 5A /144
Büyüçekmece / İstanbul

Tarih: 08/12/2025

KONU : Borsa İstanbul A.Ş. Kotasyon Yönergesi'nin ("Kotasyon Yönergesi") 7'nci maddesinin 5'inci fıkrası ile 8'inci maddesinin 1'inci fıkrasının (e) ve (ç) bendi kapsamında talep edilen hukukçu raporudur.

6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu'nun ("SPKn") ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") VII-128.1 sayılı Pay Tebliği'nin ("Pay Tebliği") ilgili hükümleri uyarınca, Formül Plastik ve Metal Sanayi Anonim Şirketi'nin ("Formül Plastik" veya "Şirket") paylarının halka arzı ve Borsa İstanbul A.Ş.'ye ("Borsa İstanbul") kote edilmesi çalışmaları kapsamında işbu bağımsız hukukçu raporu ("Hukukçu Raporu" veya "Rapor") tarafınıza, Borsa İstanbul'a ve talep edilmesi üzerine SPK'ya sunulmak üzere arz edilmektedir.

İşbu Rapor, Kotasyon Yönergesinin "Payların Kotasyon Şartları" bölümünün "Yıldız Pazar ve Ana Pazar kotasyon şartları" başlıklı 8'inci maddesinin (e) bendi ile düzenlenen "Üretim ve faaliyetini etkileyecek önemli hukuki uyumsuzlukların bulunmaması ve bu hususla birlikte, ortaklığın kuruluş ve faaliyet bakımından hukuki durumu ile payların hukuki durumunun tâbi oldukları mevzuata uygun olduğunun, ortaklık ile doğrudan ya da dolaylı ilişkisi olmayan bir hukukçu tarafından düzenlenen hukukçu raporu ile belgelenmesi" ve aynı maddenin (ç) bendi ile düzenlenen "Paylar üzerinde, pay sahibinin haklarını kullanmasına engel olacak kayıtlar bulunmaması ve esas sözleşmenin Borsada işlem görecektir payların devir ve tedavülünü kısıtlayıcı hükümler içermemesi" ile Kotasyon Yönergesinin "Kotasyon Şartları" başlıklı bölümünün "Kotasyona ilişkin genel esaslar" başlıklı 7'nci maddesinin 5'inci fıkrası kapsamında yapılacak tespitlerin, ortaklık ile doğrudan ya da dolaylı ilişkisi olmayan bir hukukçu tarafından düzenlenen hukukçu raporu ile belgelenmesi hükümleri çerçevesinde hazırlanmıştır.

Aksi işbu Hukukçu Raporu altında açıkça belirtilmedikçe işbu Rapor, Şirket tarafından planlanan halka arz projesine ilişkin olarak sağlanan Şirket faaliyetlerine ilişkin Şirket tarafından beyan edilen yazılı ve sözlü bilgilere, tarafımıza sunulan ve bir listesi Rapor Eklerinde ("**İncelenen Dokümanlar Listesi**") bulunan belge ve bilgilere ve yürürlükte olan Türkiye Cumhuriyeti Kanunları ve düzenlemelerine dayanılarak hazırlanmıştır.

İşbu Hukukçu Raporu, Şirket için hazırlanmış olup, işbu Rapor'un kısmen veya tamamen muhatabı haricinde bir gerçek veya tüzel kişi tarafından görülmesi, kopyasının edinilmesi veya herhangi bir surette müzakere edilmesi, söz konusu kişi ile tarafımız arasında avukat-müvekkil ilişkisi doğurmayacaktır.

İşbu Hukukçu Raporu, yatırımcıları yönlendirme veya teşvik amacıyla hazırlanmamış olup, işbu Hukukçu Raporu'nun Şirket tarafından izahnamenin bir parçası olarak kullanılması durumunda, yatırımcılar sermaye piyasası araçlarına ilişkin yatırım kararlarını izahnameyi tüm ekleriyle birlikte bir bütün olarak değerlendireceklerdir. İşbu Hukukçu Raporu'na ilişkin olarak, halka arz sürecine kadar Sermaye Piyasası Kurulu ve Borsa İstanbul tarafından talep edilecek güncellemeler hariç olmak üzere, önemli ve esaslı bir değişiklik söz konusu olmaması kaydıyla ileriye dönük şekilde herhangi bir güncelleme taahhüdümüz bulunmamaktadır.

Avukatlık Ortaklığımız, 1136 sayılı Avukatlık Kanunu çerçevesinde Türk hukukuna ilişkin mütalaa verebilmekte olup, bu çerçevede işbu Rapor, Şirket'in Türkiye sınırlarında ve Türk mevzuatı kapsamında gerçekleştirdiği faaliyetleri ve hukuki durumu hakkında hazırlanmıştır.

Metin-Çiçek Avukatlık Ortaklığı olarak halka arz kapsamında yapılan hukuki inceleme sonucu hazırlanan işbu Rapor ile halka arz sürecine ilişkin verilen hukuki danışmanlık haricinde Şirket ve ortaklıkları ile doğrudan veya dolaylı olarak sermaye, yönetim, mali veya ticari ilişki veya vekâlet akdi ya da sair bir ilişkimizin bulunmadığını kabul, beyan ve taahhüt ederiz.

İşbu Raporda bulunan İncelenen Dokümanlar Listesi'nde yer alan belgelerin incelenmesi neticesinde işbu Rapor tarihi itibarıyla aşağıda belirtilen sonuçlara varılmıştır.

KISALTMALAR

İşbu Hukukçu Raporu kapsamında, aksi açıkça belirtilmediği takdirde;

BDDK	: Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu
BİAŞ veya Borsa	: Borsa İstanbul A.Ş.
Esas Sözleşme	: Şirket'in ana sözleşmesi
EUR	: Avrupa Birliği resmi para birimi; Avro
GK	: Şirket Genel Kurulu
İTO	: İstanbul Ticaret Odası
İç Yönerge	: 24/05/2024 tarihinde tescil edilen 29/04/2024 tarihli 11071 sayılı TTSG'de ilan edilen Formül Plastik ve Metal Sanayi Anonim Şirketi Genel Kurulunun Çalışma Esas ve Usulleri Hakkında İç Yönerge
KAP	: Kamuyu Aydınlatma Platformu
KVKK	: 6698 sayılı Kişisel Verilerin Korunması Kanunu
Kotasyon Yönergesi	: 19.10.2014 tarihli ve 29150 sayılı Resmî Gazete'de yayımlanan Borsa İstanbul A.Ş. Borsacılık Faaliyetlerine İlişkin Esaslar Yönetmeliği'ne dayanılarak hazırlanan Borsa İstanbul A.Ş. Kotasyon Yönergesi
m	: Madde
SGK	: Sosyal Güvenlik Kurumu
Formül Plastik/Şirket	: Formül Plastik ve Metal Sanayi Anonim Şirketi
SPK	: Sermaye Piyasası Kurulu
SPKn	: 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu
TL	: Türkiye Cumhuriyeti resmi para birimi; Türk Lirası
TTK	: 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu
TTSG	: Türkiye Ticaret Sicil Gazeteleri
USD	: Amerika Birleşik Devletleri resmi para birimi; Amerikan Doları
Vakıf	: Haydar Şahin Vakfı
YK	: Şirket Yönetim Kurulu

İÇİNDEKİLER

1. İNCELENEN DOKÜMANLAR LİSTESİ	5
2. ŞİRKET BİLGİLERİ	5
3. ŞİRKETİN YÖNETİMİ	17
4. BAĞIMSIZ DENETİM	22
5. MEVZUATA UYUM, RUHSATLAR VE İZİNLER	22
6. MALVARLIKLARI	27
7. KEFALET BİLGİLERİ	30
8. TEMİNAT MEKTUPLARI	30
9. SÖZLEŞMELER	30
10. HUKUKİ UYUŞMAZLIKLAR	39
11. ÇALIŞANLARA İLİŞKİN BİLGİLER	40
12. ŞİRKETİN BORCUNUN BULUNMADIĞINA İLİŞKİN YAZILAR	40
13. FİKRİ MÜLKİYET HAKLARI	40
14. SİGORTA	44
15. KİŞİSEL VERİLERİN KORUNMASI	45
16. YATIRIM TEŞVİKLERİ	45
17. SONUÇ	46



1. İNCELENEN DOKÜMANLAR LİSTESİ

Şirket tarafından incelenmesi amacıyla tarafımıza sunulan belgelerin tamlığı hakkında Şirket'ten gerekli teyit alınmıştır. Bu doğrultuda; işbu Hukukçu Raporu, imza tarihi itibarıyla Şirket'in güncel durumunu yansıtmakta olup, bu tarihten sonra Şirket ile ilgili meydana gelebilecek değişiklikleri kapsamamaktadır. İncelenen dokümanlara ilişkin detaylı liste, Bağımsız Hukukçu Raporu Ekinde EK:1'de yer almaktadır.

2. ŞİRKET BİLGİLERİ

2.1. Kuruluş

Şirket, "Formül Kalıpcılık Ticaret ve Sanayi Limited Şirketi" unvanı ve 25.000.000-TL¹ (yirmibeşmilyon) tutarındaki sermaye ile kurulmuştur. Şirket'in kuruluşu ve Esas Sözleşmesi Ticaret Bakanlığı'nın 07.01.1992 tarihinde onayından geçen esas sözleşmesinin Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nin 17.01.1992 tarih ve 2947 sayılı nüshasında ilan edilmiştir. Şirket'in kurucu pay sahipleri Burhan Ata, Mehmet Zeki Sarıçam ve Haydar Şahin'dir.

2.2. Önemli Esas Sözleşme Değişiklikleri

2.2.1. Unvan Değişiklikleri

Şirketin kuruluş unvanı "*Formül Kalıpcılık Ticaret ve Sanayi Limited Şirketi*" olup, Şirket 07.12.1994 tarihli genel kurul kararı ile "*Formül Kalıp Plastik Sanayi ve Ticaret Limited Şirketi*" unvanını almıştır. Şirketi 'in unvanı 17.01.1995 tarihinde tescil edilmiş ve 19.04.1196 tarih ve 4023 sayılı TTSG 'de ilan edilmiştir.

Şirket, 20.03.2015 tarih ve 13765 sayılı ile onaylı genel kurul kararı ile "*Formül Plastik ve Metal Sanayi Anonim Şirketi*" unvanını almıştır. Şirketin unvanı 24.03.2015 tarihinde tescil edilmiş ve 30.03.2015 tarih ve 8789 sayılı TTSG 'de ilan edilmiştir.

2.2.2. Süre Değişikliği

Şirket, kuruluş esas sözleşmesinde 50 yıl süre ile faaliyetlerde bulunmak amacıyla kurulmuş iken esas sözleşme değişikliğinin 30.03.2015 tarihli 8789 sayılı TTSG 'de ilanı ile Şirketin süresi kuruluşundan itibaren süresiz olarak değiştirilmiştir.

2.2.3. Merkez Değişiklikleri

Şirketin merkezi, aşağıdaki tabloda ayrıntısı ile gösterilen değişikliklere uğramıştır;

Tescile Dayanak Belge	TTSG Bilgileri	Eski Adres	Yeni Adres
İstanbul 7. Noterliğinin 16.04.1996 tarih 13311 sayılı yevmiyesiyle onaylanmış 1996/3 numaralı Ortaklar Kurulu Kararı	19.04.1996 tarihli 4023 sayılı TTSG	Eyüp Rami Kışla Cad. Gündoğar İşmerkezi 84/205 İstanbul	Kışla Cad. Gündoğar İş Merkezi No: 84/198-199 Topçular Eyüp, İstanbul

¹ İlgili tutar Eski TL cinsinden olup, altı sıfır atılmıştır.

İstanbul 7. Noterliğinin 02.05.1997 tarih 14892 sayılı yevmiyesiyle onaylanmış 1997/04 numaralı Ortaklar Kurulu Kararı	14.05.1997 tarihli 4289 sayılı TTSG	Kışla Cad. Gündoğar İş Merkezi No: 84/198 199 Topçular Eyüp, İstanbul	İstanbul, Eyüp Topçular Kışla Cad. Gündoğar İş Merkezi No:84/209
Büyükçekmece 5. Noterliğinin 28.11.2000 tarihli 39767 sayılı yevmiyesiyle onaylanmış 2000/07 numaralı Ortaklar Kurulu Kararı	05.12.2000 tarihli 5189 sayılı TTSG	İstanbul, Eyüp Topçular Kışla Cad. Gündoğar İş Merkezi No:84/209	İstanbul Büyükçekmece Yakuplu Birlik Sanayi Sitesi 3. Cad. No.83
Büyükçekmece 6. Noterliğinin 23.12.2002 tarihli 19650 sayılı yevmiyesiyle onaylanmış 2002/09 numaralı Ortaklar Kurulu Kararı	31.12.2002 tarihli 5708 sayılı TTSG	İstanbul Büyükçekmece Yakuplu Birlik Sanayi Sitesi 3. Cad. No.83	İstanbul Büyükçekmece Yakuplu Birlik Sanayi Sitesi 3. Cad. No.83-85
Büyükçekmece 6. Noterliğinin 15.11.2005 tarihli 37758 sayılı yevmiyesiyle onaylanmış 2005/12 numaralı Ortaklar Kurulu Kararı	21.11.2005 tarihli 6435 sayılı	İstanbul Büyükçekmece Yakuplu Birlik Sanayi Sitesi 3. Cad. No.83-85	İstanbul Büyükçekmece Yakuplu, Mermerciler Sit. 8. Cad. No:15
Büyükçekmece 6. Noterliğinin 30.06.2015 tarihli 32170 sayılı yevmiyesiyle onaylanmış 2015/06 numaralı Yönetim Kurulu Kararı	29.07.2015 tarihli 8872 sayılı TTSG	İstanbul Büyükçekmece Yakuplu, Mermerciler Sit. 8. Cad. No:15	İstanbul Büyükçekmece Gürpınar Yolu cd. Kaya Milenyum İşmrk. Sit. Çarşı Apt. K. 8 5A/144

Yapılan değişikliklerden sonra Şirket merkez adresi halen “İstanbul, Büyükçekmece, Gürpınar Yolu cd. Kaya Milenyum İşmrk. Sit. Çarşı Apt. K. 8 5A/144” olup, Şirket bu adreste faaliyet göstermektedir.

2.2.4. Birleşme Değişiklikleri

Büyükçekmece 6. Noterliğinin 17.06.2014 tarihli 28479 yevmiye numaralı genel kurul kararı ile; Akuapa Metal Sanayi Ticaret Limited Şirketi unvanlı şirket tüm aktif ve pasifleri ile aynen Şirket tarafından devir alınmıştır. İlgili genel kurul kararı 26.06.2014 tarihli 8599 sayılı TTSG 'de ilan edilmiştir.

2.2.5. Tür Değişikliği

Büyükçekmece 6. Noterliğince 20.03.2015 tarih 13765 sayı ile onaylı genel kurul kararı ile şirketin tür değiştirerek Formül Plastik ve Metal Sanayi Anonim Şirketine dönüştürülmesine, karar verilmiştir. İşbu tür değişikliği 24.03.2015 tarihinde tescil edilmiş, 30.03.2015 tarihli 8789 sayılı TTSG 'de yayımlanmıştır.

Bu kapsamda şirket esas sözleşmesi aşağıdaki şekilde düzenlenmiştir.

- Kuruluş başlıklı 1. Maddede Formül Kalıp Plastik Sanayi ve Ticaret Limited Şirketinin TTK kapsamında şirket kurucuları Haydar Şahin ve Fatma Şahin tarafından anonim şirkete dönüştürülmek suretiyle kurulduğu düzenlenmiştir.
- Şirket Unvanı başlıklı 2. Maddede şirket unvanının Formül Plastik ve Metal Sanayi A.Ş. olduğu düzenlenmiştir.
- Amaç ve Konu başlıklı 3. Maddesinde şirketin amaç ve konusu düzenlenmiştir. Amaç ve konu başlığındaki söz konusu değişiklikler 2.2.7 numaralı konu başlığında detaylıca belirtilmiştir.
- Şirketin Merkez ve Şubeleri Başlıklı 4. Maddesinde şirket merkezi İstanbul ili, Beylikdüzü ilçesi, Mermerciler Sanayi Sitesi 8. Cadde No:15 olarak belirlenmiştir. Şirketin yurt içinde ve yurt dışında şubeler, bürolar, temsilcilikler, mağazalar açabileceği düzenlenmiştir.
- Şirketin Süresi başlıklı 5. Maddesinde şirket süresinin sınırsız olduğu düzenlenmiştir.
- Sermaye ve Hisse Senetlerinin Nevi başlıklı 6. Maddesinde şirket sermayesinin 5.480.000,00 TL değerinde olduğu, her bir payın 1.000,00 TL değerinde olduğu, işbu payların 4.658 payın Haydar Şahine, 822 payın ise Fatma Şahine ait olduğu belirlenmiştir. Tüm hisse senetleri nama yazılıdır.
- Şirketin Yönetim Kurulu ve Süresi başlıklı 7. Maddesinde Yönetim kurulunun seçilecek en az 1 üyeden oluşacağı, işbu kurula ilk defa 3 yıllığına Haydar Şahin seçilmiştir.
- Temsil ve Yönetim Kurulu Üyelerinin Görev Dağılımı başlıklı 8. Maddesinde şirketin temsili yönetim kuruluna devredilmiş ve yetkilendirilmiştir. İlk yönetim kurulu üyesi Haydar Şahin münferit imzası ile temsile yetkili seçilmiş ve TTK m. 367 ye "yönetimin devri" atıf yapılmıştır.
- Genel Kurul başlıklı 9. Maddesiyle genel kurul toplantılarına ilişkin usul ve esaslar öngörülmüştür.
- İlan başlıklı 10. Maddesi ile şirkete ait ilanların TTK m. 35'e göre yapılacağı düzenlenmiştir.
- Hesap Dönemi başlıklı 11. Maddesi kapsamında Şirketin hesap yılının ocak ayının birinci günü başlayacağı, aralık ayının sonuncu günü sona ereceği kararlaştırılmıştır.
- Karın Tespiti ve Dağıtım başlıklı 11. Maddesiyle kar dağıtımına ilişkin usul ve esaslar düzenlenmiştir.
- Yedek Akçe başlıklı 13. Maddesi kapsamında ihtiyat akçeleri için TTK m. 519-523 maddelerine atıf yapılmıştır.
- Kanuni Hükümler başlıklı 14. Maddesi kapsamında TTK'ya atıf yapılmıştır.

2.2.6. Hisse Devirleri

Şirket hissedarlarından Burhan Ata şirkette mevcut 63 hisseye tekabül eden 6.300.000 TL² tutarındaki sermaye hissesini Fatma Şahin'e, yine şirket hissedarlarından Mehmet Zeki Sarıçam şirkette mevcut 62 hisseye tekabül eden 6.200.000 TL³ tutarındaki sermaye hissesini Haydar Şahin'e İstanbul 7. Noterliği'nde düzenlenen 14.12.1993 tarih ve 47148 sayılı devir ve temlik sözleşmesi ile devretmişlerdir. İstanbul 16. Noterliğince onaylı 21.10.1994 tarihli 33148 yevmiye numaralı ortaklar kurulu kararınca işbu devir işlemi görülmüştür. İşbu devir işlemi 21.10.1994 tarihinde tescil edilmiş olup, 17.01.1995 tarihli 3705 sayılı TTSG' de yayımlanmıştır.

Şirket hissedarlarından Haydar Şahin şirkette mevcut 79.178.000 adet ve 1 TL itibari değerli paylarından 55.000.000 adetlik kısmını 55.000.000,00 TL bedel karşılığında Formül Holding Anonim Şirketi' ne 08.08.2023 tarihli hisse devir sözleşmesiyle devretmiştir.

² İlgili tutar Eski TL cinsinden olup, altı sıfır atılmıştır.

³ İlgili tutar Eski TL cinsinden olup, altı sıfır atılmıştır.

2.2.7. Amaç ve Konu Değişiklikleri

İstanbul 7. Noterliğince onaylı 07.12.1994 sayılı 40595 sayılı şirket kararı ile şirketin Maksat ve Mevzuu başlıklı 3. Maddesi değiştirilmiş olup, 17.01.1995 tarihinde tescil edilmiştir. 19.04.1996 tarihli ve 4023 sayılı TTSG' de yayımlanmıştır.

Bu kapsamda şirketin yeni Maksat ve Mevzuu başlıklı maddesi aşağıdaki faaliyetler çerçevesinde düzenlenmiştir.

- Her tür plastik ham maddesi alımı, satımı, ithalatı ve ihracatı,
- Her tür plastik enjeksiyon makinelerinin alımı, satımı, ithalatı ve ihracatı,
- Plastikten mamül her tür eşya imalatı, alımı, satımı, ithalatı ve ihracatı,
- Her tür kalıp imalı, alımı, satımı, ithalatı ve ihracatı,
- Her tür akü, akü kalıbı ve akü parçaları, motorlu ve motorsuz taşıma araçları yükleme, boşaltma, çekme, istifleme, makine ve parçalarının imalı, montajı, alımı satımı, ithalat ve ihracatı,
- Şirket konusuyla ilgili olarak ham yarı mamul metallerden müteşekkıl ürünlerin alımı, satımı, ithalat ve ihracatı,
- Şirket konusuyla ilgili her nevi pres takımla kesici delici şekil verici aşındırıcı kalıplar model aparatlar makine takımı ve avadanlıkları ile bunların yapımında kullanılan alet imalı, alımı, satımı, ithalat ve ihracatı,
- Şirket konusuyla ilgili olarak her tür gıda maddelerinin alımı, satımı, ithalatı ve ihracatı,
- Her tür tekstil, giyim eşyası, ev eşyası, turistik eşya, cam eşya, inşaat malzemeleri, konfeksiyon ürünlerinin alımı, satımı, ithalatı ve ihracatı,
- Şirket konusuyla ilgili olarak her tür kimyevi maddeler, lastik plastik kauçuk, kozmetik ürünlerin alımı, satımı, ithalatı ve ihracatı,
- Şirket konusuyla ilgili mümessillik, komisyonculuk ve nakliyat işleri yapar.
- Şirket konusuyla ilgili her tür gümrükleme işleri yapar ve faturalara iştirak eder.
- Şirket konusuyla ilgili aynı hakları devralabilir, tasarrufta bulunabilir, ipotek verebilir, gayrimenkul alıp satabilir kiraya verebilir.
- Şirket konusuyla ilgili marka alabilir, kullanabilir ve devredebilir, devralabilir.
- Şirket konusuyla ilgili her tür teçhizat ve vasıta satın alabilir veya bunları satabilir.
- Şirket konusuyla ilgili yeni şirketler kurabilir, şirketlere katılabilir.
- Şirket konusuyla ilgili finansman işlemleri yapabilir.

Şirketin 24.03.2015 tarihli tür değişikli sonucunda esas sözleşmesinin Amaç ve Konu başlıklı 3. Maddesinde değişiklik yapılmıştır.

Bu kapsamda şirketin yeni Amaç ve Konu başlıklı maddesi aşağıdaki faaliyetler çerçevesinde düzenlenmiştir.

- Kompozit boru ve bağlantı elemanları, plastik temiz su boru ve bağlantı elemanları, PVC pis su boru ve bağlantı elemanları, doğalgaz ısınma sistemleri makine ve ekipmanları kalorifer sistemleri ana ve yardımcı mamulleri sıhhi tesisat emtiasının imalat ve ticareti ile iştigal etmek
- Kentlerin alt yapısında ziraatta, fabrika ve konutlarda kullanılan her türlü temiz su ve atık su boruları ve eklerinin imalı, ithali ve ihracı, perakende ticareti, işbu mamullerin her türlü ham ya da yarı mamulün imalatı ve ticaretini yapmak,
- Her türlü alt ve üstyapı projeleri, mimarlık, mühendislik, fizibilite, makine, elektrik, harita, jeoloji, maden projeleri yapmak ve işletmelerini kurmak. Her türlü inşaat tesisat, komple fabrika taahhüdü ve montaj, yol, baraj, sulama tesisi, demiryolu, liman, tünel bilimum konut ve bina inşaatları, onarım, restorasyon, donatım, hafriyat, nakliyat, depolama işlemlerini yapmak,
- Yurtiçi ve yurtdışı her türlü proje inşaat ve taahhüt işlerinin yapılması, buna bağlı etüt, tahlil, müşavirlik kontrolörlük bilimum ve mühendislik hizmetlerinin yapılması,



- Her türlü plastik, kauçuk kompozit hammaddelerden oluşan ürünleri üretmek, ithal etmek, satın almak, satmak, ihracını yapmak,
- Her türlü demir çelik memulleri ve diğer maden mamullerinin alım, satımı ve ihracını yapmak,
- Her türlü maden ve metal üzerine kaplama, polisaj yapmak ve kaplama ile ilgili kimyevi maddelerin alımı ve ithali
- Metalin dövülmesi preslenmesi, baskılanması ve yuvarlanması Sıhhi tesisat malzemeleri, pirinç ve diğer madenlerden mamul ekleme parçaları su sayaçları bağlantı elemanları çek valf vana klape rekor yer malzemeleri sifonu sulama ve benzerlerinin imalatı toptan ve perakende satışı, ithali ve ihracı ile fason imalat,
- Her tür ambalaj malzemelerinin üretimi, ithali ve ihracı,
- Maksat ve konu ile ilgili olarak gayrimenkullerle ilgili tüm faaliyetleri yapmak. Konut büro tamir atölyesi, depo, kum, çakıl ocağı, fabrika, imalathane ve şantiyeleri kurup işletilmesini sağlamak,
- Makineler ve bunların aksam ve parçalarının imalat ve ticareti,
- Kum, çimento, tuğla vb. inşaat malzemeleri imalatı ve ticareti,
- Mevzuata uygun olarak elektrik üretim tesisi kurmak, üretim yapmak ve ticaretini yapmak
- Şirket konusuyla ilgili fabrika atölye v.s. üretim birimleri kurar, kurdurur
- Şirket konusuyla ilgili yurtdışı yatırımları yapar, yatırım satın alır, işletir ve iştirak eder
- Şirket konusuyla ilgili gayrimenkullere ilişkin her muamele ve tasarrufları gerçekleştirebilir
- Şirketin sahip olduğu her türlü menkul ve gayri menkulleri ile her türlü sabit tesis ve demirbaşları üzerinde gerek namına gerekse üçüncü şahıs ve tüzel kişiler namına teminat, kefalet, işletme rehni ve ipotek tesis edebilir, fek edebilir. Alacaklarına karşılık, ipotek veya rehin alabilir, borçlarının teminatı olarak veya üçüncü şahıslar lehine, ipotek yahut rehin verebilir, bu ipoteklerin terkinini talep edebilir, her türlü kefalet ve teminat verebilir
- Şirket konusuyla ilgili marka, patent alabilir, kullanabilir ve devredebilir, devralabilir.
- Şirket gayelerinin gerçekleşmesi için, her türlü sınai mali ve hukuki işlem ve tasarruflarda bulunabilir, ihalelere iştirak edebilir, acentelik, mümessillik, bayılık, komisyonculuk alabilir ve verebilir.
- Şirket konusuyla ilgili olan şirket kurabilir, ortaklık yapabilir, iştirakte bulunabilir.
- Hisse senetleri, tahvil gibi kıymetleri satın alabilir, devralabilir, teminat gösterebilir
- Şirket konusuyla ilgili fason işçilik yapabilir ve yaptırabilir.
- Şirket konusuyla ilgili makine kalıp temin eder, üretir ve satışını yapar.
- Sera yapımı ile ilgili faaliyetlerde bulunabilir ve ürünlerinin ticaretini yapar.
- Plastik hurda, çapak ve ikinci granüllerin toplanması, ayrılması ve geri dönüşümü yapar.
- Mevzuat izni çerçevesinde tahvil ve diğer borçlanma araçlarına ilişkin işlemler yapabilir.
- Finans kurumlarıyla işlemler yapabilir.
- Şirket konusuyla ilgili fuar ve organizasyonlarda yer alabilir
- Şirket'in işletme konusunun gerçekleştirilmesi için kurulacak organizasyon ve servislerde çalışacak elemanları, personeli ve üçüncü kişi ve kuruluşları yurt içinde ve yurt dışında yetiştirmek ve eğitim faaliyetlerinde bulunmak, bu amaçla eğitim ve seminer programları düzenlemek, sertifikalar ve katılım belgeleri vermek, bu alanda devlet ve diğer kurumlar ile iş birliği yapmak,
- Yardım ve bağışta bulunmak, sosyal sorumluluk projelerinde yer almak,

2.2.8. SPKn Mevzuatına Uyum Amacıyla Yapılan Değişiklikler

Şirket esas sözleşmesinin SPKn amaç ve ilkeleri çerçevesinde tadili ile, Şirket tarafından kayıtlı sermaye sistemine geçilmesi amacıyla SPK'nın II-18.1 sayılı Kayıtlı Sermaye Sistemi Tebliği ile VII-128.1 sayılı Pay Tebliği'nin ilgili hükümleri kapsamında gerekli olan değişiklikler 27/03/2024

tarikh ve E-29833736-110.03.03-51942 sayılı SPK uygun görüşü ile T.C. Ticaret Bakanlığı'nın 05/04/2024 tarih ve E-50035491-431.02-00095770226 sayılı onayına uygun olarak Şirket'in 17/04/2024 tarihinde yapılan genel kurul toplantısında kabul edilmiştir. Söz konusu genel kurul toplantısında alınan kararlar, 24/04/2024 tarihinde İstanbul Ticaret Sicili nezdinde tescil edilmiş olup, esas sözleşme değişikliğinin ilan edildiği 29/04/2024 tarih ve 11071 sayılı TTSG tarafımızca incelenmiştir.

Yukarıda bahsi geçen önemli nitelikteki esas sözleşme değişiklikleri haricinde, Şirket'in tarafımızca incelenen diğer tescil ve ilan edilen esas sözleşme değişikliklerinin adres değişikliklerinden, sermaye artışlarından TTK'ya uyum amacıyla değişikliklerden ibaret olduğu görülmüştür.

2.3. Faaliyet Konusu ve Faaliyetler

Şirket, İstanbul Ticaret Odası (İTO) resmî internet sitesi kayıtlarına göre İTO tarafından verilen 15/04/2024 tarihli Faaliyet Belgesi (Oda Sicil No: 282565-0) uyarınca; Şirketin oda kayıt tarihinin 10/01/1992 olduğu tespit edilmiştir. Şirketin nace kodu 22.21.03 "Plastikten mamul halde tüp, boru, hortum ve bunların bağlantı elemanlarının imalatı (suni bağırsaklar dahil)" ve 28.96.01 "Plastik ve kauçuk makinelerinin imalatı (plastik ve kauçuk işlemek için veya bu malzemelerden ürün imalatı için kullanılan makineler)" olup, işbu nace kodlarınca düzenlenen faaliyetlerin yapıldığı tespit edilmiştir.

2.4. Şirketin Bağlı Ortaklıkları ve İştirakleri

İşbu Bağımsız Hukukçu Raporu kapsamında Şirket'in 26.04.2024 tarihli beyanıyla bağlı ortaklığı veya iştiraki bulunmadığı tespit edilmiştir.

2.4.1. Vakıf Kuruluşu

Şirket ortaklarından Formül Holding Anonim Şirketi'nin 102.000 adet A Grubu hissesi Büyükçekmece 2. Asliye Hukuk Mahkemesi 2023/654E. sayılı kurulan Haydar Şahin Vakfı'na özgülenecek mallara dahil edilmesinin planlandığı tespit edilmiştir. Bu durumda şirket ortağı olan Formül Holding Anonim Şirketi'nin kurulan vakıf kararlarıyla yönetileceği anlaşılmaktadır.

Söz konusu vakıf kuruluşuna ilişkin dava sonuçlanmış olup, tarafımıza iletilen davaya ilişkin belgeler incelenmiş, dosyaya Vakıflar Genel Müdürlüğü tarafından sunulan E-28196830-140.01-572006 sayılı 09.01.2024 tarihli yazıda; Büyükçekmece 6. Noterliğinin 12/12/2023 tarihli ve 40260 yevmiye nolu vakıf senedinin noter tarih ve yevmiye numarasının ve vakfın bu senede göre kurulduğunun, vakfın toplam malvarlığının ne kadar olduğunun verilecek kararın hüküm kısmına yazılması halinde vakfın tescilinde sakınca olmadığı değerlendirilmiştir. Büyükçekmece 2. Asliye Hukuk Mahkemesi 2023/654E. sayılı dava dosyasında 25/04/2024 tarihli duruşmada;

- Vakıf tesciline ilişkin işbu davanın kabulüne,
- Haydar Şahin Vakfı tarafından düzenlenen Büyükçekmece 6. Noterliği'nin 12/12/2023 tarih 40260 yevmiye nolu vakıf senedinin tesciline,
- Kararın bir örneğinin Vakıflar Genel Müdürlüğüne gönderilmesine,
- Tescil kararının kesinleşmesinden sonra TMK'nun 102 ve 104. maddeleri gereğince Yerel Mahkeme nezdinde tutulan sicil defterine kaydına,
- Sair hususların gerekçeli kararda ele alınmasına hükmedilmiştir.

Vakfın kuruluşuna ilişkin ilan, Kültür ve Turizm Bakanlığı Vakıflar Genel Müdürlüğü tarafından 26 Temmuz 2024 tarihli 32613 sayılı Resmî Gazete'de yayımlanmıştır. Bu kapsamda tescil ve ilan

edilen vakfın kuruluşu ilişkin ilk mütevelli heyeti ve yönetim kurulu toplantılarının yapılması hazırlıklarına geçilmiştir.

Formül Holding A.Ş.'nin ana ortağının Haydar Şahin Vakfı olması sonucunda Vakfın, Formül Holding üzerindeki kontrolü dolayısıyla dolaylı olarak, Şirket'in yönetimi üzerinde de etkili olacağı değerlendirilmektedir. Bu nedenle, Vakfın mütevelli heyetinin alacağı kararlar, Holding'in genel kurullarda ve yönetim kurulunda alacağı kararlara da yansiyabilir.

Vakıf, Formül Holding nezdindeki oy haklarını kontrol ettiği için, holdingin sahip olduğu halka açık şirketteki oy hakları üzerinde de dolaylı olarak etkili olacak olup, bu durumun Şirket'in genel kurullarında alınacak kararlarda Vakfın etkisini artıracacağı değerlendirilmektedir.

Şirket'in kâr dağıtması halinde, Şirket'in dağıtacağı kâr payından dolaylı olarak Vakıf da faydalanacaktır. Vakıf, elde ettiği bu gelirleri vakfın amaçlarına uygun şekilde kullanmakla yükümlüdür. Bu durum, Şirket'in kâr dağıtım politikasında vakfın amaçlarının dikkate alınmasına yol açabilir.

2.5. Şirketin Şubeleri

Yapılan TTSG ve MERSİS incelemesi sonucunda şirketin 3 adet aktif 3 adet terkin edilmiş toplamda 6 adet şube işleminin bulunduğu tespit edilmiştir. Şirketin hali hazırda aktif olan ve daha önceden açılıp kapanan şubelerine ilişkin bilgiler aşağıdaki tabloda yer almaktadır;

Aktif Şubeler			
Şubeler	Şube Sicil No	Kuruluş Karar ve İlan Tarihi	Adres
Merkez Üretim Şubesi	5581	07.10.2015 Karar Tarihi / 19.10.2021 İlan Tarihi	Veliköy OSB Mahallesi Sanayi Blv. Formül Plastik ve Metal San Aş Apt. No: 19/4 Çerkezköy / Tekirdağ
Çerkezköy Üretim Şubesi	6427	05.09.2017 Karar Tarihi / 13.09.2017 İlan Tarihi	Gazi Osman Paşa OSB Mahallesi 1. Cad. Selvi Örme Sit. Fabrika Binası Apt. No: 135 B/_ Çerkezköy/Tekirdağ
PVC Üretim Şubesi	8281	27.08.2021 Karar Tarihi / 02.09.2021 İlan Tarihi	Veliköy Mah. Sanayi Bul. No: 19 İç Kapı No: 1 Çerkezköy / Tekirdağ

Terkin Edilen Şubeler				
Şubeler	Şube Sicil No	Kuruluş Karar ve İlan Tarihi	Kapanış Tarihi	Adres
Boru Üretim Şubesi	908195-0	04.02.2014 Karar Tarihi / 11.02.2014 İlan Tarihi	30.11.2015 Karar Tarihi / 21.12.2015 İlan Tarihi	İstanbul / Esenyurt, Akçaburgaz Mh. 116. Sk. N.2 Zemin Kat
Metal Üretim Şubesi	929668-0	20.06.2014 Karar Tarihi / 07.07.2014 İlan Tarihi	18.09.2017 Karar Tarihi / 27.09.2017 İlan Tarihi	İstanbul Silivri Sancaktepe Mah. Klas Sok. No:5-7

Enjeksiyon Üretim Şubesi	982003-0	29.06.2015 Karar Tarihi / 08.07.2015 İlan Tarihi	30.11.2015 Karar Tarihi / 18.12.2015 İlan Tarihi	İstanbul / Beylikdüzü, Belikdüzü Osb. Mah. Mermerciler San. Sit. 8. Cad. N. 15
--------------------------------	----------	---	---	---

2.6. Sermaye

2.6.1. Kuruluş Sermayesi

Şirket 10.01.1992 tarihinde 25.000.000 TL⁴ sermaye ile kurulmuş, şirketin kuruluşu 17.01.1992 tarih ve 2947 sayılı TTSG' de ilan edilmiştir.

2.6.2. Sermaye Artırımları

Şirket'in kuruluş sermayesi ile kuruluşundan bu yana gerçekleştirilen sermaye artırımlarına ilişkin bilgiler aşağıdaki tabloda yer almaktadır;

TTSG İlan Tarihi	Genel/Ortaklar Kurulu Tarihi	Artırım Öncesi Sermaye (TL)	Artırım Sonrası Sermaye (TL)
17.07.1997	-	25.000.000 (İlgili tutar Eski TL cinsinden olup, altı sıfır atılmıştır.)	2.000.000.000 (İlgili tutar Eski TL cinsinden olup, altı sıfır atılmıştır.)
27.01.2003	-	2.000.000.000 (İlgili tutar Eski TL cinsinden olup, altı sıfır atılmıştır.)	50.000.000.000 (İlgili tutar Eski TL cinsinden olup, altı sıfır atılmıştır.)
10.07.2006	29.6.2006	50.000	1.000.000
08.06.2010	01.06.2010	1.000.000	2.500.000
26.06.2014	10.06.2014	2.500.000	5.480.000
05.12.2016	25.11.2016	5.480.000	15.500.000
13.07.2020	26.06.2020	15.500.000	50.000.000
24.09.2021	20.09.2021	50.000.000	80.000.000
14.09.2023	29.08.2023	80.000.000	130.000.000

2.6.3. Güncel Sermaye

İşbu Rapor tarihi itibarıyla Şirket'in kayıtlı sermaye tavanı 650.000.000 (altıyüzellimilyon) Türk Lirası (TL) olup her biri 1,00 (bir) nominal değerde 650.000.000 (altıyüzellimilyon) adet hamiline yazılı paya bölünmüştür. Şirket'in çıkarılmış sermayesi 130.000.000 (yüzotuzmilyon) TL'dir. Söz konusu çıkarılmış sermayenin tamamı muvazaadan ari bir şekilde ödenmiştir. Şirket'in 130.000.000,00 TL'lik çıkarılmış sermayesi, her biri 1,00 (bir) TL nominal değerde 22.000.000 (yirmiikimilyon) adet A grubu hamiline yazılı ve her biri 1,00 (bir) TL nominal değerde 108.000.000 (yüzsekizmilyon) adet B grubu hamiline yazılı paya bölünmüştür. Çıkarılmış sermayeyi temsil eden paylar kayıtlıleştirme esasları çerçevesinde kayden izlenir. Şirket'in

⁴ İlgili tutar Eski TL cinsinden olup, altı sıfır atılmıştır.

sermayesi, gerektiğinde Türk Ticaret Kanunu ve sermaye piyasası mevzuatı hükümleri çerçevesinde artırılabilir veya azaltılabilir.

Söz konusu husus, İstanbul Yeminli Mali Müşavirler Odası'na 1221 sicil numarası ile kayıtlı Yeminli Mali Müşavir Mustafa Narinoğlu tarafından hazırlanan 26.04.2024 tarihli YMM 1221 / 2024-10 sayılı rapor ile de tespit edilmiştir.

İşbu Rapor tarihi itibarıyla Şirket'in güncel ortaklık yapısı, 17/04/2024 tarihli genel kurul toplantısı hazır bulunanlar listesi ve Şirket tarafından iletilen ortaklık bilgilerine göre aşağıdaki gibidir;

Doğrudan Pay Sahipliğine İlişkin Bilgi					
Ortağın Adı Soyadı	Pay Grubu	Sermaye Payı / Oy Hakkı Oranı			
		Son Genel Kurul Toplantısı 17/04/2024		Son Durum	
		(TL)	(%)	(TL)	(%)
Formül Holding A.Ş.	A	89.384.551	68,76%	22.000.000	16,92
	B			67.384.551	51,83
Haydar Şahin	A	39.293.449	30,23%	-	-
	B			39.293.449	30,23
Fatma Şahin	A	1.322.000	1,02%	-	-
	B			1.322.000	1,02
TOPLAM		130.000.000	100	130.000.000	100

Şirket'in 26/04/2024 tarih ve 2024/08 sayılı yönetim kurulu kararıyla, Sermaye artırımını kapsamında ihraç edilecek 30.000.000 TL nominal değerli B grubu 30.000 adet paya ilişkin olarak

Şirket'in mevcut pay sahiplerinin tamamının yeni pay alma hakları halka arz kapsamında talepte bulunacak yatırımcılar lehine tamamen kısıtlanmıştır.

i. Paylar, Pay Grupları ve İmtiyazlar

Şirket'in 130.000.000,00 (yüzotuzmilyon) TL olan çıkarılmış sermayesi her biri 1,00 (bir) TL nominal değerli 22.000.000 (yirmiikimilyon adet) adet A Grubu hamiline yazılı ve her biri 1,00 (bir) TL nominal değerde 108.000.000 (yüzsekizmilyon) adet B Grubu hamiline yazılı paylara ayrılmıştır. Sermaye piyasası mevzuatı uyarınca çıkarılmış sermayeyi temsil eden paylar kaydileştirme esasları çerçevesinde kayden izlenir.

Şirket Esas Sözleşmesi'nin 7. maddesi uyarınca, payların devrinde, Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası Kanunu, Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemeleri ve hisselerin kaydileştirilmesi ile ilgili sair düzenlemeler uygulanır ve Borsada işlem görecektir payların devrine kısıtlama getirilemez.

Esas sözleşmenin "Genel Kurul" başlıklı 16. maddesi uyarınca Şirketin yapılacak olağan ve olağanüstü Genel Kurul toplantılarında her bir adet A Grubu payın 5 (beş), her bir adet B Grubu payın 1 (bir) oy hakkı vardır. Esas Sözleşmenin "Yönetim Kurulu ve Süresi" başlıklı 9. maddesi uyarınca Şirket yönetim kurulunun 5 (beş) üyeden oluşması durumunda 2 (iki), Şirket yönetim kurulunun 6 (altı) veya 7 (yedi) üyeden oluşması durumunda 3 (üç) üyesi A grubu payların temsil ettiği sermayenin çoğunluğuna sahip pay sahiplerinin göstereceği adaylar arasından Genel Kurul tarafından seçilecektir.

Yönetim kurulu, Sermaye Piyasası Kanunu hükümlerine uygun olarak gerekli gördüğü zamanlarda kayıtlı sermaye tavanına kadar yeni pay ihraç ederek çıkarılmış sermayenin arttırılması, imtiyazlı pay sahiplerinin haklarının kısıtlanması ve pay sahiplerinin yeni pay alma hakkının sınırlandırılması ile primli veya nominal değerinin altında pay ihracı konularında karar almaya yetkilidir. Yeni pay alma haklarını kısıtlama yetkisi pay sahipleri arasında eşitsizliğe yol açacak şekilde kullanılamaz. Yönetim kurulunca bu kapsamda alınan kararlar, Sermaye Piyasası Kurulu'nun belirlediği esaslar çerçevesinde kamuya duyurulur. Sermaye artırımlarında bedelsiz paylar artırım tarihindeki mevcut paylara dağıtılır.

Yeni pay çıkarılırken, yönetim kurulu tarafından aksine karar verilmemiş ise, A grubu paylar karşılığında A grubu, B grubu paylar karşılığında B grubu paylar çıkartılır. Ancak Yönetim Kurulu pay sahiplerinin yeni pay alma hakkını kısıtladığı takdirde çıkarılacak yeni payların tümü B grubu ve hamiline yazılı olarak çıkarılır. Ayrıca, yönetim kurulu sermaye artırımlarında A grubu paylar karşılığında B grubu hamiline pay çıkarmaya da yetkilidir.

ii. Kayıtlı Sermaye Sistemine Geçiş

Şirket Esas Sözleşmesi'nin SPKn'nun amaç ve ilkeleri ve SPK düzenlemelerine uygun hale getirilmesi amacıyla 24/04/2024 tarihinde tadil edilmiş olup, kayıtlı sermaye sistemine geçilmiştir. Şirket'in Yönetim Kurulu 650.000.000 (altıyüzellimilyon) Türk Lirası (TL) olan kayıtlı sermaye tavanı dahilinde çıkarılmış sermayeyi arttırmaya yetkilidir. Şirketin güncel çıkarılmış sermayesi 130.000.000,00 TL (yüzotuzmilyon)'dur.

Sermaye Piyasası Kurulu'nca verilen kayıtlı sermaye tavanı izni 2024/2028 yılları (5 yıl) için geçerlidir. 2028 yılı sonunda izin verilen kayıtlı sermaye tavanına ulaşamamış olsa dahi, 2028 yılından sonra yönetim kurulunun sermaye artırım kararı alabilmesi için; daha önce izin verilen tavan ya da yeni bir tavan tutarı için Sermaye Piyasası Kurulu'ndan izin almak suretiyle genel kuruldan beş yılı geçmemek üzere yeni bir süre için yetki alınması zorunludur. Söz konusu yetkinin alınmaması durumunda yönetim kurulu kararıyla sermaye artırımını yapılamaz.

iii. Halka Arz İşlemi

Halka arz edilmesi planlanan beher payın nominal değeri 1,00-TL olup, halka arz edilecek olan 40.000.000 adet pay, sermaye artırımıyla ihraç edilecek olan 30.000.000 adet B grubu nama yazılı paydan; mevcut ortak Haydar Şahin'e ait 10.000.000 adet B grubu hamiline yazılı paydan, paydan oluşmaktadır. Halka arz edilmesi planlanan paylara ilişkin bilgiler aşağıdaki tabloda yer almaktadır;

Grubu	Nama/ Hamiline Olduğu	İmtiyazlar	Pay Sayısı	Pay Sayısının Grup Pay Sayısına Oranı (%)	Bir Payın Nominal Değeri (TL)	Toplam (TL)	Sermayeye Oranı (%)
A	Hamiline	Var	10.000.000	%	1,00	10.000.000,00	7,7
B	Hamiline	Yoktur	30.000.000	%	1,00	30.000.000,00	23,1

Şirket Yönetim Kurulu'nun 26/04/2024 tarih ve 2024/07 sayılı toplantısında;

1. Şirket'in 130.000.000 TL olan çıkarılmış sermayesinin, 650.000.000 TL'lik kayıtlı sermaye tavanı dahilinde 30.000.000 TL artırılarak 160.000.000 TL'ye çıkarılmasına,
2. Sermaye artırımını kapsamında ihraç edilen toplam 30.000.000 TL nominal değerli 30.000.000 adet beheri 1 TL nominal değerli hamiline yazılı payın, B grubu pay olarak çıkarılmasına,
3. Sermaye artırımını kapsamında ihraç edilen 30.000.000 TL nominal değerli 30.000.000 adet B grubu paya ilişkin olarak Şirket'in mevcut pay sahiplerinin tamamının yeni pay alma haklarının halka arz kapsamında talepte bulunacak yatırımcılar lehine tamamen kısıtlanmasına,
4. Şirket'in pay sahiplerinden Haydar Şahin'nin sahip olduğu beheri 1 TL nominal değerli 10.000.000 adet hamiline yazılı payın halka arz edilmesine dair taleplerinin uygun görülmesine ve Sermaye Piyasası Kanunu ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun ilgili tebliğ hükümleri doğrultusunda ortak satış yoluyla halka arz edilmesine,
5. Sermaye artırımını kapsamında ihraç edilen 30.000.000 TL nominal değerli 30.000.000 adet B grubu paylar ile mevcut ortakların Şirket sermayesinde sahip olduğu 10.000.000 TL nominal değerli 10.000.000 adet B grubu payların İntegral Yatırım Menkul Değerler A.Ş. tarafından hazırlanan fiyat tespit raporu sonucu belirlenecek halka arz fiyatından primli olarak çıkarılmasına, artırılan sermayenin halka arz gelirlerinden karşılanmasına ve 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun tebliğ ve diğer düzenlemeleri dahil olmak üzere ilgili mevzuat kapsamında halka arz edilmesine,
6. Halka arz edilecek toplam 40.000.000 TL nominal değerli B grubu payların Borsa İstanbul A.Ş.' de halka arzına aracılık için İntegral Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'nin yetkilendirilmesine,
7. Toplanan talebin halka arz edilen payların tamamını karşılamaması ve halka arz sürecinin devam ettirilmesi halinde, öncelikle sermaye artırımını suretiyle ihraç edilecek payların satılmasına, sermaye artırımını suretiyle ihraç edilen payların tamamının satılamaması durumunda, bu payların süresi içerisinde, Sermaye Piyasası Kurulu ve Borsa İstanbul A.Ş. düzenlemeleri ile ilgili diğer mevzuat hükümleri çerçevesinde iptal edilmesine,

8. Bu kararın ve ekte yer alan 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun 461'inci maddesi uyarınca hazırlanan Yönetim Kurulu Raporu'nun Ankara Ticaret Sicili Müdürlüğü'ne tescil ve ilan edilmesine ve Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda duyurulması da dahil olmak üzere gerekli tüm işlemlerin yapılmasına,
9. Sermaye artırımını ve halka arz işlemlerinin tamamlanmasını müteakip, Şirket esas sözleşmesinin nihai sermaye artırım tutarını yansıtacak şekilde tadil edilmesi amacıyla Sermaye Piyasası Kurulu'na başvurulması ve tadil tasarısına dair onay alınmasını müteakip esas sözleşmenin tadili için gerekli tescil ve ilan işlemlerinin gerçekleştirilmesine,
10. Yukarıdaki hususlar kapsamında gerekli başvuruların ve işlemlerin yapılması için Sermaye Piyasası Kurulu, Borsa İstanbul A.Ş., Ticaret Bakanlığı, Merkezi Kayıt Kuruluş A.Ş., İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş. İstanbul Ticaret Sicili Müdürlüğü de dahil olmak üzere ve bunlarla sınırlı olmamak üzere tüm resmi kurum ve kuruluşlara yapılacak olan başvurular, yazışmalar ve benzer belge ve bilgileri tanzime ve imzalamaya, ilgili kurumlar tarafından talep edilecek ek bilgi ve belge de dahil olmak üzere, söz konusu bilgi ve belgelerin takibine ve tekemmüle: ilgili diğer makam ve dairelerdeki usul ve işlemleri ifa ve ikmale, Şirket'in Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda yapması gereken açıklamalar için gerekli tüm işlemleri yerine getirme konusunda yapılacak tüm işlemlerde Şirket'i herhangi bir rakamsal sınırlama olmaksızın, en geniş şekilde temsil etmeye Şirketimiz imza sirküleri uyarınca Şirket'i temsile yetkili olan kişilerin yetkili kılınmasına,

karar verilmiştir.

Şirket'in 26/04/2024 tarihli yönetim kurulu toplantısında alınan 2024/08 numaralı ve karar ile Sermaye Piyasası Kurulu'nun VII-128.1 sayılı Pay Tebliği'nin "Bedelli sermaye artırımından elde edilen fonların kullanımına ilişkin yapılacak açıklamalar başlıklı 33. Maddesi kapsamında **Sermaye Artırımından Elde Edilecek Fonun Kullanım Yerlerine ilişkin Rapor** kabul edilmiştir. Rapor'a göre; sermaye artırımını suretiyle ihraç edilecek payların ilk halka arzından elde edilen net gelirin %70'inin yatırım yapılması, %30'unun işletme sermayesinin güçlendirilmesi ve ihtiyacının karşılanması amacıyla kullanılması planlanmaktadır. Raporun 3. Maddesinin ç bendinde, halka arzdan beklenen gelirin elde edilememesi durumunda ya da önceliklerde faaliyetlerin olağan akışı içerisinde meydana gelebilecek değişimlere göre belirtilen fon kullanım yerleri arasında en fazla %10 oranında değişiklik yapılabileceği belirtilmiştir.

Şirket Yönetim Kurulu'nun 20.09.2024 tarih ve 2024/14 sayılı toplantısında; 26.04.2024 tarih ve 2024/07 sayılı karar iptal edilmiş ve iptalin gerçekleştiği anılan toplantıda genel olarak benzer hükümleri içeren yeni bir karar alınmıştır.

Alınan 20.09.2024 tarih ve 2024/14 sayılı yeni karar uyarınca:

- 1) Şirket'in 130.000.000 TL olan çıkarılmış sermayesinin, 650.000.000 TL'lik kayıtlı sermaye tavanı dahilinde 30.000.000 TL artırılarak 160.000.000 TL'ye çıkarılmasına,
- 2) Sermaye artırımını kapsamında ihraç edilen toplam 30.000.000 TL nominal değerli payın B grubu pay olarak çıkarılmasına,
- 3) Mevcut pay sahiplerinin rüçhan haklarının (yeni pay alma haklarının) tamamen kısıtlanarak, payların halka arz kapsamında talepte bulunacak yatırımcılar lehine kullandırılmasına,
- 4) Artırılan sermayeyi temsil eden payların, İntegral Yatırım Menkul Değerler A.Ş. tarafından hazırlanacak fiyat tespit raporu sonucu belirlenecek fiyattan primli olarak halka arz edilmesine, karar verilmiştir.

Ayrıca, söz konusu gelişmeler doğrultusunda Şirket Yönetim Kurulu'nun 20.09.2024 tarih ve 2024/15 sayılı kararı ile, Sermaye Piyasası Kurulu'nun VII-128.1 sayılı Pay Tebliği'nin 33.

maddesi kapsamında hazırlanan "Sermaye Artırımından Elde Edilecek Fonun Kullanım Yerlerine İlişkin Rapor" güncellenerek kabul edilmiştir.

Kabul edilen 20.09.2024 tarihli Rapor'a göre, sermaye artırımı suretiyle ihraç edilecek payların ilk halka arzından elde edilecek net gelirin kullanım yerleri ve oranları şu şekilde revize edilmiştir:

- a) Yatırımlar: %75 (Arsa alımı, fabrika inşaatları ve makine teçhizat yatırımları).
- b) İşletme Sermayesi İhtiyacının Karşıllanması: %25 (Hammadde, yardımcı malzeme ve işçilik giderleri başta olmak üzere işletme sermayesi ihtiyaçları).

Rapor kapsamında, fon kullanım yerleri arasında Şirket menfaatleri doğrultusunda en fazla %10 oranında geçiş (değişiklik) yapılabileceği belirtilmiştir.

iv. Paylar Üzerinde Takyidat

Şirket'in pay defteri ve payları üzerinde yapılan inceleme neticesinde, Şirket pay defteri kayıtlarının pay sahipliği kapsamındaki gerçek durumu yansıttığı ve Şirket pay sahiplerinin payları üzerinde üçüncü bir gerçek veya tüzel kişi lehine herhangi bir rehin veya takyidatın bulunmadığı tespit edilmiştir.

v. Payların Devir ve Tedavülü

Şirket Esas Sözleşmesi'nin Payların Devri başlıklı 7. maddesi uyarınca A Grubu pay sahibi tarafından eş veya altsoyuna yapılan devir veya intikaller hariç olmak üzere, A Grubu paylardan herhangi birinin halihazırda A Grubu pay sahibi olmayan bir kişiye devri veya intikali halinde, devre veya intikale konu A Grubu paylar, genel kurul onayına sunulmak suretiyle yapılacak esas sözleşme değişikliği ile B Grubu paylara dönüştürülür. Yönetim kurulu, işbu maddeye aykırı olarak yapılan pay devirlerini pay defterine kaydetmekten imtina edebilir.

İlgili hüküm, halka arza konu olmayan A Grubu payların devir ve tedavülünü etkilemekle birlikte, Şirket Esas Sözleşmesi'nde, halka arza konu olacak olan B Grubu Şirket paylarının devir ve tedavülünü kısıtlayan herhangi bir hüküm bulunmamaktadır.

Şirket'in paylarının devir ve tedavülünü etkileyebilecek sözleşme hükümlerine ilişkin olarak işbu Rapor'un "Sözleşmeler" başlıklı 9. kısmında incelendiği üzere, Şirket tarafından çeşitli bankalar ile imzalanan Genel Kredi Sözleşmeleri tarafımızca incelenmiştir.

3. ŞİRKETİN YÖNETİMİ

3.1. Yönetim Kurulu

3.1.1. Yönetim Kurulunun Oluşumu ve Üyeleri

Şirket Esas Sözleşmesi'nin "Yönetim Kurulu ve Süresi" başlıklı 9. maddesi uyarınca; Şirketin işleri ve idaresi Genel Kurul tarafından Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası Kanunu hükümleri çerçevesinde ve Türk Ticaret Kanunu ve sermaye piyasası mevzuatında belirtilen şartları haiz olacak şekilde seçilecek en az 5 (beş) en çok 7 (yedi) üyeden oluşan bir yönetim kurulu tarafından yürütülür.

Yönetim kurulu, Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası Kanunu, ilgili diğer mevzuat ve işbu esas sözleşmede uyarınca kendisine verilen görevleri ifa eder.

Yönetim kurulu, görev süresini aşan sözleşmeler ve sair işlemler akdedebilir.

Yönetim kurulu üyelerinin pay sahibi olması zorunlu değildir. Tüzel kişiler yönetim kuruluna seçilebilir. Bir tüzel kişi yönetim kuruluna üye seçildiği takdirde, tüzel kişiyle birlikte, tüzel kişi adına, tüzel kişi tarafından belirlenen, sadece bir gerçek kişi de tescil ve ilan olunur; tescil ve ilanın yapılmış olduğu ayrıca, Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda ve şirketin internet sitesinde açıklanır. Tüzel kişi adına sadece, bu tescil edilmiş kişi toplantılara katılıp oy kullanabilir.

Yönetim Kurulu üyeleri en çok 3 (üç) yıl için seçilebilirler. Görev süresi sona eren yönetim kurulu üyeleri yeniden seçilebilirler.

Şirket yönetim kurulunun 5 (beş) üyeden oluşması durumunda 2 (iki), Şirket yönetim kurulunun 6 (altı) veya 7 (yedi) üyeden oluşması durumunda 3 (üç) üyesi A grubu payların temsil ettiği sermayenin çoğunluğuna sahip pay sahiplerinin göstereceği adaylar arasından seçilecektir. Söz konusu A grubu payların temsil ettiği sermayenin çoğunluğuna sahip pay sahiplerinin göstereceği adaylar arasından seçilecek yönetim kurulu üyeleri, Sermaye Piyasası Kurulu'nun kurumsal yönetim ilkelerinde belirtilen bağımsız üyeler haricindeki üyelerden oluşacaktır.

Şirket'in 29/04/2025 tarihli genel kurul toplantısında üç yıl süre ile görev yapmak üzere seçilen yönetim kurulu üyelerine ait bilgiler aşağıdaki tabloda yer almaktadır;

Adı Soyadı	Görevi	İş Adresi	Kalan Görev Süresi	Sermaye Payı	
				(TL)	(%)
Haydar Şahin	Yönetim Kurulu Başkanı	İstanbul/Beylikdüzü	2 yıl 5 ay 12 gün	39.293.449,00	30,23
Fahri Kumbul	Yönetim Kurulu Başkan Vekili	İstanbul/Beylikdüzü	2 yıl 5 ay 12 gün	-	-
Gözde Ciroğlu	Yönetim Kurulu Üyesi	İstanbul/Beylikdüzü	2 yıl 5 ay 12 gün	-	-
Sinan Şahin	Yönetim Kurulu Üyesi	İstanbul/Beylikdüzü	2 yıl 5 ay 12 gün	-	-
Ömer Hot	Yönetim Kurulu Üyesi	İstanbul/Beylikdüzü	2 yıl 5 ay 12 gün	-	-

3.1.2. Bağımsız Yönetim Kurulu Üyeleri

Şirket Esas Sözleşmesi'nin "Yönetim Kurulu ve Süresi" başlıklı 9. maddesi aynı zamanda bağımsız yönetim kurulu üyeliklerini de düzenlemektedir. Bağımsız yönetim kurulu üyelerinin görev süreleri ile ilgili olarak Sermaye Piyasası Kurulu'nun kurumsal yönetime ilişkin düzenlemelerine ve esas sözleşme hükümlerine uyulur.

Yönetim kuruluna Sermaye Piyasası Kurulu'nun kurumsal yönetim ilkelerinde belirtilen yönetim kurulu üyelerinin bağımsızlığına ilişkin esaslar çerçevesinde yeterli sayıda bağımsız yönetim kurulu üyesi genel kurul tarafından seçilir. Yönetim Kurulunda görev alacak bağımsız üyelerin sayısı ve nitelikleri Sermaye Piyasası Kurulu'nun kurumsal yönetime ilişkin düzenlemelerine göre tespit edilir.

İşbu Rapor tarihi itibarıyla Şirket'in bağımsız yönetim kurulu üyeleri henüz seçilmemiş olup, bağımsız üye seçiminin SPK'nın II-17.1 sayılı Kurumsal Yönetim Tebliği hükümleri uyarınca, en geç Şirket paylarının halka arzından sonra yapılacak ilk genel kurul toplantısında yapılması öngörülmektedir.

3.1.3. Kotasyon Yönergesinin “Kotasyona İlişkin Genel Esaslar” Başlıklı 7. Maddesi Kapsamında Tarafımızca Yapılan Hukuki Değerlendirme

Kotasyon Yönergesi'nin 7'inci maddesinin 5'inci fıkrası kapsamında tarafımıza sunulan belgeler ve beyanlar çerçevesinde yapılan inceleme sonucunda; Şirket'in Yönetim kurulu üyeleri ile genel müdürü ve yönetim kontrolünü elinde bulunduranların sermaye piyasası mevzuatında ve 19.10.2005 tarihli ve 5411 sayılı Bankacılık Kanunu'nda yer alan suçlardan, 26.09.2004 tarihli ve 5237 sayılı Türk Ceza Kanunun 282'nci maddesinde düzenlenen suçtan kaynaklanan malvarlığı değerlerini aklama suçundan ve ödünç para verme işleri hakkında mevzuata aykırılıktan, Devletin güvenliğine karşı suçlar, Anayasal düzene ve bu düzenin işleyişine karşı suçlar, milli savunmaya karşı suçlar, devlet sırlarına karşı suçlar ve casusluk, zimmet, irtikap, rüşvet, hırsızlık, dolandırıcılık, sahtecilik, güveni kötüye kullanma, hileli iflas, bilişim sistemini engelleme, bozma, verileri yok etme veya değiştirme, banka veya kredi kartlarının kötüye kullanılması, kaçakçılık, vergi kaçakçılığı veya haksız mal edinme suçlarından hüküm giymemiş oldukları, ayrıca Türk Ceza Kanunun 53'üncü maddesinde belirtilen süreler geçmiş olsa bile kasten işlenen bir suçtan dolayı beş yıl veya daha fazla süreyle hapis cezasına çarptırılmamış oldukları tarafımızca tespit edilmiştir.

Bu incelememiz; Şirket'in Yönetim Kurulu üyeleri ile genel müdürü ve yönetim kontrolünü elinde bulunduran ortakları ile ilgili olarak, Şirket'in paylarının halka arzı kapsamında SPK'ya yaptığı başvuru uyarınca, SPK'ya sunduğu Şirket'in Yönetim Kurulu üyelerinin adli sicil ve arşivli adli sicil kayıtları ile söz konusu kişilerin iletmış olduğu beyanlar çerçevesinde yapılmıştır.

Şirket yönetim Kurulu üyeleri ile genel müdürü ve yönetim kontrolünü elinde bulunduran ortaklarının her birinin incelememize sunmuş olduğu adli sicil ve arşivli adli sicil kayıtları doğrultusunda 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu ile sermaye piyasası mevzuatında ve 5411 sayılı Bankacılık Kanunu'nda yer alan suçlar, 5237 sayılı Türk Ceza Kanununun 282. maddesinde düzenlenen suçtan kaynaklanan malvarlığı değerini aklama suçundan ve ödünç para verme işleri hakkında mevzuata aykırılıktan, Devletin güvenliğine karşı suçlar, Anayasal düzene ve bu düzenin işleyişine karşı suçlar, milli savunmaya karşı suçlar, devlet sırlarına karşı suçlar ve casusluk, zimmet, irtikap, rüşvet, hırsızlık, dolandırıcılık, sahtecilik, güveni kötüye kullanma, hileli iflas, bilişim sistemini engelleme, bozma, verileri yok etme veya değiştirme, banka veya kredi kartlarının kötüye kullanılması, kaçakçılık, vergi kaçakçılığı veya haksız mal edinme suçlarından hüküm giymemiş olması şartlarının tamamını sağladığı, 5237 sayılı Türk Ceza Kanunu 53 üncü maddesinde belirtilen süreler geçmiş olsa bile kasten işlenen bir suçtan dolayı en az beş yıl veya daha fazla süreyle hapis cezasına çarptırılmış olduğu ve aleyhlerinde ilgili suçlara ilişkin olarak devam etmekte olan herhangi bir dava bulunmadığı tarafımızca tespit edilmiştir.

3.1.4. Yönetim Kurulu Komiteleri

Esas Sözleşme'nin “Komiteler” başlıklı 12. maddesi uyarınca; Yönetim Kurulu, görev ve sorumluluklarının, en iyi şekilde, yerine getirilmesini sağlamak üzere Şirket'in gereksinimlerini de dikkate alarak, Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası Kanunu ve Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemelerine uygun olarak, başta zorunlu tutulan komiteler olmak üzere yeterli sayıda sair komite oluşturur.

Komitelerin kurulmasına ilişkin olarak henüz yönetim kurulu kararı alınmamıştır. İlgili komitelerin Şirket paylarının halka arzını takiben SPK'nın II-17.1 Kurumsal Yönetim Tebliği'ne uyum çerçevesinde ve bu Tebliğ'de belirtilen sürelerle uyularak ve her hâlükârda en geç halka arzdan sonra gerçekleştirilecek ilk genel kurul toplantısına kadar faaliyete geçmesinin planlandığı hususu Şirket'çe tarafımıza beyan edilmiştir.

3.1.5. Yönetim Kurulu Toplantıları, Toplantı ve Karar Nisapları

Şirket Esas Sözleşmesi'nin "Yönetim Kurulu Toplantıları ve Toplantı Karar Nisapları" başlıklı 13. maddesi uyarınca; Yönetim kurulu toplantılarında toplantı ve karar nisaplarına ilişkin olarak Türk Ticaret Kanunu ve sermaye piyasası mevzuatı hükümleri uygulanır.

3.1.6. Yönetim Kurulu Kararları

Şirket Esas Sözleşmesi gereğince, Yönetim Kurulu; TTK, Sermaye Piyasası Kanunu, Şirket Esas Sözleşmesi, Genel Kurul kararları ve ilgili mevzuat hükümleri ile verilen görevleri yerine getirir. Kanunla veya Esas Sözleşme ile Genel Kurul'dan karar alınmasına bağlı tutulan hususların dışında kalan tüm konularda Yönetim Kurulu karar almaya yetkilidir.

Şirket'in 2021-2022-2023, 2004 yıllarına ait bulunan ve işbu Hukukçu Raporu tarihi itibarıyla 2025 yılı içerisinde almış olduğu tüm Yönetim Kurulu kararları tarafımızca incelenmiş olup, anılan Yönetim Kurulu kararları ve ilgili kararların ayrıntılı içeriği EK: 4' de yer almaktadır.

İncelenmesi için tarafımıza sunulan bu döneme ilişkin Yönetim Kurulu kararlarının Şirket'in olağan işlerine ve yönetimine ilişkin olduğu tespit edilmiştir.

Bununla birlikte, ilgili Yönetim Kurulu toplantılarının TTK kapsamında Şirket'in Esas Sözleşmesi uyarınca belirlenen ve kararın alındığı tarihte yürürlükte olan toplantı ve karar nisaplarına uygun olarak ve tümünün oybirliğiyle *(yönetim kurulu kararlarının iki tanesinde sehven oyçokluğuyla karar alındığı ifadesi yer almasına rağmen, ilgili karar metninin incelenmesi neticesinde katılan yönetim kurulu üyelerin tümünün kabul ettiği anlaşıldığından ilgili kararın oybirliğiyle alınmış olduğu görülmüştür.)* alındığı tarafımızca değerlendirilmiştir.

Tarafımızca Şirket'in Yönetim Kurulu karar defterlerinin incelenmesi neticesinde, Yönetim Kurulu kararlarının Ticaret Kanunu kapsamında toplantı ve karar nisaplarına uygun olarak düzenlendiği ve kararlarda üyelere bir veya birkaçının kararlara ilişkin çekimser kalma, muhalefet şerhi koyması vb. durumlarının bulunmadığı tespitine ulaşılmıştır.

3.2. Temsil ve İlzam

Şirket Esas Sözleşmesi'nin "Şirketin Temsili ve İlzamu" başlıklı 10. maddesi uyarınca Şirketin yönetimi ve dışarıya temsili Yönetim Kurulu'na aittir. Yönetim kurulu, Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası Kanunu, ilgili diğer mevzuat ve işbu esas sözleşmede uyarınca kendisine verilen görevleri ifa eder.

Şirketi, her türlü iş ve işlemlerde, her konuda ve her hususta yönetim kurulu başkanı ve yönetim kurulu başkan vekilinden herhangi birisi münferiden temsil ve ilzama yetkilidirler. İmzaların geçerli olabilmesi için Şirket unvanı veya bunu belirten Şirket kaşesinin altına atılmış olması şarttır.

3.2.1. Temsilciler

Şirket'in, İstanbul Ticaret Sicil Memurluğunca tescil edilerek 29/04/2024 tarih ve 11071 sayılı TTSG nüshasında yayınlanan Büyükçekmece 6. Noterliğince 17/04/2024 tarih ve 10285 sayı ile tasdikli 17/04/2024 tarihli Genel Kurulu Kararı ve Büyükçekmece 6. Noterliğince 17/04/2024 tarih ve 10290 sayı ile tasdik edilen 17/04/2024 tarihli ve 2024/05 sayılı Yönetim kurulu kararı uyarınca Haydar Şahin 17/04/2027 ve Fahri Kumbul 17/04/2027 tarihine kadar Şirketi münferiden temsile yetkili kılınmışlardır.

3.2.2. Vekaletnameler

Şirket tarafından Şirket'in çeşitli iş ve işlemleri için vekaletnameler çıkarılmıştır. Söz konusu vekaletnamelerin mevzuata ve iç yönergeye uygun olarak düzenlendiği görülmüştür. İşbu vekaletnamelere ilişkin detaylı bilgi raporun ekinde (EK:1 Şirketin İncelenen Belgeleri Listesi) listelenmiştir.

3.3. Genel Kurul

3.3.1. Genel Kurul Toplantıları

Şirket Esas Sözleşmesi'nin 16. maddesi uyarınca;

Genel Kurul, Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili sair mevzuatın kendisine tanıdığı yetkileri kullanır ve görevleri yerine getirir. Genel Kurul toplantılarında aşağıdaki esaslar uygulanır;

Şirket Genel Kurul toplantılarında Türk Ticaret Kanunu'nun 413. maddesi ile işbu Esas Sözleşme 'de yazılı hususlar müzakere edilerek gerekli kararlar alınır.

Şirket Yönetim Kurulu, Genel Kurul'un çalışma esas ve usullerine ilişkin kuralları içeren, ilgili Bakanlık tarafından, asgari unsurları belirlenecek olan bir iç yönerge hazırlar ve Genel Kurul'un onayından sonra yürürlüğe koyar. Bu iç yönerge tescil ve ilan edilir.

Şirket bu kapsamda Büyükçekmece 6. Noterliği tarafından 17/04/2024 tarih ve 10285 sayı ile tasdik edilen 17/04/2024 tarihli Genel Kurulu kararı ile "Formül Plastik ve Metal Sanayi A.Ş. Genel Kurulu'nun Çalışma Esas ve Usulleri Hakkında İç Yönerge"sini kabul etmiştir. Söz konusu İç Yönerge 24/04/2024 tarihinde İstanbul Ticaret Sicili nezdinde tescil olmuş, 29/04/2024 tarihli ve 11071 sayılı TTSG 'de ilan edilmiştir.

3.3.2. Genel Kurul Toplantıları Karar Nisapları ve Oy Kullanımı

Şirketin yapılacak olağan ve olağanüstü Genel Kurul toplantılarında her bir adet A Grubu payın 5 (beş), her bir adet B Grubu payın 1 (bir) oy hakkı vardır. Pay sahibi Genel Kurul toplantılarına kendisi katılabileceği gibi pay sahibi olan veya olmayan bir temsilci de yollayabilir. Vekaleten oy kullanılmasında ve önemli nitelikli işlemlerin müzakeresinde Sermaye Piyasası Kurulu'nun konuya ilişkin düzenlemelerine uyulur. Bir payın intifa hakkı ile tasarruf hakkı başka kimselere ait bulunduğu takdirde, bunlar aralarında anlaşarak kendilerini uygun gördükleri şekilde temsil ettirebilirler. Anlaşamazlarsa Genel Kurul toplantılarına katılmak ve oy vermek hakkını intifa hakkı sahibi kullanır.

3.3.3. Genel Kurul Kararları

Şirket'in son 3 yılda gerçekleştirmiş olduğu olağan ve olağanüstü Genel Kurul toplantıları ve bu toplantıların gündem konularına ilişkin içerikler işbu raporun EK: 5' de yer verilmiştir.

Yukarıda belirtilen Genel Kurul kararları, hissedarlar tarafından oybirliği ile alınmış olup, kararlara ilişkin çekimser kalma, aksi yönde şerh düşülmesi veya karar nisaplarına uygun olmayan bir duruma rastlanılmamıştır. Tarafımızca incelenen Genel Kurul kararları kapsamında Türk Ticaret Kanunu ve ilgili mevzuata aykırı herhangi bir hususa rastlanılmamıştır.

4. BAĞIMSIZ DENETİM

Şirket bağımsız denetiminin yapılması için Esas Sözleşme'nin "Denetim" başlıklı 15. Maddesine uygun olarak bağımsız denetçi ataması yapmış olup, Şirket'in 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu, 660 sayılı Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumunun Teşkilat ve Görevleri Hakkında Kanun Hükmünde Kararname ("KHK") ve ilgili mevzuat hükümleri çerçevesinde hazırlanan 01.01.2023-31.12.2023 yıllık dönemleri finansal tablolarının ve dipnotlarının Türkiye Denetim Standartlarına ("TDS") uygun olarak denetimi ve bağımsız denetçi raporlarının hazırlanması Akademik Bağımsız Denetim Anonim Şirketi tarafından yürütülmüştür.

29/04/2025 tarihinde yapılan 2024 yılı olağan genel kurul toplantısında, Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu'nun ilgili kararı gereğince, Maslak, Büyükdere Cd. Noramin İş Merkezi No:237 1 D:110, 34398 Sarıyer/İstanbul adresinde bulunan Akademik Bağımsız Denetim Anonim Şirketi'nin 01.01.2025-31.12.2025 hesap dönemi için bağımsız denetçi olarak seçilmesine oybirliğiyle karar verilmiştir. Söz konusu bağımsız denetim şirketi SPK tarafından yayımlanan Sermaye Piyasasında Bağımsız Denetimle Yetkili Kuruluşlar Listesi'nde yer almaktadır.

5. MEVZUATA UYUM, RUHSATLAR VE İZİNLER

5.1. Faaliyetlere İlişkin Tabi Olunan Mevzuat

Şirket'in faaliyetlerinin tabii olduğu mevzuat, Şirket'ten alınan belgeler ve beyanlar çerçevesinde incelenmiştir. Şirket, Türkiye Cumhuriyeti kanunlarına göre kurulu plastikten mamul halde tüp, boru, hortum ve bunların bağlantı elemanlarının imalatı faaliyetini yürütmektedir. Şirket, Türkiye Cumhuriyeti kanun ve düzenlemelerine tabi olup, özel bir mevzuat kapsamında başka bir kurum ya da kuruluşun gözetim ya da denetimine tabi değildir. Şirket'in tabi olduğu mevzuat aşağıdaki gibidir.

- 16.06.2016 tarih ve 26200 sayılı Resmî Gazete 'de yayımlanan 5510 sayılı Sosyal Sigortalar ve Genel Sağlık Sigortası Kanunu ("Sosyal Sigortalar Kanunu")
- 10.08.2005 tarih ve 25902 sayılı Resmî Gazete'de yayımlanan İşyeri Açma ve Çalışma Ruhsatlarına İlişkin Yönetmelik ("İşyeri Açma ve Çalışma Ruhsatlarına İlişkin Yönetmelik")
- 07.04.2016 tarih ve 29677 sayılı Resmî Gazete'de yayımlanan 6698 sayılı Kişisel Verilerin Korunması Kanunu ("KVKK")
- 30.12.2017 tarih ve 30286 sayılı Resmî Gazete'de yayımlanan Veri Sorumluları Sicili Hakkında Yönetmelik
- 14.02.2011 tarih ve 27846 sayılı Resmî Gazete'de yayımlanan 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu ("TTK")
- 30.12.2012 tarih ve 28513 sayılı Resmî Gazete'de yayımlanan 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu ("SPKn")
- 10.01.1961 tarih ve 1073-1074-1075 sayılı Vergi Usul Kanunu ("VUK")

5.2. İşyeri Açma ve Çalışma Ruhsatı

10.08.2005 tarihli İşyeri Açma ve Çalışma Ruhsatlarına İlişkin Yönetmelik, işletmelerin faaliyete başlamadan önce ruhsat almasını zorunlu kılar; aksi halde işyerleri kapatılır. Ruhsat için fiziki şartlar, kira sözleşmesi ve itfaiye raporu gibi belgeler gereklidir. Şirketin işyeri ve çalışma ruhsatları tarafımızca incelenmiş olup aşağıdaki gibidir.

- Şirket'in Cumhuriyet Mah. Gürpınar Yolu Cad. No:5/144 Büyükçekmece/İstanbul adresli işyeri için Büyükçekmece Belediyesi tarafından verilen 12.10.2021 tarihli 2021/549 sayılı

işyeri açma ve çalışma ruhsatı uyarınca mevzuata uygun şekilde faaliyet gösterdiği tespit edilmiştir.

- Şirket'in Veliköy OSB Mah. Sanayi Bulvarı No:19/4A adresli işyeri için Veliköy Organize Sanayi Bölgesi Yönetim Kurulu Başkanlığı tarafından verilen 28.12.2017 tarihli 2017/08 sayılı işyeri açma ve çalışma ruhsatı uyarınca mevzuata uygun şekilde faaliyet gösterdiği tespit edilmiştir.
- Şirket'in ÇOSB GOP OSB Mah. 1. CAD. No:135 Çerkezköy/Tekirdağ adresli işyeri için Çerkezköy Organize Sanayi Bölgesi Yönetim Kurulu Başkanlığı tarafından verilen 29/09/2020 tarihli ÇOSB-GSM-20-19 sayılı işyeri açma ve çalışma ruhsatı uyarınca mevzuata uygun şekilde faaliyet gösterdiği tespit edilmiştir.

5.3. Sanayi Sicil Belgeleri

Şirket üretim konusu olan plastikten mamul halde tüp, boru, hortum ve bunların bağlantı elemanlarının imalatına ilişkin sanayi sicil belgelerine sahip olduğu tespit edilmiş olup, aşağıdaki gibidir.

Şirket'in Cumhuriyet Mah. Gürpınar Yolu Cad. No:5/144 Büyükçekmece/İstanbul adresi iş yeri merkez adresi olup, ofis amaçlı kullanılmaktadır. Bu kapsamda ofisin açılması için gerekli izinlerin alındığı görülmüştür, Fabrika niteliğinde olmadığı için sanayi sicil belgesi gerekmemektedir. *Bu çerçevede, Şirket'in işletmelerine dair ÇED izinleri ve muafiyet görüş yazılarına aşağıda yer verilmektedir.

i. **Şirketin Tekirdağ İli, Çerkezköy İlçesi, Çerkezköy OSB GOP OSB Mah. 1. Cad. Selvi Örme Sitesi Fabrika Binası No:135/B Çerkezköy/Tekirdağ Adresindeki Tesis**

- Tekirdağ Valiliği Çevre ve Şehircilik İl Müdürlüğü'nün 53549773-220.03-E.11018 sayılı ÇED Muafiyet konulu yazısında, **Şirketin Tekirdağ İli, Çerkezköy İlçesi, Çerkezköy OSB GOP OSB Mah. 1. Cad. Selvi Örme Sitesi Fabrika Binası No:135/B Çerkezköy/Tekirdağ** adresinde bulunan "Plastik Vana ve Fittings Üretimi İçin Metal (Prinç) İnsört Üretimi ve PVC Pis Su Boruları Üretimi" faaliyetinin ÇED Yönetmeliği kapsamında muaf olduğu belirtilmektedir.
- Tekirdağ Valiliği Çevre, Şehircilik ve İklim Değişikliği İl Müdürlüğü'nün 35901613-150/E.9544 sayılı İl Müdürlüğü Uygunluk konulu yazısında, Şirketin **Tekirdağ İli, Çerkezköy İlçesi, Gazi Osman Paşa OSB Mah. 1. Cadde, Selvi Örme Sitesi Fabrika Binası Apt., 135/B** adresinde faaliyet gösteren tesisinin Çevre İzin ve Lisans Yönetmeliği kapsamında muaf olduğu belirtilmektedir. Aynı tesis, hava emisyon bakımından Tekirdağ Valiliği Çevre, Şehircilik ve İklim Değişikliği İl Müdürlüğü tarafından incelenmiş ve 35901613-150/E.9544 sayılı İl Müdürlüğü Uygunluk konulu yazıda 27.07.2027 tarihine kadar geçerli olmak üzere 232388242.0.1 sayılı Çevre İzin Belgesi verilmesine uygun bulunduğu belirtilmiştir. Yapmış olduğumuz doküman incelemesinde, söz konusu Çevre İzin Belgesinde atıf yapılan 35901613-150/E.9544 sayılı İl Müdürlüğü Uygunluk konulu yazısının tarih kısmının maddi hatalı olduğu tespit edilmiştir.
- Tekirdağ Valiliği Çevre ve Şehircilik İl Müdürlüğü'nün 02.03.2022 tarihli Sanayi Kaynaklı Hava Kirliliğinin Kontrolü Yönetmeliği kapsamında düzenlenen Valilik Tespit Raporu'nda Şirketin **Tekirdağ İli, Çerkezköy İlçesi, Gazi Osman Paşa OSB Mah. 1. Cadde, Selvi Örme Sitesi Fabrika Binası Apt., 135/B** adresinde faaliyet gösteren tesisinin bacalarının mevzuata uygunluğu değerlendirilmiştir. Valilik tarafından tespitler neticesinde, uygunluk yazısı esasında tespit edilen hususların geçerli olduğu, 5 bakanın 3'ünde emisyon azaltıcı tedbir bulunmadığı ifade edilmiştir. Şirket tarafından yapılan emisyon ölçümlerinde

emisy n değerlerinin normal değerlerde çıktığı tespit edilmiştir. Düzenlenen tespit raporu kapsamında herhangi bir idari işlem tesis edilmemiştir.  evre Kanunu'nun 20'nci maddesinde "Hava kirliliği yönünden önemli etkileri nedeniyle kurulması ve işletilmesi yönetmelikle izne tâbi tutulan tesisleri, yetkili makamlardan izin almadan kuran ve işleten veya iznin iptal edilmesine rağmen kurmaya ve işletmeye devam eden veya bu tesislerde izin almaksızın sonradan değişiklik yapan veya yetkili makamların gerekli gördükleri değişiklikleri tanınan sürede yapmayanlara 24.000 Türk lirası (464.585 TL) idarî para cezası verilir. Bu tesislerde emisyon miktarları yönetmelikle belirlenen sınırları aşıyorsa 48.000 Türk lirası (929.233 TL) idarî para cezası verilir." hükmüne yer verilmiştir. Ancak bu durumun şirket'in faaliyetlerini olumsuz olarak etkileyecek ve şirkete mali bir zarar meydana getirecek bir husus olmadığı değerlendirilmektedir.

- Yeşil Beyaz Kalite ve  evre Analiz Lab. Tic. Ltd. şti. unvanlı analiz laboratuvarı tarafından şirketin **Tekirdağ İli, Çerkezköy İlçesi, Gazi Osman Paşa OSB Mah. 1. Cadde, Selvi  rme Sitesi Fabrika Binası Apt., 135/B** adresinde faaliyet gösteren tesisinin YB-23- EMS268 numaralı  zet Emisyon  l  m Raporunda,  evre İzin ve Lisans Yönetmeliğine uygun faaliyette bulunduğu tespitleri yapılmıştır.
- Tekirdağ Valiliği  evre, şehircilik ve İklim Değişikliği İl Müdürlüğü tarafından TS/59/B2/8/3 belge numaralı 31.08.2023 tarihli sıfır atık belgesi düzenlenmiştir.
- Aynı zamanda şirket'in **Tekirdağ İli, Çerkezköy İlçesi, Gazi Osman Paşa OSB Mah. 1. Cadde, Selvi  rme Sitesi Fabrika Binası Apt., 135/B** adresinde faaliyet gösteren tesisi bakımından #110846 bildirim numarası ile 28.08.2020 tarihinde Bekra Bilgi Sistemi'ne bildirim yaptığı ve tesisin "Kapsam Dışı" olarak sınıflandırıldığı görülmektedir.

ii. şirketin Tekirdağ İli, Çerkezköy İlçesi, Veliköy OSB Mah. Sanayi Bulvarı 19/4A Adresindeki Tesis

- Tekirdağ Valiliği  evre ve şehircilik İl Müdürlüğünün 53549773 E-201630 sayılı Plastik Borular, Plastik Parçalar ve Plastik Boru Bağlantı Parçaları konulu yazısında, **şirketin Tekirdağ İli, Çerkezköy İlçesi, Veliköy OSB Mah. Sanayi Bulvarı 19/4A** adresinde bulunan tesisin "Plastik Borular, Plastik Parçalar ve Plastik Boru Bağlantı Parçaları" faaliyetinin ÇED Yönetmeliği kapsamında muaf olduğu belirtilmektedir.
- Tekirdağ Valiliği  evre, şehircilik ve İklim Değişikliği İl Müdürlüğünün 35901613-150/E.8977 sayılı İl Müdürlüğü Borular, Plastik Parçalar ve Plastik Boru Bağlantı Parçaları konulu yazısında, şirketin **Tekirdağ İli, Çerkezköy İlçesi, Veliköy OSB Mahallesi, Sanayi Bulvarı, No: 19/4A** adresinde faaliyet gösteren tesisinin  evre İzin ve Lisans Yönetmeliği kapsamında muaf olduğu belirtilmektedir. Aynı tesis, hava emisyon ve atıksu değarjı bakımından Tekirdağ Valiliği  evre, şehircilik ve İklim Değişikliği İl Müdürlüğü tarafından incelenmiş ve 35901613-150/E.8977 sayılı İl Müdürlüğü Uygunluk konulu yazıda 16.09.2027 tarihine kadar geçerli olmak üzere 230851256.0.1 sayılı  evre İzin Belgesi verilmesine uygun bulunduğu belirtilmiştir.
- Tekirdağ Valiliği  evre ve şehircilik İl Müdürlüğünün 05.11.2021 tarihli Sanayi Kaynaklı Hava Kirliliğinin Kontrolü Yönetmeliği kapsamında düzenlenen Valilik Tespit Raporu'nda şirketin **Tekirdağ İli, Çerkezköy İlçesi, Veliköy OSB Mahallesi, Sanayi Bulvarı, No: 19/4A** adresinde faaliyet gösteren tesisinin bacalarının mevzuata uygunluğu değerlendirilmiştir. Valilik tarafından tespitler neticesinde, uygunluk yazısı esasında tespit edilen hususların geçerli olduğu, 1 adet bacada emisyon azaltıcı tedbir bulunmadığı ifade

edilmiştir. Şirket tarafından yapılan emisyon ölçümlerinde emisyon değerlerinin normal değerlerde çıktığı tespit edilmiştir. Düzenlenen tespit raporu kapsamında herhangi bir idari işlem tesis edilmemiştir. Çevre Kanunu'nun 20'nci maddesinde "Hava kirliliği yönünden önemli etkileri nedeniyle kurulması ve işletilmesi yönetmelikle izne tâbi tutulan tesisleri, yetkili makamlardan izin almadan kuran ve işleten veya iznin iptal edilmesine rağmen kurmaya ve işletmeye devam eden veya bu tesislerde izin almaksızın sonradan değişiklik yapan veya yetkili makamların gerekli gördükleri değişiklikleri tanınan sürede yapmayanlara 24.000 Türk lirası (464.585 TL) idarî para cezası verilir. Bu tesislerde emisyon miktarları yönetmelikle belirlenen sınırları aşıyorsa 48.000 Türk lirası (929.233 TL) idarî para cezası verilir." hükmüne yer verilmiştir. Ancak bu durumun Şirket'in faaliyetlerini olumsuz olarak etkileyecek ve şirkete mali bir zarar meydana getirecek bir husus olmadığı değerlendirilmektedir.

- Mühendislik Danışmanlık Çevre ve Lab. Tek. İnş. San. ve Tic. Ltd. Şti. unvanlı analiz laboratuvarı tarafından Şirketin **Tekirdağ İli, Çerkezköy İlçesi, Veliköy OSB, Sanayi Bulvarı, No: 19/4A** adresinde faaliyet gösteren tesisinin 841 / 23 – 19 numaralı Hava Emisyon Ölçüm Özet Raporunda, Çevre İzin ve Lisans Yönetmeliğine uygun faaliyette bulunduğu tespitleri yapılmıştır.
- Tekirdağ Valiliği Çevre, Şehircilik ve İklim Değişikliği İl Müdürlüğü tarafından TS/59/C/20/42 belge numaralı 15.02.2023 tarihli sıfır atık belgesi düzenlenmiştir.
- 4EN Mühendislik Çevre Teknolojileri ve Danışmanlık Tic. Ltd. Şti. tarafından düzenlenen 27.02.2023 tarihli İç Tetkik Raporu kapsamında Şirketin **Tekirdağ İli, Çerkezköy İlçesi, Veliköy OSB, Sanayi Bulvarı, No: 19/4A** adresinde faaliyet gösteren tesisinin ÇED uyumu lehe değerlendirilmiştir.
- Şirketin **Tekirdağ İli, Çerkezköy İlçesi, Veliköy OSB, Sanayi Bulvarı, No: 19/4A** adresinde faaliyet gösteren tesis için T.C. Çevre ve Şehircilik Bakanlığı tarafından 01.03.2022 tarihinde gerçekleştirilen denetim kapsamında şirketin ÇED uyumları kontrol edilmiş olup, bu kapsamda İşletmenin Endüstriyel Atık Yönetim Planında "Tehlikeli maddeler içeren baca gazı tozu" atığının beyan edilmediği tespit edilmiş ayrıca GEKAP beyanında ahşap ambalajların gösterilmediği tespit edilmiştir.

Süresi içerisinde atık yönetim planını hazırlamayan ve/veya sunmayan işletmeler ile sunulan plan için il müdürlüğünce bildirilen eksiklikleri gidermeyen işletmelere il müdürlükleri tarafından, 2872 sayılı Çevre Kanunu'nda öngörülen yaptırımlar uygulanır. Çevre Kanunu'nun 11'inci maddesi kapsamında atık yönetim planlarının usulüne uygun hazırlanması zorunlu tutulmuştur. Aynı kanunun İdari Nitelikteki Cezalar başlıklı 20'nci maddesinde "Bu Kanunun 11 inci maddesinde öngörülen acil durum plânlarını yönetmelikle belirlenen usûl ve esaslara uygun olarak hazırlamayan ve bu plânların uygulanması için gerekli tedbirleri almayan, ekip ve ekipmanları bulundurmamayanlar ile yerel, bölgesel ve ulusal acil durum plânlarına uymayanlara 12.000 Türk lirası (232.264 TL) idarî para cezası verilir." düzenlemesine yer verilmiştir.

Söz konusu denetim raporu sonucu şirket tarafından GEKAP beyanları ve Endüstriyel Atık Yönetim Planının bu yönde yenilendiği tespit edilmiştir.

- Şirketin **Tekirdağ İli, Çerkezköy İlçesi, Veliköy OSB, Sanayi Bulvarı, No: 19/4A** adresinde faaliyet gösteren tesisi için Endüstriyel Atık Yönetim Planı Onay yazısının

Tekirdağ Valiliği Çevre ve Şehircilik İl Müdürlüğünün 30.05.2019 tarih 13070673-100-E.11189 sayılı yazısında düzenlendiği tespit edilmiştir.

- Şirketin **Tekirdağ İli, Çerkezköy İlçesi, Veliköy OSB, Sanayi Bulvarı, No: 19/4A** adresinde bulunan Merkez Üretim Şubesi ile Panab Tekirdağ Enerji A.Ş. ("**Panab Enerji**") Tekirdağ Süleymanpaşa Şubesi arasında Şirket tarafından Panab Enerji'ye teslim edilecek olan tıbbi atıkların Panab Enerji'ye ait Tıbbi Atık Sterilizasyon Tesisi'nde ilgili yönetmeliğe uygun olarak bertaraf edilmesi amacıyla 12/01/2023 ve 30/01/2024 tarihli "Tıbbi Atık Toplama – Taşıma – Bertaraf Sözleşmesi" akdedildiği tespit edilmiştir.
- Şirket tarafından, **Tekirdağ İli, Çerkezköy İlçesi, Veliköy OSB, Sanayi Bulvarı, No: 19/4A** adresinde faaliyet gösteren tesisi için Toprak Kirliliğinin Kontrolü ve Noktasal Kaynaklı Kirlenmiş Sahalara Dair Yönetmelik kapsamında 29/12/2023 tarihinde F5918012638377 form numarası ile "Ek-3: Faaliyet Ön Bilgi Formu" düzenlendiği görülmüştür.
- Aynı zamanda, Çevre Yönetimi Hizmetleri Hakkında Yönetmelik uyarınca; Şirketin **Tekirdağ İli, Çerkezköy İlçesi, Veliköy OSB, Sanayi Bulvarı, No: 19/4A** adresinde bulunan Merkez Üretim Şubesi'nde, 4EN Mühendislik Çevre Teknolojileri ve Danışmanlık Ticaret Limited Şirketi tarafından çalışanlar için 14/11/2023 tarihinde eğitim verildiği tutanak altına alınmıştır.
- T.C. Çevre ve Şehircilik Bakanlığı Çevre Yönetimi Genel Müdürlüğü'nün 2015/06 sayılı Atıksu Arıtma Tesisi Kimlik Belgesi Genelgesi kapsamında alıcı ortama atıksu deşarj eden veya atıksuyunu geri dönüşümlü olarak kullanan tüm atıksu arıtma tesislerinin "Atıksu Arıtma Tesisi (AAT) Kimlik Belgesi"ne sahip olması, izin, izleme, denetleme ve sağlıklı envanter oluşturulması süreçlerine katkı sağlayacağı belirtilmiştir. Bu anlamda, Şirketin **Tekirdağ İli, Çerkezköy İlçesi, Veliköy OSB, Sanayi Bulvarı, No: 19/4A** adresinde bulunan Merkez Üretim Şubesi için Environ Mühendislik ve Arıtma Sistemleri San. Tic. Ltd. Şti. tarafından Atıksu Arıtma Tesisi Projesi hazırlanmış olduğu, ilgili projenin "EK-1 FORMÜL PLASTİK VE METAL SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ MERKEZ ÜRETİM ŞUBESİ ATIKSU ARITMA TESİSİ PROJESİ ONAY FORMU" kapsamında 30/04/2021 tarihinde Veliköy Organize Sanayi Bölgesi tarafından onaylandığı tespit edilmiştir. Bu doğrultuda, T.C. Tekirdağ Valiliği Çevre, Şehircilik ve İklim Değişikliği İl Müdürlüğü tarafından, Atıksu Bilgi Sistemi'nde yer alan bilgilere istinaden 01.01.2022 tarihinde Atıksu Arıtma Tesisi Kimlik Belgesi düzenlenmiştir.
- Şirketin **Tekirdağ İli, Çerkezköy İlçesi, Veliköy OSB, Sanayi Bulvarı, No: 19/4A** adresinde bulunan Merkez Üretim Şubesi için 07.12.2024 tarihine kadar geçerli olmak üzere Çerkezköy Ticaret Odası tarafından düzenlenen 01.12.2022 tarihli 2022/6808 sayılı kapasite raporu bulunmaktadır.
- Şirketin **Tekirdağ İli, Çerkezköy İlçesi, Veliköy OSB, Sanayi Bulvarı, No: 19/4A** adresinde bulunan Merkez Üretim Şubesi için 07.02.2024 tarihli Aylık Faaliyet Raporu bulunmaktadır. Rapor kapsamında; atıksu tesislerinden dört ayda bir numune alınması ve raporlar yüklenmesi, iç izlemeye esas 2024 yılı şubat ayı içinde arıtma tesisi çıkış suyundan numune alınıp analizinin yaptırılması, 2023 yılı içinde çıkışı yapılan tehlikeli, tehlikesiz ve ambalaj atıklarına ilişkin beyanın Bakanlık online sistemi üzerinden 2024 yılı Mart ayı sonuna kadar tamamlanıp onaylanması gerektiği sonuçlarına varılmıştır.

- Şirketin **Tekirdağ İli, Çerkezköy İlçesi, Veliköy OSB, Sanayi Bulvarı, No: 19/4A** adresinde bulunan Merkez Üretim Şubesi için 27.03.2024 tarihli Aylık Faaliyet Raporu bulunmaktadır.
- Şirketin **Tekirdağ İli, Çerkezköy İlçesi, Veliköy OSB, Sanayi Bulvarı, No: 19/4A** adresinde bulunan Merkez Üretim Şubesi için Avrasya Çevre Laboratuvarı Tur. Gıda oto. İnş. San. ve Tic. Çevre laboratuvarı aracılığıyla 27.10.2023 tarihli deney raporunda atık su analizi yapılmıştır.
- Şirketin **Tekirdağ İli, Çerkezköy İlçesi, Veliköy OSB, Sanayi Bulvarı, No: 19/4A** adresinde bulunan Merkez Üretim Şubesi için 01.12.2022 tarihli 2022/6808 sayılı Kapasite Raporu Türkiye Odalar ve Borsalar Birliği tarafından düzenlenmiş olup, söz konusu kapasite raporunun 07.12.2024 tarihine kadar geçerli olduğu tespit edilmiştir.
- Şirketin **Tekirdağ İli, Çerkezköy İlçesi, Veliköy OSB, Sanayi Bulvarı, No: 19/4A** adresinde bulunan Merkez Üretim Şubesi için 4EN Mühendislik Çevre Teknolojileri ve Danışmanlık Tic. Ltd. Şti. tarafından 07.02.2024 tarihli İç Tetkik Raporu düzenlenmiştir. Rapor kapsamında şirketin çevre izin mevzuatına ilişkin kapasite raporu, ÇED kapsam dışı yazısı ve çevre izninin mevcut olduğu görülmüştür.
- Şirketin **Tekirdağ İli, Çerkezköy İlçesi, Veliköy OSB, Sanayi Bulvarı, No: 19/4A** adresinde bulunan Merkez Üretim Şubesi için Haliç Çevre Teknolojileri Müh. Müş. Turz. Ve Sağ. Hiz. Tic. Paz. Ltd. Şti. tarafından 27.02.2024 tarihli SA-119/2402-0080/(034.24/0060-00) numaralı atık su laboratuvarı analiz raporu düzenlenmiştir.

5.4. Eksik İzin ve Ruhsatlar ile Eksiklerin Şirket Faaliyetlerine Etkisi

İncelememize sunulan bilgi ve belgeler çerçevesinde, Şirket'in faaliyetlerini tabi olduğu mevzuata uygun olarak yürüttüğü ve Şirket'in yürütmesine engel teşkil edecek nitelikte olan, herhangi bir eksik izin ve ruhsatın bulunmadığı tespit edilmiştir.

6. MALVARLIKLARI

6.1. Şirketin Sahip Olduğu Menkuller

Şirket aktifinde kayıtlı bulunan menkullerin bilgisi aşağıdaki tabloda yer almakta olup araçların ruhsat bilgileri tarafımızca incelenmiş ve araçlar üzerinde herhangi bir sınırlama veya kaydın bulunmadığı tespit edilmiştir.

Plaka	Tescil Tar.	Marka	Model	Seri No	Cins
34EFC724	21.06.2021	PORSCHE	2013	FL138642	CAYENNE DIESEL
34AIE554	13.09.2018	RENAULT	2017	EH149932	MEGANE
34PM3745	9.06.2017	RENAULT	2015	DC377113	FLUENCE
34KR1242	28.04.2015	RENAULT	2013	CI632242	YENİ KANGOO
34LE9982	23.10.2015	SUBARU	2015	FN263139	FORESTER
34DDC796	23.10.2015	MERCEDES-BENZ	2020	FG269951	ACTROS

34HG8265	28.04.2015	ISUZU	2011	GL123304	NPR3D
34GD9273	28.04.2015	MITSUBISHI	2011	CI632243	CANTER FE730
34ZB9200	25.04.2016	LAND ROVER	2013	CS832557	RANGE ROVER SPORT
34BHG314	24.06.2019	RENAULT	2018	EJ901734	CLIO
34PS5329	5.09.2016	HYUNDAI	2012	CU155583	ACCENT
34HTS069	19.12.2023	MERCEDES-BENZ	2023	HC061442	AMG CLA 45 S 4MATIC+
34HCF241	18.07.2023	MERCEDES-BENZ	2023	GS442165	ACTROS
34ELE363	6.09.2021	RENAULT	2021	FT988777	CLIO
34GFN268	24.01.2023	YUKİ	2022	GI367650	YK-32
34EKV018	1.09.2021	MERCEDES-BENZ	2021	FC432600	SPRINTER
34DKF347	30.10.2020	FIAT	2020	FH509455	FIAT DOBLO
34HDE905	26.07.2023	PEUGEOT	2023	GT562952	408

6.2. Şirketin Sahip Olduğu Gayrimenkuller ve Üzerinde Yer Alan Kısıtlamalar, Aynı Haklar ve İpotek Tutarları Hakkında Bilgi

İncelenmek üzere tarafımıza sunulan tapu senetleri ve tapu kayıtları üzerinden Şirket'in sahip bulunduğu gayrimenkulleri incelenmiştir. Bu gayrimenkullerin adı, tipi ve tapu adresi aşağıda ayrıntılı olarak listelenmiştir. Yapılan incelemelerde Şirket'in sahibi bulunduğu gayrimenkuller üzerinde, Şirket'in faaliyetlerini olumsuz olarak etkileyecek herhangi bir sınırlama (takyidat) veya kaydın bulunmadığı tespit edilmiştir.

Söz konusu gayrimenkuller, üzerindeki aynı hak, ipotek, üçüncü kişiler lehine tesis edilen irtifak veya rehin haklarına ilişkin bilgiler aşağıda belirtilmiştir. Bununla beraber söz konusu mülkiyetler özel niteliği gereği aşağıda belirtildiği gibi özel kanunlara tabi olup bu kanunlar çerçevesinde tapu kayıtlarına şerh eklenmiştir. Mülkiyetler üzerindeki söz konusu şerh bilgilerine aşağıda yer verilmektedir.

Mevkii	Mülkiyete Ait Rehin Şerh Beyan İrtifak Bilgileri
Tekirdağ İli, Kapaklı İlçesi, Karaağaç Mah. Eski Bağlar Mevkii 553 Ada 3 Parsel	Ana taşınmaz niteliği arsa olan söz konusu taşınmaz üzerinde; 4562 Sayılı Organize Sanayi Bölgeleri Kanununun 18. maddesi uyarınca devir ve temlik edilemez 03.01.2013 tarihli 81 yevmiye numaralı beyanı bulunmaktadır.
Tekirdağ İli, Çerkezköy İlçesi, Veliköy Mah. 160 Ada 8 Parsel	Ana taşınmaz niteliği 1 katlı prefabrik sanayi binası bekçi kulübesi, su deposu ve arsası olan söz konusu taşınmaz üzerinde; "Taşınmazın İcra yoluyla Satışı dahil Üçüncü kişilere devrinde OSB'den uygunluk görüşü alınması zorunludur" - şeklinde beyan,

Tekirdağ İli, Çerkezköy İlçesi, Veliköy Mah. 160 Ada 5 Parsel	Ana taşınmaz niteliği arsa olan söz konusu taşınmaz üzerinde; - Taşınmaz üzerinde 1 TL bedel karşılığında 49 yıllığına Türkiye Elektrik Dağıtım Anonim Şirketi lehine 21.06.2021 tarihli 10788 yevmiye numaralı kira şerhi,
---	--

T. İş Bankası A.Ş. tarafından 27/02/2025 tarih 242064 sayı ile iletilen ipoteğin fekki yazısı uyarınca; 13/04/2016 tarih 5917 Yevmiye No'lu 5.000.000,00(BEŞMİLYONTÜRK LİRASI) TL bedelle Banka lehine tesis edilmiş ipoteğin fek edildiği tespit edilmiştir.

T. İş Bankası A.Ş. tarafından 27/02/2025 tarih 242142 sayı ile iletilen ipoteğin fekki yazısı uyarınca; 10/12/2014 tarih 17481 Yevmiye No'lu 15.000.000,00(ONBEŞMİLYONTÜRK LİRASI) TL bedelle Banka lehine tesis edilmiş ipoteğin fek edildiği tespit edilmiştir.

T. Vakıflar Bankası T.A.O tarafından 12/11/2025 tarihli iletilen yazı uyarınca; Şirket adına tesis edilmiş herhangi bir ipotek bulunmadığı tespit edilmiştir.

6.3. Gayrimenkul Değerleme Raporları

Şirketin maliki olduğu gayrimenkullere ilişkin düzenlenen güncel gayrimenkul değerleme raporlarının sonuçları aşağıdaki gibidir:

- TSKB Gayrimenkul Değerleme A.Ş. tarafından düzenlenen 23.02.2024 Tarihli Gayrimenkul Değerleme Raporunda Şirkete ait Tekirdağ ili, Çerkezköy ilçesi, Veliköy Mahallesi, 160 ada, 5 ve 8 parsel no.lu gayrimenkullerin ana taşınmaz tipi fabrika olan gayrimenkullerin toplam pazar değeri KDV hariç 462.115.000,00 TL (Dört yüz altmış ikimilyon on beş bin TL) olarak hesaplanmıştır.
- TSKB Gayrimenkul Değerleme A.Ş. tarafından düzenlenen 12.02.2025 Tarihli Gayrimenkul Değerleme Raporunda Şirkete ait Tekirdağ ili, Kapaklı ilçesi, Karaağaç Mahallesi, Eski Bağlar Mevkii, 553 ada, 3 parsel no.lu gayrimenkulün ana taşınmaz tipi arsa olan gayrimenkulün toplam pazar değeri KDV hariç 179.800.000,00 TL (Yüz yetmiş dokuz milyon sekiz yüz bin Türk Lirası) olarak hesaplanmıştır.

6.4. Şirketin Taraf Olduğu Kira Sözleşmeleri

6.4.1. Otokoç Otomotiv Tic. ve San. A.Ş. İle İmzalanan Araç Kiralama Sözleşmesi

Şirket, Otokoç Otomotiv unvanlı araç kiralama şirketiyle 15.11.2019 tarihli araç kiralama sözleşmesi akdetmiştir. Sözleşme Türk Borçlar Kanunu'nun Dördüncü Bölümünde Düzenlenen Kira Sözleşmesi hükümlerine uygun olarak düzenlenmiştir. Söz konusu kira sözleşmesinin tüm içerikleri tarafımızca incelenmiş olup, anılan sözleşmelerde Şirket hisselerinin devir ve pay tedavülünü etkileyecek veya engelleyecek nitelikte herhangi bir hükme rastlanılmamıştır.

6.4.2. Beks Çorap ve İç Giyim San. Tic. A.Ş. ile İmzalanan Taşınmaz Kira Sözleşmesi

Şirket, Beks Çorap ve İç Giyim San. Tic. A.Ş. ile Tekirdağ İli, Kapaklı İlçesi, Karaağaç Mah. Fatih Bulv. No:30'da yer alan 2100 metrekare alanın kiralanmasına ilişkin 31.05.2023 tarihli kira sözleşmesini imzalamıştır. Sözleşme Türk Borçlar Kanunu'nun Dördüncü Bölümünde Düzenlenen

Kira Sözleşmesi hükümlerine uygun olarak düzenlenmiştir. Söz konusu kira sözleşmesinin tüm içerikleri tarafımızca incelenmiş olup, anılan sözleşmelerde Şirket hisselerinin devir ve pay tedavülünü etkileyecek veya engelleyecek nitelikte herhangi bir hükme rastlanılmamıştır.

6.4.3. Selvi Örme Tekstil İnşaat Tur. San. ve Tic. Ltd. Şti. ile İmzalanan Taşınmaz Kira Sözleşmesi

Şirket, 6.4.3. Selvi Örme Tekstil İnşaat Tur. San. ve Tic. Ltd. Şti. ile "Çerkezköy Organize Sanayi Bölgesi 944 ada 1 parsel Sivrioğlu Petrol yanı Çerkezköy- Tekirdağ" adresinde kain gayrimenkulün kiralınmasına ilişkin 01.09.2022 tarihli kira sözleşmesini imzalamıştır. Sözleşme Türk Borçlar Kanunu'nun Dördüncü Bölümünde Düzenlenen Kira Sözleşmesi hükümlerine uygun olarak düzenlenmiştir. Söz konusu kira sözleşmesinin tüm içerikleri tarafımızca incelenmiş olup, anılan sözleşmelerde Şirket hisselerinin devir ve pay tedavülünü etkileyecek veya engelleyecek nitelikte herhangi bir hükme rastlanılmamıştır.

6.4.4. JCR Avrasya Derecelendirme Anonim Şirketi ile İmzalanan Rating Sözleşmesi

Şirket, JCR Eurasia Rating isimli şirketle 04.07.2023 tarihli rating sözleşmesi akdetmiştir. Hizmet sözleşmesi niteliğinde olan işbu sözleşme ile şirketin kredi değerliliğinin derecelendirilmesi yapılmaktadır. Şirket söz konusu hizmet karşılığında yıllık 214.000 TL+KDV ödemeyi taahhüt etmiştir. Sözleşme tarafların feshetmemesi halinde her yıl kendiliğinden uzamaktadır. Sözleşme Türk Borçlar Kanunu'nun Altıncı Bölümünde Düzenlenen Hizmet Sözleşmesi hükümlerine uygun olarak düzenlenmiştir. Söz konusu sözleşmenin tüm içerikleri tarafımızca incelenmiş olup, anılan sözleşmelerde Şirket hisselerinin devir ve pay tedavülünü etkileyecek veya engelleyecek nitelikte herhangi bir hükme rastlanılmamıştır.

7. KEFALET BİLGİLERİ

Şirket tarafından düzenlenen 26.04.2024 tarihli beyan uyarınca, Şirket'in halihazırda herhangi bir sözleşme veya hukuki ilişki kapsamında kefalet yükümlülüğü bulunmadığı beyan ve taahhüt edilmiştir.

8. TEMİNAT MEKTUPLARI

Şirket lehine farklı bankalardan teminat mektupları alınmış olup söz konusu teminat mektuplarının alınma sebepleri çeşitlilik göstermektedir. Teminat mektuplarının alınma sebeplerinin ekseriyetle Şirket'in fabrikalarının elektrik ve doğalgaz ihtiyacının karşılanması için imzalanan sözleşmelerin ve Şirket'in gümrük işlemlerinin güvencesi olduğu tarafımızca tespit edilmiştir. Şirket tarafından verilen teminat mektuplarının SPK'nın II-17.1 sayılı Kurumsal Yönetim Tebliği'nin (12). Maddesine aykırılık teşkil etmediği tarafımızca değerlendirilmektedir. İşbu hukukçu raporunun ayrılmaz bir parçası olarak sunulan ilgili Hukukçu Raporu Eki'nde "EK.1 Şirketin İncelenen Belgeleri Listesi" kısmında "Şirket Lehine Verilen Teminat Mektupları" başlığında teminat mektuplarının alış sebebi, tutarları, tarihleri ve banka bilgileri ayrıntısıyla yer almaktadır. Teminat Mektupları EK: 1'de yer almaktadır.

9. SÖZLEŞMELER

Şirket'in faaliyetlerini yürütebilmesi amacıyla üçüncü kişiler ile akdetmiş olduğu ve tarafımıza incelenmek üzere sunulan önemli nitelikteki sözleşmeler; aşağıda **(9.1)** Finansal Sözleşmeler,

(9.2) Hisse Devir Sözleşmesi ve (9.3) Diğer Sözleşmeler ve (9.4) Şirket'in Alacaklarına Yönelik İmzaladığı Uzlaşma ve Borç Tasfiye Protokolleri olmak üzere dört kategori altında incelenmiştir.

9.1. Finansal Sözleşmeler

Şirket'in çeşitli finansal kuruluşlar ile akdettiği genel kredi sözleşmeleri ve finansal kiralama sözleşmeleri bulunmakta olup, bu sözleşmelerin ilgili maddeleri aşağıdaki başlıklar altında incelenmiştir. İlgili sözleşmelere ilişkin olarak tarafımızca tespit edilen kontrol değişikliği hükümlerine ise EK'te yer verilmiştir.

9.1.1. Genel Kredi Sözleşmeleri

GENEL KREDİ SÖZLEŞMELERİ				
	Banka Bilgileri	Sözleşme Tarihi	Kredi Tutarı	Muvafakatname Tarihi
1.	Akbank Türk Anonim Şirketi Mega Center Şubesi	10/01/2023	35.000.000,00-TL (365.000.000,00-TL'ye çıkarılmıştır)	20/05/2024
2.	Akbank Türk Anonim Şirketi Mega Center Şubesi	16/01/2020	5.000.000,00-TL	20/05/2024
3.	Albaraka Türk Katılım Bankası Anonim Şirketi Beylikdüzü Organize Sanayi Şubesi	18/02/2022	20.000.000,00-TL	30/04/2024
4.	Albaraka Türk Katılım Bankası Anonim Şirketi Beylikdüzü Organize Sanayi Şubesi	02/04/2015	5.000.000,00-TL (10.000.000,00-TL'ye çıkarılmıştır)	30/04/2024
5.	Albaraka Türk Katılım Bankası Anonim Şirketi Beylikdüzü Şubesi	06/02/2014	3.000.000,00-TL	30/04/2024
6.	Alternatifbank Anonim Şirketi Hadımköy Şubesi	11/11/2021	10.000.000,00-TL	29/04/2024
7.	Alternatifbank Anonim Şirketi Hadımköy Şubesi	21/12/2010	1.600.000,00-TL	29/04/2024
8.	Alternatifbank Anonim Şirketi Hadımköy Şubesi	27/03/2012	1.000.000,00-TL	29/04/2024
9.	Alternatifbank Anonim Şirketi Hadımköy Şubesi	27/03/2017	2.000.000,00-TL	29/04/2024
10.	Alternatifbank Anonim Şirketi Hadımköy Şubesi	15/04/2015	1.873.000,00-TL	29/04/2024
11.	Fibabank Anonim Şirketi Eminönü Şubesi	17/09/2014	1.000.000,00-TL	09/05/2024

12.	Fibabank Anonim Şirketi Eminönü Şubesi	13/11/2020	4.000.000,00-TL	09/05/2024
13.	Türkiye Halk Bankası Anonim Şirketi Galata Ticari Şubesi	02/12/2021	50.000.000,00-TL	06/05/2024
14.	Türkiye Halk Bankası Anonim Şirketi Galata Ticari Şubesi	Tarih bilgisi bulunmamaktadır	5.000.000,00-TL	06/05/2024
15.	Türkiye Halk Bankası Anonim Şirketi Salıpazarı Ticari Şubesi	05/10/2015	2.000.000,00-TL	06/05/2024
16.	Türkiye İhracat Kredi Bankası Anonim Şirketi	13/03/2023	10.000.000,00-USD	07/05/2024
17.	Türkiye Emlak Katılım Bankası Anonim Şirketi Beşyüzevler Şubesi	01/12/2021	25.000.000,00-TL	29/04/2024
18.	Türkiye Vakıflar Bankası Türk Anonim Ortaklığı Hadımköy Ticari Şubesi	15/09/2022	100.000.000,00-TL	06/05/2024
19.	Vakıf Katılım Bankası Anonim Şirketi Beykent Şubesi	21/08/2020	8.000.000,00-TL	29/04/2024
20.	Vakıf Katılım Bankası Anonim Şirketi Beykent Şubesi	31/05/2018	5.000.000,00-TL	29/04/2024
21.	Vakıf Katılım Bankası Anonim Şirketi Beykent Şubesi	15/12/2021	50.000.000,00-TL	29/04/2024
22.	Türkiye Cumhuriyeti Ziraat Bankası Anonim Şirketi Beylikdüzü İstanbul Ticari Şubesi	17/05/2022	40.000.000,00-TL	02/05/2024
23.	Şekerbank Türk Anonim Şirketi İkitelli Şubesi	18/06/2020	5.000.000,00-TL	02/05/2024
24.	Şekerbank Türk Anonim Şirketi İkitelli Şubesi	19/10/2018	1.500.000,00-TL	02/05/2024
25.	Şekerbank Türk Anonim Şirketi İkitelli Şubesi	07/03/2022	10.000.000,00-TL	02/05/2024
26.	ING Bank Anonim Şirketi Yenibosna Şubesi	21/05/2015	2.000.000,00- TL	08/05/2024
27.	Yapı ve Kredi Bankası Anonim Şirketi Beylikdüzü Ticari Şubesi	01/11/2021	25.000.000,00-TL	09/05/2024

28.	Yapı ve Kredi Bankası Anonim Şirketi Beylikdüzü Şubesi	03/07/2017	2.000.000,00-TL	09/05/2024
29.	Yapı ve Kredi Bankası Anonim Şirketi	23/03/2015	2.000.000,00-TL	09/05/2024
30.	Yapı ve Kredi Bankası Anonim Şirketi Beylikdüzü Şubesi	20/08/2007	1.000.000,00-TL	09/05/2024
31.	Ziraat Katılım Bankası Anonim Şirketi Çorlu Şubesi	28/11/2019	5.000.000,00-TL	07/05/2024
32.	Ziraat Katılım Bankası Anonim Şirketi Çorlu Şubesi	08/09/2021	15.000.000,00-TL	07/05/2024
33.	Anadolubank A.Ş. Hadımköy Şubesi	03/01/2020	5.000.000,00-TL	03/05/2024
34.	Anadolubank A.Ş. Hadımköy Şubesi	03/12/2021	20.000.000,00-TL	03/05/2024
35.	Denizbank Anonim Şirketi	21/05/2021	(Kredi tutarları, ekleri kapsamında düzenlenmiştir)	16/05/2024
36.	Denizbank Anonim Şirketi	21/05/2021	5.000.000,00-TL (35. numaralı sözleşmenin ekidir)	16/05/2024
37.	Denizbank Anonim Şirketi Büyükdere Ticari Merkez Şubesi	13/01/2022	20.000.000,00-TL (35. numaralı sözleşmenin ekidir)	16/05/2024
38.	Denizbank Anonim Şirketi	13/01/2022	12.000.000,00-TL (35. numaralı sözleşmenin ekidir)	16/05/2024
39.	Denizbank Anonim Şirketi	07/03/2023	30.000.000,00-TL (35. numaralı sözleşmenin ekidir)	16/05/2024
40.	Denizbank Anonim Şirketi Ataşehir Ticari Merkez Şubesi	07/03/2023	30.000.000,00-TL (35. numaralı sözleşmenin ekidir)	16/05/2024
41.	Türkiye İş Bankası A.Ş. Hadımköy Ticari Şubesi	13/12/2023	100.000.000,00-TL ve 5.000.000,00-USD	30/04/2024
42.	Türkiye İş Bankası A.Ş. Beylikdüzü Şubesi	31/05/2017	30.000.000,00-TL ve 3.000.000,00-USD	30/04/2024
43.	Türkiye İş Bankası A.Ş. Beylikdüzü Şubesi	02/09/2015	13.000.000,00-TL (15.500.000,00-TL'ye	30/04/2024

			çıkarılmıştır) ve 1.750.000,00-USD	
44.	Odea Bank A.Ş. Güneşli Kurumsal ve Ticari Merkez Şubesi	23/10/2020	10.000.000,00-TL	29/04/2024
45.	Türkiye Garanti Bankası A.Ş. Beylikdüzü Şubesi	25/02/2021	500.000,00-TL (10.000.000,00-TL'ye çıkarılmıştır)	10/05/2024
46.	Türkiye Garanti Bankası A.Ş. Beylikdüzü Şubesi	03/10/2022	3.000.000,00-USD	10/05/2024
47.	Türk Ekonomi Bankası A.Ş. Avcılar Şubesi	06/04/2022	40.000.000,00-TL	07/05/2024
48.	Türk Ekonomi Bankası A.Ş. Avcılar Şubesi	27/03/2015	2.000.000,00-TL	07/05/2024
49.	Türk Ekonomi Bankası A.Ş. Avcılar Şubesi	18/09/2020	5.000.000,00-TL	07/05/2024
50.	Turklandbank A.Ş. Merkez Şubesi	24/04/2023	15.000.000,00-TL	06/05/2024
51.	Turklandbank A.Ş. Merkez Şubesi	06/01/2022	10.000.000,00-TL	06/05/2024
52.	Türkiye Finans Katılım Bankası A.Ş. Avcılar Ticari Şubesi	22/06/2022	40.000.000,00-TL	21/05/2024
53.	Türkiye Finans Katılım Bankası A.Ş. Avcılar Ticari Şubesi	29/07/2021	25.000.000,00-TL	21/05/2024
54.	Türkiye Finans Katılım Bankası A.Ş.	17/04/2014	5.000.000,00-TL	21/05/2024
55.	Türkiye Finans Katılım Bankası A.Ş.	15/04/2015	5.000.000,00-TL	21/05/2024
56.	Kuveyt Türk Katılım Bankası A.Ş. Beykent Şubesi	02/02/2022	60.000.000,00-TL	02/05/2024
57.	Finansbank Anonim Şirketi Beykop Beylikdüzü Şubesi	19/02/2014	700.000,00-TL	29/04/2024
58.	Finansbank Anonim Şirketi Beykop Beylikdüzü Şubesi	18/04/2017	10.000.000,00-TL	29/04/2024
58.	QNB Finansbank A.Ş.	03/03/2022	100.000.000,00-TL	29/04/2024
59.	QNB Finansbank A.Ş.	17/06/2021	20.000.000,00-TL	29/04/2024
60.	QNB Finansbank A.Ş.	05/05/2020	10.000.000,00-TL	29/04/2024
61.	QNB Finansbank A.Ş.	04/05/2020	10.000.000,00-TL	29/04/2024

62.	QNB Finansbank A.Ş.	20/02/2020	5.000.000,00-TL	29/04/2024
63.	Albaraka Türk Katılım Bankası A.Ş. Beylikdüzü Organize Sanayi Şubesi	04/10/2024	200.000.000,00-TL	08.09.2025
64.	QNB Bank A.Ş.	24/01/2025	300.000.000,00-TL	05.09.2025
65.	Türk Ekonomi Bankası A.Ş. Avcılar Şubesi	27/02/2025	150.000.000,00-TL	18.11.2025
66.	Dünya Katılım Bankası A.Ş. Hadımköy Şubesi	09/05/2025	300.000.000,00-TL	05.09.2025
67.	Anadolubank A.Ş. Hadımköy Şubesi	05/06/2025	200.000.000,00-TL	05.09.2025
68.	Şekerbank T.A.Ş. İkitelli Şubesi	05/11/2025	200.000.000,00-TL	17.11.2025
69.	Türkiye Cumhuriyeti Ziraat Bankası A.Ş. Beylikdüzü Şubesi	10/11/2025	600.000.000,00-TL	17.11.2025
70.	T. İş Bankası A.Ş. Hadımköy Ticari Şubesi	13/11/2025	800.000.000,00-TL ve 10.000.000,00-USD	17.11.2025

Yukarıda listelenen genel kredi sözleşmeleri tarafımızca incelenmiş olup Şirket hisselerinin devir ve pay tedavülünü etkileyecek veya engelleyecek nitelikte tespit edilen hükümlere ilişkin olarak gerekli ve usulüne uygun şekilde tüm muvafakatnamelerin alındığı tarafımızca tespit edilmiştir.

9.1.2. Finansal Kiralama Sözleşmeleri

FİNANSAL KİRALAMA SÖZLEŞMELERİ				
	Finansal Kiralama Şirket Bilgileri	Sözleşme Tarihi	Sözleşme Konusu	Muvafakatname Tarihi
1.	Anadolu Finansal Kiralama A.Ş.	19/12/2022	Şirket faaliyetlerinin devamlılığının sağlanması amacıyla ekipman temini	06/05/2024
2.	Anadolu Finansal Kiralama A.Ş.	14/12/2023	Şirket faaliyetlerinin devamlılığının sağlanması amacıyla ekipman temini	06/05/2024
3.	Anadolu Finansal Kiralama A.Ş.	09/11/2023	Şirket faaliyetlerinin devamlılığının sağlanması amacıyla ekipman temini	06/05/2024
4.	İş Finansal Kiralama A.Ş.	10/09/2020	Şirket faaliyetlerinin devamlılığının sağlanması amacıyla ekipman temini	02/05/2024

İşbu finansal kiralama sözleşmeleri tarafımızca incelenmiş olup Şirket hisselerinin devir ve pay tedavülünü etkileyecek veya engelleyecek nitelikte tespit edilen hükümlere ilişkin olarak gerekli tüm muvafakatnamelerin alındığı tarafımızca tespit edilmiştir.

9.2. Hisse Devir Sözleşmesi

Formül Holding A.Ş. (*Devir Alan*), Haydar Şahin (*Devir Eden*) ve Formül Plastik ve Metal Sanayi Anonim Şirketi (*Devre Muvafakat Eden*) arasında, Haydar Şahin'in Formül Plastik ve Metal Sanayi Anonim Şirketi (*Şirket Sermayesi: 80.000.000,00-TL*) sermayesindeki toplam 79.178.000 adet ve 1 TL itibari değerli paylarından, sermayenin %51'lik kısmına tekabül eden 55.000.000 adetlik kısmının 55.000.000,00-TL (ElliBeşMilyonTürkLirası) bedel ile Formül Holding A.Ş.'ye 08.08.2023 tarihi itibariyle devredilmesine ilişkin olarak Hisse Devir Sözleşmesi imzalanmıştır.

Söz konusu Hisse Devir Sözleşmesi tarafımızca incelenmiş olup, anılan sözleşmelerde Şirket hisselerinin devir ve pay tedavülünü etkileyecek veya engelleyecek nitelikte herhangi bir hükme rastlanılmamıştır.

9.3. Diğer Sözleşmeler

Şirket'in taraf olduğu, çeşitli konulara ilişkin birtakım sözleşmeleri aşağıda listelenmektedir.

i. Türkiye Finans Katılım Bankası A.Ş. Avcılar Ticari Şubesi ile Akdedilen Kar Beyanı ile Satım (Murabaha) Sözleşmesi

Şirket, Türkiye Finans Katılım Bankası A.Ş. Avcılar Ticari Şubesi ile 22/06/2022 tarihinde brüt 151,654.5 kg Moplen ULSN-Poly UH600 R NATURAL ürünü için bir Kar Beyanı ile Satım (Murabaha) Sözleşmesi yapmıştır. Sözleşmeye göre, hüküm bulunmayan durumlarda ilgili bankacılık teamülleri ve mevzuat hükümleri uygulanacaktır. Genel Kredi Sözleşmesi'ne göre, müşteri yönetiminde önemli değişiklikler muacceliyet halleri arasında sayılmaktadır. Banka, 21/05/2024 tarihinde söz konusu sözleşme kapsamında halka arz işlemi için herhangi bir sözleşme ihlali, muacceliyet veya temerrüt durumuna başvurulmayacağını beyan etmiştir.

ii. Dinamik Group İş Sağlığı ve Güvenliği Eğitim Danışmanlık Hizmetleri Ticaret Limited Şirketi ile Akdedilen 02/01/2024 Tarihli İş Sağlığı Hizmet Sözleşmesi

Sözleşme'nin konusu; 6331 sayılı İş Sağlığı ve Güvenliği Kanunu gereğince Şirket'in çalışanları bakımından Dinamik Group İş Sağlığı ve Güvenliği Eğitim Danışmanlık Hizmetleri Ltd. Şti.'den "İş Sağlığı ve Güvenliği Danışmanlık Hizmeti" satın almasıdır. Sözleşme tarafınızca incelenmiş olduğu ve halka arz ve Borsada işlem görmeye engel teşkil edecek bir hükme rastlanılmamıştır.

iii. Dinamik Group İş Sağlığı ve Güvenliği Eğitim Danışmanlık Hizmetleri Ticaret Limited Şirketi ile Akdedilen OSGB ile Özel İşyeri Arasında İşyeri Hekimliği Hizmet Alım Sözleşmesi

Sözleşme konusu İSG hizmetlerine ilişkindir. Söz konusu Sözleşme tarafımızca incelenmiş olup, anılan Sözleşme kapsamında Şirket hisselerinin devir ve pay tedavülünü etkileyecek veya engelleyecek nitelikte herhangi bir hükme rastlanılmamıştır.

iv. Kamer Yeminli Mali Müşavirlik Limited Şirketi ile Akdedilen 01/01/2024 Tarihli Denetim ve Tasdik Sözleşmesi

Sözleşme'nin amacı; yıllık gelir ve kurumlar vergisi beyannameleri ve bunlara ekli mali tablolar ve bildirimlerin denetim ve tasdik işleri ile ve/veya diğer işlerin 3568 sayılı Kanun ve ilgili diğer kanunlara ve mevzuata göre yapılmasıdır. Sözleşme tarafınızca incelenmiş olduğu ve halka arz ve Borsada işlem görmeye engel teşkil edecek bir hükme rastlanılmamıştır.

v. Panab Tekirdağ Enerji Anonim Şirketi ile Akdedilen 12/01/2023 Tarihli Tıbbi Atık Toplama – Taşıma – Bertaraf Sözleşmesi

Sözleşme'nin konusu; Şirket tarafından Panab Tekirdağ Enerji Anonim Şirketi'ne teslim edilecek olan tıbbi atıkların, Tıbbi Atık Sterilizasyon Tesisinde ilgili yönetmeliğe uygun olarak bertaraf edilmesi işidir. Sözleşme tarafınızca incelenmiş olduğu ve halka arz ve Borsada işlem görmeye engel teşkil edecek bir hükme rastlanılmamıştır.

vi. İntegral Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi, Ziraat Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi ve Haydar Şahin ile Akdedilen 27/06/2024 Tarihli Finansal Danışmanlık ve Halka Arza Aracılık Sözleşmesi

Sözleşme'nin konusu; Şirket'in mevcut ortaklarının yeni pay alma haklarının tamamen kısıtlanması suretiyle gerçekleştirilmesi planlanan sermaye artırımında ihraç edilecek payların ilk halka arzına ve/veya mevcut payların ilk halka arzına ilişkin olarak İntegral Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi tarafından finansal danışmanlık ve aracılık hizmeti verilmesidir. Sözleşme tarafınızca incelenmiş olduğu ve halka arz ve Borsada işlem görmeye engel teşkil edecek bir hükme rastlanılmamıştır.

vii. Şirket'in Lider Aracı Kurumlar "İntegral Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi, Ziraat Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi" ve Diğer Aracı Kurumlarla Akdetmiş Olduğu 01/08/2024 Tarihli Aracılık ve Konsorsiyum Sözleşmesi

Sözleşme; Şirket'in hisse senetlerinin ilk kez halka arz edilmesi sürecinde bir araya gelen finansal kuruluşlar arasında imzalanmış olup, bu sözleşmenin amacı, halka arz sürecini koordine etmek, sorumlulukları ve yükümlülükleri belirlemek, riskleri paylaşmak ve yatırımcılara hisse senedi satışı yapmak için gerekli finansal ve teknik destek sağlamaktır. Sözleşme tarafınızca incelenmiş olduğu ve halka arz ve Borsada işlem görmeye engel teşkil edecek bir hükme rastlanılmamıştır.

viii. Yavuz Karaman ile Akdedilen 31/05/2024 Tarihli Taşınmaz Satış Vaadi Sözleşmesi

Tekirdağ ili, Çerkezköy ilçesi, Veliköy mevki sınırları içinde olan ada 160, parsel 7'de kayıtlı 20.000,71 m2 yüzölçümlü "Arsa" niteliğindeki gayrimenkulün Şirket'e satışının Yavuz Karaman tarafından vaat ve taahhüdü, Şirket'in ise bu vaat ve taahhüdü kabulüne ilişkin işbu akdedildiği görülmektedir. Sözleşmeye konu gayrimenkulün toplam bedeli 210.000.000,00- TL olarak kararlaştırılmıştır. Sözleşme tarafınızca incelenmiş olduğu ve halka arz ve Borsada işlem görmeye engel teşkil edecek bir hükme rastlanılmamıştır.

ix. Kunt Plastik ile Akdedilen 01.07.2024 Tarihli Bayilik Sözleşmesi

Sözleşme; Şirket'in ürün portföyünde bulunan her türlü Boru ve ek parçaların Kunt Plastik tarafından satın alınması ve dağıtılması koşullarını düzenlemiştir. İşbu Sözleşme tarafımızca

incelenmiş olup İşbu Sözleşme kapsamında Şirket hisselerinin devir ve pay tedavülünü etkileyecek veya halka arz ve Borsada işlem görmeye engel teşkil edecek bir hükme rastlanılmamıştır.

x. Bezerk Yapı Mühendislik Sanayi Ticaret Ltd. Şti. ile Akdedilen 25.06.2024 Tarihli Bayilik Sözleşmesi

Sözleşme; Şirket'in ürün portföyünde bulunan her türlü Boru ve ek parçaların Bezerk Yapı Mühendislik Sanayi Ticaret Ltd. Şti. tarafından satın alınması ve dağıtılması koşullarını düzenlemiştir. İşbu Sözleşme tarafımızca incelenmiş olup İşbu Sözleşme kapsamında Şirket hisselerinin devir ve pay tedavülünü etkileyecek veya halka arz ve Borsada işlem görmeye engel teşkil edecek bir hükme rastlanılmamıştır.

xi. Sezai Yapı Teknoloji Ticaret ve Sanayi Limited Şirketi ile Akdedilen 01.09.2024 Tarihli Bayilik Sözleşmesi

Sözleşme; Şirket'in ürün portföyünde bulunan her türlü Boru ve ek parçaların Sezai Yapı Teknoloji Ticaret ve Sanayi Limited Şirketi tarafından satın alınması ve dağıtılması koşullarını düzenlemiştir. İşbu Sözleşme tarafımızca incelenmiş olup İşbu Sözleşme kapsamında Şirket hisselerinin devir ve pay tedavülünü etkileyecek veya halka arz ve Borsada işlem görmeye engel teşkil edecek bir hükme rastlanılmamıştır.

xii. Poli Mekanik İnşaat ve Yapı Malzemeleri San. Tic. Ltd. Şti. ile Akdedilen 14.10.2024 Tarihli Bayilik Sözleşmesi

Sözleşme; Şirket'in ürün portföyünde bulunan her türlü Boru ve ek parçaların Poli Mekanik İnşaat ve Yapı Malzemeleri San. Tic. Ltd. Şti. tarafından satın alınması ve dağıtılması koşullarını düzenlemiştir. İşbu Sözleşme tarafımızca incelenmiş olup İşbu Sözleşme kapsamında Şirket hisselerinin devir ve pay tedavülünü etkileyecek veya halka arz ve Borsada işlem görmeye engel teşkil edecek bir hükme rastlanılmamıştır.

9.4. Şirket'in Alacaklarına Yönelik İmzaladığı Uzlaşma ve Borç Tasfiye Protokolleri

i. Uzunoğlu Plastik Sanayi ve Ticaret Limited Şirketi ile Akdedilen Konkordato Kapsamında Borç Tasfiye Protokolü

Uzunoğlu Plastik Sanayi ve Ticaret Limited Şirketi tarafından, Yalova 2. Asliye Hukuk Mahkemesi nezdinde 2019/94 Esas sayılı konkordato talepli olarak açılan dava gereğince, Şirket'in alacaklı sıfatını haiz olduğu ve taraflar arasındaki borcun tasfiye rakamının 77.488,68- TL olarak tespit edildiği görülmektedir. Taraflar, ilgili tutarın; borçlu sıfatını haiz Uzunoğlu Plastik Sanayi ve Ticaret Limited Şirketi tarafından Şirket'e 30.09.2021 – 30.08.2024 tarihleri arasında her ay 2.152,46-TL tutarında olmak üzere taksitli şekilde ödeneceği hususunda anlaşmıştır. Bu taksitlerin tamamının borçlu şirket tarafından ödenmesi halinde, Türkiye Finans Katılım Bankası tarafından verilen 15/09/2019 vade tarihli ve 76.000,00-TL tutarındaki 4631713 numaralı çekin iade edileceği hüküm altına alınmıştır. Söz konusu Protokol tarafımızca incelenmiş olup, anılan Protokol kapsamında Şirket hisselerinin devir ve pay tedavülünü etkileyecek veya engelleyecek nitelikte herhangi bir hükme rastlanılmamıştır.

10. HUKUKİ UYUŞMAZLIKLAR

Uyuşmazlıklara ilişkin hukuki incelememiz Şirket vekili Av. Kemal Altın tarafından hazırlanıp tarafımıza ibraz edilen avukat mektubuna ve avukat mektubu eki 30.11.2025 tarihli listeye dayanmaktadır. Uyuşmazlıkların ayrıntılı listesi EK: 3 'te yer almaktadır.

Şirket tarafından iletilen dava ve takip bilgilerine ilişkin listenin tarafımızca incelenmesi neticesinde, işbu Rapor tarihi itibarıyla, Şirket aleyhine karara bağlanması halinde, Şirket'in faaliyeti, faaliyet sonuçları veya mali durumu üzerinde önemli derecede olumsuz etkisi olabilecek herhangi bir idari işlem, dava, tahkim veya icra takibi bulunmadığı sonucuna ulaşılmıştır.

Hukuki Uyuşmazlıklara İlişkin Risk Tablosu	
Şirketin Davacı Sifatını Haiz Olduğu Davalara İlişkin Toplam Risk	Davaların aleyhe sonuçlanması halinde olası yargılama giderleri
Şirketin Davalı Sifatını Haiz Olduğu Davalara İlişkin Toplam Risk	110.403,27 TL + Yargılama Giderleri + Faiz
Şirket'in Alacaklı Olduğu İcra Dosyaları	5.970.878,63-TL + Yargılama Giderleri + Faiz
Şirket'in Borçlu Olduğu İcra Dosyaları	1.604.751,36 TL + Yargılama Giderleri + Faiz

10.1. Şirket'in Davacı Sıfatı ile Taraf Olduğu Davalar

İşbu Rapor tarihi itibarıyla Şirket'in Davacı taraf sıfatı ile 10 (on) adet davaya taraf olduğu görülmektedir.

Davaların konusunun genel olarak içeriği karşılıksız çek keşide etme suçundan şikâyet ve kaybolan çekin iptaline ilişkindir. Şirket'in ayrıca Fer'i Müdahil olduğu dava bulunmamaktadır.

10.2. Şirket'in Davalı Sıfatı ile Taraf Olduğu Davalar

İşbu Rapor tarihi itibarıyla Şirket'in Davalı taraf sıfatı 13 (onüç) adet davaya taraf olduğu görülmektedir.

Şirketin davalı sıfatına haiz olduğu dava dosyalarının toplam değeri 110.403,27 TL'dir.

İlgili davalar genel olarak Şirket'e karşı açılan işçi alacakları, işe iade davaları ve iş kazası davalarıdır.

10.3. Şirket'in Alacaklı Olduğu İcra Takipleri

İşbu Rapor tarihi itibarıyla Şirket'in Alacaklı taraf sıfatı ile 28 (yirmisekiz) adet icra takibine taraf olduğu görülmektedir.

Şirketin alacaklı sıfatına haiz olduğu icra takip dosyalarının toplam değeri 6.009.782,81 TL' dir.

6.575.331,63 TL toplam alacak için karşılık ayrılmıştır. 3.503.611,63 TL için şüpheli alacak hesabı kapatılmıştır.

Hangi alacakların şüpheli alacak olup olmadığı, hangi alacaklara ilişkin karşılık ayrılıp ayrılmadığı, EK.3. deki tabloda yer almaktadır.

10.4. Şirket'in Borçlu Olduğu İcra Takipleri

İşbu Rapor tarihi itibarıyla Şirket'in Borçlu sıfatı ile 4 (dört) adet icra takibine taraf olduğu görülmektedir.

Şirketin borçlu sıfatına haiz olduğu icra takip dosyalarının toplam değeri 1.604.751,36-TL'dir.

11. ÇALIŞANLARA İLİŞKİN BİLGİLER

Şirket'in tarafımıza ilettiği taslak iş sözleşmesi ve emsal niteliğinde imzalı iş sözleşmeleri tarafımızca incelenmiştir. Çalışanlarla yapılan belirsiz süreli iş sözleşmelerinin incelenmesi sonucunda, iş sözleşmelerinin olağan işçi işveren ilişkisini düzenler nitelikte olduğu görülmüştür. Son olarak iş sözleşmesinde yer almayan hususlar için mevzuata atıf yapılmak suretiyle tamamlayıcı hükümlere başvurulmuştur. Tarafımızca, ilgili sözleşmelerin kanuni usulüne uygun olarak düzenlendiği sonucuna ulaşılmıştır.

12. ŞİRKETİN BORCUNUN BULUNMADIĞINA İLİŞKİN YAZILAR

12.1. SGK Sorgulaması

T.C. Sosyal Güvenlik Kurumu Başkanlığı Sosyal Sigortalar Genel Müdürlüğü tarafından düzenlenen 05.12.2025 tarihli "E-Borcu Yoktur Belgesi" uyarınca, Türkiye genelinde yapılan sorgulamada Şirket'in Sosyal Güvenlik Kurumuna muaccel hale gelmiş borcunun bulunmadığı tespit edilmiştir.

12.2. T.C. Maliye Bakanlığı Sorgulaması

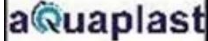
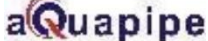
T.C. Maliye Bakanlığı Gelir Dairesi Başkanlığı Dijital Vergi Dairesi tarafından hazırlanan 05.12.2025 tarihi itibarıyla Şirket'in vadesi geçmiş borcunun bulunmadığının tespiti yapılmıştır. Bu bilgi Çınar, Büyükçekmece, Vatan İhtisas, Boğaziçi Kurumlar, Marmara Kurumlar, Bayrampaşa, Gaziosmanpaşa, Nakil Vasıta, Beylikdüzü, Alaaddin, Namık Kemal, Çerkezköy ve Tokat Vergi Daireleri tarafından tasdiklenmiştir.

13. FİKRİ MÜLKİYET HAKLARI

13.1. Markalar

Şirket'in Türkiye'de 16 adet tescilli markası, 1adet devam eden marka tescil başvurusu ve 1 adet geçersiz tescil başvurusu bulunmaktadır. Bu markaların hiçbirisi üzerinde takyidat bulunmamaktadır. Ayrıca bu markalar herhangi bir davaya veya uyuşmazlığa konu olmamıştır. Aşağıda ulusal markalar başlığı altında detayları verilen 17 marka Türk Patent ve Marka Kurumu nezdinde Şirket adına tescil edilmiştir. Markaların her biri tescil tarihinden başlamak üzere 10 yıllık yasal koruma süresine tabidir. Bu koruma süresi 10 yıllık sürelerle de yenilenmektedir.

Ulusal Markalar					
Marka	Tescil Tarihi	Tescil No	Sınıf	Durum	Marka Görseli

Foraqua	10.07.2024	2023 182681	06 / 07 / 11 / 16 / 17 / 35 / 40 /	TESCİLLİ	
Aquaplast		2023 182678	06 / 07 / 11 / 16 / 17 / 35 / 40	TESCİLLİ	
Aquapipe			06 / 07 / 11 / 16 / 17 / 35 / 40 /	İTİRAZ SÜRECİNDE	
Aquapa	3.6.2016	2015 23078	06 / 17 / 35 / 40 /	TESCİLLİ	
Aquaplast	17.05.2016	2013 94536	11	TESCİLLİ	
Aquapipe	05.03.2013	2011 96867	35	TESCİLLİ	
Aquapa	8.11.2013	2011 96839	35	TESCİLLİ	
Foraqua	08.11.2013	2011 96801	35	TESCİLLİ	
Formül	05.03.2013	2011 96784	35	TESCİLLİ	



Q +şekil	15.02.2013	2011 96760	35	TESCİLLİ	
Q şekil	30.05.2012	2011 28473	06 / 09 / 11 / 17 / 19 / 20 / 24 / 35 / 40 /	TESCİLLİ	
Formül	18.10.2006	2005 42117	06 / 11 / 17 / 19 / 20 / 21 / 35 / 40 /	TESCİLLİ	
Aquapipe	28.01.2006	2005 00818	09 / 11 / 17 / 35 /	TESCİLLİ	
Formül	06.09.2005	2004 12248	07 / 08 / 09 / 21 / 35 / 40 /	TESCİLLİ	
Aquapa	17.03.2004	2002 25477	06 / 07 / 35 /	TESCİLLİ	
Formül	10.03.2000	208359	11 / 17 / 20 /	TESCİLLİ	

Buna ek olarak, Şirket'in satışlarının gerçekleştiği çeşitli Avrupa ülkeleri dahil olmak üzere yurt dışında çeşitli ülkelerde Formül, Aquapa ve Aquapipe markası tescil edilmiş olup, ilgili ülkelerin mevzuatları kapsamında koruma altındadır. Şirket'in yurt dışında tescil koruması bulunan markaları aşağıda uluslararası markalar başlığı altında belirtilmektedir.



Uluslararası Markalar						
Marka	Ülke	Başvuru Tarihi	Tescil No	Sınıf	Durum	Marka Görseli
Formül	AM / AZ / CZ / GE / IR / MA / OM / RU / SY / UA	6.03.2009	1009646	06 / 11 / 17	TESCİLLİ	
Aquapa	CN / DE / RU	15.01.2016	1327850	06 / 17 / 35	TESCİLLİ	
Formül	NG	22.07.2022	66645 / 66646	06 / 17	TESCİLLİ	

13.2. Alan Adları

Şirket adına kayıtlı 6 alan adı vardır. Şirket'in başlıca kullandığı alan adı "<https://www.formul.com.tr/tr/index>"dir. İlgili alan adlarına ilişkin olarak tarafımızca yapılan inceleme neticesinde, alan adlarına ilişkin herhangi bir kullanım kısıtlaması veya ihtilafa rastlanamamıştır. İlgili alan adları EK: 2'de listelenmiştir.

13.3. Patentler

Şirket'in patentlerine ilişkin bilgilere aşağıdaki tabloda yer verilmektedir.

Buluş Başlığı	Tescil Tarihi	Tescil No	Başvuru Şekli	Koruma Tipi	Durumu
İnşaat ve Sulama İşlemlerinde, Sızdırmazlık Özellikli Boru ve Ek Parçaların Üretiminde Kullanılan Kalıp Sistemi	21.06.2022	2020/18323	Ulusal Başvuru	Faydalı Model	Tescilli
Küresel Vanaların İç Kürelerinin Dönmesini Sınırlandıran Kilitleme Sistemi	-	-	Ulusal Başvuru	Patent	İnceleme Bildirimine Karşı Cevap Alınmıştır.
Ankastre Yapısında Montaj Ayaklı Plastik Küresel Vana	21.06.2021	2019 02635	Ulusal Başvuru	Faydalı Model	Tescilli

13.4. Tasarım

Şirket'in tasarımlarına ilişkin bilgilere aşağıdaki tabloda yer verilmektedir.



Tasarım Adı	Tescil Tarihi	Tescil No	Sınıf	Durumu	Tasarım Görseli
PVC boru kalıbı	21.11.2022	2022 014816	15-09	Tescilli	
Metal insert takma aparatı	-	-	15-09	İptal	
Vana	20.02.2019	2019 01132	23-01	Tescilli	

14. SİGORTA

Şirket, aktifinde bulunan 18 (on sekiz) araç için Karayolları Motorlu Araçlar Zorunlu Mali Sorumluluk Sigortası ve Allianz Kasko Sigorta Poliçesi yapılmıştır.

Şirketin malvarlıkları arasında yer alan 34GFN268 Yuki Marka Motorlu Bisiklet için sigorta yapılmamıştır.

Türkiye, Tekirdağ 59500, Çerkezköy, Merkez, Merkez, Gazi Osman Paşa Osb Mah., 1. Cad./Sok., No:135 A, Ada:944, Parsel:1 de bulunan taşınmaz için endüstriyel/bireysel tehlikeli maddeler ve tehlikeli atık zorunlu mali sorumluluk sigorta poliçesi mevcut olup süresi devam etmektedir. Modüler Kurumsal Sigorta Zeyilnamesi Genel Zeyil/Bedel Artışı sigortası mevcut olup süresi devam etmektedir.

Türkiye, Tekirdağ 59500, Çerkezköy, Merkez, Merkez, Veliköy Mah., Sanayi Cad./Sok. , No:19 /1, D:1 de bulunan taşınmaz için modüler kurumsal sigorta zeyilnamesi bulunmakta olup süresi devam etmektedir. Bireysel/endüstriyel tehlikeli maddeler ve tehlikeli atık zorunlu mali sorumluluk sigorta poliçesi mevcut olup süresi devam etmektedir.

Türkiye İstanbul Büyükçekmece, Cumhuriyet Mahallesi Gürpınar Yolu Caddesi Kaya Milanyum No:5 de bulunan merkez ofis için modüler kurumsal sigorta zeyilnamesi mevcut olup süresi devam etmektedir.

TÜRKİYE, Tekirdağ 59500, Çerkezköy, Veliköy Osb MAH. Sanayi Bulvarı Formül Plastik Ve Metal San Aş NO:19 /4 D:Yok taşınmaz için Modüler Kurumsal Sigorta Zeyilnamesi Genel Zeyil/Bedel Artışı sigortası mevcut olup süresi devam etmektedir.



İlgili sigorta poliçeleri tarafımızca incelenmiş olup, Şirket'in tüm tesislerinin poliçelerinin mevzuat açısından öngörülen yükümlülüklerle uygun olarak hazırlandığı tespit edilmiştir.

Sigorta poliçelerine ilişkin detaylı döküm, EK: 7' de listelenmiştir.

15. KİŞİSEL VERİLERİN KORUNMASI

KVKK, kişisel verileri işleyen gerçek ve tüzel kişilere çeşitli yükümlülükler getirir. Kişisel veriler, ilgili kişinin rızasıyla veya kanunda belirtilen şartlar doğrultusunda işlenebilir. Kişiler, verilerine erişme hakkına sahiptir ve veri sorumluları bu talepleri en geç 30 gün içinde sonuçlandırmalıdır. Veri sorumluları, verilerin hukuka aykırı işlenmesini ve erişilmesini önlemek için gerekli tedbirleri almak zorundadır.

Bu kapsamda Şirket, VERBİS kaydını tamamlamış ve 02/01/2024'te güncellemiştir. Kişisel verilerin güvenliğini sağlamak için KVK Komisyonu oluşturulmuş ve bu komisyon çeşitli kararlar almıştır. Şirket, Kişisel Veri İşleme Envanteri hazırlamış ve periyodik olarak güncellemiştir. Bilgi güvenliği prosedürleri ve politikaları mevcut olup gerektiğinde revize edilmektedir. Muhasebe ve insan kaynakları gibi departmanlarda tutulan evraklar, meşru menfaat bulunmaması nedeniyle imha edilmiştir. Şirket, çalışanlar, hissedarlar, stajyerler ve diğer kişilere ait verileri işlemekte olup, bu verilerle ilgili dokümanlar imzalanmakta ve gerektiğinde güncellenmektedir. Ayrıca, internet sitesinde KVKK'ya uygun çeşitli politikalar ve aydınlatma metinleri yayınlanmıştır.

Şirket; KVKK mevzuatına uyum için gerekli çalışmaları yürüttüğünü, uyum sürecinde aksaklık yaşanması ve Şirket'in herhangi bir idari yaptırıma veya cezaya uğramasının söz konusu olması durumunda bu durumun Şirket'in faaliyetlerini sonlandırmayacağı ve önemli derecede olumsuz etkilemeyeceğini tarafımıza beyan etmiştir.

16. YATIRIM TEŞVİKLERİ

Şirket aşağıda yer verilen yatırım teşviklerini almıştır:

- 18.06.2020 tarih ve 511611 sayılı Yatırım Teşvik Belgesi ile Şirket'in Tekirdağ ili Çerkezköy ilçesi Veliköy OSB'de bulunan mevcut plastik boru tesisinde kapasite artışı yapılması teşvik kapsamına alınmıştır. Yatırım Teşvik belgesi kapsamında yurt dışından ve yurt içinden temin edilecek makine teçhizatlar için gümrük muafiyeti ve KDV istisnası sağlanmıştır.
- 30.11.2020 tarih ve 517487 sayılı Yatırım Teşvik Belgesi ile Şirket'in Tekirdağ ili Çerkezköy ilçesi Veliköy OSB'de bulunan arazide komple yeni olarak PVC boru tesisi kurulması teşvik kapsamına alınmıştır. Yatırım Teşvik belgesi kapsamında yurt dışından ve yurt içinden temin edilecek makine teçhizatlar için gümrük muafiyeti ve KDV istisnası sağlanmıştır.

26.01.2021 tarih ve 519510 sayılı Yatırım Teşvik Belgesi ile Şirket'in Tekirdağ ili Çerkezköy ilçesi Gazi Osmanpaşa OSB'de bulunan mevcut pirinç bağlantı elemanları tesisinde kapasite artışı yapılması teşvik kapsamına alınmıştır. Yatırım Teşvik belgesi kapsamında yurt dışından ve yurt içinden temin edilecek makine teçhizatlar için KDV istisnası sağlanmıştır.

17. SONUÇ

Tarafımıza incelememiz için sunulan bilgi ve belgeler ile yukarıda yapmış olduğumuz açıklamalara ve değerlendirmelere bağlı olarak, Kotasyon Yönergesi (Kotasyon Yönergesi md. 7/5 ve md. 8/1 (e) ve (ç) bendi kapsamında) uyarınca aşağıdaki hususlar tespit edilmiştir.

- a) Şirket'in üretim ve faaliyetlerini önemli derecede etkileyecek hukuki uyumsuzluklar bulunmamaktadır.
- b) Şirket'in kuruluş ve faaliyeti bakımından hukuki durumu ile paylarının hukuki durumu, tâbi oldukları mevzuata uygundur.
- c) Şirket ilgili mevzuat tahtında faaliyetlerini yürütebilmesi için alınması gereken temel yetki, izin, ruhsat ve lisanslara sahiptir.
- d) Şirket'in Yönetim Kurulu üyelerinin, genel müdürünün ve yönetim kontrolünü elinde bulunduran ortakların sermaye piyasası mevzuatında ve 19.10.2005 tarih ve 5411 sayılı Bankacılık Kanununda yer alan suçlar, 26.09.2004 tarih ve 5237 sayılı Türk Ceza Kanunu'nun 282. maddesinde düzenlenen suçlardan kaynaklanan malvarlığı değerlerini aklama suçları ve ödünç para verme işleri hakkındaki mevzuata aykırılıktan kaynaklanan suçlar, Devletin güvenliğine karşı suçlar, Anayasal düzene ve bu düzenin işleyişine karşı suçlar, milli savunmaya karşı suçlar, devlet sırlarına karşı suçlar ve casusluk, zimmet, irtikap, rüşvet, hırsızlık, dolandırıcılık, sahtecilik, güveni kötüye kullanma, hileli iflas, bilişim sistemini engelleme, bozma, verileri yok etme veya değiştirme, banka veya kredi kartlarının kötüye kullanılması, kaçakçılık, vergi kaçakçılığı veya haksız mal edinme gibi suçlardan hüküm giymemiş olması şartını sağladıkları; ayrıca, TCK'nın 53. maddesinde belirtilen süreler geçmiş olsa bile kasten işlenen bir suçtan dolayı beş yıl veya daha fazla süreyle hapis cezasına çarptırılmış olmadıkları ve söz konusu suçlar bağlamında haklarında devam eden bir dava/soruşturma olmadığı belirlenmiştir. Şirket'te yönetim kontrolünü elinde bulunduran ortak bulunmamaktadır.
- e) Şirket'in halka arz edilecek payları üzerinde pay sahibinin haklarını kullanmasına engel olacak herhangi bir kayıt ile söz konusu payların devir ve tedavülünü kısıtlayıcı herhangi bir husus bulunmamaktadır.

İşbu Hukukçu Raporu, Şirket'in talebi üzerine ve bağımsız hukukçu sıfatıyla hazırlanmış olup, halka arz ve Borsa'da işlem görme başvurusu sürecinde sunduğumuz hukuki inceleme ve hukuki danışmanlık hizmeti kapsamında verilmiş danışmanlık hizmeti dışında, Şirket ile doğrudan ya da dolaylı bir ilişkimiz bulunmamaktadır.

İşbu Hukukçu Raporu, yalnızca Şirket'in istifadesi için Şirket tarafından Borsa İstanbul'a ve talep edilmesi halinde SPK'ya ibraz edilmek üzere hazırlanmış ve Hukukçu Raporu hazırlanırken Şirket'in sağladığı bilgi, belge ve beyanlara dayanılmıştır. Hukukçu Raporu'na dayanak olan evrak, suretleri üzerinden incelenmiş olup aksi işbu Hukukçu Raporu'nda açıkça belirtilmedikçe, Şirket tarafından sağlanan hiçbir belge, yazı veya bilginin gerçekliğine ve doğruluğuna ilişkin bağımsız araştırma yapılmamıştır.

İşbu Hukukçu Raporu hazırlanırken;

1. İncelediğimiz tüm belgelere taraf olan Şirket dışındaki tüzel kişilerin usulüne uygun olarak kurulmuş oldukları ve faaliyette bulundukları, söz konusu tüzel kişilikleri temsil eden imza sahiplerinin usulünce yetkilendirildikleri,
2. Yukarıdaki açıklamalarımız saklı kalmak kaydıyla, incelediğimiz belgeleri düzenleyen makam, kişi ve kuruluşların ve ilgili resmi dairelerin söz konusu belgeyi düzenlemek konusunda yetkili olduğu ve takip edilen usul ve işlemlerin ilgili mevzuata uygun olduğu varsayım olarak kabul edilmiştir.
3. Tarafımıza sunulan tüm belgelerin doğru ve eksiksiz olduğu, belgelerdeki imzaların gerçek olduğu,

4. İşbu Hukukçu Raporu'na ilişkin veya Hukukçu Raporu'nu etkileyebilecek nitelikte tarafımıza sunulmayan bilgi ve belgeler olmadığı Şirket tarafından beyan edilmiştir.

Hukukçu Raporu, yatırımcıların yönlendirilmesi, teşviki veya risklerin açıklanması amacıyla hazırlanmamış olup, yatırımcılar SPK tarafından onaylanan İzahname 'de yer alan bilgilerin Hukukçu Raporu'nda yer alan bilgilerden farklılaşabileceğini göz önünde bulundurulmalı ve yatırım kararlarını söz konusu İzahname ve tüm eklerinin birlikte değerlendirilmesi sonucu vermelidirler. İşbu Hukukçu Raporu, hiçbir koşulda yatırım danışmanlığı, genel yatırım tavsiyesi veya öneri teşkil etmemektedir. İşbu Hukukçu Raporu, yalnız Kotasyon Yönergesi md. 7/5 ve md. 8/1 (e) ve (ç) bendinde yer alan hükümler ile ilgili olarak ve Şirket'in anılan hükümler bakımından incelemesini kapsamakta olup, işbu Hukukçu Raporu'nda yer alan tüm bilgi ve değerlendirmelere bu kapsamda yer verilmiştir. İşbu Hukukçu Raporu'nda yer alan hiçbir bilgi ve değerlendirme Kotasyon Yönergesinin anılan hükümleri kapsamı dışında herhangi bir inceleme yapıldığı şeklinde yorumlanamaz ve bu Hukukçu Raporu'ndaki bilgiler hiçbir surette farklı bir amaçla kullanılamaz.

İşbu Hukukçu Raporu, hiçbir koşulda ve hiçbir sebep ile yazılı iznimiz alınmaksızın üçüncü bir gerçek ya da tüzel kişinin istifadesine sunulamaz, Şirket'in birincil halka arzı ile ilgili olarak Borsa İstanbul'un internet sitesi, Kamuyu Aydınlatma Platformu ve ilgili kurumların raporları haricinde hiçbir mecrada yayımlanamaz. Ancak Borsa İstanbul ve SPK tarafından İşbu Hukukçu Raporu'nun Şirket'in birincil halka arzı kapsamında hazırlanan İzahname' nin ekinde yer almasının kamuyu aydınlatma ilkeleri açısından faydalı olacağı öngörülmesi halinde, Hukukçu Raporu Şirket'in İzahnamesi 'ne ek olarak, İzahname 'nin ilan edileceği yerlerde ilan edilebilir ve bulundurulabilir.

İşbu Hukukçu Raporu (Hukukçu Raporu tarihinde yürürlükte olan) Türkiye Cumhuriyeti kanunlarına ilişkin olarak düzenlenmiştir. Bu Hukukçu Raporu sadece içerisinde yer alan hususlara ve İncelenen Dokümanlar Listesi'nde yer alan dokümanlara ilişkin olup, dolaylı olarak herhangi bir diğer hususu veya İncelenen Dokümanlar Listesi'nde yer alan dokümanların icra edilebilirliği, geçerliliği ve uygulanabilirliği hususunu kapsamamaktadır. İşbu Hukukçu Raporu imzalandığı tarih itibarıyla mevcut durumu yansıtmakta olup SPK tarafından onaylanan İzahname 'de yer alan bilgiler, Hukukçu Raporu'nda yer alan bilgilerden farklı olabilir. İşbu Hukukçu Raporu yatırım tavsiyesi olarak değerlendirilemez ve Hukukçu Raporu'nda maddi hususlar ile ilgili görüş bildirilmemektedir.

Av. Semih METİN

METİN-ÇİÇEK AVUKATLIK ORTAKLIĞI

RAPOR EKLERİ AYRI BİR DOSYA OLARAK SUNULMAKTADIR.