

İşbu İzahname Sermaye Piyasası Kurulu'nun onayına sunulan İzahname olup, henüz Sermaye piyasası Kurulu tarafından onaylanmamıştır. Sermaye Piyasası Kurulu'nun onayını müteakip kesinleşen İzahname ayrıca ilan edilecektir.

Formet Metal ve Cam Sanayi Anonim Şirketi

İZAHNAME

Bu izahname, Sermaye Piyasası Kurulu (Kurul)'nce/...../2023 tarihinde onaylanmıştır.

Ortaklığımızın çıkarılmış sermayesinin 269.065.476 TL'den 538.130.952 TL'ye çıkarılması nedeniyle artırılabacak 269.065.476 TL nominal değerli paylarının halka arzına ilişkin izahnamedir.

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

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

Bu izahname, ortaklığımızın www.formetcelikkapi.com.tr ve halka arzda satışa aracılık edecek Marbaş Menkul Değerler A.Ş.'nin www.marbas.com.tr adresli internet siteleri ile Kamuyu Aydınlatma Platformu (KAP)'nda (www.kap.org.tr) yayımlanmıştır. Ayrıca başvuru yerlerinde incelemeye açık tutulmaktadır.

Sermaye Piyasası Kanunu (SPKn)'nun 10'uncu maddesi uyarınca, izahnamede ve izahnamenin eklerinde yer alan yanlış, yanıltıcı ve eksik bilgilerden kaynaklanan zararlardan ihraççı sorumludur. Zararın ihraççıdan tazmin edilememesi veya edilemeyeceğinin açıkça belli olması halinde; halka arz edenler, ihraca aracılık eden lider yetkili kuruluş, varsa garantör ve ihraççının yönetim kurulu üyeleri kusurlarına ve durumun gereklerine göre zararlar kendilerine yükletilebildiği ölçüde sorumludur. Ancak, izahnamenin diğer kısımları ile birlikte okunduğu takdirde özeti yanıltıcı, hatalı veya tutarsız olması durumu hariç olmak üzere, sadece özete bağlı olarak ilgililere herhangi bir hukuki sorumluluk yüklenemez. Bağımsız denetim, derecelendirme ve değerlendirme kuruluşları gibi izahnameyi oluşturan belgelerde yer almak üzere hazırlanan raporları hazırlayan kişi ve kurumlar da hazırladıkları raporlarda yer alan yanlış, yanıltıcı ve eksik bilgilerden SPKn hükümleri çerçevesinde sorumludur.

GELECEĞE YÖNELİK AÇIKLAMALAR

“Bu izahname, “düşünülmektedir”, “planlanmaktadır”, “hedeflenmektedir”, “tahmin edilmektedir”, “beklenmektedir” gibi kelimelerle ifade edilen geleceğe yönelik açıklamalar içermektedir. Bu tür açıklamalar belirsizlik ve risk içermekte olup, sadece izahnamenin yayım tarihindeki öngörülerini ve beklentileri göstermektedir. Birçok faktör, ihraççının geleceğe yönelik açıklamalarının öngörülenden çok daha farklı sonuçlanmasına yol açabilecektir.”

İÇİNDEKİLER

1. İZAHNAMENİN SORUMLULUĞUNU YÜKLENE KİŞİLER.....	5
2. ÖZET.....	7
3. BAĞIMSIZ DENETÇİLER.....	23
4. SEÇİLMİŞ FİNANSAL BİLGİLER.....	24
5. RİSK FAKTÖRLERİ.....	25
6. İHRAÇÇI HAKKINDA BİLGİLER.....	37
7. FAALİYETLER HAKKINDA GENEL BİLGİLER.....	40
8. GRUP HAKKINDA BİLGİLER.....	47
9. MADDİ VE MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR HAKKINDA BİLGİLER.....	47
10. FAALİYETLERE VE FİNANSAL DURUMA İLİŞKİN DEĞERLENDİRMELER.....	52
11. İHRAÇÇININ FON KAYNAKLARI.....	59
11.1. İŞLETME SERMAYESİ BEYANI:.....	59
12. EĞİLİM BİLGİLERİ.....	59
13. KAR TAHMİNLERİ VE BEKLENTİLERİ.....	61
14. İDARİ YAPI, YÖNETİM ORGANLARI VE ÜST DÜZEY YÖNETİCİLER.....	61
15. ÜCRET VE BENZERİ MENFAATLER.....	68
16. YÖNETİM KURULU UYGULAMALARI.....	68
17. PERSONEL HAKKINDA BİLGİLER.....	71
18. ANA PAY SAHİPLERİ.....	72
19. İLİŞKİLİ TARAFLAR VE İLİŞKİLİ TARAFLARLA YAPILAN İŞLEMLER HAKKINDA BİLGİLER.....	73
20. DİĞER BİLGİLER.....	74
21. ÖNEMLİ SÖZLEŞMELER.....	83
22. İHRAÇÇININ FİNANSAL DURUMU VE FAALİYET SONUÇLARI HAKKINDA BİLGİLER.....	84
23. İHRAÇ VE HALKA ARZ EDİLECEK PAYLARA İLİŞKİN BİLGİLER.....	93
23.1. İHRAÇ EDİLECEK VE/VEYA BORSADA İŞLEM GÖRECEK PAYLARIN ISIN (ULUSLARARASI MENKUL KIYMET TANIMLAMA NUMARASI) VEYA BAŞKA BENZER TANIMLAMA KODU BİLGİSİ DAHİL TÜR VE GRUPLARINA İLİŞKİN BİLGİ:.....	93
A) İÇ KAYNAKLARDAN YAPILAN SERMAYE ARTIRIMININ KAYNAKLARI HAKKINDA BİLGİ:.....	94
24. HALKA ARZA İLİŞKİN HUSUSLAR.....	99
24.5. HALKA ARZA İLİŞKİN İLGİLİ GERÇEK VE TÜZEL KİŞİLERİN MENFAATLERİ:.....	107
ŞİRKET PAYLARININ HALKA ARZINDAN, ŞİRKET SERMAYE, ARACILIK HİZMETİ VEREN MARBAŞ MENKUL DEĞERLER A.Ş. İSE ARACILIK KOMİSYONU ELDE EDECEKTİR.....	107
25. BORSADA İŞLEM GÖRMEYE İLİŞKİN BİLGİLER.....	107
26. MEVCUT PAYLARIN SATIŞINA İLİŞKİN BİLGİLER İLE TAAHHÜTLER.....	108
27. HALKA ARZ GELİRİ VE MALİYETLERİ.....	109
28. SULANMA ETKİSİ.....	111
29. UZMAN RAPORLARI VE ÜÇÜNCÜ KİŞİLERDEN ALINAN BİLGİLER.....	113
30. PAYLAR İLE İLGİLİ VERGİLENDİRME ESASLARI.....	114
31. İHRAÇÇI VEYA HALKA ARZ EDEN TARAFINDAN VERİLEN İZİN HAKKINDA BİLGİ.....	121
32. İNCELEMeye AÇIK BELGELER.....	121
33. EKLER.....	122

KISALTMA VE TANIMLAR

KISALTMA	TANIM
A.Ş.	Anonim Şirketi
Ar-Ge	Araştırma ve Geliştirme
BDS	Bağımsız Denetim Standardı
BİAŞ/BİST/Borsa/Borsa İstanbul	Borsa İstanbul A.Ş.
BSMV	Banka Sigorta Muamele Vergisi
ÇED	Çevresel Etki Değerlendirmesi
GES	Güneş Enerjisi Santrali
GVK	Gelir Vergisi Kanunu
IBAN	International Bank Account Number-
ISO	Uluslararası Standartlar Teşkilatı,
İhraççı /Şirket/FORMT	Format Metal ve Cam Sanayi Anonim Şirketi
KVK	Kurumlar Vergisi Kanunu
KW	KiloWatt
Ltd.Şti.	Limited Şirketi
No	Numara
m ²	Metrekare
Mah.	Mahallesi
Marbaş Menkul	Marbaş Menkul Değerler A.Ş.
MDF	Medium Density Fiberboard
MKK	Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş.
MKS	Merkezi Kayıt Sistemi
MW	MegaWatt
OSB	Organize Sanayi Bölgesi
S.M.M.M	Serbest Muhasebeci Mali Müşavir
SGK	Sosyal Güvenlik Kurumu
SPK/Kurul	Sermaye Piyasası Kurulu
SPKn	Sermaye Piyasası Kanunu
T.C.	Türkiye Cumhuriyeti
TCK	Türk Ceza Kanunu
TMS	Türkiye Muhasebe Standartları
TPE	Türk Patent ve Marka Kurumu
TTK	Türk Ticaret Kanunu
TL	Türk Lirası
USD/Dolar	Amerika Birleşik Devletleri Para Birimi
EUR/ AVRO	Avrupa Birliği Ortak Para Birimi
UMS	Uluslararası Muhasebe Standartları
YMM	Yeminli Mali Müşavir
ISIN KODU	International Securities Identification Number-Uluslararası Menkul Kıymetler Kimlik Numarası, bir menkul kıymeti benzersiz olarak tanımlar.

I. BORSA GÖRÜŞÜ:

Yoktur

II. DİĞER KURUMLARDAN ALINAN GÖRÜŞ VE ONAYLAR:

Yoktur

TASLAK

1. İZAHNAMENİN SORUMLULUĞUNU YÜKLENE KİŞİLER

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

İhraççı Formet Metal ve Cam Sanayi A.Ş. Yetkilisi Adı, Soyadı, Görevi, İmza, Tarih	Sorumlu Olduğu Kısım:
Mustafa Sezen Yönetim Kurulu Başkanı	İZAHNAMENİN TAMAMI

Halka Arza Aracılık Eden Yetkili Kuruluş Marbaş Menkul Değerler A.Ş. ve Yetkilisinin Adı, Soyadı, Görevi, İmza, Tarih	Sorumlu Olduğu Kısım:
Sema Sucu Ender Sarı Muhasebe Genel Müdürü Müdür	İZAHNAMENİN TAMAMI

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

İmzalı sorumluluk beyanları izahname ekinde yer almaktadır.

İlgili Denetim, Derecelendirme ve Değerleme Raporlarını Hazırlayan Kuruluş Deneyim Bağımsız Denetim ve Danışmanlık A.Ş. Ve Yetkilisinin Adı, Soyadı, Görevi	Sorumlu Olduğu Kısım:
Harun AKTAŞ Sorumlu Denetçi	31.12.2021 – 31.12.2022 Bağımsız Denetçi Raporu

İlgili Denetim, Derecelendirme ve Değerleme Raporlarını Hazırlayan Kuruluş Elit Bağımsız Denetim ve YMM A.Ş. Adı, Soyadı, Görevi	Sorumlu Olduğu Kısım:
M.Sait ÖCAL Sorumlu Denetçi	31.12.2020 Bağımsız Denetçi Raporu

2. ÖZET

A—GİRİŞ VE UYARILAR		
	Başlık	Açıklama Yükümlülüğü
A.1	Giriş ve uyarılar	<ul style="list-style-type: none">• Bu özet izahnameye giriş olarak okunmalıdır.• Sermaye piyasası araçlarına ilişkin yatırım kararları izahnamenin bir bütün olarak değerlendirilmesi sonucu verilmelidir.• İzahnamede yer alan bilgilere ilişkin iddiaların mahkemeye taşınması durumunda, davacı yatırımcı, halka arzın gerçekleştiği ülkenin yasal düzenlemeleri çerçevesinde, izahnamenin çevirisine ilişkin maliyetlere yasal süreçler başlatılmadan önce katlanmak zorunda kalabilir.• Özete bağlı olarak (çevirisi dahil olmak üzere) ilgililerin hukuki sorumluluğuna ancak özeti izahnamenin diğer kısımları ile birlikte okunduğu takdirde yanıltıcı, hatalı veya tutarsız olması veya yatırımcıların yatırım kararını vermesine yardımcı olacak önemli bilgileri sağlamaması durumunda gidilir.
A.2	İzahnamenin sonraki kullanımına ilişkin bilgi	Yoktur
B—İHRAÇÇI		
B.1	İhraççının ticaret unvanı ve işletme adı	Formet Metal ve Cam Sanayi Anonim Şirketi
B.2	İhraççının hukuki statüsü, tabi olduğu mevzuat, kurulduğu ülke ve adresi	Hukuki Statü: Anonim Şirket Tabi Olduğu Mevzuat: T.C. Kanunları Kurulduğu Ülke: Türkiye Cumhuriyeti Merkez Adresi: Kayseri OSB Mahallesi 9. Cadde No:18 Melikgazi /KAYSERİ Tel : (0352) 321 37 08 Faks: (0352) 321 37 12
B.3	Ana ürün/hizmet kategorilerini de içerecek şekilde ihraççının mevcut faaliyetlerinin ve faaliyetlerine etki eden önemli faktörlerin tanımı ile faaliyet gösterilen sektörler/pazarlar hakkında bilgi	Esas sözleşmesi uyarınca, Şirket'in iki temel faaliyet konusu bulunmaktadır. Bunlar, çelik kapı ve ahşap iç mekan kapıları ile dayanıklı tüketim malları üretimidir. Fakat 2018 yılından itibaren, inşaat ve çelik kapı sektöründe yaşanan daralma sebebiyle Şirket, temel faaliyet konuları yanında dayanıklı tüketim mamulleri, cam baskılı masa, sandalye, sehpa ve ev aksesuarları ile bahçe mobilyaları da üretmeye başlamıştır. Aynı zamanda dayanıklı tüketim mamulleri üretimi yapılan Kayseri OSB içerisinde yer alan diğer tesisteki üretim de, ısıtıcı grubu, pişirici grubu ve diğer dayanıklı tüketim malları şeklinde 3 ana gruba ayrılabilir. Isıtıcı grubuna doğalgaz sobası,

		<p>radyan soba, elektrikli quartz ısıtıcılar; pişirici grubuna ise ocak, hotplate (elektrikli ocak), tam boy fırın, mini fırın vb. ürün grupları girmektedir. Dayanıklı tüketim mamulleri kısmında ağırlıklı olarak ihracata yönelik ürünler üretilmektedir. Bu fabrika da tek vardiya sisteminde çalışmakta olup iş artışı ve talep doğrultusunda 3 vardiyaya çıkacak kapasiteye sahiptir.</p> <p>Şirket'in faaliyetlerine tüketici eğilimleri ve alım gücü, gayrimenkul sektöründeki gelişmeler, hammadde, enerji ve işgücü maliyetleri, teknolojik değişimler gibi faktörler etki etmektedir.</p> <p>Şirket son dönemde inşaat sektöründe yaşanan daralma nedeniyle ev aksesori ve cam baskılı masa, sehpa ve sandalye üretimine de başlamıştır.</p> <p>Mevcut üretim şartlarında 2022 yılı için yaklaşık üretim rakamları aylık pişirici grubu 9.000 adet, ısıtıcı grubu 58.000 adet ve diğer dayanıklı tüketim grubu 2.000 adettir.</p>
B.4	<p>İhraççıyı ve faaliyet gösterdiği sektörü etkileyen önemli en son eğilimler hakkında bilgi</p>	<p>Şirket'in kullandığı hammaddelerin en önemlisi çelik sacdır ve yurt içi üreticilerden temin edilebiliyor olması nedeniyle bir sorun yaşanmamaktadır. İthal girdi kullanımı minimum seviyededir. Çelik kapı üretimi ve satışı, inşaat sektöründeki gelişmelere bağlıdır. Bu nedenle Şirket üretimi, ana sektörde yaşanabilecek olumsuzluklardan etkilenebilecektir. Ancak, inşaat sektöründeki büyüme yavaşlarsa bile, hali hazırda sektörün geldiği büyüklük seviyesi, yine de çelik kapı talebinin süreceğinin göstergesidir (Türkiye'de yılda 600 bin adet civarında yeni konut üretilmektedir.).</p> <p>Pandemi sürecinde 2020 yılı Nisan, Mayıs aylarında ülkemizde alınan tedbirler kapsamında fabrika çalışmaları mümkün olmadığından sektörde üretim ve pazarlama faaliyetleri bir süre aksadıysa da ardından açıklanan ekonomik iyileştirmeler kapsamında konut kredilerinin çok cazip olmasının inşaat sektörüne getirdiği hareket nedeniyle pandemi sürecinde sektörün büyük bir hasar almadığı düşünülmektedir.</p> <p>Diğer yandan Formet, çelik kapı üretim konusu ile ilgili olarak ihracat pazarlarını henüz efektif olarak kullanmamıştır. Şirket'in stratejik hedefleri arasında ihracatı artırmak yer almaktadır ve buna uygun organizasyonel değişiklikler yapılmaktadır. Dayanıklı tüketim malları üretiminin ağırlıklı olarak ihracata yönelik yapılması hedeflenmiştir ve buna uygun bağlantılar yapılmaktadır.</p> <p>Ar-ge çalışmaları ve makine teçhizat yatırımı tamamlanan masa-sandalye üretimi 2020 yılbaşı itibari ile faaliyete geçmiş ve</p>

		<p>ihracat ağırlıklı olarak satışlar başlamıştır. Yakın zamanda masa sandalye satışlarının çelik kapı ve dayanıklı tüketim mamulleri satışlarını geçeceği öngörülmektedir.</p> <p>Şirket, ürettiği fırın, ocak, ısıtıcı gibi dayanıklı tüketim malları kapsamına giren ürünleri Irak, Lübnan, İsrail, Filistin, Ürdün, Suriye gibi Ortadoğu; Cezayir, Fas, Tunus, Libya, Gana gibi Afrika; Gürcistan ve Türkmenistan gibi Kafkas ve Orta Asya; İtalya, Makedonya, Hollanda, Romanya gibi Avrupa; Pakistan, Afganistan gibi Güney Asya; Suudi Arabistan gibi Arap Körfezi ve de Şili gibi Amerika kıtası ülkelerine satmış durumdadır. Ayrıca bu ülkelerde, sadece Şirket'e ait ürünleri satın alan ve devamlılığı olan müşteri portföyünü, bir çeşit bayi bağlantılarını sağlamış bulunmaktadır. Dayanıklı tüketim malları grubunda Şirket alternatif pazarlara çalıştığı için (Kuzey Afrika Ülkeleri) bu bölgelerdeki pandemi etkisi Avrupa ülkelerine nazaran çok daha kısıtlı kaldığından dayanıklı tüketim malları grubu pandemi sürecinde büyük bir daralma yaşamamıştır. Bu kapsamda Şirket yeni stratejik çalışmaları sonucunda ise Fransa, İngiltere, Polonya gibi ülkelere de ulaşmayı hedeflemektedir.</p> <p>Şirket'in Isıtıcı – pişirici tesislerinin yer aldığı Kayseri OSB'deki fabrika binasının mal sahibi ile kira parasının tespitinde uyuşmazlık yaşanmış olup halihazırda bu tesisin mal sahibi ile kira parasının tespiti ile ilgili yaşanan mahkeme süreci devam etmektedir.</p> <p>Dolayısıyla yukarıda bahsedilen taşınma stratejisi kapsamında bir an önce bu tesisin Şirket'in kendi malı olan arsa üzerinde gerekli üretim tesislerinin devreye alınması suretiyle taşınması gerekmektedir.</p> <p>Zira pişirici ısıtıcı tarafında, kendi mecrasındaki müşteri talebi artmakta ve aynı zamanda dünya çapında yaşanan enerji krizi kapsamında talep artışı yaşanmakta olup Şirket'in bu faaliyetlerinde kayda değer bir büyüme yaşanacağı düşünülmektedir.</p> <p>Bu tesisin mevcut binasından Şirket'in yeni satın aldığı arsa üzerinde yapılacak olan fabrika binasına taşınması yaklaşık bir yıllık bir sürede tamamlanabilecek olup üretim faaliyetleri için 20 bin m2 kapalı alana ihtiyaç duyulmaktadır.</p> <p>Yine bu tesiste yapılan üretimin büyük kısmı doğalgaza dayalı olarak gerçekleştirilmekte olup yeni taşınılacak arsa üzerinde inşa edilecek GES tesisi nedeniyle Şirket kendi elektrikliğini ücretsiz</p>
--	--	--

		<p>kullanma imkanına erişeceğinden bu tesis ile ilgili de doğalgazdan elektriğe dönüşüm gerçekleştirilecektir.</p> <p>Daha önce yapılan teknik altyapı ve makine ekipman yatırımlarının yanında kira ve enerji maliyetlerinin de düşürülmesiyle Şirket özellikle pişirici ve ısıtıcı sektöründe varolan hızlı büyüme potansiyeli değerlendirilebilir.</p>																																																																
B.5	İhraççının dahil olduğu grup ve grup içindeki yeri	Formet Metal ve Cam Sanayi Anonim Şirketi'ne iştirak eden şirket bulunmamaktadır. Formet Metal ve Cam Sanayi Anonim Şirketi Ana Şirket konumundadır. Bağlı ortaklığı Formet Dış Ticaret A.Ş.'dir.																																																																
B.6	<p>Sermayedeki veya toplam oy hakkı içindeki payları doğrudan veya dolaylı olarak %5 ve fazlası olan kişilerin isimleri/unvanları ile her birinin pay sahipliği hakkında bilgi</p> <p>İhraççının hakim ortaklarının farklı oy haklarına sahip olup olmadıkları hakkında bilgi</p> <p>Varsa doğrudan veya dolaylı olarak ihraççının yönetim hakimiyetine sahip olanların ya da ihraççıyı kontrol edenlerin isimleri/unvanları ile bu kontrolün kaynağı hakkında bilgi</p>	<table border="1"> <thead> <tr> <th>Pay Sahibinin Adı- Soyadı (Ünvanı)</th> <th>Pay Tutarı (TL)</th> <th>Pay Oranı (%)</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Mustafa Sezen</td> <td>32.254.793,62</td> <td>11,99</td> </tr> <tr> <td>Diğer</td> <td>236.810.682,38</td> <td>88,01</td> </tr> <tr> <td>Toplam</td> <td>269.065.476</td> <td>100</td> </tr> </tbody> </table> <p>Yoktur</p> <p>Yoktur</p>	Pay Sahibinin Adı- Soyadı (Ünvanı)	Pay Tutarı (TL)	Pay Oranı (%)	Mustafa Sezen	32.254.793,62	11,99	Diğer	236.810.682,38	88,01	Toplam	269.065.476	100																																																				
Pay Sahibinin Adı- Soyadı (Ünvanı)	Pay Tutarı (TL)	Pay Oranı (%)																																																																
Mustafa Sezen	32.254.793,62	11,99																																																																
Diğer	236.810.682,38	88,01																																																																
Toplam	269.065.476	100																																																																
B.7	Seçilmiş finansal bilgiler ile ihraççının finansal durumunda ve faaliyet sonuçlarında meydana gelen önemli değişiklikler	<table border="1"> <thead> <tr> <th></th> <th>2020/12</th> <th>2021/12</th> <th>2022/12</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td></td> <td>31.12.2020</td> <td>31.12.2021</td> <td>31.12.2022</td> </tr> <tr> <td>DÖNEN VARLIKLAR</td> <td>160.978.242</td> <td>279.000.007</td> <td>321.952.516</td> </tr> <tr> <td>DURAN VARLIKLAR</td> <td>28.991.537</td> <td>68.570.195</td> <td>380.966.516</td> </tr> <tr> <td>TOPLAM VARLIKLAR</td> <td>189.969.779</td> <td>347.570.202</td> <td>702.919.032</td> </tr> <tr> <td>KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER</td> <td>106.654.913</td> <td>106.741.452</td> <td>241.243.179</td> </tr> <tr> <td>TOPLAM UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER</td> <td>25.129.111</td> <td>12.737.539</td> <td>39.942.565</td> </tr> <tr> <td>TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER</td> <td>131.784.024</td> <td>119.478.991</td> <td>281.185.744</td> </tr> <tr> <td>TOPLAM ÖZKAYNAKLAR</td> <td>58.185.755</td> <td>228.091.211</td> <td>421.733.288</td> </tr> <tr> <td>ANA ORTAKLIĞA AİT ÖZKAYNAKLAR</td> <td>58.185.755</td> <td>228.091.211</td> <td>421.733.288</td> </tr> <tr> <td>KONTROL GÜCÜ OLMAYAN PAYLAR</td> <td>0</td> <td>0</td> <td>0</td> </tr> <tr> <td>TOPLAM KAYNAKLAR</td> <td>189.969.779</td> <td>347.570.202</td> <td>702.919.032</td> </tr> </tbody> </table> <table border="1"> <thead> <tr> <th>Oranlar</th> <th>31.12.2020</th> <th>31.12.2021</th> <th>31.12.2022</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Cari Oran</td> <td>1,51</td> <td>2,61</td> <td>1,33</td> </tr> <tr> <td>Asit Test Oranı</td> <td>1,07</td> <td>1,69</td> <td>0,94</td> </tr> <tr> <td>Borç/Özsermaye Oranı</td> <td>2,26</td> <td>0,52</td> <td>0,67</td> </tr> </tbody> </table>		2020/12	2021/12	2022/12		31.12.2020	31.12.2021	31.12.2022	DÖNEN VARLIKLAR	160.978.242	279.000.007	321.952.516	DURAN VARLIKLAR	28.991.537	68.570.195	380.966.516	TOPLAM VARLIKLAR	189.969.779	347.570.202	702.919.032	KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	106.654.913	106.741.452	241.243.179	TOPLAM UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	25.129.111	12.737.539	39.942.565	TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER	131.784.024	119.478.991	281.185.744	TOPLAM ÖZKAYNAKLAR	58.185.755	228.091.211	421.733.288	ANA ORTAKLIĞA AİT ÖZKAYNAKLAR	58.185.755	228.091.211	421.733.288	KONTROL GÜCÜ OLMAYAN PAYLAR	0	0	0	TOPLAM KAYNAKLAR	189.969.779	347.570.202	702.919.032	Oranlar	31.12.2020	31.12.2021	31.12.2022	Cari Oran	1,51	2,61	1,33	Asit Test Oranı	1,07	1,69	0,94	Borç/Özsermaye Oranı	2,26	0,52	0,67
	2020/12	2021/12	2022/12																																																															
	31.12.2020	31.12.2021	31.12.2022																																																															
DÖNEN VARLIKLAR	160.978.242	279.000.007	321.952.516																																																															
DURAN VARLIKLAR	28.991.537	68.570.195	380.966.516																																																															
TOPLAM VARLIKLAR	189.969.779	347.570.202	702.919.032																																																															
KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	106.654.913	106.741.452	241.243.179																																																															
TOPLAM UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	25.129.111	12.737.539	39.942.565																																																															
TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER	131.784.024	119.478.991	281.185.744																																																															
TOPLAM ÖZKAYNAKLAR	58.185.755	228.091.211	421.733.288																																																															
ANA ORTAKLIĞA AİT ÖZKAYNAKLAR	58.185.755	228.091.211	421.733.288																																																															
KONTROL GÜCÜ OLMAYAN PAYLAR	0	0	0																																																															
TOPLAM KAYNAKLAR	189.969.779	347.570.202	702.919.032																																																															
Oranlar	31.12.2020	31.12.2021	31.12.2022																																																															
Cari Oran	1,51	2,61	1,33																																																															
Asit Test Oranı	1,07	1,69	0,94																																																															
Borç/Özsermaye Oranı	2,26	0,52	0,67																																																															

	Özsermaye/Toplam Aktifler	0,31	0,66	0,60
	<p>Dönen Varlıklar: Şirket'in dönen varlıklarındaki ağırlıklı kısım Ticari Alacaklar ve Stoklar ile Peşin Ödenmiş Giderler kalemlerinden oluşmaktadır. Nakit ve nakit benzerleri toplam varlıklar içerisindeki payı 31.12.2022 itibarıyla %3'dür. (31.12.2020: %7, 31.12.2021: %13) Ticari Alacakların toplam varlıklar içerisindeki payı %18'dir. (31.12.2020: %27, 31.12.2021: %25) Stokların toplam varlıklar içerisindeki payı %13'dir. (31.12.2020: %25, 31.12.2021: %28) Peşin ödenmiş giderler kalemi 31.12.2022 itibarıyla 60.802.194 TL ile toplam varlıklar içerisinde %9 pay almıştır (31.12.2020: %6, 31.12.2021: %5) 31.12.2022 itibarıyla peşin ödenen giderlerin 59.888.521 TL'si Verilen Sipariş Avansları, 913.673 TL'si Peşin Ödenen Kira Giderleri'dir. Diğer Dönen Varlıklar 31.12.2022'de 15.271.401 TL ile toplam varlıklar içerisinde %2 pay almaktadır (31.12.2020: %4, 31.12.2021: %7) Şirket'in dönen varlıkları 31.12.2020'de %43 artışla 160.978.242 TL'ye, 31.12.2021'de yıllık %73 artışla 279.000.007 TL'ye, 31.12.2022'de yıllık %15 artışla 321.952.516 TL'ye yükselmiştir.</p> <p>Ticari Alacaklar: Şirket'in ticari alacakları 2020'de yıllık %32 artışla 76.816.892 TL, 2021'de yıllık %15 artışla 88.229.859 TL, 2022'de yıllık %44 artışla 126.799.595 TL olmuştur. Şirket'in 2020'de ortalama alacak tahsil süresi 191 gün, 2021'de 174, 2022'de 135 gün olmuştur.</p> <p>Stoklar: Stoklar 2020 sonunda yıllık %86 artışla 47.162.165 21 TL, 2021 sonunda yıllık %110 artışla 99.067.279 TL, 31.12.2022'de yıllık %4 düşüşle 95.385.802 TL olmuştur. Stok devir süresi 2020'de 125 gün, 2021'de 194 gün ve 2022'de 150 gün olmuştur. Stoklardaki 2021'deki hızlı artışta Covid19 pandemisi nedeniyle emtia ve hammadde fiyatlarındaki ani yükseliş etkili olmuştur.</p> <p>Duran Varlıklar: Duran varlıklar 2020 sonunda 46.125.161 TL, Maddi duran varlıklar ise 8.845.803 TL olmuştur. Şirket 2020 yılında 10.990.339 TL'lik duran varlık yatırımı yapmıştır. 2021 yıl sonunda duran varlıklar %137 artışla 68.570.195 TL olmuş, maddi duran varlıklar ise %126 artışla 273.837.015 TL olmuştur. Şirket 2021 yılında 39.812.245 TL'lik maddi duran varlık yatırımı yapmıştır. Şirket 2022 yılında 49.595.407 TL'lik maddi duran varlık yatırımı yapmıştır. Formet Metal ve Cam Sanayi Anonim Şirketi 31.01.2022 tarihi itibarıyla Oyak Metal Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi'ni satın almıştır. Bu satın almanın maliyeti 79.857.823 TL'dir. Maddi Olmayan Duran Varlıklar ise 2020, 2021 ve 2022 sonu itibarıyla sırasıyla 30.064 TL, 111.777 TL ve 163.282 TL'dir.</p> <p>Yükümlülükler:</p>			

	<p>Şirket'in toplam yükümlülükleri son 3 yılda toplam kaynaklar içerisinde ortalama %48 pay almıştır (2020: 69% 2021:34% 2022: 40%) . Toplam yükümlülükler içerisinde kısa vadeli yükümlülüklerin payı ise son 3 yılda ortalama %85 olmuştur (2020: %81 2021: %89 2022: %86) Şirket'in toplam yükümlülükleri 2020 yılında %47 artarak 131.784.024 TL seviyesine çıkmış, 2020 sonu itibarıyla kısa vadeli yükümlülükleri 106.654.913 TL, uzun vadeli yükümlülükleri ise 25.129.111 TL olmuştur. Şirket'in toplam kısa vadeli finansal borçları 2020 sonunda yıllık %1 artışla 35.315.638 TL, 2021 sonunda yıllık %48 azalışla 18.372.756 TL ve 2022 sonunda yıllık %201 artışla 55.377.656 TL olmuştur. 31.12.2020 itibarıyla 47.925.617 TL olan kısa vadeli finansal borçların 30.082.372 TL'si (%85'i) kısa vadeli banka kredileri, 4.639.450 TL'si (%13'ü) Kısa Vadeli Finansal Kiralama İşlemlerinden Borçlardır.</p> <p>31.12.2021 itibarıyla Kısa Vadeli Banka Kredileri %52 artışla 45.602.316 TL olmuş, kısa vadeli finansal borçlar içerisindeki payı %71'e gerilemiştir. 31.12.2021'de Kısa Vadeli Finansal Kiralama İşlemlerinden Borçlar %302 artışla 18.720.272 TL olmuş, kısa vadeli finansal borçlar içerisindeki payı da %29'a yükselmiştir.</p> <p>31.12.2022 itibarıyla Kısa Vadeli Banka Kredileri %733 artışla 18.851.450 TL olmuş, kısa vadeli finansal borçlar içerisindeki payı %34 olmuştur. 31.12.2022'de Kısa Vadeli Finansal Kiralama İşlemlerinden Borçlar %362 artışla 2.070.239 TL olmuş, kısa vadeli finansal borçlar içerisindeki payı da %4 olmuştur.</p> <p>Kısa vadeli yükümlülüklerin ağırlıklı kısmını oluşturan Ticari Borçlar 31.12.2020 itibarıyla % 92 artışla 57.471.370 TL, 2021'de %12 artışla 64.471.084 TL ve 2022 sonunda %92 artışla 123.979.158 TL olmuştur. Kısa Vadeli Ticari Borçlar'ın toplam kaynaklar içerisindeki payı 31.12.2020'de %30, 31.12.2021'de %19 ve 31.12.2022'de %18 olmuştur. Ticari borç ödeme süresi 2020'de 151 gün, 2021'de 162 gün ve 2022'de 146 gün olmuştur.</p> <p>Uzun vadeli finansal borçların kısa vadeli kısımları 2020 sonunda %56 azalışla 11.368.882, 2021 sonunda %6 artışla 12.003.399 ve 2022 sonunda %157 artışla 30.796.285 TL olmuştur.</p> <p>Şirket'in Uzun Vadeli Yükümlülükleri 31.12.2020'de %33 artışla 25.129.111 TL, 31.12.2021'de %49 azalışla 12.737.539 TL, 31.12.2022'de %214. artışla 39.942.565 TL olmuştur.</p> <p>Uzun vadeli yükümlülüklerin içerisinde Uzun vadeli Finansal Borçlar'ın payı 31.12.2020'de %96, 31.12.2021'de %82%, 31.12.2022'de %65 olmuştur. 31.12.2020'de Uzun vadeli finansal borçlar 24.218.548 TL olup, bunun 15.302.458 TL'si Uzun Vadeli Banka Kredileri ve 485.538 TL'si Uzun Vadeli Finansal Kiralama İşlemlerinden Borçlar, 8.430.552 TL'si Faaliyet kiralama borçları'ndan oluşmaktadır. 31.12.2021'de uzun vadeli finansal borçlar %57 azalarak 10.408.927 TL olmuş, uzun vadeli banka kredileri 1.634.189 TL, Uzun Vadeli Finansal Kiralama İşlemlerinden Borçlar 249.885 TL'ye ve Faaliyet kiralama</p>
--	--

	<p>borçları 8.524.853 TL olmuştur. 31.12.2022'de uzun Vadeli Finansal Borçlar %149 artışla 25.921.979 TL olmuştur. Bu tutarın 20.783.654 TL'si uzun vadeli banka kredileri, 5.138.325 TL'si Uzun vadeli kiralama yükümlülükleri'dir.</p> <p>Özkaynaklar:</p> <p>Şirket'in özkaynakları 31.12.2020'de 58.185.755 TL dir. Bu tutarın 76.000.000 TL'si ödenmiş sermaye, (-)23.098.788 TL'si geçmiş yıllar zararları, 5.177.434 TL'si net dönem karı, (-)823.736 TL' si Yeniden Değerleme Ölçüm Kayıpları ve 930.845 TL'si Kârdan ayrılan kısıtlanmış yedekler'dir.</p> <p>31.12.2021 itibarıyla Şirket'in özkaynaklar toplamı 228.091.211 TL olup şirket 76.000.000 TL olan ödenmiş sermayesini bedelli olarak %224 oranında 170.000.000 milyon TL artırarak 246.000.000 TL'ye çıkarmıştır. 31.12.2021 itibarıyla Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazançları (Kayıpları) (-) 1.981.535 TL, Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler 1.084.500 TL, geçmiş yıllar zararları (-)18.075.009 TL, net dönem karı 1.063.198 TL'dir.</p> <p>31.12.2022 itibarıyla Şirket'in özkaynaklar toplamı 421.733.288 TL'dir. Bunun 157.379.490 TL'si yeniden değerlendirme ve ölçüm kazançlarından oluşmaktadır. 31.12.2022 itibarıyla şirket'in ödenmiş sermayesi 269.065.476 TL, Paylara İlişkin Primler 15.684.581 TL, Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazançları 157.379.490 TL, Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler 1.215.993 TL, geçmiş yıllar zararları (-) 17.143.304 TL, net dönem zararı (-)4.468.948 TL'dir.</p> <p>Şirket 2020 yılında 5.177.434 TL, 2021 yılında 1.063.198 TL net dönem karı elde etmiş, 2022 yılında 4.468.948 TL net dönem zararı açıklamıştır. Şirket'in Geçmiş Yıllar Zararları 31.12.2020'de (-) 23.098.788 TL, 31.12.2021'de (-)18.075.009 TL ve 31.12.2022'de (-)17.143.304 TL dir.</p> <p>Şirket'in net satışları 2020 yılında %62 artışla 129.114.536 TL olmuştur satışların maliyeti 2020 yılında %76 artışla 105.809.990 TL olmuştur. Şirket'in 2020 yılı brüt karı 23.304.546 TL esas faaliyet karı 15.295.838 TL ve vergi sonrası net dönem karı 5.177.434 TL olmuştur. Şirket'in faaliyet giderleri 2020 yılında %4 artışla 12.412.465 TL olmuştur. 2020 yılında Şirket'in toplam finansman giderleri 20.089.495 TL'dir. Bunun 7.017.011 TL'si kısa vadeli borçlanma giderleri, 1.307.208 TL'si kambiyo zararları, 11.765.276 TL'si reeskont faiz giderlerinden oluşmaktadır.</p> <p>Şirket'in net satışları 2021 yılında %34 artışla 172.952.008 TL olmuş satışların maliyeti yüzde 30 artarak 137.514.345 TL olmuş brüt kar %52 artışla 35.437.000 TL olmuş esas faaliyet karı 3.781.511 TL olmuş net dönem karı 1.063.198 TL olmuştur. Şirket'in faaliyet giderleri 2021'de %56 artışla 19.391.761 TL olmuştur. 2021 yılında Şirket'in toplam finansman giderleri 25.562.412 TL'dir bunun 11.136.09 TL'si kısa vadeli borçlanma gideri 6.187.812 TL'si kambiyo zararları 8.238.591 TL'si reeskont faiz giderleridir.</p>
--	--

Şirket'in net satışları 2022 yılında %68 artışla 291.339.431 TL satışların maliyeti %72 artışla 235.948.951 TL brüt karı %56 artışla 55.390.480 TL esas faaliyet karı %511 artışla 23.092.923 TL ve net dönem zararı (-)4.468.948 TL olmuştur. Şirket'in faaliyet giderleri 2022'de %114 artışla 41.419.625 lira olmuştur. Şirket'in 2022 yılı toplam finansman giderleri 65.475.580 TL'dir bunun 21.436.211 TL'si reeskont faiz giderleri 31.986.947 TL'si kısa vadeli borçlanma giderleri 12.052.422 TL'si kambiyo zararlarıdır.

Şirket'in brüt kar marjı 2020 yılında %18,2021 yılında %20 2022 yılında %19 olmuştur. Şirket'in esas faaliyet kar marjı 2020 yılında %12, 2021 yılında %2, 2022 yılında %8 olmuştur. Şirket'in net kar marjı 2020 yılında %4 2021 yılında %1, 2022 yılında -%2 olmuştur.

GELİR TABLOSU	2020	2021	2022
BRÜT SATIŞLAR	129.342.081	173.495.741	297.616.639
SATIŞLARDAN İNDİRİMLER (-)	227.545	543.733	6.277.208
NET SATIŞ GELİRLERİ	129.114.536	172.952.008	291.339.431
SATIŞLARIN MALİYETİ	105.809.990	137.514.345	235.948.951
BRÜT KAR (ZARAR)	23.304.546	35.437.663	55.390.480
FAALİYET GİDERLERİ (-)	12.412.465	19.391.761	41.419.625
ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER	15.910.408	12.941.958	14.617.728
ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GİDERLER	11.506.651	25.206.349	5.495.660
ESAS FAALİYET KARI (ZARARI)	15.295.838	3.781.511	23.092.923
YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER	944.358	835.560	16.995.592
YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GİDERLER	0	0	752.159
FİNANSMAN GELİRİ (GİDERİ) ÖNCESİ FAALİYET KARI (ZARARI)	16.240.196	4.617.071	39.336.356
FİNANSMAN GELİRLERİ	12.569.526	20.484.830	13.437.941
FİNANSMAN GİDERLERİ	20.089.495	25.562.412	65.475.580
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI (ZARARI)	8.720.227	-460.511	-12.701.283
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ (GİDERİ) GELİRİ	3.542.793	-1.523.709	8.232.335
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI (ZARARI)	5.177.434	1.063.198	-4.468.948
DÖNEM KARI (ZARARI)	5.177.434	1.063.198	-4.468.948

B.8 Seçilmiş önemli proforma finansal bilgiler

YOKTUR

B.9 Kar tahmini ve beklentileri

YOKTUR

B.10	İzahnamede yer alan finansal tablolara ilişkin denetim raporlarındaki olumlu görüş dışındaki hususların içeriği	YOKTUR
B.11	İhraççının işletme sermayesinin mevcut yükümlülüklerini karşılayamaması	31.12.2022 tarihli finansal tablolar itibarıyla Şirket'in dönen varlıkları 321.952.516 TL, kısa vadeli yükümlülükleri toplamı 241.243.179TL olup, net işletme sermayesi (Dönen Varlıklar-Kısa Vadeli Yükümlülükler) 80.709.337 TL'dir. Şirket'in kısa vadeli yükümlülüklerini karşılamak için "Net İşletme Sermayesi" yeterlidir.

C—SERMAYE PİYASASI ARACI

C.1	İhraç edilecek ve/veya borsada işlem görecektir sermaye piyasası aracının menkul kıymet tanımlama numarası (ISIN) dahil tür ve gruplarına ilişkin bilgi	Yapılacak sermaye artırımında mevcut paylar karşılığında hamiline yazılı, imtiyazsız ve Borsa İstanbul'da işlem gören nitelikte pay verilecektir. İhraç edilecek ve borsada işlem görecektir payın menkul kıymet tanımlama numarası (ISIN) TR..... olacaktır.
C.2	Sermaye piyasası aracının ihraç edileceği para birimi	Paylar Türk Lirası cinsinden satışa sunulacaktır.
C.3	İhraç edilmiş ve bedelleri tamamen ödenmiş pay sayısı ile varsa bedeli tam ödenmemiş pay sayısı	Şirket'in mevcut çıkarılmış sermayesi 269.065.476 TL olup, her bir payın nominal değeri 1 TL'dir. Bedeli tam olarak ödenmemiş pay bulunmamaktadır.
	Her bir payın nominal değeri	Her bir payın nominal değeri 1 TL (Bir Türk Lirası)'dır.
C.4	Sermaye piyasası aracının sağladığı haklar hakkında bilgi	Satışı yapılacak paylar için ilgili mevzuatta pay sahiplerine tanınmış olan haklar aşağıdaki gibidir: - Kârdan Pay Alma Hakkı (SPKn madde 19, Kâr Payı Tebliği Seri – No II-19.1, TTK md.507) - Ortaklıktan Ayrılma Hakkı (SPKn madde 24, Önemli Nitelikteki İşlemlere İlişkin Ortak Esaslar ve Ayrılma Hakkı Tebliği Seri – No II-23.1) - Ortaklıktan Çıkarma ve Satma Hakkı (SPKn madde 27, Ortaklıktan Çıkarma ve Satma Hakları Tebliği Seri – No II-27.2) - Tasfiyeden Pay Alma Hakkı (TTK madde 507) Bedelsiz Pay Edinme Hakkı (SPKn madde 19, Pay Tebliği Seri- No VII-128.1) - Yeni Pay Alma Hakkı (TTK madde 461, kayıtlı sermaye sistemindeki ortaklıklar için SPKn madde 18, Kayıtlı Sermaye Sistemi Tebliği Seri – No II-18.1,VII-128.1 sayılı Pay Tebliği) - Genel Kurula Davet ve Katılma Hakkı (SPKn madde 29, 30, Vekaleten Oy Kullanılması ve Çağrı Yoluyla Vekalet Toplanması Tebliği Seri – No II-30.1, TTK madde 414, 415, 419, 425, 1527) -Genel Kurulda Müzakerelere Katılma Hakkı (TTK md 407,409,417) - Oy Hakkı (SPKn madde 30, TTK madde 432, 434, 436)

		<p>- Bilgi Alma ve İnceleme Hakkı (SPKn madde 14, Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği Seri – No II-14.1, TTK madde 437)</p> <p>- İptal Davası Açma Hakkı (TTK madde 445-451, SPKn Md. 18/6, 20/2)</p> <p>- Azınlık Hakları (TTK madde 411, 412, 420, 439, 531, 559)</p> <p>- Özel Denetim İsteme Hakkı (TTK madde 438,439)</p> <p>- Bedelsiz Pay Edinme Hakkı (TTK madde 462, SPK'n madde 19, Pay Tebliği, VII-128.1)</p>
C.5	Sermaye piyasası aracının devir ve tedavülünü kısıtlayıcı hususlar hakkında bilgi	YOKTUR.
C.6	Halka arz edilen sermaye piyasası araçlarının borsada işlem görmesi için başvuru yapıp yapılmadığı veya yapıp yapılmayacağı hususu ile işlem görülecek pazara ilişkin bilgi	Şirket payları Borsa İstanbul A.Ş. Ana Pazar'da işlem görmektedir. Şirket payları Borsa'da işlem gördüğü için, sermaye artırımında ihraç edilen paylar yeni pay alma haklarının kullanılmaya başladığı 1'inci gün itibariyle, MKK'da gerekli işlemlerin yapılmasını müteakip, Borsa İstanbul A.Ş.'de işlem görmeye başlayacaktır.
C.7	Kar dağıtım politikası hakkında bilgi	<p>Şirket'in faaliyet dönemi sonunda tespit edilen gelirlerden, Şirket'in genel giderleri ile muhtelif amortisman gibi Şirketçe ödenmesi veya ayrılması zorunlu olan miktarlar ile Şirket tüzel kişiliği tarafından ödenmesi zorunlu vergiler düşüldükten sonra geriye kalan ve yıllık bilançoda görülen dönem karı, varsa geçmiş yıl zararlarının düşülmesinden sonra, sırasıyla aşağıda gösterilen şekilde dağıtılır:</p> <p>Genel Kanuni Yedek Akçe:</p> <p>a) Sermayenin %20'sine ulaşıncaya kadar, % 5'i kanuni yedek akçeye ayrılır.</p> <p>Birinci Kar Payı:</p> <p>b) Kalandan, varsa yıl içinde yapılan bağış tutarının ilavesi ile bulunacak meblağ üzerinden Şirket'in kar dağıtım politikası çerçevesinde Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası Mevzuatına uygun olarak birinci kar payı ayrılır.</p> <p>c) Yukarıdaki indirimler yapıldıktan sonra, Genel Kurul, kâr payının, yönetim kurulu üyelerine, ortaklık çalışanlarına ve pay sahibi dışındaki kişilere dağıtılmasına karar verme hakkına sahiptir.</p> <p>İkinci Kar Payı:</p> <p>d) Net dönem karından, (a), (b) ve (c) bentlerinde belirtilen meblağlar düştükten sonra kalan kısmı, genel kurul, kısmen veya tamamen ikinci kar payı olarak dağıtmaya veya Türk Ticaret Kanunu'nun 521'inci maddesi uyarınca kendi isteği ile ayırdığı yedek akçe olarak ayırmaya yetkilidir.</p> <p>Genel Kanuni Yedek Akçe:</p> <p>e) Pay sahipleriyle kara iştirak eden diğer kimselere dağıtılması kararlaştırılmış olan kısımdan sermayenin %5'i oranında kar</p>

		<p>payı düşüldükten sonra bulunan tutarın yüzde onu, Türk Ticaret Kanunu'nun 519'uncu maddesinin ikinci fıkrası uyarınca genel kanuni yedek akçeye eklenir.</p> <p>Türk Ticaret Kanunu'na göre ayrılması gereken yedek akçeler ayrılmadıkça, esas sözleşmede veya kar dağıtım politikasında pay sahipleri için belirlenen kar payı ayrılmadıkça; başka yedek akçe ayrılmasına, ertesi yıla kâr aktarılmasına ve yönetim kurulu üyelerine, ortaklık çalışanlarına ve pay sahibi dışındaki kişilere kârdan pay dağıtılmasına karar verilemeyeceği gibi, pay sahipleri için belirlenen kâr payı nakden ödenmedikçe bu kişilere kârdan pay dağıtılamaz. Kar payı, dağıtım tarihi itibarıyla mevcut payların tümüne, bunların ihraç ve iktisap tarihleri dikkate alınmaksızın eşit olarak dağıtılır. Bedelsiz paylar artırım tarihindeki mevcut paylara dağıtılır. Dağıtılmasına karar verilen karın dağıtım şekli ve zamanı, Sermaye Piyasası Mevzuatı gözetilerek yönetim kurulunun bu konudaki teklifi üzerine genel kurulca kararlaştırılır. Bu esas sözleşme hükümlerine göre genel kurul tarafından verilen kâr dağıtım kararı kanunen müsaade edilmediği sürece geri alınamaz. Şirket ayrıca Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası mevzuatı düzenlemeleri çerçevesinde ortaklarına kar payı avansı dağıtabilir.</p>
--	--	---

D—RİSKLER

D.1	<p>İhraççıya, faaliyetlerine ve içinde bulunduğu sektöre ilişkin önemli risk faktörleri hakkında bilgi</p>	<p>İhraççıya ve faaliyetlerine ilişkin riskler:</p> <p>Finansal Riskler: Şirket'in 31.12.2022 tarihi itibarıyla Dolar ve Euro döviz pozisyon fazlası (345.895 US Dolar, 70.313 Euro), 31.12.2021 tarihi itibarıyla 837.666 USD net döviz pozisyon açığı ve 110.381 Euro net döviz pozisyon fazlası bulunmaktadır. Şirket'in 2022 yılında 81.299.635 TL (31.12.2021:28.781.683 TL ve 31.12.2020: 48.843.531 TL) tutarındaki türev olmayan finansal yükümlülükleri (banka kredileri) bulunmaktadır. Şirket'in banka kredileri ve döviz pozisyonuna bağlı olarak, olası faiz ve kur yükselişlerine bağlı olarak Şirket'in karlılığının düşmesine etki edebilecektir.</p> <p>Kredi Riski Kredi riski finansal aracın taraflarından birinin yükümlülüğünü yerine getirmemesi nedeniyle diğer tarafta finansal bir kayıp/zarar meydana gelmesi riskidir. İhraççının tahsilat riski esas olarak ticari alacaklarından kaynaklanmaktadır. Şirket'in 31.12.2022, 31.12.2021 ve 31.12.2020 itibarıyla şüpheli ticari alacakları 32.247.733 TL, 32.739.661 TL ve 21.571.743 TL'dir. Aynı dönemler itibarıyla ayrılan şüpheli alacak tutarları 31.748.224 TL, 31.645.317 TL ve 21.571.743 TL'dir.</p> <p>Likidite Riski Şirket'in borçlarından kaynaklanan yükümlülüklerini nakit veya başka bir finansal araç vermek suretiyle yerine getirmekte</p>
-----	---	---

	<p>zorlanması riskidir. Piyasalardaki vade uzatımlarından dolayı likidite riski taşımaktadır.</p> <p>Şirket'in 31.12.2022 tarihi itibarıyla dönen varlıkları 321.952.516 TL, kısa vadeli yükümlülükleri toplamı 241.243.179TL olup, net işletme sermayesi (Dönen Varlıklar-Kısa Vadeli Yükümlülükler) 80.709.337 TL'dir. İhraççı'nın cari oranının 1,00'in üzerinde (1,33) olmasına rağmen ticari alacaklarının dönen varlıklar içerisinde %39 oranında yer tutmasından dolayı alacak tahsilatında meydana gelebilecek sıkıntılar ihraççının cari oranını olumsuz yönde etkileyebilir.</p> <p>Piyasa Riski</p> <p>Piyasa riski, piyasa fiyatlarında meydana gelen değişimler nedeniyle bir finansal aracın gerçeğe uygun değerinde veya gelecekteki nakit akışlarında bir işletmeyi olumsuz etkileyecek dalgalanma olması riskidir. Şirket'in kullanmış olduğu hammaddelerden dolayı Metal Borsasındaki değişimlere paralel olarak emtianın fiyat değişiminden dolayı bu riske maruz kalmaktadır.</p> <p>Küresel ekonomide yaşanabilecek sıkıntıların Şirket'in faaliyetlerini negatif etkileme olasılığı bulunmaktadır. Bu tür küresel krizlerde, Şirket'in müşterilerinin bir kısmının ödeme güçlerini kaybetmesi sonucu bazı tahsilatların yapılamama ihtimali sonucu şüpheli ticari alacakları artmasına ve karın azalmasına sebep olabilmektedir. İş gücü ve malzemede beklenmeyen fiyat artışları maliyetleri artırmakta ve faaliyet karın üzerinde olumsuz etki yaratabilir.</p> <p>Döviz Kuru Riski</p> <p>Döviz pozisyon yapıları çerçevesinde, hammadde maliyetleri ve satış fiyatlarının bağlı olduğu döviz cinsi ve ödeme/tahsilat süreleri farklılığı kapsamında kur riski mevcuttur.</p> <p>Şirket, kredi borçlarının bir kısmının USD/Euro cinsinden olması sebebiyle kur riskine maruz kalmaktadır. Kur değişimlerinin yukarı yönlü olması durumunda bu riski taşımaktadır.</p> <p>Faiz Oranı Riski</p> <p>Piyasa faiz oranlarındaki değişimlerin finansal araçların veya borçlarının gerçeğe uygun değerinde veya gelecekteki nakit akışlarında veya ödemelerinde dalgalanmalara yol açması, Şirket'in faiz oranı riskiyle başa çıkma gerekliliğini doğurur. Şirket imzaladığı kredi sözleşmeleri nedeniyle de faiz oranı riskine maruz kalmaktadır.</p> <p>Şirket'in kullanmış olduğu değişken faizli kredilerden dolayı faiz oranlarındaki yukarı yönlü değişimler nedeniyle ödeyeceği faiz yükü artacağından Şirket olumsuz yönde etkilenebilir.</p> <p>İhraççının içinde bulunduğu sektöre ilişkin riskler:</p> <ul style="list-style-type: none">• Şirket, içinde bulunduğu sektördeki rekabet nedeniyle kar marjları minimuma çekilebilir bu da finansal durum ve faaliyet sonuçlarını olumsuz yönde etkileyebilir.
--	--

		<ul style="list-style-type: none"> • Sektörde hammadde olarak kullanılan emtiaların fiyat değişiminden dolayı sektörde faaliyet gösteren firmaların maliyetleri artabilir ve genel olarak üretimde gerilemeye sebep olabilir. Artan hammadde fiyatları ürün fiyatlarına yansıtılırsa, genel olarak talepte bir daralma yaşanabilir. • Türkiye’de inşaat sektörü son 15 yılda sürekli büyüme göstermiş ve bu durumdan çelik kapı üreticileri de olumlu etkilenmişlerdir. İnşaat sektöründe yaşanabilecek olumsuz gelişmelerden çelik kapı sektörü de etkilenebilecektir. • Diğer yandan dayanıklı tüketim malları sektöründe, fason üretimin sürdürülmesi halinde ana satıcılara bağlı olma riski devam etmektedir. • Özellikle hammadde fiyatlarında döviz bazlı görülebilecek artışlar tüm sektörü olduğu gibi Şirketi de etkileyecektir. • Döviz kurundaki dalgalanmalar ihracatta rekabet ortamını etkileyebileceklerdir. <p>Diğer Riskler Küresel ekonomide yaşanabilecek sıkıntılar nedeniyle Şirket’in ana pazarını oluşturan inşaat sektörü ve diğer ilişkili sektörlerde meydana gelebilecek gelişmelerin Şirket’in faaliyetlerini negatif etkileme riski bulunmaktadır.</p>
D.2	<p>Sermaye piyasası aracına ilişkin önemli risk faktörleri hakkında bilgi</p>	<p>Pay sahipleri temel olarak kâr payı ve sermaye kazancı olmak üzere iki tür gelir elde edebilmekte olup, bu gelir türleri ile ilişkili olabilecek riskler aşağıda açıklanmaktadır; İhraç Edilen Payların Kâr Payı Gelirlerine İlişkin Riskler: Kâr payı geliri, şirketlerin yılsonunda elde ettikleri kârın dağıtılmasından elde edilen gelirdir. 6362 sayılı SPKn.’nın 19’uncu maddesi hükmü ve SPK’nın II-19.1 sayılı Kâr Payı Tebliği uyarınca; halka açık ortaklıklar, kârlarını genel kurulları tarafından belirlenecek kâr dağıtım politikaları çerçevesinde ve ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak dağıtırlar. Sermaye piyasası mevzuatı dahilinde kâr payı dağıtım işlemleri gerçekleştirilir. İhraççının zarar ettiği dönemlerde kâr payı elde etmeme riski vardır. Ayrıca kâr oluşsa bile İhraççının geçmiş yıllar zararı bulunduğu bu zararlar mahsup edilinceye kadar İhraççı kâr dağıtımını yapamayacaktır. Ayrıca dağıtılabılır kâr olsa bile sermaye piyasası mevzuatı uyarınca kâr dağıtımını zorunlu değilse, ortaklar genel kurulu kâr dağıtıp dağıtmama konusunda karar verebilir. Bu durumda genel kurul kâr dağıtmama kararı verirse ortakların kâr payı alamama riski vardır. İhraç Edilen Payların Sermaye Kazancına İlişkin Riskler: Sermaye kazancı, zaman içinde payın değerinde meydana gelen artıştan elde edilen gelirdir. Şirket’in finansal performansının beklentilerin altında oluşması veya sermaye piyasalarında yaşanacak olumsuzluklar nedeniyle Şirket’in paylarının fiyatı düşebilir. İşbu izahname çerçevesinde ihraç edilecek Şirket paylarının piyasa değerinin ihraç fiyatına</p>

	ulaşmaması ve bu fiyatın üzerine çıkmaması da mümkündür. Yatırımcılar satın aldıkları Şirket paylarını satın aldıkları fiyattan veya üzerinde bir fiyattan satamayabilirler. Pay sahipleri, Şirket'in kâr ve zararına ortak olduklarından, Şirket'in tasfiye edilmesi sonucunda bakiye kalması halinde, söz konusu bakiyeye payı oranında iştirak ederler. Ortaklığın tasfiyesi halinde diğer tüm alacaklılara gerekli ödemeler yapıldıktan sonra ancak pay sahiplerine bir ödeme yapılabilir. Ayrıca, Borsa İstanbul'da paylara ilişkin likidite oluşmaması durumunda yatırımcıların sahip oldukları payları alıp satma kabiliyetleri sınırlanabilir, pay sahipleri ellerindeki payları istedikleri fiyattan, tutarda ve zamanda satamayabilir.
--	--

E—HALKA ARZ

E.1	Halka arza ilişkin ihraççının/halka arz edenin elde edeceği net gelir ile katlanacağı tahmini toplam maliyet ve talepte bulunan yatırımcılardan talep edilecek tahmini maliyetler hakkında bilgi	<p>Mevcut ortakların yeni pay alma haklarının tamamını kullanmaları durumunda; İhraca ilişkin toplam maliyetin 1.226.010 TL olacağı tahmin edilmektedir. İhraç ve halka arz edilecek 1,00 TL nominal değerli payların toplamı 269.065.476 TL olup, bu durumda ihraç ve halka arz edilecek pay başına düşen maliyet 0,006536 TL'dir.</p> <table border="1" style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <thead> <tr> <th style="text-align: left;">Tahmini Sermaye Artırım Maliyetleri</th> <th style="text-align: right;">Tutar (TL)</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>SPK Kayıt Ücreti (%0,2)</td> <td style="text-align: right;">538.131</td> </tr> <tr> <td>BİAŞ Kota Alma Ücreti (%0,03)</td> <td style="text-align: right;">80.720</td> </tr> <tr> <td>Rekabet Koruma Fonu (%0,04)</td> <td style="text-align: right;">107.626</td> </tr> <tr> <td>MKK İhraççı Hizmet Bedeli (%0,005)</td> <td style="text-align: right;">134.533</td> </tr> <tr> <td>Aracı Kuruluş Ücreti (BSMV Hariç)</td> <td style="text-align: right;">350.000</td> </tr> <tr> <td>Tescil ve İlan Gideri</td> <td style="text-align: right;">15.000</td> </tr> <tr> <td>Toplam</td> <td style="text-align: right;">1.226.010</td> </tr> <tr> <td>1 TL Nominal Değerli Hisse Başına Gider</td> <td style="text-align: right;">0,006536</td> </tr> <tr> <td>Toplam Brüt Halka Arz Geliri</td> <td style="text-align: right;">269.065.476</td> </tr> <tr> <td>Toplam Halka Arz Maliyeti</td> <td style="text-align: right;">1.226.010</td> </tr> <tr> <td>Halka Arzdan Elde Edilecek Net Gelir</td> <td style="text-align: right;">267.839.466</td> </tr> </tbody> </table>	Tahmini Sermaye Artırım Maliyetleri	Tutar (TL)	SPK Kayıt Ücreti (%0,2)	538.131	BİAŞ Kota Alma Ücreti (%0,03)	80.720	Rekabet Koruma Fonu (%0,04)	107.626	MKK İhraççı Hizmet Bedeli (%0,005)	134.533	Aracı Kuruluş Ücreti (BSMV Hariç)	350.000	Tescil ve İlan Gideri	15.000	Toplam	1.226.010	1 TL Nominal Değerli Hisse Başına Gider	0,006536	Toplam Brüt Halka Arz Geliri	269.065.476	Toplam Halka Arz Maliyeti	1.226.010	Halka Arzdan Elde Edilecek Net Gelir	267.839.466
Tahmini Sermaye Artırım Maliyetleri	Tutar (TL)																									
SPK Kayıt Ücreti (%0,2)	538.131																									
BİAŞ Kota Alma Ücreti (%0,03)	80.720																									
Rekabet Koruma Fonu (%0,04)	107.626																									
MKK İhraççı Hizmet Bedeli (%0,005)	134.533																									
Aracı Kuruluş Ücreti (BSMV Hariç)	350.000																									
Tescil ve İlan Gideri	15.000																									
Toplam	1.226.010																									
1 TL Nominal Değerli Hisse Başına Gider	0,006536																									
Toplam Brüt Halka Arz Geliri	269.065.476																									
Toplam Halka Arz Maliyeti	1.226.010																									
Halka Arzdan Elde Edilecek Net Gelir	267.839.466																									
E.2	Halka arzın gerekçesi, halka arz gelirlerinin kullanım yerleri ve elde edilecek tahmini net gelir hakkında bilgi	<p>Şirket'in 1.200.000.000 TL kayıtlı sermaye tavanı içerisinde 269.065.476 TL olan çıkarılmış sermayesi %100 oranında bedelli olarak 269.065.476 TL tutarında mevcut ortakların rüçhan haklarının kullanılarak nakden karşılanmak suretiyle 538.130.952 TL'ye çıkarılacaktır.</p> <p>Bedelli sermaye artırım kapsamında ihraç edilecek 269.065.476 TL nominal değerli pay karşılığı 269.065.476 TL olması beklenen sermaye artırım gelirden 1.226.010 TL olması beklenen masraflar düşüldükten sonra 267.839.466 TL kaynak elde edilmesi planlanmaktadır.</p> <p>Şirket'in özkaynaklarını güçlendirmek üzere yapılacak sermaye artırımından elde edilecek fonun, Şirket'in sermaye</p>																								

		artırımından elde edilecek fonun kullanım yerlerine ilişkin yönetim kurulu kararı ve raporunda belirtildiği üzere büyüme süreci içerisinde Şirket'in işletme sermayesi ihtiyacının karşılanması ve devam etmekte olan projelerinin finansmanında kullanılması planlanmaktadır.
E.3	Halka arza ilişkin bilgiler ve koşulları	<p>Şirket ortaklarının, Şirket tarafından bedelli sermaye artırımı yolu ile çıkarılacak payları, sahip oldukları payları oranında 1 TL bedel üzerinden 15 gün boyunca alma hakları bulunmaktadır. Bu sürenin son gününün resmî tatile rastlaması halinde, yeni pay alma hakkı kullanım süresi, izleyen ilk iş günü akşamı sona erecektir. Yeni pay alma süresi 15 gün olup, başlangıç ve bitiş tarihleri KAP aracılığı ile kamuoyuna duyurulacaktır. Mevcut pay sahipleri, yeni pay alma haklarını sahip oldukları payların %100 oranında 1 TL nominal değerli pay için 1 TL'den kullanma hakkına sahiptir.</p> <p>Yeni pay alma haklarının kullanılmasından sonra kalan payların Şirket'in fiili hâkim ortağı Mustafa Sezen tarafından aynı şartlarla satın alınacağı, ayrıca yine şirket'in fiili hâkim ortağı Mustafa Sezen'nin sahip olduğu 32.254.793,62 adet paya isabet eden yeni pay alma haklarını tamamen kullanılacağı kendisi tarafından taahhüt edilmiştir.</p> <p>Pay bedelleri nezdinde Formet Metal ve Cam Sanayi A.Ş. adına açılan Vakıfbank TR45 0001 5001 5800 7319 9543 64 IBAN no'lu özel hesaba yatırılacaktır.</p> <p>Halka arzdan pay alan ortaklarımızın söz konusu payları Sermaye Piyasası Mevzuatı çerçevesinde MKK nezdinde hak sahipleri bazında kayden izlenmeye başlanacaktır.</p> <p>Halka arzın iptali veya ertelenmesi; yasama, yürütme organları, sermaye piyasaları ile ilgili karar almaya yetkili organlar ve diğer resmî kurum ve kuruluşlar tarafından yapılan düzenlemeler nedeniyle, Marbaş Menkul Değerler A.Ş.'nin ve/veya Şirket'in Aracılık Sözleşmesi kapsamındaki yükümlülüklerini yerine getirmesini imkansız kılacak veya önemli ölçüde güçleştirecek hukuki düzenlemeler yapılması; Şirket, Şirket ortakları, Şirket bağlı ortaklıkları, Şirket Yönetim Kurulu üyeleri, Şirket'in ilişkili tarafları ve yönetimde söz sahibi personeli hakkında, payların halka arzını etkileyecek olay, dava veya soruşturma ortaya çıkmış olması; sermaye artırımı süresi içinde Şirket'in mali durumunda meydana gelen ve izahnamede yer alan bilgilerin bundan böyle gerçeğe aykırı hale gelmesi sonucunda doğacak olumsuz değişikliklerin ortaya çıkması gibi olağanüstü koşulların oluşması halinde mümkündür. Değişiklik veya yeni hususların yayımlanmasından önce pay satın almak için talepte bulunmuş olan yatırımcılar, izahnamede yapılan ek ve değişikliklerin yayımlanmasından itibaren iki iş günü içinde taleplerini geri alma hakkına sahiptirler.</p>
E.4	Çatışan menfaatler de dahil olmak üzere halka arza	Şirket paylarının ihraç ve halka arzı ile Şirket'in sermayesi artacak olup, aracılık hizmeti veren Marbaş Menkul Değerler

	ilişkin ilgili kişilerin önemli menfaatleri	A.Ş. aracılık komisyonu elde edecektir. Halka arzda taraflar arasında herhangi bir çıkar çatışması bulunmamaktadır.
E.5	Sermaye piyasası aracını halka arz eden kişinin/ihraççının ismi/unvanı Kim tarafından ve ne kadar süre ile taahhüt verildiği hususlarını içerecek şekilde dolaşımdaki pay miktarının artırılmamasına ilişkin verilen taahhütler hakkında bilgi	Formet Metal ve Cam Sanayi Anonim Şirketi Yoktur
E.6	Halka arzdan kaynaklanan sulanma etkisinin miktarı ve yüzdesi Yeni pay alma hakkı kullanımının söz konusu olması durumunda, mevcut hissedarların halka arzdan pay almamaları durumunda sulanma etkisinin miktarı ve yüzdesi	Mevcut ortakların halka arzda yeni pay alma haklarını %100 oranında kullandıkları varsayımı ile sulanma etkisinin miktarı ve yüzdesi hesaplandığında; Mevcut tüm pay sahiplerinin sermaye artırımında yeni pay alma haklarının tamamını kullanmaları durumunda mevcut ortaklar için sulanma etkisi negatif (-)18,15% olacaktır. Mevcut ortakların yeni pay alma haklarını kullanmadıkları varsayımı ile sulanma etkisinin miktarı ve yüzdesi hesaplandığında; sulanma etkisi mevcut ortaklar için %2,10 , yeni ortaklar için negatif (-)%1,53 olacaktır. Sulanma etkisi ile ilgili detaylı hesaplamalar izahnamenin 28. SULANMA ETKİSİ bölümünde yer almaktadır.
E.7	Talepte bulunan yatırımcılardan talep edilecek tahmini maliyetler hakkında bilgi	Aracı Kurumlar yeni pay alma haklarının kullanılması, mevcut pay sahipleri tarafından kullanılmak istenmeyen yeni pay alma haklarının rüçhan hakkı pazarında satılması işlemlerinde aracılık yapacakları için söz konusu işlemleri yapan yatırımcılardan ücret, komisyon ve benzeri taleplerde bulunabilirler. Talepte bulunan yatırımcılar başvurdukları aracı kurumların aracılık komisyonu, masraf, hizmet ücreti gibi ücretlendirme politikalarına tabi olacaklardır. Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş. tarafından bedelli sermaye artırım işlemleri neticesinde aracı kuruluşlara tahakkuk ettirilen hizmet bedeli aracı kuruluşların uygulamalarına bağlı olarak yatırımcılardan da tahsil edilebilir.

3. BAĞIMSIZ DENETÇİLER

3.1. İzahnamede yer alan finansal tablo dönemleri itibariyle ihracının bağımsız denetim kuruluşlarının ticaret unvanları ile adresleri (üye oldukları profesyonel meslek kuruluşları ile birlikte):

DÖNEM	BAĞIMSIZ DENETİM KURULUŞU	ADRES	SORUMLU ORTAK / BAŞDENETÇİ	ÜYESİ OLUNAN MESLEK KURULUŞU
31.12.2022	Deneyim Bağımsız Denetim ve Danışmanlık A.Ş.	Muhsin Yazıcıoğlu Caddesi Protokol Plaza, D:No:39A/14, Çankaya/Ankara	Harun AKTAŞ	Ankara YMM Odası
31.12.2021	Deneyim Bağımsız Denetim ve Danışmanlık A.Ş.	Muhsin Yazıcıoğlu Caddesi Protokol Plaza, D:No:39A/14, Çankaya/Ankara	Harun AKTAŞ	Ankara YMM Odası
31.12.2020	Elit Bağımsız Denetim ve YMM A.Ş.	Halaskargazi Caddesi Çankaya Apt.No:150 Kat:5 Şişli/İstanbul	M. Sait ÖCAL	İstanbul YMM Odası Türmob CPAAI

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

31.12.2022 ve 31.12.2021 tarihli karşılaştırmalı finansal tablolar ile bunlara ilişkin dipnotlar Deneyim Bağımsız Denetim ve Danışmanlık A.Ş. tarafından denetlenmiş ve ilgili özel bağımsız denetim raporları hazırlanmış olup 31.12.2020 ve 31.12.2019 tarihli karşılaştırmalı finansal tablolar ile bunlara ilişkin dipnotlar ise Elit Bağımsız Denetim ve YMM A.Ş. tarafından denetlenmiş ve ilgili özel bağımsız denetim raporu hazırlanmıştır. Şirket yönetiminin pazar araştırmaları sonucundaki önerileri doğrultusunda Şirket'in 07.12.2021 tarihli olağanüstü genel kurul toplantısında, bağımsız denetim şirketi değişikliği kabul edilmiştir.

4. SEÇİLMİŞ FİNANSAL BİLGİLER

Şirket'in konsolide finansal tabloları ve bunlara ilişkin bağımsız denetim raporlarına www.kap.org.tr ve www.formetcelikkapi.com.tr adresindeki internet sitesinden ulaşılabilir. Şirket'in temel konsolide bilanço büyüklüklerine ve seçilmiş konsolide gelir tablosu kalemlerine aşağıda yer verilmektedir.

Bilanço (TL)	31.12.2020	31.12.2021	31.12.2022
DÖNEN VARLIKLAR	160.978.242	279.000.007	321.952.516
Nakit ve Nakit Benzerleri	13.876.370	46.105.739	18.146.700
Ticari Alacaklar	76.816.892	88.229.859	126.799.595
Stoklar	47.162.165	99.067.279	95.385.802
Peşin Ödenmiş Giderler	10.946.008	18.495.109	60.802.194
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	0	4.111	0
Diğer Dönen Varlıklar	7.596.661	24.850.689	15.271.401
DURAN VARLIKLAR	28.991.537	68.570.195	380.966.516
Maddi Duran Varlıklar	8.945.532	44.360.375	348.711.667
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	1.400.000	2.135.000	7.310.000
Kullanım Hakkı Varlıkları	10.584.211	11.999.017	8.638.642
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	30.064	111.777	163.282
Ertelenmiş Vergi Varlığı	7.177.761	9.964.026	0
TOPLAM VARLIKLAR	189.969.779	347.570.202	702.919.032
KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	106.654.913	106.741.452	241.243.179
Kısa Vadeli Borçlanmalar	23.946.756	6.369.357	24.581.371
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	11.368.882	12.003.399	30.796.285
Ticari Borçlar	57.471.370	64.471.084	123.979.158
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	978.229	1.022.818	2.223.303
Diğer Borçlar	0	1.119.081	6.612.036
Ertelenmiş Gelirler (Müşteri Sözleşmelerinden Doğan Yükümlülüklerin Dışında Kalanlar)	10.076.474	18.885.993	49.030.077
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	993.404	284.740	0
Kısa Vadeli Karşılıklar	1.495.132	2.164.867	2.518.859
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	324.666	420.113	1.502.090
UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	25.129.111	12.737.539	39.942.565
Uzun Vadeli Finansal Yükümlülükler	24.218.548	10.408.927	25.921.979
Uzun Vadeli Karşılıklar	657.641	2.328.612	4.703.101
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar	657.641	2.328.612	4.703.101
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	0	0	9.317.485
TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER	131.784.024	119.478.991	281.185.744
ÖZKAYNAKLAR	58.185.755	228.091.211	421.733.288
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	58.185.755	228.091.211	421.733.288
Ödenmiş Sermaye	76.000.000	246.000.000	269.065.476
Paylara İlişkin Primler (İskontolar)	0	57	15.684.581
Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazançları (Kayıpları)	-823.736	-1.981.535	157.379.490
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	930.845	1.084.500	1.215.993
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	930.845	1.084.500	1.215.993
Geçmiş Yıllar Karları veya Zararları	-23.098.788	-18.075.009	-17.143.304
Net Dönem Karı veya Zararı	5.177.434	1.063.198	-4.468.948
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	0	0	0
TOPLAM KAYNAKLAR	189.969.779	347.570.202	702.919.032

Yatırımcı, yatırım kararını vermeden önce ihracının finansal durum ve faaliyet sonuçlarına ilişkin ayrıntılı bilgilerin yer aldığı işbu izahnamenin 10 (Faaliyetlere ve

Finansal Duruma İlişkin Değerlendirmeler) ve 23 no'lu (İhraççının Finansal Durumu ve Faaliyet Sonuçları Hakkında Bilgiler) bölümlerini de dikkate almalıdır.

GELİR TABLOSU	2020	2021	2022
BRÜT SATIŞLAR	129.342.081	173.495.741	297.616.639
SATIŞLARDAN İNDİRİMLER (-)	227.545	543.733	6.277.208
NET SATIŞ GELİRLERİ	129.114.536	172.952.008	291.339.431
SATIŞLARIN MALİYETİ	105.809.990	137.514.345	235.948.951
BRÜT KAR (ZARAR)	23.304.546	35.437.663	55.390.480
FAALİYET GİDERLERİ (-)	12.412.465	19.391.761	41.419.625
Genel Yönetim Giderleri	8.430.855	11.572.215	32.040.296
Pazarlama Giderleri	3.380.851	7.230.083	7.373.974
ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER	15.910.408	12.941.958	14.617.728
ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GİDERLER	11.506.651	25.206.349	5.495.660
ESAS FAALİYET KARI (ZARARI)	15.295.838	3.781.511	23.092.923
YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER	944.358	835.560	16.995.592
YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GİDERLER	0	0	752.159
FİNANSMAN GELİRİ (GİDERİ) ÖNCESİ FAALİYET KARI (ZARARI)	16.240.196	4.617.071	39.336.356
FİNANSMAN GELİRLERİ	12.569.526	20.484.830	13.437.941
FİNANSMAN GİDERLERİ	20.089.495	25.562.412	65.475.580
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI (ZARARI)	8.720.227	-460.511	-12.701.283
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ (GİDERİ) GELİRİ	3.542.793	-1.523.709	8.232.335
Dönem Vergi (Gideri) Geliri	1.013.603	876.624	0
Ertelenmiş Vergi (Gideri) Geliri	2.529.190	-2.400.333	8.232.335
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI (ZARARI)	5.177.434	1.063.198	-4.468.948
DÖNEM KARI (ZARARI)	5.177.434	1.063.198	-4.468.948
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	0	0	0
Ana Ortaklık Payları	5.177.434	1.063.198	-4.468.948

5. RİSK FAKTÖRLERİ

Sermaye artırım nedeniyle Halka Arz Edilecek Paylara yatırım yapmak çeşitli riskler barındırmaktadır. Yatırım kararı alınmadan önce aşağıda açıklanan risk faktörlerinin işbu izahnamenin bütünü kapsamında dikkatlice değerlendirilmesi gerekmektedir. Aşağıda belirtilen riskler, Şirket yönetiminin işbu izahnamenin tarihi itibarıyla Şirket'i ve Halka Arz Edilecek Paylar'a yapılacak herhangi bir yatırımı esaslı biçimde etkileyebileceğini öngördüğü risklerdir. Söz konusu risklerden herhangi birinin gerçekleşmesi halinde Halka Arz Edilecek Paylar'ın değeri düşebilir ve yatırımın tamamının veya bir kısmının kaybedilmesi söz konusu olabilir.

Aşağıda belirtilen riskler karşılaşılabilecek tüm riskleri kapsamamaktadır. Hali hazırda bilinmeyen ya da Şirket yönetiminin esaslı olarak addetmediği ancak gerçekleşmeleri halinde Şirket'in faaliyetlerine, faaliyet sonuçlarına, likiditesine, mali durumuna ve geleceğe yönelik beklentilerine zarar verebilecek başka risk faktörleri mevcut olabilir. Risk faktörlerinin

aşağıdaki sıralaması, Şirket yönetiminin söz konusu risklerin gerçekleşme olasılığı veya önemi açısından yaptığı bir değerlendirmeye göre belirlenmiş bir sıralama olarak düşünülmemelidir.

5.1. İhraççıya ve faaliyetlerine ilişkin riskler:

Türkiye ekonomisinde ve ağırlıklı olarak satış yapılan sektörlerde yaşanabilecek daralmalar Şirket ve faaliyet gösterdiği sektördeki şirketlerin faaliyetlerini olumsuz etkileyebilir.

Küresel ekonomik koşullar ve ülkenin ekonomik performansı, tüketici harcamalarını etkileyen unsurlardır. Yüksek işsizlik, faizlerde aşırı dalgalanmalar, yüksek tüketici borç seviyeleri, döviz kurlarında aşırı dalgalanmalar gibi ekonomide yaşanacak olumsuzluklar ve belirsizlik ortamı sektör cirosunu ve karlılığını olumsuz etkileyebileceği için sektörde faaliyet gösteren şirketlerin finansal performansını olumsuz etkileyebilir. Türkiye ve global ekonomide yaşanabilecek finansal daralmalar, stokların nakde çevrilmesinde, ticari alacakların tahsilinde sorun yaratabilir. Böyle bir durum nakit sıkıntısına ve/veya faaliyetlerin aksamasına neden olabilir. Türkiye ekonomisinde yaşanabilecek ekonomik daralmalar neticesinde talep azalmasından kaynaklı sektörün genelinde ciro ve karlılık rasyolarında azalma yaşanabilir. Yoğun satış yapılan kalıp imalat sanayii, makine imalatı ve otomotiv yan sanayiinde meydana gelebilecek ekonomik daralmalar, sektörde faaliyet gösteren şirketlerin finansal durumunu ve karlılığını olumsuz yönde etkileyebilir. Ayrıca müşterilerin ödemelerini geciktirmesi ya da ödeme yapamaması durumunda sektörün finansal performansı da olumsuz etkilenebilir.

Deprem, sel, fırtına, toprak kayması gibi doğal afetler sektörde faaliyet gösteren şirketlerin faaliyetlerini olumsuz etkileyebilir.

Türkiye'nin büyük bir bölümü, deprem bilimciler tarafından deprem riskinin yüksek olduğu bölge olarak tanımlanmakta olup Türkiye, yakın geçmişte şiddetli depremlere sahne olmuştur. Sektörde faaliyet gösteren şirketlerin konumlandığı şehirlerde şiddetli bir depremin meydana gelmesi; sektörde yer alan şirketlerin tesislerinin hasar görmesine, faaliyetlere ara verilmesine ve/veya faaliyetlerin durmasına neden olabilir. Doğal afet, virüs veya salgın hastalık gibi durumların ortaya çıkması başta global olmak üzere ülke ekonomik faaliyetlerini olumsuz etkileyebilir, sektördeki şirketlerin satışlarını, karlılıklarını ve finansal durumlarını olumsuz etkileyebilir, şirketlerin faaliyetlerinde aksamaya neden olabilir. Bu durum sektörün genelinde faaliyet sonuçlarını ve finansal durumu olumsuz yönde etkileyebilir.

Bununla birlikte doğal afet, virüs veya salgın hastalık gibi durumların ortaya çıkması sonucu, şirketlerin çalışanlarının hastalanması, yaralanması, ölümü, zarar görmesi de şirketlerin faaliyetlerinde aksamaya ve buna bağlı olarak sektörde daralmaya sebep olabilir.

Küresel ve ulusal ekonomik gelişmeler, sektörde faaliyet gösteren şirketlerin faaliyetlerini olumsuz yönde etkileyebilir.

Dünya ekonomilerinin yüksek enflasyon neticesinde parasal sıkılaşmaya gitmesi ve resesyon belirsizlikleri bulunmaktadır. Global çapta yaşanacak sıkıntılar, fiyatların düşmesine ve tahsilatlarda gecikmelere yol açabilir.

Ülkemizin bulunduğu coğrafya sebebiyle komşu ülkelerle yaşanabilecek jeopolitik gelişmeler nedeniyle olumsuz ekonomik süreçler yaşanabilir. Ülkemizde yaşanabilecek olağanüstü durumlardan dolayı genel ekonomik göstergeler olumsuz etkilenebilir ve bu durum sektörde faaliyet gösteren şirketlerin maliyetlerini ve karlılığını olumsuz etkileyebilir.

Sektöre yeni firmaların girmesi ve rekabetin artmasıyla Şirket, sektöründeki diğer rakip firmalarla etkin biçimde rekabet edemeyebilir, pazar payını kaybedebilir veya fiyat politikasını sürdürmeyebilir.

Sektöre yeni firmaların girmesi ve rekabet ortamının artmasıyla Şirket'in karlılığı ve sektördeki pazar payı azalabilir, bu durum Şirket'in finansal durumunu olumsuz yönde etkileyebilir. Şirket, mevcut pazar payını kaybetmeyeceğini veya gelecekte rakiplerinin faaliyetleri karşılığında fiyatlarını düşürmeye zorlanmayacağını ve dolayısıyla brüt ve net kar marjlarının düşmeyeceğini garanti edememektedir.

Şirket, müşterilerine sağladığı ürünlerin kalitesinde herhangi bir değişiklik olmasa ve rekabetçi fiyat politikası uygulasa dahi Şirket'in faaliyet gösterdiği ürün segmentlerine yeni yerel veya uluslararası şirketlerin girmesi ve/veya rakip şirketlerin bu sektöre olan yatırımlarını artırması; rekabetin artmasına, dolayısıyla kar marjlarının baskılanmasına sebep olabilir. Sektöre yeni giren üreticiler, müşterilere mevcut fiyat indirimi sunarak, müşteri kayıplarına neden olabilir, bu durum Şirket'in kar marjlarının düşmesini beraberinde getirebilir.

Rekabet ortamının artması, Şirket'in pazar payının beklenen hızda büyümemesi ve Şirket'in fiyat politikasını sürdürmemesi halinde; Şirket'in ürünlerine yönelik yetersiz talebin veya düşen fiyatların, Şirket'in ileriye yönelik beklentileri, faaliyetleri ve finansal durumu üzerinde olumsuz etkileri olabilir. Müşteriler, sektöre benzer ürünleri üreten yeni ve rekabetçi rakiplerin girişi ile ortaya çıkan fiyat rekabetinden yararlanabilmek için Şirket'ten önemli fiyat indirimleri talep edebilirler. Bu durum net karlılık üzerinde negatif etki yaratabilir. Şirket, rekabet etmeye devam edebilmek için, gelecekte müşterilerine daha uzun vadeli alım imkânı sağlamak veya ödeme sürelerini uzatmak zorunda kalabilir. Bu durum Şirket'in ihtiyaç duyduğu net işletme sermayesini, Şirket'in finansman giderlerini ve şüpheli alacak miktarını artırabilir. Şirket'in rekabet ortamındaki pozisyonunu koruyamaması ve iyileştirememesi, Şirket'in faaliyetlerini beklentilerini ve finansal durumunu olumsuz yönde etkileyebilir.

Şirket'in ya da tedarikçilerinin itibarını zedeleyici; iş kazaları veya herhangi bir hukuki sürecin başlatılması gibi gelişmeler Şirket faaliyetleri açısından olumsuzluk yaratabilir.

Şirket'in hammadde tedarikçilerinin iş hukuku, çevre düzenlemeleri ve diğer uyulması zorunlu yasal düzenlemelere uyum sağlayamaması halinde ya da bu tip ihlallerin var olduğu yönünde bir izlenim gelişmesi durumunda Şirket'in ürettiği ürünlerin öncelikli olarak üretimi

sekteye uğrayabilir, Şirket'in itibarı zedelenebilir, müşteri ilişkileri etkilenebilir ve bu durum satışlarda önemli azalmaları beraberinde getirebilir.

Ayrıca olası bir ihlâl tespitinden sonra hammadde tedarikçisi değiştirmek ek masraflara ve üretimde aksamalara sebebiyet verebilir. Bu olayların herhangi biri Şirket'in faaliyetleri, faaliyet sonuçları ve finansal durumu üzerinde olumsuz etki doğurabilir.

Şirket'in planladığı yatırımlar; sözleşmenin karşı tarafları, küresel problemler ya da Şirket kaynaklı sebeplerle aksayabilir, bu durum Şirket'in geleceğe ilişkin öngörülerini ve faaliyetlerini olumsuz etkileyebilir.

Şirket, finansal tablo dönemleri itibarıyla üretimi ve verimliliği artırmak amacıyla yatırımlar gerçekleştirmiş olup aynı zamanda mevcut durum itibarıyla devam eden ve planladığı yatırımları da bulunmaktadır.

Şirket, geleceğe ilişkin planlarında ve öngörülerinde bu yatırımların zamanında tamamlanacağı varsayımıyla hareket etmektedir. Ancak bu planlamaların öngörülemez sebeplerle; sözleşmenin karşı tarafları, küresel problemler ya da Şirket kaynaklı sebeplerle aksaması, Şirket'in faaliyetlerini olumsuz etkileyebilir.

Diğer taraftan Şirket'in gerçekleştirmeyi planladığı GES yatırımı tamamen regüle bir faaliyet olup ilgili devlet kuruluşları tarafından yapılacak mevzuat değişiklikleri nedeniyle bu faaliyetin gerçekleştirilmesi yasaklanabilir veya öngörülenden daha maliyetli olabilir. İşletmeden elde edilmesi planlanan gelir ve kar azalabilir.

Üretim hattındaki teknik arızalar, yedek parça temininde aksaklıklar ve iş kazaları, Şirket faaliyetinde geçici ara vermeye yol açabilir, Şirket'in faaliyetlerini olumsuz etkileyebilir.

Üretim sürecinde kullanılan makinelerde meydana gelebilecek arızalar, üretimin durmasına sebep olabilir. Şirket bakım ve onarımda başarılı olamayabilir, herhangi bir arıza önlenemeyebilir, üretim hattı ve makinalardaki bir arızanın giderilmesi, gerekli yedek parçanın temini, tamir ve teknik müdahale imkanının bulunması mümkün olmayabilir veya gecikebilir. Bu durum Şirket'in üretim faaliyetlerinin aksamasına ve hatta durmasına veya ürün teslimatı yapamamasına sebep olabilir. Şirket'in üretim yaptığı makineler ve üretim süreci dikkate alındığında, iş kazaları, işçilerin zarar görmesi gibi durumlarda Şirket'te iş kaybı yaşanabilir, Şirket'in faaliyetleri olumsuz yönde etkilenebilir.

Şirket, güvenlik ve yemek hizmetleri gibi Şirket'in ticari faaliyetiyle ilgili birtakım işlerin görülmesi için alt yüklenicilerden güvenlik, temizlik ve yemek hizmetlerini almaktadır. İş Kanunu uyarınca Şirket, alt yüklenicilerin kendi çalışanlarıyla ilgili olarak iş sağlığı ve güvenliği mevzuatına aykırılıklardan, işçi alacak ve SGK primlerinden müştereken ve müteselsilen sorumludur. Şirket, zaman zaman alt yüklenicilerin çalışanlarının açtığı davalara maruz kalabilir, bu durum Şirket'in faaliyetlerini, finansal durumunu ve faaliyetlerini olumsuz yönde etkileyebilir.

Şirket, iş güvenliği konusundaki tedbirleri konusunda ne kadar titiz davranırsa da iş kazaları gerçekleşebilir, kazalar neticesinde Şirket, tazminat ödemek zorunda kalabilir. Bu husus Şirket'in faaliyetlerini, itibarını ve karlılığını olumsuz etkileyebilir.

Şirket müşterilerinin ödeme gücüne girmesi ve tahsilat problemleri yaşanması Şirket'in finansal durumunu olumsuz etkileyebilir.

Vadeli satış yapılan müşterilerde tahsilatta sıkıntı yaşanması ile vade ve nakit akışı uyumsuzlukları gerçekleşmesi Şirket'in ileriye yönelik beklentileri, faaliyetleri, finansal durumu ve operasyonel sonuçları üzerinde olumsuz etki yaratabilir.

Şirket'in karşılaştığı tüm riskler sigortalanamayabilir, karşılaşılan hasar Şirket'in sahip olduğu sigorta teminatı kapsamında olmayabilir, Şirket, hasar tazminatının bir kısmını veya tamamını tahsil edemeyebilir.

Şirket, her ne kadar yaptırdığı sigortaları sektör standartlarına uygun tutmaya çabalasa da Şirket'in faaliyetleri kapsamında yaptırdığı sigortaların kapsamı, meydana gelebilecek bazı hasarların bir kısmını veya tamamını karşılamayabilir, karşılaşılan hasar, Şirket'in sahip olduğu sigorta teminatı kapsamında olmayabilir.

Şirket'in taraf olduğu sigorta poliçelerinin her biri, endüstri standartları ve uygulamalarına uygun olarak geleneksel istisnalara, muafiyetlere ve teminat limitlerine tabidir. Piyasa koşullarının bir sonucu olarak, belirli sigorta poliçeleri için primler ve kesintiler önemli ölçüde artabilir ve bazı durumlarda, belirli sigortalar yalnızca azaltılmış teminat tutarlarıyla kullanılabilir hale gelebilir. Öte yandan, Şirket'in mevcut sigorta teminatı ile tazmin edilemeyen risklerin gerçekleşmesi durumunda veya kapsam dahilinde olmakla beraber sigorta şirketlerinin yükümlülüklerini yerine getirmemesi halinde hasar tazminatının bir kısmının veya tamamının alınamaması halinde, bu durum Şirket'in faaliyetlerini, cirosunu, karlılığını ve finansal durumunu olumsuz yönde etkileyebilir.

Finansman maliyetlerinin yükselmesi veya finans imkanlarının tıkanması Şirket'i olumsuz etkileyebilir.

Şirket, net işletme sermayesinin etkin yönetimi için stok devir hızını, vadeli satışlarının tahsilat sürelerini ve tedarikçilerine yapacağı ödemelerinin vadelerini yakından takip etmektedir. Ancak Şirket'in işletme sermayesi ihtiyacını yerine getirebilmesi gelecekteki performansına, piyasa koşullarına ve pek çoğu Şirket'in kontrolünde olmayan ve öngörülmesi mümkün olmayan diğer unsurlara bağlı olarak değişkenlik gösterebilir. Şirket'in, gerekli finansmanı özkaynaklarından veya dış borçlanma yoluyla sağlayamaması, yüksek finansman maliyetlerine katlanmak zorunda kalması, aldığı kredileri ödeme yükümlülüklerini yerine getirememesi halinde, bu durumların, Şirket'in ileriye yönelik beklentileri, faaliyetleri ve finansal durumu üzerinde olumsuz etkisi olabilir.

Öte yandan, Şirket'in kendi organik büyümesi ve/veya karşısına çıkabilecek herhangi bir satın alma ve yatırım fırsatının finansmanı için kaynak ihtiyacı oluşması halinde; yerel ve küresel

ekonomik koşulların olumsuz olması durumunda finansman maliyetleri artabilir veya dış kaynak elde edilemeyebilir.

Finansman maliyetlerinin yükselmesi Şirket'in kullanacağı dış kaynaklarda ek maliyet yaratacak olup Şirket'in karlılığını olumsuz etkileyebilir. Finansman imkanlarının tıkanması durumunda ya da Şirket kredibilitesinin düşmesi durumunda Şirket, likidite riskine maruz kalabilir.

Şirket, büyüme hedefleri doğrultusunda yapmayı planladığı yatırımlar için finansman bulamayabilir, bu yatırımları gerçekleştiremeyebilir, gerçekleştirebilse bile yatırımlar beklenen satış ve karlılık performansını sağlamayabilir.

Şirket'in büyüme hedefleri kapsamında planladığı yatırımlar, finansman bulunamaması nedeniyle gecikebilir. Yatırım tutarı beklenenden fazla olabilir ve Şirket daha fazla mali külfete girmek durumunda kalabilir. Yatırımlar tamamlansa ve üretime geçilse bile hedeflenen pazarlarda istenen ihracat performansı yakalanamayabilir. Şirket'in ürününe talep azalmış olabilir. Böyle bir durumda yatırımdan hedeflendiği kadar ciro ve karlılık katkısı sağlanamayabilir. Kapasite artsa bile bu artışın gerektirdiği işgücünün temininde sorun yaşanabilir, birim işgücü maliyetleri yükselebilir. Tüm bu gelişmeler neticesinde Şirket, uzun vadeli ciro ve karlılık hedeflerine planlandığı tutarda, oranda, zamanda ulaşamayabilir.

Şirket, çeşitli sebeplerle büyüme hedeflerini ve diğer stratejik hedeflerini tam olarak hayata geçiremeyebilir, gerçekleştirse bile büyümesini etkin ve faydalı bir biçimde yönetemeyebilir.

Şirket'in stratejik planlanma başarısında, aşağıda özetlenen, kısmen veya tamamen Şirket'in kontrolü dışında olan etkenlerin de önemi bulunmaktadır:

- Mevcut durumdaki ve gelecekteki rekabet ve talep seviyesi,
- Nitelikli personelin varlığı ve Şirket'in söz konusu personelleri istihdam edebilme ve elinde tutabilme becerisi,
- Çalışanların eğitilmesi, motive edilmesi, yönetilmesi,
- Şirket'in ihtiyaç duyabileceği ek finansman ihtiyaçlarının temini,
- Şirket'in faaliyet gösterdiği mevcut pazarlarda ve faaliyet göstermeyi hedeflediği yeni pazarlarda, yeni satış stratejilerini makul ekonomik şartlarda uygulayabilmesi,
- Finansal piyasaların durumu,
- Şirket'in faaliyet gösterdiği ülke veya coğrafyadaki politik/ekonomik gelişmeler,
- Şirket'in satış yaptığı piyasalarda rekabetin durumu,
- Operasyonel, finansal ve yönetim sistemlerinin geliştirilmesi,
- Yeterli üretim kapasitesi, tesis ve ekipmanların muhafaza edilmesi,
- Gerekli ruhsat, izin, tescil ve marka belgelerinin temini ve korunması,
- Şirket'in markasını ve itibarını koruyabilmesi,
- Araştırma ve geliştirme, satış ve pazarlama çalışmalarının ve teknolojik altyapının geliştirilmesi.

Şirket, stratejik adımlarını etkin biçimde belirleyemeyebilir, icra edemeyebilir, bunları başarılı şekilde uygulayamayabilir, bunlardan yeterli fayda sağlaması mümkün olmayabilir veya beklenen menfaatleri zamanında elde edemeyebilir. Şirket, büyüme stratejisini başarıyla uygulayabilse dahi, ürünlerine olan talebi artıracığını ve büyüme sürecini başarılı olarak yönetebileceğini garanti edemez. Büyüme stratejisinin sonucunda, Şirket'in ürünlerine olan talebin artmaması durumunda, Şirket'in üretim tesislerindeki kapasitenin kullanılmamasına veya düşük seviyede kullanılmasına ve o tarihe kadar yapılan yatırımların getirisinin alınmamasına sebep olabilir. Söz konusu durumlarda, Şirket'in genişleme/büyüme girişimlerine ilişkin olarak yapılan üretim, dağıtım, tanıtım ve pazarlama ile ilgili giderler ile genel yönetim giderlerinin geri dönüşünü alması mümkün olmayabilir. Bu durumun ise, Şirket'in ileriye yönelik beklentileri, faaliyetleri ve finansal durumu üzerinde olumsuz bir etkisi olması mümkündür.

Şirket, teknolojik değişikliklere zamanında uyum sağlayamayabilir veya yeni teknolojiler Şirket'in mevcut ürünlerine olan talebi azaltabilir ve Şirket, yeni ürünler geliştirmede veya tanıtımda başarılı olamayabilir.

Şirket'in ürettiği ürünlerin hitap ettiği sanayi ve inşaat sektöründe ihtiyaçların değişmesi, farklı ürünlerin tercih edilmesi ve ancak yeni geliştirilecek ürünlerin bu ihtiyaçları karşılaması; Şirket'in mevcut ürün gamının yetersiz kalmasına neden olabilir. Ürün gamının yenilikçi ürünlerle desteklenememesi Şirket'in satışlarının olumsuz etkilenmesine ve pazar kaybına neden olabilir. İnşaat sektöründeki gelişen teknolojiler ışığında pazara sürülen ve müşteriler tarafından talep edilen yenilikçi ürünlerin dizayn, üretim ve satış prosedürleri için ilave makine, insan gücü ve teknolojik yatırımlar için ek kaynaklara ihtiyaç duyulabilir.

Ayrıca, alternatif hammaddelerin Şirket tarafından üretilen ürünlerde kullanılma olasılığı, yeni teknolojilerin geliştirilmesi ve/veya yasal mevzuat veya sektör gereksinimlerindeki değişiklikler sebebiyle müşterilerin bazı Şirket ürünlerine olan talebi azalabilir. Şirket'in ürünlerinde kullanılan bazı hammaddelerin güvenliğine, insan sağlığı ve çevre üzerindeki potansiyel etkisine ilişkin artan endişeler, Şirket'in bazı ürünlerine olan talebi azaltabilir. Şirket'in kullanımı azalan ürünlerin satışlarının yerine yeni ürünler geliştirmesi mümkün olmayabilir. Ayrıca Şirket'in, yeni ürün ve teknoloji geliştirmek için katlandığı maliyetler, yatırımıyla orantılı olarak gelir veya kâr artışıyla sonuçlanamayabilir. Şirket'in, mevcut ürünlerin yerine müşterilerin yeni beklentilerine uygun ürünlerin başarılı bir şekilde geliştirilmesini ve piyasaya sürülmesini başarılı bir şekilde yönetememesi durumunda; operasyonları, finansal durumu, faaliyet sonuçları ve nakit akışları önemli ölçüde olumsuz etkilenebilir.

Bilgisayar virüsleri, elektrik kesintileri ve benzeri teknik aksaklıklar, üretim ve hizmette aksamalara, kesintilere, ödeme tahsilatlarında sorunlara yol açabilir.

Şirket, müşterileri ve personeli hakkında saklaması gereken bilgileri muhafaza edemeyebilir.

Şirket'in müşterileri veya personelleri ile ilgili saklamakla yükümlü olduğu verilerin veya ticari sırların, Şirket'in tüm çaba ve almış olduğu tedbirlere rağmen yetkisiz üçüncü kişilerin

eline geçmesi veya siber saldırılara karşı gerekli güvenliğin yeterince sağlanamaması durumlarında mağdur konumunda olan personel veya müşteri, yasal süreç başlatabilir.

Buna ek olarak işten çıkartılan, istifa eden veya çalışmalarına Şirket bünyesinde devam eden personel veya tedarikçileri tarafından da Şirket aleyhine çeşitli davalar açılması ihtimal dahilindedir.

Davaların aleyhte sonuçlanması durumunda Şirket, tazminat ödemek zorunda kalabilir. Aleyhte sonuçlanan davalar, Şirket'in finansal performansını ve faaliyetlerini olumsuz etkileyebilir.

Şirket çalışanlarının, tedarikçilerinin, yüklenicilerinin veya diğer üçüncü kişilerin etik olmayan veya yolsuzluk, yüz kızartıcı suçlar gibi hukuka aykırı davranışları, Şirket'in itibarının zedelenmesine sebep olabilir dolayısıyla Şirket'in faaliyetleri ve finansal sonuçlarını olumsuz etkileyebilir.

Şirket, çalışanlarının, tedarikçilerinin, yüklenicilerinin veya diğer üçüncü kişilerin, etik ilkelere veya geçerli kanunlara aykırı davranışlarda bulunmayacakları konusunda herhangi bir garanti verememektedir. Şirket çalışanlarının, tedarikçilerinin, yüklenicilerinin veya diğer üçüncü kişilerin olası etik olmayan veya hukuka aykırı davranışları veya yolsuzlukla mücadele kurallarının önlenmesi dahil her türlü kanun ihlali, Şirket'in para cezasına çarptırılmasına sebep olabilir. Yaşanabilecek ihlallerden dolayı Şirket'in faaliyetleri ve finansal durumu olumsuz etkilenebilir.

Şirket, fiili vergi oranı ve/veya vergi kanunlarındaki değişikliklerden olumsuz etkilenebilir.

Şirket'in fiili vergi oranı, vergi kanunlarındaki değişikliklerden veya yönetiminin ertelenmiş vergi varlıklarını kullanabilme yeteneğindeki değişikliklerden etkilenebilir. Şirket, aynı zamanda yeni uygulanabilecek vergilerden veya geçerli vergi oranlarındaki artışlardan etkilenebilir.

Şirket'in kullandığı kredileri sağlayan bankaların kredileri vadesinden önce geri çağırılmaları durumunda Şirket, bankalardan almış olduğu kredilerini erken ödemek durumunda kalabilir, bu durum Şirket'in faaliyet ve finansal sonuçlarını olumsuz etkileyebilir.

Bankalar, ticari kredilerini zaman zaman erken geri çağırabilmekte olup Şirket'in kullandığı orta ve uzun vadeli kredileri sağlayan bankaların söz konusu kredileri vadesinden önce geri çağırılmaları durumunda Şirket, bankalardan almış olduğu orta ve uzun vadeli kredilerini erken ödemek durumunda kalabilir. Mali piyasaların zor günlerden geçtiği dönemlerin ekonominin genel olarak olumsuz gelişmelere maruz kaldığı dönemler olduğu göz önüne alındığında, böyle bir uygulama Şirket'in nakit akışını, buna bağlı olarak da finansal durumunu olumsuz etkileyebilir.

Sel, fırtına, toprak kayması, deprem gibi doğal afetler, Şirket'in faaliyetlerini olumsuz etkileyebilir.

Sel, fırtına, toprak kayması, deprem gibi doğal afetler, Şirket faaliyetlerinin sürdürülebilirliğini olumsuz etkileyebileceği gibi söz konusu durumların meydana gelmesi sonucu Şirket çalışanlarının yaralanması veya ölümü, Şirket faaliyetlerinde aksamaya yol açabilir. Şirket'in ilgili kanun ve hükümler çerçevesinde tazminat yükümlülüğü altına girmesi gibi sebeplere neden olabilir, Şirket'in faaliyetlerini ve itibarını olumsuz etkileyebilir.

Şirket, kendisini ek vergi yükümlülüklerine ve maliyetlerine maruz bırakabilecek vergi denetimlerine tabi tutulabilir.

Şirket'e vergi daireleri tarafından yapılabilecek denetimler sonucu tesis edilecek cezalar, faaliyet sonuçları veya finansal durumunu olumsuz etkileyebilir.

5.1.1. Finansal Riskler:

5.1.1.1. Kredi Riski

Kredi riski finansal aracın taraflarından birinin yükümlülüğünü yerine getirmemesi nedeniyle diğer tarafta finansal bir kayıp/zarar meydana gelmesi riskidir. Grup'un, kredi riskini belli taraflarla yapılan işlemleri sınırlandırarak ve ilişkide bulunduğu tarafların güvenilirliğini sürekli değerlendirerek yönetmeye çalışmaktadır.

TL	Mali Dönem	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		Nakit ve Nakit Benzerleri Finansal Yatırımlar
		İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	İlişkili Taraf	Diğer	
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski	31.12.2020	-	76.816.892	3.992.785	587.361	13.876.370
	31.12.2021	-	88.229.859	-	2.247.221	46.105.739
	31.12.2022	-	126.799.595		5.546.824	18.146.700

5.1.1.2. Likidite Riski

Likidite riski, net fonlama yükümlülüklerini yerine getirememeye ihtimalidir. Piyasalarda meydana gelen bozulmalar veya kredi puanının düşürülmesi gibi fon kaynaklarının azalması sonucunu doğuran olayların meydana gelmesi, likidite riskinin oluşmasına sebebiyet vermektedir. Grup yönetimi, fon kaynaklarını dağıtarak mevcut ve muhtemel yükümlülüklerini yerine getirmek için yeterli tutarda nakit ve benzeri kaynağı bulundurmaya suretiyle likidite riskini yönetmektedir.

Finansal Yapı Rasyoları	31.12.2020	31.12.2021	31.12.2022
Cari Oran	151%	261%	133%
Kaldıraç Oranı	69%	34%	40%
Kısa Vadeli Yükümlülükler / Toplam Yükümlülükler	81%	89%	86%
Toplam Yükümlülükler/Özkaynaklar	226%	52%	67%
Net İşletme Sermayesi (TL)	54.323.329	172.258.555	80.709.337

Beklenen / (Sözleşme Uyarınca) Vadeler	Net Defter Değeri	Nakit Çıkışlar Toplamı (I+II+III+IV+V)	3 aydan kısa (I)	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)
Banka kredileri	70.431.389	82.920.826	33.348.691	24.501.008	25.071.128
Finansal kiralama işlemlerinden borçlar	2.070.239	2.173.289	747.188	1.426.101	-
Faaliyet kiralaması yükümlülükleri	8.798.007	12.305.350	1.125.054	3.479.037	7.701.259
Ticari borçlar	123.979.158	130.230.061	108.554.147	21.675.914	-
Diğer borçlar	6.612.036	6.612.036	6.612.036	-	-

5.1.1.3. Piyasa Riski

Piyasa riski, piyasa fiyatlarında meydana gelen değişimler nedeniyle bir finansal aracın gerçeğe uygun değerinde veya gelecekteki nakit akışlarında bir işletmeyi olumsuz etkileyecek dalgalanma olması riskidir.

5.1.1.4. Döviz Kuru Riski

Döviz pozisyon yapıları çerçevesinde, hammadde maliyetleri ve satış fiyatlarının bağlı olduğu döviz cinsi ve ödeme/taahhüt süreleri farklılığı kapsamında kur riski mevcuttur.

Döviz pozisyonu tablosu TL karşılığı	31.12.2020	31.12.2021	31.12.2022
Toplam varlıklar	25.786.798	17.224.627	23.291.289
Toplam yükümlülükler	34.967.838	24.946.263	15.444.933
Net yabancı para varlık/(yükümlülük) pozisyonu	(9.181.040)	(7.721.636)	7.846.356

31.12.2022 Döviz kuru duyarlılık analizi

31.12.2022	Kar/Zarar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında %20 değişmesi halinde:		
1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	1.293.848	(1.293.848)
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)		
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	1.293.848	(1.293.848)
Avro'nun TL karşısında %20 değişmesi halinde:		
4- Avro net varlık/yükümlülüğü	280.979	(280.979)

5- Avro riskinden korunan kısım (-)		
6- Avro Net Etki (4+5)	280.979	(280.979)
Toplam (3+6)	1.574.827	(1.574.827)

5.1.1.5. Faiz Oranı Riski

Piyasa faiz oranlarındaki değişimlerin finansal araçların veya borçlarının gerçeğe uygun değerinde veya gelecekteki nakit akışlarında veya ödemelerinde dalgalanmalara yol açması, Şirket'in faiz oranı riskiyle başa çıkma gerekliliğini doğurur.

Faize Bağlı Varlık ve Yükümlülükler (TL)	31.12.2020	31.12.2021	31.12.2022
Nakit ve Nakit Benzerleri	13.876.370	46.105.739	18.146.700
Kısa Vadeli Borçlanmalar	35.315.638	18.372.756	55.377.656
Uzun Vadeli Borçlanmalar	24.218.548	10.408.927	25.921.979

5.1.1.6. Sermaye Riski

Grup sermaye yöneliminde, bir yandan faaliyetlerinin sürekliliğini sağlamaya çalışırken, diğer yandan da borç ve özkaynak dengesini en verimli şekilde kullanarak karlılığını artırmayı hedeflemektedir.

Grup, sermayeyi borç/toplam sermaye oranını kullanarak izler. Bu oran net borcun toplam sermayeye bölünmesiyle bulunur. Net borç, nakit ve nakil benzeri değerlerin toplam borç tutarından (bilançoda gösterildiği gibi ticari ve diğer borçları içerir) düşülmesiyle hesaplanır. Toplam sermaye, bilançoda gösterildiği gibi öz sermaye ile net borcun toplanmasıyla hesaplanır.

Sermaye riskine ilişkin detaylar aşağıdaki gibidir;

	31.12.2022
Toplam borçlar	281.185.744
Nakit ve nakit benzerleri	(18.146.700)
Net borç	263.039.044
Toplam özsermaye	421.733.288
Toplam Sermaye	684.772.332
Net borç/toplam sermaye oranı	0,3841

5.2. İhraçının içinde bulunduğu sektöre ilişkin riskler:

- Şirket, içinde bulunduğu sektördeki rekabet nedeniyle kar marjları minimuma çekilebilir bu da finansal durum ve faaliyet sonuçlarını olumsuz yönde etkileyebilir.
- Sektörde hammadde olarak kullanılan emtiaların fiyat değişiminden dolayı sektörde faaliyet gösteren firmaların maliyetleri artabilir ve genel olarak üretimde gerilemeye sebep olabilir. Artan hammadde fiyatları ürün fiyatlarına yansıtılırsa, genel olarak talepte bir daralma yaşanabilir.
- Türkiye’de inşaat sektörü son 15 yılda sürekli büyüme göstermiş ve bu durumdan çelik kapı üreticileri de olumlu etkilenmişlerdir. İnşaat sektöründe yaşanabilecek olumsuz gelişmelerden çelik kapı sektörü de etkilenebilecektir.
- Diğer yandan dayanıklı tüketim malları sektöründe, fason üretimin sürdürülmesi halinde ana satıcılara bağlı olma riski devam etmektedir.
- Özellikle hammadde fiyatlarında döviz bazlı görülebilecek artışlar tüm sektörü olduğu gibi Şirketi de etkileyecektir.
- Döviz kurundaki dalgalanmalar ihracatta rekabet ortamını etkileyebileceklerdir.

5.3. Mevzuat Riskleri:

Şirket’in ürettiği ürünlerin imalatıyla ilgili veya satışı ile ilgili değişen mevzuat nedeniyle tesis edilen yeni kuralların Şirket’in faaliyetlerine ve gelirlerine olumsuz yansması sözkonusu olabilir. Özellikle üretim koşullarının zorlaştırılması nedeniyle ilave maliyetler doğabilir. Şirket’in ürünlerini ihraç ettiği de dikkate alındığında kambiyo ve ihracat mevzuatında yaşanan değişiklikler ilave maliyetler yaratabilir ve hatta bir takım ürünlerin ihraç edilmesinin yasaklanması halinde şirket faaliyetleri olumsuz etkilenebilir.

Yeni getirilen EYT mevzuatı nedeniyle Şirket çalışanlarının ayrılmak istemesi nedeniyle ilave maliyetler doğabilir.

5.4. İhraç edilecek paylara ilişkin riskler:

İhraç Edilen Payların Kar Payı Gelirine İlişkin Riskler:

Sermaye piyasası mevzuatı dâhilinde kar payı dağıtım işlemleri gerçekleştirilir. Şirket’in zarar ettiği dönemlerde, kar payı geliri elde etmeme riski vardır. Ayrıca kar oluşsa bile Şirket’in geçmiş yıllar zararı bulunduğundan bu zararlar mahsup edilinceye kadar Şirket kar dağıtımını yapamayacaktır. Şirket’in kar payı dağıtımını yapabilmesi için öncelikle geçmiş yıllar zararı tutarlarını kapatması gerekmektedir. Ayrıca dağıtılabilir kar olsa bile sermaye piyasası mevzuatı uyarınca kar dağıtımını zorunlu değilse, ortaklar genel kurulu kar dağıtmama konusunda karar verebilir. Bu durumda genel kurul kar dağıtmama kararı verirse ortakların kar payı alamama riski vardır.

İhraç Edilen Payların Sermaye Kazancına İlişkin Riskler:

Şirket'in finansal performansının beklentilerin altında oluşması veya sermaye piyasası koşullarının kötüleşmesi durumunda Şirket paylarının fiyatı düşebilir. Yatırımcılar piyasa riskinin farkında olarak yatırım kararı almalıdır. Bunlara ek olarak pay sahipleri, Şirket'in kar ve zararına ortak olmaktadır.

5.5. Diğer riskler:

YOKTUR

6. İHRAÇÇI HAKKINDA BİLGİLER

6.1. İhraççı hakkında genel bilgi:

6.1.1. İhraççının ticaret unvanı ve işletme adı:

İhraççının ticaret unvanı Formet Metal ve Cam Sanayi Anonim Şirketi olup, kullanılan işletme adı bulunmamaktadır.

6.1.2. İhraççının kayıtlı olduğu ticaret sicili ve sicil numarası:

İhraççının;

- Ticaret siciline tescil edilen merkez adresi: Kayseri OSB Mah. 9.Cadde No:18 Melikgazi 38070 Kayseri

- Bağlı bulunduğu ticaret sicil müdürlüğü ve ticaret sicil numarası: Kayseri Ticaret Sicil Memurluğu, Sicil No: 33304

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

Şirket'in süresi kesin kuruluşundan başlamak üzere süresizdir. Şirket'in kuruluşu 28.12.2016 tarih ve 33304 sayılı Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nde yayımlanmıştır.

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

İhraççının hukuki statüsü	: Anonim Şirket
Tabi olduğu mevzuat	: T.C. Kanunları
Kurulduğu ülke	: Türkiye Cumhuriyeti
Merkez adresi	: Kayseri OSB Mah. 9.Cadde No:18 Melikgazi 38070 Kayseri
İnternet sitesi	: www.formetcelikkapi.com.tr
Telefon	: 0 (352) 321 37 08
Faks	: 0 (352) 321 37 12

6.1.5. Depo sertifikasını ihraç eden hakkındaki bilgiler

Yoktur.

6.2. Yatırımlar:

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

Şirket'in 2020, 2021 ve 2022 yıllarındaki yatırımlar aşağıdaki tabloda verilmiştir.

Yatırım Kalemi	2020	2021	2022
Makine, Teçhizat ve Bina İnşaat yatırımı(TL)	1.196.896	34.842.516	34.701.972

2020 Yılı Yatırımları: 2020 yılı yatırım tutarı 1.196.393 TL'dir. Bu yatırımın 79.700 TL'lik kısmı Beyaz eşya fabrikası kalıp yatırımıdır. Kalan 1.116.693 TL'lik kısmı ise Masa-Sandalye fabrikasına yapılan kalıp ve makine yatırımından oluşmaktadır. Bu yatırımların hepsi özkaynaklardan karşılanmıştır.

2021 Yılı Yatırımları: 2021 yılı yatırım tutarı 33.241.046 TL'dir. Bu yatırımın 1.384.225 TL'lik kısmı Beyaz eşya, 14.792.628 TL'lik kısmı cam fabrikası, 1.418.475 TL'lik kısmı çelik kapı fabrikası, 15.645.718 TL'lik kısmı da mobilya fabrikası yatırımından oluşmaktadır.

Bedelli sermaye artırımından gelen fon ile (Nikelaj Tesisi 8.646.000 TL, Dikiş Makinesi 340.000 TL, Roll Form Makinesi 580.000 TL, Kalıp yatırımı 1.725.000 TL, Toz Boya tesisi 750.000 TL, Cam tesisi 16.284.000 TL) olmak üzere 28.325.000 TL'lik yatırım finanse edilmiştir. Kalan 4.916.046 TL'lik yatırım özkaynaklardan karşılanmıştır.

2022 Yılı Yatırımları: 2022 yılı yatırımı tutarı 34.318.078 TL olup, bu yatırımın 11.142.245 TL'si makine ve kalıp yatırımı, 23.175.833 TL'si ise Ankara yolu tesise yapılan inşaat ve tadilat çalışmalarından oluşmaktadır. Makine ve Kalıp yatırımının 5.137.793 TL'lik kısmı beyaz eşya kalıp yatırımı olup, 6.005.052 TL'lik kısmı ise mobilya bölümü kalıp, makine yatırımı için kullanılmıştır. 23.175.833 TL'lik Ankara yolu tesise harcanan fon, metruk halde bulunan 11.000 m²'lik üretim binasının çatı, alt yapı, üstyapı, zemin uygulamalarının yapılması, iç ve çevre aydınlatma, elektrik tesisatı yenilemesi, trafo, kamera ve güvenlik sistemlerinin kurulmasına harcanmış ve cam üretim tesisi buraya taşınarak üretim faaliyetini burada devam ettirmesi sağlanmıştır. 34.318.078 TL'lik yatırımın 13.750.000 TL'lik kısmı ortak tarafından finanse edilerek tahsisli sermaye artırım yapılmıştır. 20.568.078 TL'lik kısmı ise banka kredileri ile finanse edilmiştir.

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

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

Şirketin geleceğe yönelik önemli yatırım planları aşağıdaki gibidir:

- Yeni satın alınan taşınmazın imalata uygun hale getirilmesi ve taşınma

Şirketin halihazırdaki en büyük giderlerinden birisi kira ödemeleri konusundadır. Şirket, kiradan kurtulmak amacıyla yaptığı planlama doğrultusunda bir önceki bedelli sermaye artırımında elde etmiş olduğu fon ile Beydeğirmeni Mah. Kocasinan Kayseri adresindeki toplam 199.807-m2 büyüklüğünde bir arazi satın almış olup bu arazi içerisinde toplam 30.000- m2 kapalı alandan oluşan eski bir fabrikaya ait ve uzun süredir kullanılmayan hangarlar bulunmaktaydı. Ardından Şirketimiz imatlarını bu yeni araziye etap etap taşıma stratejisi geliştirmiş olup bu strateji kapsamına öncelikle en kullanılabilir ve en az masraflı olan kısmını kapsamlı bir tadilattan geçirerek imalat yapılabilir hale getirmiştir. Hemen akabinde de Şirketin ana imalat kalemlerinden cam işleme tesisleri bu tadil edilen kısma taşınmıştır (bkz: 14.10.2022 tarihli KAP açıklaması.)

Halihazırda şirketimizin ana imalat binasında yer alan mobilya- orman işleri, çelik kapı ve nikelaj tesislerinde imalat devam etmektedir. Yine, Şirketimizin Kayseri OSB içerisinde diğer bir binada bulunan pişirici ısıtıcı tesisinin mal sahibi ile kira parasının tespitinde uyuşmazlık yaşanmış olup halihazırda bu tesisin mal sahibi ile kira parasının tespiti ile ilgili yaşanan mahkeme süreci devam etmektedir.

Dolayısıyla yukarıda bahsedilen taşınma stratejisi kapsamında bir an önce bu tesisin Şirketimizin kendi malı olan arsa üzerinde gerekli üretim tesislerinin devreye alınması suretiyle taşınması gerekmektedir. Zira pişirici ısıtıcı tarafında, kendi mecrasındaki müşteri talebi artmakta ve aynı zamanda dünya çapında yaşanan enerji krizi kapsamında talep artışı yaşanmakta olup Şirketimizin bu faaliyetlerinde kayda değer bir büyüme yaşanacağı düşünülmektedir.

Ardından da 2. etap olarak mobilya, masa- sandalye, çelik kapı, nikelaj ve bahçe mobilyası üretimine dair tesislerin tamamen Şirketimizin sahibi olduğu arazi üzerine taşınması planı yapılmıştır.

Şirketimizin mevcut arsa üzerindeki yapılara bakıldığında 7 adet üretim hangarının dağılık ve işgücü kaybına sebebiyet verecek şekilde arsanın değişik yerlerinde inşa edildikleri görülmektedir. Toplamda yaklaşık 30.000 m2 lik kapalı alanın yaklaşık 4.000-m2' lik kısmı halihazırda tadil edilmiş olup bu alanın bir kısmı cam tesisi olarak kullanılmaktadır.

Dolayısıyla pişirici ısıtıcı fabrikasının taşınabileceği evsaf ve büyüklükte tek kapalı alan mevcut cam tesisinin olduğu alan olup bu tesisin başka bir hangara taşınması sonrasında pişirici ısıtıcı fabrikası da bu alana taşınacaktır. Bu arazimiz üzerinde mevcut diğer hangarların da üretim ihtiyaçlarımız

doğrultusunda gerekli üretim altyapılarının tesis edilmesi ve üretime elverişli hale getirilmesi gerekmektedir. Yine tüm imalat tesislerinin bu yeni arsamızın üzerine taşınması sonucunda idari bina ve showroom kısmının da taşınması gerekeceği için mevcut metruk idari binanın ve sosyal tesislerin de Şirketimizin ihtiyaçları doğrultusunda onarım ve tefrişatlarının gerçekleştirilmesi gerekecektir.

Ayrıca pişirici/ ısıtıcı fabrikamızdaki bütün imalat sürecimizde boya ve emaye hatlarımızda ve diğer tesislerimizde önemli ölçüde doğalgaz kullanılmaktadır. Aşağıda belirttiğimiz GES kurulumunun tamamlanmasıyla birlikte bu tesislerimizde de doğalgazdan elektrikli imalata dönüşüm gerçekleştirilecektir.

GES Üretim Tesisi Kurulumu

Şirketimizin yukarıda anılan yeni satın aldığı taşınmaz toplamda 199.807m² olup bu taşınmaz üzerindeki toplamda 30.000 m² metruk kapalı alan ve yollar da dikkate alındığında yaklaşık 150.000 m² imalat için kullanılabilir alan mevcuttur. Şirketimiz yaptığı planlama doğrultusunda mevcut arsanın en elverişli şekilde kullanılması için eğimli olan bir kısma da GES tesisi kurulmasını planlamış ve bu kapsamda yapılan fizibilite çalışması sonucunda Şirketimizim toplamda 12 MW GES kurulum kapasitesinin olduğu görülmüştür.

İlk fizibilite sonrasında GES tesisi kurulumu için gerekli müracaatlar yapılmış ve Kayseri Civarı Elektrik Türk A.Ş.'den 10.03.2023 tarihli – E. 3782 numaralı 4.580 kW için çağrı mektubu alınmıştır. Dolayısıyla şirketimizin mevcut elektrik ihtiyacını karşılayıp bir o kadar da satış yaparak Şirketimize gelir getirecek bu tesisin yapılması için tüm hazırlıklar yapılmıştır.

1 MW'lık bir tesis için yaklaşık 12.000 m² lik alana ihtiyaç duyulduğundan bu aşamada sözkonusu çağrı mektubu kapsamında bir tesis kurulması için arsamızın yaklaşık 75.000- m²'lik kısmı tahsis edilecektir.

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

YOKTUR

7. FAALİYETLER HAKKINDA GENEL BİLGİLER

7.1. Ana faaliyet alanları:

Şirket'e ait geçmiş dönem faaliyet raporlarına ve finansal tablolara, Şirket internet sitesi www.formetcelikkapi.com.tr ve KAP internet sitesi www.kap.gov.tr 'den ulaşılabilir.

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

Şirket'in iki temel faaliyet konusu bulunmaktadır.

- Her türlü çelik, alüminyum, ahşap, pvc, plastik, diğer madde, metal, alaşım ve diğer her türlü malzemeden oluşan kapıların, pencerelerin, bunların kasalarının, kapı eşiği, panjur,

- merdiven, trabzan, veranda, parmaklık ve benzerlerinin imalatını, alım satımını, ithalatını ve ihracatını yapmak,
- b) Dayanıklı tüketim mamulleri ve elektrikli küçük ev aletlerinin imalatını, alım satımını, ithalat ve ihracatını yapmak,
- c) Cam baskılı masa, sandalye, sehpa vesair ev aksesuarı imalatını, alım satımını, ithalat ve ihracatını yapmak.

A- Şirket'in ana faaliyet konusu çelik kapı imalatıdır. Şirket, çelik kapı sektöründe en fazla çeşit ve modele sahip olup ayrıca ürünlerine sektöründe en fazla tasarım tescil ve marka pateni belgesi almış bir şirket durumundadır. Şirket, kapasite olarak sektör lideri konumundadır ve Türkiye'nin en büyük çelik kapı üreticisidir. Ar-Ge bölümü de bulunan Şirket, ağırlıklı olarak kendi tasarladığı ürünlerin üretimini ve satışını yapmakla birlikte, özel tasarım ürünlerin üretimini de gerçekleştirebilmektedir. Şirket'in 70 civarında patent, faydalı model ve tasarım tescil belgesi bulunmaktadır.

Şirket'te üretim süreçleri TSE standartlarına uygunluk dışında, ISO-9001, ISO14001, ISO27001 VE ISO45001 kalite güvence sistemleri ile yönetilmektedir. Şirket'in ulusal kalite belgeleri dışında uluslararası kalite belgeleri de bulunmaktadır. Şirket Fransa'da uluslararası kalite liderliği ödülüne layık görülmüş iç pazarda ise, 2015 yılında Avrasya Tüketici ödülünü almıştır. Şirket'in halen sahip olduğu kalite belgeleri şunlardır:

ISO 9001 – 2008 Kalite Yönetimi

ISO 14001 – 2004 Çevre Yönetimi

ISO 45001 – 2018 İş Sağlığı ve Güvenliği Yönetimi

ISO 27001 – 2013 Bilgi Güvenliği Yönetim Sistemi

Üretim gruplarına göre ekonomik kapılar, standart kapılar, lüks kapılar, çift kanatlı kapılar, yangın kapıları ve iç oda kapıları şeklinde üretim sınıflandırması yapılmıştır. Gruplandırmalar üretim maliyetlerine göre yapılmıştır.

Şirket tarafından üretilen kapı çeşitleri şunlardır:

- Daire giriş kapıları
- İç oda kapıları
- Apartman giriş kapıları
- Yangın kapıları
- Endüstriyel metal kapıları

B- Dayanıklı tüketim mamulleri üretimi yapılan diğer tesisteki üretim de, ısıtıcı grubu, pişirici grubu ve diğer dayanıklı tüketim malleri şeklinde 3 ana gruba ayrılabilir. Isıtıcı grubuna doğalgaz sobası, radyan soba, elektrikli quartz ısıtıcılar; pişirici grubuna ise ocak, hotplate (elektrikli ocak), tam boy fırın, mini fırın vb. ürün grupları girmektedir. Dayanıklı tüketim mamulleri kısmında ağırlıklı olarak ihracata yönelik ürünler üretilmektedir. Bu fabrika da tek vardiya sisteminde çalışmaktadır.

Şirket tarafından üretilen dayanıklı tüketim malları:

Pişiriciler:

- Tam Boy Fırınlr
- Set Üstü Ocaklar
- Ankastre Ocaklar
- Elektrikli Ocaklar

Isıtıcılar :

- Elektrikli Isıtıcılar
- Doğal Gaz Isıtıcıları

Diğer Dayanıkl Tüketim Malları:

- Hava Perdeleri
- Metal Ayakkabılık
- Metal Geri Dönüşüm Dolapları

C - Cam baskılı masa, sandalye, sehpa ve ev aksesuarları sektöründe Şirket henüz yeni olup pazar geliştirme arayışları ve ürün gamı geliştirme çalışmaları devam etmektedir. Şirket halihazırda aşağıdaki ürünleri yoğun olarak üretmektedir:

- Cam baskılı mutfak ve balkon masaları,
- Dekoratif baskılı deri ve kumaş sandalyeler, oturacaklar,
- Cam baskılı mutfak ve salon sehpaları,
- Dekoratif mutfak eşyaları, metal sini, metal saklama kapları.

Şirket'in yukarıda belirtilen üretim faaliyetlerine dair net satış rakamları bilanço dönemleri itibariyle aşağıdaki gibidir.

SATIŞLAR (ADET)	31.12.2022	%	31.12.2021	%	31.12.2020	%
ÇELİK KAPI	44.021	25,8	50.090	10,7	49.000	10,3
İÇ ODA	-	-	937	0,2	400	0,1
KAPISI	-	-	937	0,2	400	0,1
PİŞİRİCİ	9.085	5,3	25.069	5,4	18.000	3,8
GRUBU	9.085	5,3	25.069	5,4	18.000	3,8
ISITICI	58.144	34,1	33.358	7,1	35.000	7,4
GRUBU	58.144	34,1	33.358	7,1	35.000	7,4
DIĞER DAYANIKLI TÜKETİM GRUBU	1.939	1,1	6.328	1,3	7.000	1,5
MASA SANDALYE GRUBU	36.339	21,3	344.943	73,8	367.000	77,1
BAHÇE GRUBU	20.438	12,0	6.862	1,5	-	-
TOPLAM	170.494	100,0	467.587	100,0	476.000	100,0

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

Yoktur.

7.2. Başlıca sektörler/pazarlar:

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

Şirket'in üç temel üretim sahası bulunduğu için bu üç sektör ile ilgili analizler ayrı başlıklar altında yapılmıştır. Bunlar, çelik kapı üretimi, mobilya üretimi (masa, sandalye, bahçe mobilyaları ve aksesuar) ile dayanıklı tüketim malları üretimidir.

Çelik Kapı Sektörü: Bu sektörde Şirket'in halen bir numaralı oyuncu olma vasfı devam etmektedir. Ancak, 2020 yılı ortalarındaki düşük faizli konut kredilerinin getirdiği rahatlama dışında genel olarak bu sektör uzun vadeli ödeme sıkıntısı olan bir sektör olup bu durum tüm rakipler için de geçerlidir. O nedenle Şirket bu sektörde güçlü duruşunu korumaktadır.

Şirket, çelik kapı satışları ağırlıklı olarak yurt içi satışlardan oluşmaktadır. İhracata dayalı üretimin yurtiçi üretimden daha az hacimli olması bir dezavantaj olarak görülmektedir.

Her ne kadar 6 Şubat depremi sonrasında başlatılan yeniden inşa faaliyetlerinin mobilya ve çelik kapı sektörlerinde bir yukarı yönlü bir ivmelenme yaratması beklenmekteyse de birim karlılığın düşük olması ve rekabetin oldukça yüksek olması, ciddi işletme sermayesi gerektirmesi gibi nedenlerle Şirket'in diğer faaliyetlerinin getirdiği artılar değerlendirildiğinde çelik kapı sektörünün Şirket'in ilerlemesine sağlayacağı katkının çok sınırlı olacağı değerlendirilmektedir.

Pişirici ve Isıtıcı Grubu: Şirket'in 2016 yılında çelik kapı sektöründe yaşanan daralmaya alternatif bir faaliyet geliştirme stratejisi nedeniyle söz konusu sektöre girilmiş olup o tarihten bu yana ağırlıklı olarak yurtdışı ihracata yönelik faaliyetler sürdürülmektedir. Şirket'in bu alanlarda gerek yurt içinden gerekse yurt dışından ciddi rakipleri bulunmakta olup (FEMAŞ, Arçelik, BEKO) Şirket bu alanda küçük oyuncu niteliğindedir. Şirket, özellikle yurt dışında daha ziyade diğer güçlü rakiplerin ilgilenmediği küçük montanlı satışlara cevap vermektedir.

Şirket'in bu stratejisinde rakiplerinin çok güçlü olmasının yanında kendi üretim kapasitesinin de etkisi bulunmaktadır.

Şirket yaklaşık beş yıldır faaliyet gösterdiği ısıtıcı ve pişirici sektörlerinde artık kendi markası olan "flatelli", "as royal" markalarını oturtmuş ve küçük de olsa kendi müşteri kitlesini yaratmış bulunmaktadır.

Ancak, Şirket'in son zamanlarda bu alanda yaptığı teknik yatırımlar sonrasında pişirici-ısıtıcı tesisinin hem kapasitesi artmış hem de birim üretim hızı azalmıştır. Dolayısıyla, Şirket'in bu sahada zor şartlarda ve ciddi özveri ile tesis etmiş olduğu ve halen faaliyetinin %20'lik kısmını oluşturan pişirici ve ısıtıcı alanlarındaki piyasası müşterilerin hız ve kalite taleplerine yetişebilecek durumda olup ciddi bir kapasitesi de bulunmaktadır.

Öte yandan, özellikle 2022 yılında Avrupa ülkelerinde yaşanan enerji krizi ısıtıcı talebini oldukça artırmış olup bu alanda Şirket'in üretimi ve satışı da ciddi miktarda artmıştır.

Mobilya (Masa, sandalye bahçe mobilyaları ve aksesuar grubu): Şirket'in ana üretim faaliyeti olan çelik kapı sektöründe yaşanan kriz ve daralma ve buna alternatif olarak girilen pişirici ve ısıtıcı grubunda var olan ciddi rekabet ve o kısmın geliştirilmesi için büyük bir yatırım gerekmesi nedeniyle Şirket'in kısa vadeli nakit döngüsünü sağlayacak ve üretim alanlarını çeşitlendirecek bir strateji geliştirmesi sonucu 2019 yılı sonlarında hızlı tüketim sayılabilecek cam baskılı masa, sandalye, mobilya ve ev aksesuarı grubu üretimine başlanmıştır. Bu alandaki atılım kısa sürede Şirket'e bir nakit canlılığı getirmiş ve hali hazırda şirket cirosunun %32'si oranında satış gerçekleştirilmiştir.

Yapılan cam baskı yatırımıyla klasik mobilya üretimi sektöründen ayrılan bu faaliyetle sektörde var olan bir boşluğun değerlendirilmesi anlamında Şirket ciddi bir üretim gerçekleştirmektedir. Halihazırda Şirket'in yeni girdiği bu sektördeki konumu ile ilgili rakamların tam oluşmaması nedeniyle net bir tahmin yapılamamakla birlikte Şirket bu sektörde önemli oyuncuların birisi olacağını düşünmektedir. Bununla birlikte aşağıda ilgili bölümde belirtildiği gibi yatırım ihtiyacı söz konusudur. Söz konusu yatırım ile Şirket bu sektörde ciddi bir fiyat avantajına ve dolayısıyla pazar büyüklüğüne erişeceğini düşünmektedir.

Son dönemde gittikçe artan bahçe mobilyası talebi karşısında Şirket de bu sektörde üretime başlamış ve 2022 yılında toplam şirket cirosunun yaklaşık % 30'u bu alanda gerçekleştirilmiştir. Bu alanda özellikle rattan örgü üretimi şeklinde yapılan ürünlerin yanında otağ tipi, güneşlenme grupları üretimi de yapılmaktadır.

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

Satışların Ürün Grubuna Göre Dağılımı

Mamul Grubu (TL)	2020	2021	2022
Kapı Grubu	62.114.000	79.886.000	141.744.000
Piştirici ve Isıtıcı Grubu	26.000.000	29.447.000	68.475.000
Masa sandalye ve aksesuar grubu	41.228.081	64.162.741	87.397.639
Brüt Satışlar	129.342.081	173.495.741	297.616.639
İade ve İndirim (-)	227.545	543.733	6.277.208
Net Satışlar	129.114.536	172.952.008	291.339.431

Üretim (Ad)	2020	2021	2022
Kapı Grubu	52.100	50.900	41.000
Piştirici ve Isıtıcı Grubu	63.338	62.865	65.650
Masa sandalye ve aksesuar grubu	445.984	365.046	18.019
Toplam	561.422	478.811	124.669*

*2022 yılındaki masa sandalye bahçe grubundaki ani adet düşüşünün sebebi, masa ve sandalye üretimindeki karlılığın düşüşüne bağlı olarak, bu ürünlerin üretimine son verilmiş, bunun yerine daha katma değerli üretim olan bahçe mobilyaları takımları üretilmeye başlanmıştır.

Yurt İçi Satışlar (Adet)	2020	2021	2022
Kapı Grubu	45.675	43.292	41.572
Piştirici ve Isıtıcı Grubu	16.676	8.253	5.886
Masa sandalye ve aksesuar grubu	102.623	36.849	27.221
Toplam	164.974	88.394	74.679

Yurt Dışı Satışlar (Adet)	2020	2021	2022
Kapı Grubu	3.725	7.735	2.449
Piştirici ve Isıtıcı Grubu	43.324	56.502	63.282
Masa sandalye ve aksesuar grubu	264.377	314.956	29.556
Toplam	311.426	379.193	95.287

Toplam Satışlar (Adet)	2020	2021	2022
Kapı Grubu	49.400	51.027	44.021
Piştirici ve Isıtıcı Grubu	60.000	64.755	69.168
Masa sandalye ve aksesuar grubu	367.000	351.805	56.777
Toplam	476.400	467.587	169.966

İhraççı Satışlarının Coğrafi Bölgelere Göre Dağılımı

	2020	Pay	2021	Pay	2022	Pay
Yurtiçi Satışlar	84.615.000	%65	107.965.002	%62	205.753.710	%70
Yurtdışı Satışlar	44.499.000	%35	64.987.006	%38	85.585.721	%30
TOPLAM	129.114.000	100%	172.952.008	100%	291.339.431	100%

Yurtiçi Satışlar

İl	2020	2021	2022
İSTANBUL	20.990.202	24.688.491	54.751.037
ANKARA	1.224.564	731.767	1.455.813
İZMİR	5.030.279	5.645.841	9.236.125
KOCAELİ	442.252	857.380	1.392.949
BURSA	4.140.591	6.102.528	12.120.413
ANTALYA	2.145.330	3.176.731	10.346.232
KONYA	753.296	1.475.963	2.756.425
ZONGULDAK	736.516	1.492.868	2.269.473
GAZİANTEP	521.986	949.584	1.128.485
BALIKESİR	152.742	697.372	201.805
Diğer İller	48.477.242	62.146.477	110.094.953
Toplam Satışlar	84.615.000	107.965.002	205.753.710
Coğrafi bölge	2020	2021	2022
Marmara	1.758.683	4.882.164	17.807.922
Ege	2.559.174	3.529.732	6.120.663
İç Anadolu	3.419.652	10.136.110	26.269.163
Akdeniz	4.901.884	4.452.995	6.801.933
Karadeniz	7.394.895	40.705.277	51.354.564
Doğu Anadolu	29.093.591	8.582.083	22.890.411
G.Doğu Anadolu	35.487.121	35.676.642	74.508.799
Toplam Satışlar	84.615.000	107.965.002	205.753.455

Yurtdışı Satışlar

Ülke	2020	Pay	2021	Pay	2022	Pay
Cezayir	14.774.122	33,2	15.714.418	24,2	1.484.480	1,7
Tunus	1.212.298	2,7	3.140.928	4,8	7.187.248	8,4
IRAK	5.158.947	11,6	11.258.654	17,3	5.712.043	6,7
LİBYA	3.441.883	7,7	863.153	1,3	0	0,0
ROMANYA	6.786.943	15,3	8.995.098	13,8	2.113.608	2,5
İSRAİL	1.180.445	2,7	1.096.999	1,7	5.120.284	6,0
DİĞER	11.944.362	26,8	23.917.756	36,8	63.968.058	74,7
TOPLAM	44.499.000	100,0	64.987.006	100,0	85.585.721	100,0

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

Şirket, işbu izahname'nin 5. Bölümünde yer alan risk faktörleri dışında herhangi bir unsur bulunmadığını düşünmektedir.

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

Şirket çelik kapı, mobilya, dayanıklı tüketim ürünlerinin tasarımlarını kendisini yapmakta ve Türk Patent ve Marka Kurumu (TPE) nezdinde tasarım tescil talebinde bulunmaktadır. Şirket tamamen kendi tasarımı ürünleri kendisine ait markalar altında satışa sunmaktadır.

7.5. İhraççının rekabet konumuna ilişkin olarak yaptığı açıklamaların dayanağı:

Yoktur.

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

Yoktur.

8. GRUP HAKKINDA BİLGİLER

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

Grup'un ana şirketi olan Formet Metal ve Cam Sanayi Anonim Şirketi 31.01.2022 tarihi itibarıyla Oyak Metal Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi'ni 65.000.000 TL bedelle satın almıştır. Şirket hisseleri alındıktan sonra şirket unvanı Formet Dış Ticaret Anonim Şirketi olarak değiştirilmiştir. Şirket'in ana faaliyet konusu; hırdavat malzemelerinin, çelik kapı imalatında kullanılabilecek her türlü malzemenin, inşaatta ve inşaat işlerinde kullanılan her türlü malzemenin, her nevi cam ve cam ürünlerinin pazarlanması ithalatı, ihracatı toptan alımı satımını yapmaktır.

9. MADDİ VE MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR HAKKINDA BİLGİLER

9.1. Maddi duran varlıklar hakkında bilgiler:

9.1.1. İzahnamede yer alması gereken son finansal tablo tarihi itibarıyla ihraççının finansal kiralama yolu ile edinilmiş bulunanlar dahil olmak üzere sahip olduğu ve

yönetim kurulu kararı uyarınca ihraççı tarafından edinilmesi planlanan önemli maddi duran varlıklara ilişkin bilgi:

Sahip Olunan Maddi Duran Varlıklara İlişkin Bilgiler

Cinsi	Edinildiği Yıl	m2	Mevkii	Net Defter Değeri (TL)	Değerleme Değeri	Kullanım Amacı	Kiraya Verildi ise Kiralayan Kişi/Kurum	Kira Dönemi	Yıllık Kira Tutarı (TL)
Dükkan	2009	632	Düzce	388.206	7.310.000	Kirada	Taçmin Perde Ltd.şti.	01.01.2023 - 31.12.2023	180.000
Dükkan	2019	931	Edirne	100.000	2.130.000	Boş	-	-	-
Ofis	2021	40	Kayseri	1.500.000	2.000.000	Boş	-	-	-
Daire	2011	120	Balıkesir	90.000	-	Boş	-	-	-
Daire	2012	140	Kayseri	114.000	1.100.000	Boş	-	-	-
Fabrika Arsası ve Binaları	2022	199.000	Kayseri	65.000.000	235.000.000	Cam Üretim Fabrikası	-	-	-
Tesis, Makine ve Cihazlar	Muhtelif	-	-	55.055.894	-	Üretim	-	-	-

Sahip Olunan Maddi Duran Varlıklara İlişkin Bilgiler (Devamı)

Cinsi	Edinildiği Yıl	m2	Mevkii	Net Defter Değeri (TL)	Değerleme Değeri	Kullanım Amacı	Kiraya Verildi ise Kiralayan Kişi/Kurum	Kira Dönemi	Yıllık Kira Tutarı (TL)
Taşıtlar	Muhtelif	-	-	8.687.892	-	Üretim, Pazarlama ve İdari Personel	-	-	-
Demirbaşlar	Muhtelif	-	-	1.820.334	-	Üretim ve İdari Personel	-	-	-
Özel Maliyetler	Muhtelif	-	-	6.067.236	-	Üretim ve İdari Personel	-	-	-
Finansal Kiralama Yoluyla Alınan Duran Varlıklar	Muhtelif	-	-	4.827.027	-	Üretim	-	-	-
Yapılmakta Olan Yatırımlar	Muhtelif	-	-	23.175.833	-	Bağlı Ortaklık	-	-	-
Toplam									

Edinilmesi Planlanan Maddi Duran Varlıklara İlişkin Bilgiler:

Yoktur

Finansal ya da Faaliyet Kiralaması Yoluyla Edinilen Maddi Duran Varlıklar:

Yoktur.

Maddi Duran Varlıklar Net Defter Değeri	31.12.2020	31.12.2021	31.12.2022
Arazi ve Arsalar	-	-	107.005.831
Yer Altı ve Yerüstü Düzenleri	-	-	-
Binalar	1.198.950	2.698.950	133.224.169
Tesis Makine ve Cihazlar	15.429.611	49.999.993	70.150.988
Taşıtlar	492.195	2.639.604	8.337.715
Demirbaşlar	1.409.843	1.632.897	2.190.335
Özel Maliyetler	3.076.819	5.345.192	6.067.237
Finansal Kiralama Yoluyla Alınan Duran Varlıklar	2.733.042	1.294.478	4.600.004
Yapılmakta Olan Yatırımlar	-	-	23.175.833
Birikmiş Amortisman	(15.394.928)	(19.250.739)	(6.040.445)
Maddi Duran Varlıklar Net	8.945.532	44.360.375	348.711.667

- Grup'un ana şirketi olan Formet Metal ve Cam Sanayi Anonim Şirketi 31.01.2022 tarihi itibarıyla Oyak Metal Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi'ni satın almıştır.
- Grup'un arazi ve arsaları, binaları ve tesis makine ve cihazları SPK yetkili Alesta Kurumsal Gayrimenkul ve Değerleme A.Ş. tarafından değerlendirilmiştir. Değerleme raporu 15.02.2023 tarihinde ve Emsal Karşılaştırma Yöntemi kullanarak hazırlanmıştır.
- 31.12.2022 tarihi itibarıyla, maddi duran varlıklar üzerinde 20.000.000 TL sigorta teminatı mevcuttur. (31.12.2021: 13.800.000 TL).

Şirket Beydeğirmeni Mahallesinde yer alan 199.000 m2 büyüklüğündeki fabrika arsa ve binasının iyileştirilmesi için dönem içinde 23.175.833 TL'lik inşaat, çevre ve altyapı yatırımı yapmıştır. Ayrıca 8.459.231 TL tutarında makine ve kalıp yatırımı yapılmıştır. Grubun Yönetim Kurulu Kararına bağlanmış, önemli ölçüde maddi duran varlık alımı ve satım planı bulunmamaktadır.

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

ÇED görüşü (ÇED muafiyet yazısı): Kayseri Valiliği İl Çevre ve Orman Müdürlüğü tarafından Şirket adına düzenlenmiştir. Söz konusu belgenin düzenlenme tarihi 17 Kasım 2014 ve belge numarası E2014762'dir. İlgili belge uyarınca Şirket tarafından kullanılmakta olan tesisler çevresel etki değerlendirmesi yönetmeliği ek 1 ve ek 2 listelerinde yer almadığından çevresel etki değerlendirmesi yönetmeliği hükümleri uygulanmayacaktır. ÇED muafiyet belgesi mevcut projede bir değişiklik yapılmadığı sürece geçerli olup yenilenmesine gerek bulunmamaktadır.

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

Son durum itibariyle Maddi Duran Varlıklar üzerindeki kısıtlamalar aşağıdaki gibidir.

Maddi Duran Varlıklar Üzerinde Yer Alan Kısıtlamalar, Ayni Haklar Ve İpotek Tutarları					
Maddi Duran Varlığın Cinsi	Kısıtlamanın/ Ayni Hakkın Türü	Kimin Lehine Verildiği	Nedeni	Veriliş Tarihi	Tutarı
Düzce Dükkan	1.Derece	Halkbankası A.Ş.	İpotek	10.04.2019	2.470.000
Fabrika Arsası ve Binaları	1.Derece	Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.	İpotek	11.05.2022	70.000.000

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

Maddi Duran Varlıkların Rayiç Değeri Hakkında Bilgi				
Edinme Tarihi	Ekspertiz Değeri	Ekspertiz Rapor Tarihi Ve No'su	Sınıflandırılması (Yatırım Amaçlı Olup Olmadığı)	
2009	7.310.000	15.02.2023 2023_PD_10	Yatırım amaçlı	Düzce Dükkan
2019	2.130.000	15.02.2023 2023_PD_11	Yatırım amaçlı değil	Edirne Dükkan
2021	1.500.000	15.02.2023 2023_PD_13	Yatırım amaçlı değil	Kayseri Ofis
2012	1.100.000	15.02.2023 2023_PD_12	Yatırım amaçlı değil	Kayseri Daire
2022	235.000.000	31.01.2023 2023-PD-0001	Yatırım amaçlı değil	Kayseri Fabrika ve arsası

9.2. Maddi olmayan duran varlıklar hakkında bilgiler:

9.2.1. İhraççı bilgi dokümanında yer alması gereken finansal tablo dönemleri itibarıyla ihraççının sahip olduğu maddi olmayan duran varlıkların kompozisyonu hakkında bilgi:

(TL)	31.12.2020	31.12.2021	31.12.2022
Haklar	500.000	500.000	500.000
Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	178.794	283.794	374.714
Toplam	678.794	783.794	874.714
Birikmiş İtfa ve Tükenme Payları	(648.730)	(672.017)	(711.432)
Maddi Olmayan Duran Varlıklar, Net	30.064	111.777	163.282

- 2022 Yılında 90.920 TL maddi olmayan duran varlık alımı bulunmaktadır (2021: 105.000TL, 2020: 0).
- Grup'un cari dönem içerisinde maddi olmayan duran varlık satışı bulunmamaktadır.

9.2.2. Maddi olmayan duran varlıkların, ihraççının faaliyetleri içerisindeki rolü ve faaliyetlerin maddi olmayan duran varlıklara bağımlılık derecesi hakkında bilgiler:

Şirket'in faaliyetleri içerisinde maddi olmayan duran varlıkları önemli bir rolü bulunmamaktadır.

9.2.3. İşletme içi yaratılan maddi olmayan duran varlıkların bulunması halinde, ihraççı bilgi dokümanında yer alması gereken finansal tablo dönemleri itibarıyla bu varlıklar için yapılan geliştirme harcamalarının detayı hakkında bilgi:

Yoktur.

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

Yoktur.

9.2.5. Maddi olmayan duran varlıkların kullanımını veya satışını kısıtlayan sözleşmeler veya diğer kısıtlayıcı hükümler hakkında bilgi:

Yoktur.

9.2.6. Maddi olmayan duran varlıklar içerisinde şerefiye kaleminin bulunması halinde, ihraççı bilgi dokümanında yer alması gereken finansal tablo dönemleri itibarıyla şerefiye edinimine yol açan işlemler hakkında bilgi:

Yoktur.

10. FAALİYETLERE VE FİNANSAL DURUMA İLİŞKİN DEĞERLENDİRMELER

10.1. Finansal durum:

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

Şirket'in 31.12.2020, 31.12.2021 ve 31.12.2022 tarihli finansal durumunu gösterir tablolar aşağıdadır.

Bilanço (TL)	31.12.2020	31.12.2021	31.12.2022
DÖNEN VARLIKLAR	160.978.242	279.000.007	321.952.516
Nakit ve Nakit Benzerleri	13.876.370	46.105.739	18.146.700
Ticari Alacaklar	76.816.892	88.229.859	126.799.595
Stoklar	47.162.165	99.067.279	95.385.802
Peşin Ödenmiş Giderler	10.946.008	18.495.109	60.802.194
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	0	4.111	0
Diğer Dönen Varlıklar	7.596.661	24.850.689	15.271.401
DURAN VARLIKLAR	28.991.537	68.570.195	380.966.516
Maddi Duran Varlıklar	8.945.532	44.360.375	348.711.667
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	1.400.000	2.135.000	7.310.000
Kullanım Hakkı Varlıkları	10.584.211	11.999.017	8.638.642
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	30.064	111.777	163.282
Ertelenmiş Vergi Varlığı	7.177.761	9.964.026	0
TOPLAM VARLIKLAR	189.969.779	347.570.202	702.919.032
KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	106.654.913	106.741.452	241.243.179
Kısa Vadeli Borçlanmalar	23.946.756	6.369.357	24.581.371
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	11.368.882	12.003.399	30.796.285
Ticari Borçlar	57.471.370	64.471.084	123.979.158
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	978.229	1.022.818	2.223.303
Diğer Borçlar	0	1.119.081	6.612.036
Ertelenmiş Gelirler (Müşteri Sözleşmelerinden Doğan Yükümlülüklerin Dışında Kalanlar)	10.076.474	18.885.993	49.030.077
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	993.404	284.740	0
Kısa Vadeli Karşılıklar	1.495.132	2.164.867	2.518.859
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	324.666	420.113	1.502.090
UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	25.129.111	12.737.539	39.942.565
Uzun Vadeli Finansal Yükümlülükler	24.218.548	10.408.927	25.921.979
Uzun Vadeli Karşılıklar	657.641	2.328.612	4.703.101
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar	657.641	2.328.612	4.703.101
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	0	0	9.317.485
TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER	131.784.024	119.478.991	281.185.744
ÖZKAYNAKLAR	58.185.755	228.091.211	421.733.288
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	58.185.755	228.091.211	421.733.288
Ödenmiş Sermaye	76.000.000	246.000.000	269.065.476
Paylara İlişkin Primler (İskontolar)	0	57	15.684.581
Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazançları (Kayıpları)	-823.736	-1.981.535	157.379.490
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	930.845	1.084.500	1.215.993
Geçmiş Yıllar Karları veya Zararları	-23.098.788	-18.075.009	-17.143.304
Net Dönem Karı veya Zararı	5.177.434	1.063.198	-4.468.948
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	0	0	0
TOPLAM KAYNAKLAR	189.969.779	347.570.202	702.919.032

Dönen Varlıklar:

Şirket'in dönen varlıklarındaki ağırlıklı kısım Ticari Alacaklar ve Stoklar kalemlerinden oluşmaktadır. Nakit ve nakit benzerleri toplam varlıklar içerisindeki payı 31.12.2022 itibarıyla %2,6 'dır.(31.12.2020: %7, 31.12.2021: %13) Peşin ödenmiş giderler kalemi 31.12.2022 itibarıyla 60.802.194 TL ile toplam varlıklar içerisinde %8,6 pay almıştır (31.12.2020: %5,3 , 31.12.2021: %5) 31.12.2022 itibarıyla peşin ödenen giderlerin 59.888.521 TL'si Verilen Sipariş Avansları, 913.673 TL'si Peşin Ödenen Kira Giderleri'dir. Diğer Dönen Varlıklar 31.12.2022'de 15.271.401 TL ile toplam varlıklar içerisinde %2,1 pay almaktadır (31.12.2020: %4, 31.12.2021: %5,3) Şirket'in dönen varlıkları 31.12.2020'de %43 artışla 160.978.242 TL'ye, 31.12.2021'de yıllık %73 artışla 279.000.007 TL'ye, 31.12.2022'de yıllık %15,3 artışla 321.952.516 TL'ye yükselmiştir.

Ticari Alacaklar:

Şirket'in ticari alacakları 2020'de yıllık %32 artışla 76.816.892 TL, 2021'de yıllık %15 artışla 88.229.859 TL, 2022'de yıllık %43,7 artışla 126.799.595 TL olmuştur. Ticari alacakların toplam varlıklar içindeki payı 2022, 2021 ve 2020 de sırasıyla % 18, %25,3 ve %27,5 olmuştur. Şirket'in 2020'de ortalama alacak tahsil süresi 191 gün, 2021'de 174 ve 2022'de 135 gün olmuştur.

Stoklar:

Stoklar 2020 sonunda yıllık %86 artışla 47.162.165 21 TL, 2021 sonunda yıllık %110 artışla 99.067.279 TL, 31.12.2022'de yıllık %4 düşüşle 95.385.802 TL olmuştur. Stokların toplam varlıklar içindeki payı 2022, 2021 ve 2020 de sırasıyla % 13,5 , %28,5 ve %25,3 olmuştur. Stok devir süresi 2020'de 125 gün, 2021'de 194 gün ve 2022'de 150 gün olmuştur.

Duran Varlıklar:

Duran varlıklar 2020 senesinde bir önceki yıla göre %7 gerileyerek 28.991.537 TL olmuştur. Maddi duran varlıklar ise %18 azalışla 8.945.532 TL olmuştur. Şirket 2020 yılında 10.990.339 TL'lik duran varlık yatırımı yapmıştır. Bunun 4.753.565 TL'lik kısmı bina yatırımı, 3.486.861 TL lik kısmı taşıt araçları ve 1.063.393 TL'lik kısmı finansal kiralama harcamalarından oluşmaktadır.

2021 yıl sonunda duran varlıklar %137 artışla 68.570.195 TL olmuş, maddi duran varlıklar ise %126 artışla 273.837.015 TL olmuştur. Şirket 2021 yılında 39.812.245 TL'lik maddi duran varlık yatırımı yapmıştır. Bunun 33.342.318 TL'lik kısmı Tesis Makine ve Cihazlar yatırımı, 1.500.000 TL'si Binalar, 2.478.500 TL'si Taşıtlar, 223.054 TL'si demirbaşlar ve 2.268.373 TL'si özel maliyet harcamalarıdır.

Şirket 2022 yılında 49.595.407 TL'lik maddi duran varlık yatırımı yapmıştır. Bunun 11.809.839 TL'lik kısmı Tesis Makine ve Cihazlar yatırımı, 3.700.000 TL'si Binalar, 7.630.000 TL'si Taşıtlar, 557.438 TL'si demirbaşlar, 722.045 TL'si özel maliyet ve 2.000.252 TL'si finansal kiralama yoluyla yapılan yatırım harcamalarıdır. Formet Metal ve Cam Sanayi Anonim Şirketi 31.01.2022 tarihi itibarıyla Oyak Metal Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi'ni satın almıştır. Bu satın almanın maliyeti 79.857.823 TL'dir. Maddi Olmayan Duran Varlıklar ise 2020, 2021 ve 2022 sonu itibarıyla sırasıyla 30.064 TL, 111.777 TL ve 163.282 TL'dir.

(TL)	31.12.2020	31.12.2021	31.12.2022
DURAN VARLIKLAR	28.991.537	68.570.195	380.966.516
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	1.400.000	2.135.000	7.310.000
Maddi Duran Varlıklar	8.945.532	44.360.375	348.711.667
Kullanım Hakkı Varlıkları	10.584.211	11.999.017	8.638.642
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	30.064	111.777	163.282
Ertelenmiş Vergi Varlığı	7.177.761	9.964.026	0

Yükümlülükler:

Şirket'in toplam yükümlülükleri, son 3 yılda toplam kaynaklar içerisinde ortalama %48 pay almıştır (2020: 69% , 2021:34,4% ve 2022: 40,1%) . Toplam yükümlülükler içerisinde kısa vadeli yükümlülüklerin payı ise son 3 yılda ortalama %85 olmuştur (2020: %81 2021: %89 ve 2022: %86) Şirket'in toplam yükümlülükleri 2020 yılında %47 artarak 131.784.024 TL seviyesine çıkmış, 2020 sonu itibarıyla kısa vadeli yükümlülükleri 106.654.913 TL, uzun vadeli yükümlülükleri ise 25.129.111 TL olmuştur.

Şirket'in toplam kısa vadeli finansal borçları 2020 sonunda yıllık %1 artışla 35.315.638 TL, 2021 sonunda yıllık %48 azalışla 18.372.756 TL ve 2022 sonunda yıllık %201 artışla 55.377.656 TL olmuştur.

31.12.2020 itibarıyla 47.925.617 TL olan kısa vadeli finansal borçların 30.082.372 TL'si (%85'i) kısa vadeli banka kredileri, 4.639.450 TL'si (%13'ü) Kısa Vadeli Finansal Kiralama İşlemlerinden Borçlardır.

31.12.2021 itibarıyla Kısa Vadeli Banka Kredileri %52 artışla 45.602.316 TL olmuş, kısa vadeli finansal borçlar içerisindeki payı %71'e gerilemiştir. 31.12.2021'de Kısa Vadeli Finansal Kiralama İşlemlerinden Borçlar %302 artışla 18.720.272 TL olmuş, kısa vadeli finansal borçlar içerisindeki payı da %29'a yükselmiştir.

31.12.2022 itibarıyla Kısa Vadeli Banka Kredileri %733 artışla 18.851.450 TL olmuş, kısa vadeli finansal borçlar içerisindeki payı %34 olmuştur. 31.12.2022'de Kısa Vadeli Finansal Kiralama İşlemlerinden Borçlar %362 artışla 2.070.239 TL olmuş, kısa vadeli finansal borçlar içerisindeki payı da %4 olmuştur.

Kısa vadeli yükümlülüklerin ağırlıklı kısmını oluşturan Ticari Borçlar 31.12.2020 itibarıyla %92 artışla 57.471.370 TL, 2021'de %12 artışla 64.471.084 TL ve 2022 sonunda %92 artışla 123.979.158 TL olmuştur. Kısa Vadeli Ticari Borçlar'ın toplam kaynaklar içerisindeki payı 31.12.2020'de %30, 31.12.2021'de %19 ve 31.12.2022'de %18 olmuştur. Ticari borç ödeme süresi 2020'de 151 gün, 2021'de 162 gün ve 2022'de 146 gün olmuştur.

Uzun vadeli finansal borçların kısa vadeli kısımları 2020 sonunda %56 azalışla 11.368.882, 2021 sonunda %6 artışla 12.003.399 ve 2022 sonunda %157 artışla 30.796.285 TL olmuştur.

Şirket'in Uzun Vadeli Yükümlülükleri 31.12.2020'de %33 artışla 25.129.111 TL, 31.12.2021'de %49 azalışla 12.737.539 TL, 31.12.2022'de %214. artışla 39.942.565 TL olmuştur.

Uzun vadeli yükümlülüklerin içerisinde Uzun vadeli Finansal Borçlar'ın payı 31.12.2020'de %96, 31.12.2021'de %82% , 31.12.2022'de %65 olmuştur. 31.12.2020'de Uzun vadeli finansal borçlar 24.218.548 TL olup, bunun 15.302.458 TL'si Uzun Vadeli Banka Kredileri ve 485.538 TL'si Uzun Vadeli Finansal Kiralama İşlemlerinden Borçlar, 8.430.552 TL'si Faaliyet kiralama borçları'ndan oluşmaktadır. 31.12.2021'de uzun vadeli finansal borçlar %57 azalarak 10.408.927 TL olmuş, uzun vadeli banka kredileri 1.634.189 TL, Uzun Vadeli Finansal Kiralama İşlemlerinden Borçlar 249.885 TL'ye ve Faaliyet kiralama borçları 8.524.853 TL

olmuştur. 31.12.2022'de uzun Vadeli Finansal Borçlar %149 artışla 25.921.979 TL olmuştur. Bu tutarın 20.783.654 TL'si uzun vadeli banka kredileri, 5.138.325 TL'si Uzun vadeli kiralama yükümlülükleri'dir.

Özkaynaklar:

Şirket'in özkaynakları 31.12.2020'de 58.185.755 TL dir. Bu tutarın 76.000.000 TL'si ödenmiş sermaye, (-)23.098.788 TL'si geçmiş yıllar zararları, 5.177.434 TL'si net dönem karı, (-)823.736 TL' si Yeniden Değerleme Ölçüm Kayıpları ve 930.845 TL'si Kârdan ayrılan kısıtlanmış yedekler'dir.

31.12.2021 itibarıyla Şirket'in özkaynaklar toplamı 228.091.211 TL olup şirket 76.000.000 TL olan ödenmiş sermayesini bedelli olarak %224 oranında 170.000.000 milyon TL artırarak 246.000.000 TL'ye çıkarmıştır. 31.12.2021 itibarıyla Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazançları (Kayıpları) (-) 1.981.535 TL, Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler 1.084.500 TL, geçmiş yıllar zararları (-) 18.075.009 TL, net dönem karı 1.063.198 TL'dir.

31.12.2022 itibarıyla Şirket'in özkaynaklar toplamı 421.733.288 TL'dir bunun 157.379.490 TL'si yeniden değerlendirme ve ölçüm kazançlarından oluşmaktadır. 31.12.2022 itibarıyla Şirket'in ödenmiş sermayesi 269.065.476 TL, Paylara İlişkin Primler 15.684.581 TL, Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazançları 157.379.490 TL, Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler 1.215.993 TL, geçmiş yıllar zararları (-) 17.143.304 TL, net dönem zararı (-)4.468.948 TL'dir. Şirket 2020 yılında 5.177.434 TL, 2021 yılında 1.063.198 TL net dönem karı elde etmiş, 2022 yılında 4.468.948 TL net dönem zararı açıklamıştır. Şirket'in Geçmiş Yıllar Zararları 31.12.2020'de (-) 23.098.788 TL, 31.12.2021'de (-)18.075.009 TL ve 31.12.2022'de (-)17.143.304 TL dir.

Özsermaye/toplam aktifler oranı 2020'de %31, 2021'de %66, 2022'de %60 seviyesinde bulunmaktadır.

Oranlar	31.12.2020	31.12.2021	31.12.2022
Cari Oran	1,51	2,61	1,33
Asit Test Oranı	1,07	1,69	0,94
Nakit Oranı	0,13	0,43	0,08
Kaldıraç Oranı	0,69	0,34	0,40
Borç/Özsermaye Oranı	2,26	0,52	0,67
Faiz Karşılama Oranı	0,81	0,18	0,60
Özsermaye/Aktif Toplamı	0,31	0,66	0,60

10.2. Faaliyet sonuçları:

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

GELİR TABLOSU	2020	2021	2022
Brüt Satışlar	129.342.081	173.495.741	297.616.639
Satışlardan İndirimler (-)	227.545	543.733	6.277.208
Net Satış Gelirleri	129.114.536	172.952.008	291.339.431
Satışların Maliyeti	105.809.990	137.514.345	235.948.951
Brüt Kar (Zarar)	23.304.546	35.437.663	55.390.480
Faaliyet Giderleri (-)	12.412.465	19.391.761	41.419.625
Genel Yönetim Giderleri	8.430.855	11.572.215	32.040.296
Pazarlama Giderleri	3.380.851	7.230.083	7.373.974
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	15.910.408	12.941.958	14.617.728
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	11.506.651	25.206.349	5.495.660
Esas Faaliyet Karı (Zararı)	15.295.838	3.781.511	23.092.923
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	944.358	835.560	16.995.592
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler	0	0	752.159
Finansman Geliri (Gideri) Öncesi Faaliyet Karı (Zararı)	16.240.196	4.617.071	39.336.356
Finansman Gelirleri	12.569.526	20.484.830	13.437.941
Finansman Giderleri	20.089.495	25.562.412	65.475.580
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Öncesi Karı (Zararı)	8.720.227	-460.511	-12.701.283
Sürdürülen Faaliyetler Vergi (Gideri) Geliri	3.542.793	-1.523.709	8.232.335
Dönem Vergi (Gideri) Geliri	1.013.603	876.624	0
Ertelenmiş Vergi (Gideri) Geliri	2.529.190	-2.400.333	8.232.335
DÖNEM KARI (ZARARI)	5.177.434	1.063.198	-4.468.948
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	0	0	0
Ana Ortaklık Payları	5.177.434	1.063.198	-4.468.948

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

Şirket'in net satışları 2020 yılında %62 artışla 129.114.536 TL olmuştur. Satışların maliyeti 2020 yılında %76 artışla 105.809.990 TL olmuştur. Şirket'in 2020 yılı brüt karı 23.304.546 TL esas faaliyet karı 15.295.838 TL ve vergi sonrası net dönem karı 5.177.434 TL olmuştur. Şirket'in faaliyet giderleri 2020 yılında %4 artışla 12.412.465 TL olmuştur. 2020 yılında Şirket'in toplam finansman giderleri 20.089.495 TL'dir. Bunun 7.017.011 TL'si kısa vadeli borçlanma giderleri, 1.307.208 TL'si kambiyo zararları, 11.765.276 TL'si reeskont faiz giderlerinden oluşmaktadır.

Şirket'in net satışları 2021 yılında %34 artışla 172.952.008 TL olmuş satışların maliyeti yüzde 30 artarak 137.514.345 TL olmuş brüt kar %52 artışla 35.437.000 663 TL olmuş esas faaliyet karı 3.781.511 TL olmuş net dönem karı 1.063.198 TL olmuştur. Şirket'in faaliyet giderleri 2021'de %56 artışla 19.391.761 TL olmuştur. 2021 yılında Şirket'in toplam finansman giderleri 25.562.412 TL'dir bunun 11.136.09 TL'si kısa vadeli borçlanma gideri 6.187.812 TL'si kambiyo zararları 8.238.591 TL'si reeskont faiz giderleridir.

Şirket'in net satışları 2022 yılında %68 artışla 291.339.431 TL satışların maliyeti %72 artışla 235.948.951 TL brüt karı %56 artışla 55.390.480 TL esas faaliyet karı %511 artışla 23.092.923 TL ve net dönem zararı (-)4.468.948 TL olmuştur. Şirket'in faaliyet giderleri 2022'de %114 artışla 41.419.625 lira olmuştur. Şirket'in 2022 yılı toplam finansman giderleri 65.475.580 TL'dir bunun 21.436.211 TL'si reeskont faiz giderleri 31.986.947 TL'si kısa vadeli borçlanma giderleri 12.052.422 TL'si kambiyo zararlarıdır.

(TL)	2020		2021		2022	
BRÜT SATIŞLAR	129.342.081	100,2%	173.495.741	100,3%	297.616.639	102,2%
SATIŞLARDAN İNDİRİMLER (-)	227.545	0,2%	543.733	0,3%	6.277.208	2,2%
HASILAT	129.114.536	100,0%	172.952.008	100,0%	291.339.431	100,0%

Şirket'in brüt kar marjı 2020 yılında %18,0 , 2021 yılında %20,5 2022 yılında %19 olmuştur. Şirket'in esas faaliyet kar marjı 2020 yılında %11,8, 2021 yılında %2,2 , 2022 yılında %7,9 olmuştur. Şirket'in net kar marjı 2020 yılında %4 2021 yılında %0,6, 2022 yılında -%1,5 olmuştur.

Karlılık Oranları	2020	2021	2022
Brüt Kar Marjı	%18,0	%20,5	%19,0
Esas Faaliyet Kar Marjı	%11,8	%2,2	%7,9
FAVÖK Marjı	%12,6	%13,2	%8,7
Net Kar Marjı	%4,0	%0,6	-%1,5

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

İhraççının hasılatı 2020 yılında masa satışlarının devreye girmesiyle %62 oranında artış göstermiştir. Şirket'in esas faaliyet konusu çelik kapı imalatı olmakla birlikte, dayanıklı tüketim mamulleri sektörüne de yatırım yaparak ısıtıcı, pişirici, dekoratif metal ürünler imalatına da başlamıştır. Şirket son yıllarda içinde bulunduğu inşaat sektörünün daralmaya başlamasıyla birlikte, ihracat pazarlarını artırma çalışmalarına ağırlık vermiştir. Şirket bahçe mobilyası sektöründe yatırımlarını tamamlamış ve geliştirdiği yeni tasarımları ile pazarlama çalışmalarına ağırlık vermeye başlamıştır. İhraççının gelecek dönemde faaliyetlerini önemli derecede etkileyebilecek diğer hususlar kısaca aşağıdaki gibidir:

- Makro ekonomik risk faktörleri
- Yurt içi ve yurt dışı ekonomik, politik, pandemik ve jeopolitik olağanüstü gelişmeler
- Komşu ülkelerdeki siyasi karışıklıklar
- Finans sektöründe yaşanabilecek olumsuzluklar
- Döviz kurlarındaki dalgalanma
- Yurt içi ve yurt dışı talep yetersizliği.

Kendi binasında üretim yapması

GES tesisinden elde edilecek ücretsiz elektrik

Deprem nedeniyle mobilya ve çelik kapı sektöründe yaşanacak yukarı ivmelenme

10.3. İhraççının borçluluk durumu

	31.12.2022
Borçluluk Durumu	Tutar (TL)
Kısa vadeli yükümlülükler	241.243.179
Garantili	0
Teminatlı	0
Garantisiz/Teminatsız	241.243.179
Uzun vadeli yükümlülükler (uzun vadeli borçların kısa vadeli kısımları hariç)	39.942.565
Garantili	0
Teminatlı	0
Garantisiz/Teminatsız	39.942.565
Kısa ve Uzun Vadeli Yükümlülükler Toplamı	281.185.744
Özkaynaklar	421.733.288
Ödenmiş/çıkarılmış sermaye	269.065.476
Yasal yedekler	1.215.993
Diğer yedekler	0

TOPLAM KAYNAKLAR	702.919.032
Net Borçluluk Durumu	Tutar (TL)
A. Nakit	60.467
B. Nakit Benzerleri	18.086.233
C. Alım Satım Amaçlı Finansal Varlıklar	0
D. Likidite (A+B+C)	18.146.700
E. Kısa Vadeli Finansal Alacaklar	0
F. Kısa Vadeli Banka Kredileri	18.851.450
G. Uzun Vadeli Banka Kredilerinin Kısa Vadeli Kısım	30.796.285
H. Diğer Kısa Vadeli Finansal Borçlar	5.729.921
I. Kısa Vadeli Finansal Borçlar (F+G+H)	55.377.656
J. Kısa Vadeli Net Finansal Borçluluk (I-E-D)	37.230.956
K. Uzun Vadeli Banka Kredileri	20.783.654
L. Tahviller	0
M. Diğer Uzun Vadeli Krediler	5.138.325
N. Uzun Vadeli Finansal Borçluluk (K+L+M)	25.921.979
O. Net Finansal Borçluluk (J+N)	63.152.935

11. İHRAÇÇININ FON KAYNAKLARI

11.1. İşletme sermayesi beyanı:

(TL)	31.12.2020	31.12.2021	31.12.2022
Toplam Dönen Varlıklar	160.978.242	279.000.007	321.952.516
Kısa Vadeli Yükümlülükler	106.654.913	106.741.452	241.243.179
Net İşletme Sermayesi	54.323.329	172.258.555	80.709.337

Şirket'in işletme sermayesi "dönen varlıklar-kısa vadeli yükümlülükler" olarak hesaplanmaktadır. Şirket'in kayıtlı sermaye tavanı 1.200.000.000 TL olup, çıkarılmış sermayesi 269.065.476 TL'dir. Şirket'in 31.12.2022 dönemi finansal raporları itibariyle, aktif toplamı 702.919.032 TL olup, bunun 321.952.516 TL'si dönen varlıklardır. Kısa vadeli yükümlülüklerin tutarı ise 241.243.179 TL'dir. 31.12.2022 tarihi itibariyle "Net işletme sermayesi" 80.709.337 TL olup, cari yükümlülükleri karşılamak üzere 12 aylık bir dönem için yeterli işletme sermayesi mevcuttur.

12. EĞİLİM BİLGİLERİ

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

Şirket'in kullandığı hammaddelerin en önemlisi çelik sacdır ve yurt içi üreticilerden temin edilebiliyor olması nedeniyle bir sorun yaşanmamaktadır. İthal girdi kullanımı minimum seviyededir. Çelik kapı üretimi ve satışı, inşaat sektöründeki gelişmelere bağlıdır. Bu nedenle Şirket üretimi, ana sektörde yaşanabilecek olumsuzluklardan etkilenebilecektir. Ancak, inşaat sektöründeki büyüme yavaşlarsa bile, hali hazırda sektörün geldiği büyüklük seviyesi, yine de çelik kapı talebinin süreceğinin göstergesidir (Türkiye'de yılda 600 bin adet civarında yeni konut üretilmektedir.).

Pandemi sürecinde 2020 yılı Nisan, Mayıs aylarında ülkemizde alınan tedbirler kapsamında fabrika çalışmaları mümkün olamadığından sektörde üretim ve pazarlama faaliyetleri bir süre aksadıysa da ardından açıklanan ekonomik iyileştirmeler kapsamında konut kredilerinin çok cazip olmasının inşaat sektörüne getirdiği hareket nedeniyle pandemi sürecinde sektörün büyük bir hasar almadığı düşünülmektedir.

Diğer yandan Formet, çelik kapı üretim konusu ile ilgili olarak ihracat pazarlarını henüz efektif olarak kullanmamıştır. Şirket'in stratejik hedefleri arasında ihracatı artırmak yer almaktadır ve buna uygun organizasyonel değişiklikler yapılmaktadır. Dayanıklı tüketim malları üretiminin ağırlıklı olarak ihracata yönelik yapılması hedeflenmiştir ve buna uygun bağlantılar yapılmaktadır.

Ar-ge çalışmaları ve makine teçhizat yatırımı tamamlanan masa- sandalye üretimi 2020 yılbaşı itibari ile faaliyete geçmiş ve ihracat ağırlıklı olarak satışlar başlamıştır. Yakın zamanda masa sandalye satışlarının çelik kapı ve dayanıklı tüketim mamulleri satışlarını geçeceği öngörülmektedir.

Şirket, ürettiği fırın, ocak, ısıtıcı gibi dayanıklı tüketim malları kapsamına giren ürünleri Irak, Lübnan, İsrail, Filistin, Ürdün, Suriye gibi Ortadoğu; Cezayir, Fas, Tunus, Libya, Gana gibi Afrika; Gürcistan ve Türkmenistan gibi Kafkas ve Orta Asya; İtalya, Makedonya, Hollanda, Romanya gibi Avrupa; Pakistan, Afganistan gibi Güney Asya; Suudi Arabistan gibi Arap Körfezi ve de Şili gibi Amerika kıtası ülkelerine satmış durumdadır.

Ayrıca bu ülkelerde, sadece Şirket'e ait ürünleri satın alan ve devamlılığı olan müşteri portföyünü, bir çeşit bayi bağlantılarını sağlamış bulunmaktadır. Dayanıklı tüketim malları grubunda Şirket alternatif pazarlara çalıştığı için (Kuzey Afrika Ülkeleri) bu bölgelerdeki pandemi etkisi Avrupa ülkelerine nazaran çok daha kısıtlı kaldığından dayanıklı tüketim malları grubu pandemi sürecinde büyük bir daralma yaşamamıştır. Yukarıda bahsi geçen kapsamdaki müşterilerden bazıları aşağıdaki gibidir:

- Tunus IMS,
- Fas Eres,
- Irak Crown, ve AlHurra,
- Cezayir Eniem ve Tinam,
- Libya Kotais ve Family Home
- Pakistan Lakhany,
- İsrail Filistin Daban,
- Gürcistan Hausberg, Alma ve Sinaetle, İtalya Vincoasti ve Morgante,
- Şili Trotter ve Gasmax,
- Hollanda Wagaparts.

Bu kapsamda Şirket yeni stratejik çalışmaları sonucunda ise Fransa, İngiltere, Polonya gibi ülkelere de ulaşmayı hedeflemektedir.

Şirket'in Isıtıcı – pişirici tesislerinin yer aldığı Kayseri OSB'deki fabrika binasının mal sahibi ile kira parasının tespitinde uyuşmazlık yaşanmış olup halihazırda bu tesisin mal sahibi ile kira parasının tespiti ile ilgili yaşanan mahkeme süreci devam etmektedir.

Dolayısıyla yukarıda bahsedilen taşınma stratejisi kapsamında bir an önce bu tesisin Şirket'in kendi malı olan arsa üzerinde gerekli üretim tesislerinin devreye alınması suretiyle taşınması gerekmektedir.

Zira pişirici ısıtıcı tarafında, kendi mecrasındaki müşteri talebi artmakta ve aynı zamanda dünya çapında yaşanan enerji krizi kapsamında talep artışı yaşanmakta olup Şirket'in bu faaliyetlerinde kayda değer bir büyüme yaşanacağı düşünülmektedir.

Bu tesisin mevcut binasından Şirket'in yeni satın aldığı arsa üzerinde yapılacak olan fabrika binasına taşınması yaklaşık bir yıllık bir sürede tamamlanabilecek olup üretim faaliyetleri için 20 bin m2 kapalı alana ihtiyaç duyulmaktadır.

Yine bu tesiste yapılan üretimin büyük kısmı doğalgaza dayalı olarak gerçekleştirilmekte olup yeni taşınılacak arsa üzerinde inşa edilecek GES tesisi nedeniyle Şirket kendi elektiriğini ücretsiz kullanma imkanına erişeceğinden bu tesis ile ilgili de doğalgazdan elektriğe dönüşüm gerçekleştirilecektir.

Daha önce yapılan teknik altyapı ve makine ekipman yatırımlarının yanında kira ve enerji maliyetlerinin de düşürülmesiyle Şirket özellikle pişirici ve ısıtıcı sektöründe varolan hızlı büyüme potansiyeli değerlendirilebilir

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

İşbu izahnamenin 5 nolu bölümündeki “İhraççıya ve Faaliyetlerine İlişkin Riskler”, “İhraççının İçinde Bulunduğu Riskler”, “İhraç Edilecek Paylara İlişkin Riskler” ve “Diğer Riskler” ana başlıkları altında detaylandırılan riskler, belirsizlikler ve olaylarla ilgili ve 13.1 nolu madde de belirtilen hususlar dışında faaliyetlerini önemli ölçüde etkileyebilecek eğilimler, belirsizlikler yoktur.

13. KAR TAHMİNLERİ VE BEKLENTİLERİ

13.1. İhraççının kar beklentileri ile içinde bulunulan ya da takip eden hesap dönemlerine ilişkin kar tahminleri:

Yoktur

13.2. İhraççının kar tahminleri ve beklentilerine esas teşkil eden varsayımlar:

Yoktur

13.3. Kar tahmin ve beklentilerine ilişkin bağımsız güvence raporu:

Yoktur

13.4. Kar tahmini veya beklentilerinin, geçmiş finansal bilgilerle karşılaştırılabilecek şekilde hazırlandığına ilişkin açıklama:

Yoktur

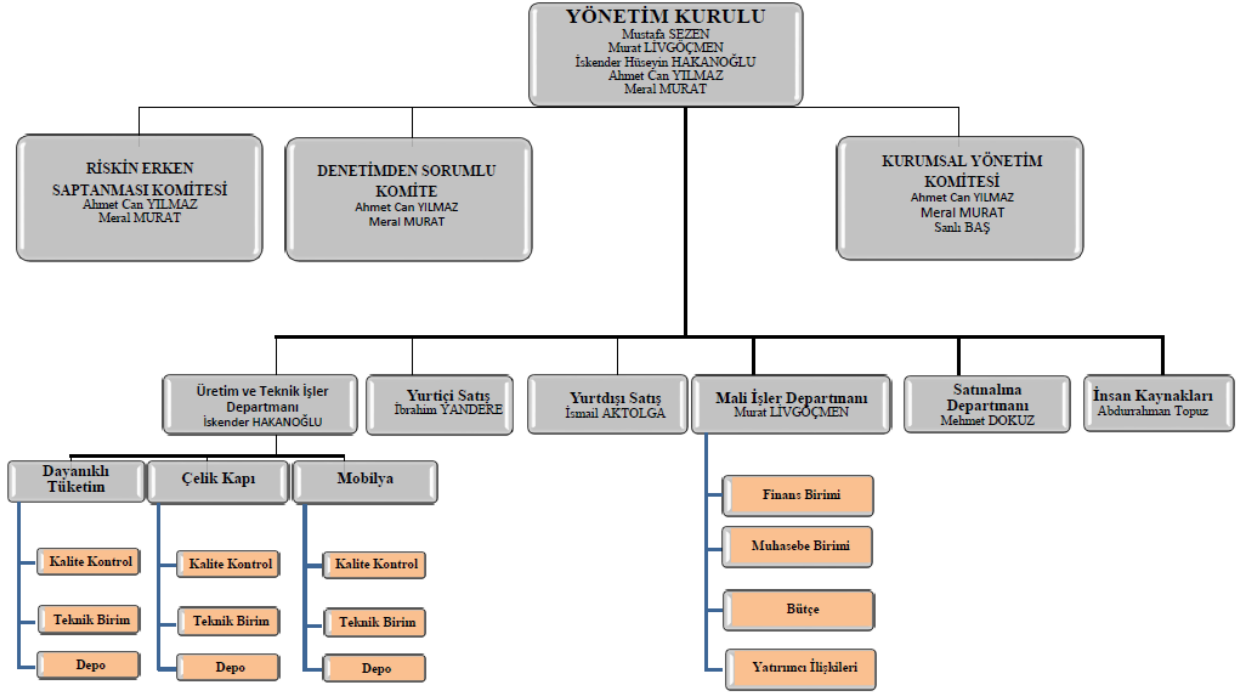
13.5. Daha önce yapılmış kar tahminleri ile bu tahminlerin işbu izahname tarihi itibariyle hala doğru olup olmadığı hakkında bilgi:

Yoktur

14. İDARİ YAPI, YÖNETİM ORGANLARI VE ÜST DÜZEY YÖNETİCİLER

14.1. İhraççının genel organizasyon şeması:

FORMET METAL VE CAM SANAYİ A.Ş. ORGANİZASYON ŞEMASI



14.2. İdari yapı:

14.2.1. İhraççının yönetim kurulu üyeleri hakkında bilgi:

Adı Soyadı	Görevi	İş Adresi	Son 5 Yılda İhraççıda Üstlendiği Görevler	Görev Süresi/ Kalan Görev Süresi	Sermayedeki Payı (TL)	Sermayedeki Payı (%)
Mustafa Sezen	Yönetim Kurulu Başkanı	Kayseri OSB Mahallesi 9. Cadde No:18 Melikgazi /Kayseri	Formet Ahşap A.Ş.'de Yönetim Kurulu Başkanlığı	08.07.2020 - 08.07.2023	32.254.793,62	11,99
Murat Livgöçmen	Yönetim Kurulu Başkan Yrd.	Kayseri OSB Mahallesi 9. Cadde No:18 Melikgazi /Kayseri	Muhasebe Müdürü	08.07.2020 - 08.07.2023	-	-
İskender Hüseyin Hakanoglu	Üye	Kayseri OSB Mahallesi 9. Cadde No:18 Melikgazi /Kayseri	Genel Koordinatör	08.07.2020 - 08.07.2023	-	-
Ahmet Can Yılmaz	Bağımsız Üye	Kayseri OSB Mahallesi 9. Cadde No:18 Melikgazi /Kayseri		08.07.2020 - 08.07.2023	-	-
Meral Murat	Bağımsız Üye	Kayseri OSB Mahallesi 9. Cadde No:18 Melikgazi /Kayseri		08.07.2020 - 08.07.2023	-	-

14.2.2. Yönetimde söz sahibi olan personel hakkında bilgi:

Adı Soyadı	Görevi	İş Adresi	Son 5 Yılda İhraçıda Üstlendiği Görevler	Sermaye Payı	
				(TL)	(%)
Mustafa Sezen	Yönetim Kurulu Başkanı	Kayseri OSB Mahallesi 9. Cadde No:18 Melikgazi /Kayseri	Formet Ahşap A.Ş.'de Yönetim Kurulu Başkanlığı	32.254.793,62	11,99
Murat Livgöçmen	Yönetim Kurulu Başkan Yrd.	Kayseri OSB Mahallesi 9. Cadde No:18 Melikgazi /Kayseri	Muhasebe Müdürü	-	-
İskender Hüseyin Hakanoğlu	Üye	Kayseri OSB Mahallesi 9. Cadde No:18 Melikgazi /Kayseri	Genel Koordinatör	-	-
Ahmet Can Yılmaz	Bağımsız Üye	Kayseri OSB Mahallesi 9. Cadde No:18 Melikgazi /Kayseri		-	-
Meral Murat	Bağımsız Üye	Kayseri OSB Mahallesi 9. Cadde No:18 Melikgazi /Kayseri		-	-

Adı Soyadı	Görevi	İş Adresi	Son 5 Yılda İhraçıda Üstlendiği Görevler	Sermayedeki Payı (TL)	Sermayedeki Payı (%)
İsmail Safa Aktolga	Dış Ticaret Müdürü	Kayseri OSB Mahallesi 9. Cadde No:18 Melikgazi /Kayseri	Dış Ticaret Müdürü	-	-
Mehmet Dokuz	Satınalma ve Finans Müdürü	Kayseri OSB Mahallesi 9. Cadde No:18 Melikgazi /Kayseri	Satınalma ve Finans Müdürü	-	-
İbrahim Yandere	Planlama Müdürü	Kayseri OSB Mahallesi 9. Cadde No:18 Melikgazi /Kayseri	Planlama Müdürü	-	-

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

Yoktur.

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

Yoktur.

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

Yönetim Kurulu Üyeleri

Mustafa SEZEN - Yönetim Kurulu Başkanı

01.06.1965 yılında Balıkesir/Dursunbey'de doğmuştur. İlkokul mezunudur. 1996 yılında Çelik Kapı imalatına başlayarak ticaret hayatına başlamıştır. Bu tarihten itibaren çalışma hayatına hiç ara vermeden Formet' in büyümesi ve gelişmesi için çalışmıştır. Kayseri Mimarsinan Vergi Dairesi tarafından emeklerinin karşılığı ve ülke ekonomisine olan katkılarından dolayı defalarca takdir belgesi almıştır. 2 çocuk babasıdır. Formet Ahşap Sanayi ve Ticaret A.Ş. unvanlı 2.000.000 TL sermayeli Şirket'in %100 hissedarı ve Yönetim Kurulu Başkanı'dır.

Murat LİVGÖÇMEN - Yönetim Kurulu Başkan Vekili

01.03.1978 yılında Kayseri/Melikgazi'de doğdu. 2000 yılında Erciyes Üniversitesi İşletme bölümünden mezun olmuştur. Evli ve 2 çocuk babasıdır. 2001 yılında muhasebe mesleğinde çalışmaya başlamış olup, 2007 yılından itibaren S.M.M.M ruhsatını alarak mesleğe ruhsatlı olarak devam etmektedir. Formet firmasında göreve 2008 yılında başlamış olup, halen Şirket'te çalışmaktadır.

Meral MURAT – Bağımsız Üye

1960 Kayseri doğumludur. Erciyes Üniversitesi Mühendislik Fakültesi Makine Mühendisliği Bölümü mezunudur. 1992 yılından 2016 yılına kadar çeşitli Şirketlerde bölüm sorumluluğu ve Projelendirme mühendisliği yapmıştır. 2012 yılında emekli olmuştur. Evli ve 2 çocuk sahibidir.

İskender Hüseyin HAKANOĞLU - Üye

İskender Hüseyin Hakan oğlu 1969 İstanbul doğumlu olup, evli ve 2 çocuk babasıdır. İlk, orta ve lise öğrenimini İstanbul'da tamamlamış olup, İstanbul Teknik Üniversitesi'nde Yüksek Makina Mühendisi unvanı almış olup, aynı üniversitede Araştırma Görevlisi olarak çalışmış ve doktora derslerine katılmıştır.

Uzel Makina, Tyco, Masonite, BDR Thermea Baymak, Simfer gibi uluslararası ya da Türkiye'de sektörlerinde öne çıkan firmalarda Ar&Ge Müdürü, Fabrika Müdürü, Direktör, Genel Müdür Yardımcısı ve Genel Müdür olarak çalışmıştır. Halihazırda kendisi Formet içerisinde Genel Koordinatör olarak görev yapmaktadır.

Ahmet Can YILMAZ – Bağımsız Üye

1986 Çanakkale doğumludur. 2004-2008 yıllarında Erciyes Üniversite İşletme Bölümü, 2008- 2012 yıllarında Anadolu Üniversitesi Çalışma Ekonomisi ve Endüstri İlişkileri Bölümlerini okumuştur. 11 yıllık bankacılık ve sigortacılık deneyimi vardır. Çalıştığı bankalarda çalışma hayatının son beş yılında Çukurova ve Ankara Bölgelerinin yöneticiliğini yapmıştır.

Yönetimde söz sahibi olan personel hakkında bilgi:

İsmail Safa Aktolga – Dış Ticaret Müdürü

12/07/1961 Adana-Kozan doğumludur. Atatürk Üniversitesi Fizik Bölümü mezunudur. Master eğitimini Cumhuriyet Üniversitesi'nde tamamlayıp ODTÜ de Doktora öğrenimini tamamlamıştır. Bir süre akademik olarak çalıştıktan sonra kendi şirketini kurarak dış ticaret danışmanlığı yapmıştır. Evli ve bir çocuk babasıdır. 2009 yılında şirketini kapatarak Formet Metal ve Cam Sanayi A.Ş bünyesinde çalışmaya başlamıştır. Halen Formet şirketinde Dış Ticaret Müdürü olarak çalışmaya devam etmektedir.

Mehmet Dokuz - Satınalma ve Finans Müdürü

26.08.1982 Kayseri doğumludur. Lise mezunudur. Evli ve 2 çocuk babasıdır. 01.08.2009 tarihinden beri Formet Metal ve Cam Sanayi A.Ş. bünyesinde çalışmaktadır. Şirkette Satınalma ve Finans Müdürlüğü görevini yürütmektedir.

İbrahim Yandere - Planlama Müdürü

17.10.1991 Bünyan/Kayseri doğdu. Öğretim durumu lise mezunudur. Evli ve 2 çocuk babasıdır. Formet Metal ve Cam Sanayi A.Ş. bünyesinde 01.03.2017 yılında işe giriş yapmış ve aktif olarak Planlama Müdürü olarak devam etmektedir.

14.4. Yönetim kurulu üyeleri ile yönetimde söz sahibi olan personelin son durum da dahil olmak üzere son beş yılda, yönetim ve denetim kurullarında bulunduğu veya ortağı olduğu bütün şirketlerin unvanları, bu şirketlerdeki sermaye payları ve bu yönetim ve denetim kurullarındaki üyeliğinin veya ortaklığının halen devam edip etmediğine dair bilgi:

Adı Soyadı	Son 5 Yılda Ortaklıkta Üstlendiği Görevler	Görevi	Sermaye Payı	Denetim Komitesi	Kurumsal Yönetim Komitesi	Riskin Erken Saptanması Komitesi
Mustafa Sezen	Formet Çelik Kapı San.ve Tic. A.Ş.	Yönetim Kurulu Başkanı	% 11,99	-	-	-
Mustafa Sezen	Formet Ahşap San. ve Tic. A.Ş.	Yönetim Kurulu Üyesi	% 100	-	-	-
Murat Livgöçmen	Formet Çelik Kapı San.ve Tic. A.Ş..	Yönetim Kurulu Başkan Vekili	-	-	-	-
Meral Murat	Formet Çelik Kapı San.ve Tic. A.Ş..	Bağımsız Yön. Kur. Üyesi	-	Komite Üyesi	Komite Üyesi	Komite Üyesi
İskender Hüseyin Hakanoğlu	Formet Çelik Kapı San.ve Tic. A.Ş.	Yön. Kur. Üyesi	-	-	-	-
Ahmet Can Yılmaz	Formet Çelik Kapı San.ve Tic. A.Ş.	Bağımsız Yön. Kur. Üyesi	-	Komite Başkanı	Komite Başkanı	Komite Başkanı

Yönetim kurulu üyeleri ile yönetimde söz sahibi olan personellerinin ihraççı dışında yürüttükleri görevler:

Adı Soyadı	Şirket Unvanı	Görevi	Görevine Devam Edip Etmediği	Sermaye Tutarı	Sermaye Payı
Mustafa Sezen	Formet Ahşap San. ve Tic. A.Ş.	Yönetim Kurulu Üyesi	Devam Etmekte	-	% 100

İhraççının yönetim kurulu üyeleri ile yönetimde söz sahibi olan personellerinin, ihraççı dışında görev aldıkları şirketler ile ihraççı arasında ticari bir ilişki olmamıştır. İhraççının yönetim kurulu üyeleri ile yönetimde söz sahibi olan personeller yurtdışı şirketlerde görev yapmamaktadır.

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

Mustafa Sezen ve diğer iki kişi hakkında bir alacak uyuşmazlığından kaynaklanan hakkında Kayseri 3. Ağır Ceza Mahkemesi'nin 2021/ 681 E. Ve 2022/ 642 sayılı 08.12.2022 tarihinde

TCK 158 1- d maddesi kapsamında verilen Mahkumiyet kararı bulunmakta olup sözkonusu karar Kayseri Bölge Adliye Mahkemesi 8. Ceza Dairesi'nin 2023 / 178 E. Sayılı dosyasıyla istinaf edilmiştir. İstinaf değerlendirmesi beklenmekte olup mahkumiyet kararı kesinleşmemiştir.

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

- Sermaye Piyasası Kurulu'nun 04.06.2020 tarih ve 34/710 sayılı kararı uyarınca Şirket. pay piyasasında 08.11.2019-09.12.2019 döneminde gerçekleştirilen işlemler nedeniyle SPKn'nun107/1 maddesinde tanımlanan işlem bazlı piyasa dolandırıcılığı fiilinde sorumluluğu bulunduğu iddiasıyla, Mustafa SEZEN' ve diğer bazı şahıslar hakkında SPKn'nun 107/1 maddesi kapsamında işlem yapılmak üzere SPKn'nun 115 inci maddesi uyarınca kovuşturmaya geçilmesine ilişkin yazılı başvuru akabinde, İstanbul Cumhuriyet Başsavcılığı'nın Soruşturma No:2020/99189 sayılı dosyası nezdinde soruşturma başlatılmıştır. Bu soruşturma sonucu açılan İstanbul 3. Asliye Ceza Mahkemesi'nin 2021 / 219 E. Sayılı dosyadan yargılama halen devam etmektedir.

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

Yoktur.

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

Yoktur.

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

Yoktur.

14.9.1. Yönetim kurulu üyeleri, yönetimde söz sahibi personel ile ihraççı son 5 yıl içerisinde kurulmuş ise kurucuların yönetim kurulunda veya üst yönetimde görev almaları için, ana hissedarlar, müşteriler, tedarikçiler veya başka kişilerle yapılan anlaşmalar hakkında bilgi:

Yoktur.

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

Yoktur.

15. ÜCRET VE BENZERİ MENFAATLER

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

İhraççının 29.04.2022 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul toplantısında;

2022 faaliyet yılında esas faaliyet karına amortisman eklenmesi suretiyle bulunacak tutarın 10.000.000 TL'yi aşması halinde Yönetim Kurulu Başkanı'na net 1.000.000 TL prim ödenmesine, bağımsız yönetim kurulu üyelerine aylık 5.000 TL net huzur hakkı ödenmesine ve diğer yönetim kururulu üyelerine ücret ödenmemesine karar verilmiştir.

Yönetim Kurulunda görev yapan üyeler ile yönetimde söz sahibi personele 2022 yılında ödenen ücret ve diğer menfaatlerin toplam tutarı 2.721.079 TL'dir.

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

Yoktur.

16. YÖNETİM KURULU UYGULAMALARI

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

Yönetim Kurulu Üyeleri

Yönetim Kurulu Üyeleri 08.07.2020 tarihinde yapılan 2019 yılı Olağan Genel Kurulu'nda 3 yıl için seçilmişlerdir.

Adı Soyadı	Son 5 Yılda İhraççıda Üstlendiği Görevler	Görev Süresi / Kalan Görev Süresi
MUSTAFA SEZEN	Yönetim Kurulu Başkanı	08.07.2020-08.07.2023
MURAT LİVGÖÇMEN	Yönetim Kurulu Başkan Vekili	08.07.2020-08.07.2023
MERAL MURAT	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	08.07.2020-08.07.2023
İSKENDER HÜSEYİN HAKAN OĞLU	Yönetim Kurulu Üyesi	08.07.2020-08.07.2023
AHMET CAN YILMAZ	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	08.07.2020-08.07.2023

Yönetimde Söz Sahibi Personel

Adı Soyadı	Son 5 Yılda İhraççıda Üstlendiği Görevler	Görev Süresi / Kalan Görev Süresi
Mehmet Dokuz	Finansman Müdürü	14 sene/ -
İsmail Safa Aktolga	Dış Ticaret Müdürü	
Sanlı Baş	Yatırımcı İlişkileri Bölümü Yöneticisi	

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

Yönetim kurulu üyelerine ve yönetimde söz sahibi personele, iş ilişkisi sona erdirildiğinde ihraççı ve bağlı ortaklıkları tarafından ödeme yapılmasını veya fayda sağlanmasını öngören herhangi bir sözleşme bulunmamaktadır.

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

Formet Metal ve Cam Sanayi A.Ş. Yönetim Kurulu Komiteleri		
Komite Adı	Başkan	Üye
Denetim Komitesi	Ahmet Can Yılmaz	Meral Murat
Riskin Erken Saptanması Komitesi	Ahmet Can Yılmaz	Meral Murat
Kurumsal Yönetim Komitesi	Ahmet Can Yılmaz	Meral Murat Sanlı Baş

Denetim komitesinin, başkan ve üyesi, bağımsız yönetim kurulu üyelerinden oluşmaktadır. Ahmet Can Yılmaz başkan olarak, Meral Murat üye olarak seçilmiştir. Riskin erken saptanması komitesine bağımsız yönetim kurulu üyesi Ahmet Can Yılmaz başkan olarak, Meral Murat üye olarak seçilmiştir. Kurumsal yönetim komitesine de Ahmet Can Yılmaz başkan olarak, Meral Murat ve Sanlı Baş üye olarak seçilmiştir.

Komitelerin çalışma esasları yönetmeliklerinde ayrıntısıyla belirtilmiştir. Ancak özet olarak, komiteler yılda en az 4 defa toplanır. Bu toplantılara konusunda yetkili olan uzmanlar da davet edilebilir. Toplantılarda gündem maddeleri müzakere edilir. Komitelerin ve uzmanların oluşturduğu raporlar istişare edilir. Alınan kararlar, niteliğine göre, Yönetim Kurulu'nun bilgi ya da onayına sunulur. Bütün kararlar kayıt altına alınır.

Denetim Komitesi; Şirket muhasebe sisteminin, finansal bilgilerin kamuya açıklanmasının, her türlü iç dış ve bağımsız denetiminin işleyişinin ve etkinliğinin yeterli ve şeffaf bir şekilde yapılması için gerekli tüm tedbirlerin alınmasından sorumludur.

Kurumsal Yönetim Komitesi, Şirket'in kurumsal yönetim ilkelerine uyumu; yönetim kurulu ve üst düzey yöneticilerin belirlenmesi, ücret, ödül ve performans değerlemesi ile kariyer planlaması, yatırımcı ilişkileri ve kamuyu aydınlatma konularında çalışmalar yapmak suretiyle yönetim kuruluna destek vermektedir. Komite, İhraççının performansını artırıcı yönetim uygulamalarının hayata geçirilmesinde, İhraççının oluşturduğu veya oluşturacağı sistem ve süreçlerin gözden geçirilmesi, değerlendirilmesi ve önerilerde bulunulması faaliyetlerine katılacaktır.

Riskin Erken Saptanması Komitesi, Şirket'in varlığını, gelişmesini ve devamını tehlikeye düşürebilecek risklerin erken teşhisi, tespit edilen risklerle ilgili gerekli önlemlerin uygulanması ve riskin yönetilmesi amacıyla çalışmalar yapar. Raporlar hazırlar ve üst yönetime sunar.

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

İhraççı, Esas Sözleşmesi'nin 34. Maddesinde yer alan "Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum" maddesine göre; "*Sermaye Piyasası Kurulu tarafından uygulaması zorunlu tutulan Kurumsal Yönetim ilkelerine uyulur. Zorunlu ilkelere uyulmaksızın yapılan işlemler ve alınan yönetim kurulu kararları geçersiz olup, iş bu esas sözleşmeye aykırı sayılır.*

Kurumsal Yönetim ilkelerinin uygulanması bakımından önemli nitelikte sayılan işlemlerde ve Şirket'in önemli nitelikteki ilişkili taraf işlemlerin de ve üçüncü kişiler lehine teminat, rehin ve ipotek verilmesine ilişkin işlemlerde Sermaye Piyasası Kurulu'nun kurumsal yönetimine ilişkin düzenlemelerine uyulur. Yönetim kurulunda görev alacak bağımsız üyelerin sayısı ve nitelikleri Sermaye Piyasası Kurulu'nun yönetimine ilişkin düzenlemelerine göre tespit edilir."

İhraççı, SPK'nın II-17.1 sayılı Kurumsal Yönetim Tebliği'nin 5. maddesi 2. Fıkrasının c bendi uyarınca kurumsal yönetim açısından İkinci Grupta (Ana Pazar) yer almaktadır.

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

Yönetimde söz sahibi olmayan pay sahiplerinin haklarını korumak, şirket hakkında güncel bilgi sahibi olmalarını sağlamak ve şirket yönetimi ile pay sahipleri arasındaki iletişimi arttırmak amacıyla Yatırımcı İlişkileri Birimi görevlendirilmiştir.

Bu kapsamda Yatırımcı İlişkileri Birimi:

a) Şirket ile ilgili kamuya açıklanmamış, gizli ve ticari sır niteliğindeki bilgiler hariç olmak üzere, pay sahiplerinin yazılı ve sözlü bilgi taleplerini yanıtlar.

b) Genel kurul toplantısının yürürlükteki mevzuata, esas sözleşmeye ve diğer şirket içi düzenlemelere uygun olarak yapılmasını sağlar. Bu toplantılarda, pay sahiplerinin yararlanabileceği bilgi ve belgeleri hazırlar. Oylama sonuçlarının kaydının tutar ve sonuçlarla ilgili raporları hazırlar.

c) Mevzuat ve Şirket'in bilgilendirme politikası kapsamında, kamuyu aydınlatma ile ilgili görevleri yerine getirir.

Yatırımcı İlişkileri Birimi			
Yetkilinin Adı Soyadı	Unvanı	Sahip Olduğu Lisanslar	İletişim Bilgileri
Sanlı Baş	Yatırımcı İlişkileri Birim Yöneticisi	SPL Düzey 3 Kurumsal Yönetim Derecelendirme, Gayrimenkul Değerleme	Tel.: 03523213708 Faks: 03523213712 yatirimci.iliskileri@formetcelikkapi.com.tr

17. PERSONEL HAKKINDA BİLGİLER

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

Personel Sayısı (Dönem Sonu)	31.12.2020	31.12.2021	31.12.2022
Yönetim	5	5	5
Mali işler	5	5	5
Üretim-satış	238	185	179
Destek	4	4	4
Toplam	252	199	193

17.2. Pay sahipliği ve pay opsiyonları:

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

Yoktur.

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

Yoktur.

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

Yoktur.

18. ANA PAY SAHİPLERİ

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

Tablo:1 Doğrudan Pay Sahipliğine İlişkin Bilgi				
Ortağın; Ticaret Unvanı/ Adı Soyadı	Sermaye Payı			
	Son Durum İtibariyle		02/11/2022 (Olağan Genel Kurul Tarihi)	
	(TL)	(%)	(TL)	(%)
MUSTAFA SEZEN	32.254.793,62	11,99	32.254.793,62	11,99
DİĞER	236.810.682,38	88,01	236.810.682,38	88,01
TOPLAM	269.065.476,00	100,00	269.065.476,00	100,00

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

Sermayedeki veya toplam oy hakkı içindeki doğrudan payları %5 ve fazlası olan gerçek ve tüzel kişi ortakların sahip oldukları herhangi bir imtiyaz bulunmamaktadır.

18.3. Sermayeyi temsil eden paylar hakkında bilgi:

Grubu	Nama/ Hamiline Olduğu	İmtiyazların Türü*	Bir Payın Nominal Değeri (TL)	Toplam (TL)	Sermaye Oranı (%)
-	Nama	İmtiyazsız	1 TL	269.065.476	100
TOPLAM				269.065.476	100

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

Mustafa Sezen fiili hâkim ortaktır. Mevcut yapı ve 08.02.2023 tarihli Olağan Genel Kurul pay bildirimini itibarıyla %5 pay sahipliğini aşan başka bir ortak bulunmamaktadır. Şirket, halka arz ile birlikte SPK Kurumsal Yönetim Tebliği'ne tabi olmuştur. 08.02.2023 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul ile Şirket bağımsız yönetim kurulu üyelerini seçmiştir. 26.02.2020 tarihli 2020/5 sayılı Yönetim Kurulu Kararı ile kurumsal yönetim komiteleri kurulmuştur. Esas sözleşmenin çeşitli diğer maddelerinde SPK'nın örtülü kazanç aktarımı düzenlemeleri ile ilişkili taraflar ile gerçekleştirilen işlemler konusundaki düzenlemelere uyulmasının zorunlu olduğu ifade edilmiştir. Sermaye piyasası mevzuatında belirtilen kararların alınabilmesi için bağımsız üyelerin çoğunluğunun onayı gerekmektedir.

Şirket'in yönetim hakimiyetinin kötüye kullanılması konusunda mevzuatta ve esas sözleşmede yer alan kurumsal yönetim ilkeleri dışında bir tedbir alınmamış olup Sermaye Piyasası Kanunu, Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun II-17.1 sayılı Kurumsal Yönetim Tebliği'ne uyum sağlanması amacıyla Denetim Komitesi, Riskin Erken Saptanması Komitesi ve Kurumsal Yönetim Komitesi'nin oluşturulması da yönetim hakimiyetinin kötüye kullanılmasını engelleyici tedbirler arasında sayılabilir.

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

Yönetim hâkimiyetinin değişmesine ilişkin bir sözleşme ya da düzenleme bulunmamaktadır. Formet Metal ve Cam Sanayi Anonim Şirketi'nin imtiyazlı pay grubu bulunmamaktadır.

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

Yoktur.

19. İLİŞKİLİ TARAFLAR VE İLİŞKİLİ TARAFLARLA YAPILAN İŞLEMLER HAKKINDA BİLGİLER

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

Şirket'in ilişkili tarafları;

- Formet Ahşap San. Ve Tic. A.Ş.
- Mustafa Sezen 'den oluşmaktadır.

Şirket'in 31.12.2020, 31.12.2021 ve 31.12.2022 tarihleri itibarıyla ilişkili taraflarla ilgili bakiyeleri aşağıdaki gibidir:

İlişkili taraflardan diğer alacaklar	31.12.2020	31.12.2021	31.12.2022
Mustafa Sezen	1.169.111	-	-
Formet Ahşap San. ve Tic. A.Ş.	14.113	-	-
Reeskont (-)	(441.513)	-	-
Toplam	3.992.785	-	-

İlişkili taraflara diğer borçlar	31.12.2020	31.12.2021	31.12.2022
Mustafa Sezen	-	1.119.081	6.612.036
Toplam	-	1.119.081	6.612.036

Grup'un üst düzey yöneticileri, Yönetim Kurulu Başkanı ve Üyeleri ile genel müdür ve genel müdür yardımcılarında oluşmaktadır. 2020, 2021 ve 2022 dönemlerinde üst yönetime sağlanan faydalar aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Aralık 2020	1 Ocak - 31 Aralık 2021	1 Ocak - 31 Aralık 2022
Üst yönetime sağlanan faydalar	2.085.713	2.667.623	2.829.611

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

31.12.2022 tarihi itibarıyla İlişkili taraflarla yapılan mal ve hizmet alımlarının ihracının net satış hasılatı içindeki payı %0 ve mal ve hizmet satışlarının ihracının net satış hasılatı içindeki payı %0' dır.

20. DİĞER BİLGİLER

20.1. Sermaye Hakkında Bilgiler

Şirket'in kayıtlı sermaye tavanı 1.200.000.000,00 (Bir Milyar İki Yüz Milyon Türk Lirası) TL olup, her biri 1 TL (Bir Türk Lirası) değerinde 1.200.000.000,00 (Bir Milyar İki Yüz Milyon) adet paya bölünmüştür. Şirket'in çıkarılmış sermayesi 269.065.476 TL (İki Yüz Altmış Dokuz Milyon Altmış Beş Bin Dört Yüz Yetmiş Altı Türk Lirası) olup, tamamı ödenmiştir. Bu sermaye her biri 1 TL (Bir Türk Lirası) nominal değerli ve tamamı nama yazılı 269.065.476 (İki Yüz Altmış Dokuz Milyon Altmış Beş Bin Dört Yüz Yetmiş Altı) adet paya bölünmüştür.

20.2. Kayıtlı Sermaye Tavanı:

Şirket 2499 sayılı Kanun hükümlerine göre kayıtlı sermaye sistemini kabul etmiş ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun 22.11.2010 Tarih ve 11750 sayılı izni ile bu sisteme geçmiştir. Şirket'in kayıtlı sermaye tavanı 1.200.000.000 (Birmilyarikiyüz milyon) Türk Lirası olup her biri 1 TL

(BirTürkLirası) değerinde 1.200.000.000 (Birmilyarikiyüz milyon) adet paya bölünmüştür. Şirket kayıtlı sermaye tavanının artırılması ve geçerlilik süresinin uzatılması kapsamında 04.01.2022 tarihinde Sermaye Piyasası Kurulu'na başvurmuştur.

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

Finansal tablo dönemleri itibariyle, dönem başı ve dönem sonundaki fiili dolaşımdaki pay sayıları;

	01.01.2020- 31.12.2020	01.01.2021- 31.12.2021	01.01.2022- 31.12.2022
Dönem Başı	19.410.139	49.311.809	236.787.569
Dönem Sonu	49.311.809	236.787.569	236.798.415

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

Yoktur.

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

Yoktur.

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

Yoktur.

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

Tarih	Dönem Başı	Dönem Sonu	Artırım Tutarı	Nakit	İç kaynaklardan
2020	76.000.000	76.000.000	-	-	-
2021	76.000.000	246.000.000	170.000.000	170.000.000	-
2022	246.000.000	269.065.476	23.065.476	23.065.476	-

İhraççı bilgi dokümanında yer alması gereken finansal tablo dönemleri itibarıyla yapılmış olan sermaye artırımları yukardaki gibidir. Sermaye azaltımları ile imtiyazlar dolayısıyla yeni oluşturulan pay grupları ve tertip birleştirme vb. nedenlerle pay sayısında değişikliğe neden olan başkaca bir işlem bulunmamaktadır.

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

Yoktur.

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

Yoktur.

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

Yoktur.

20.11. Esas sözleşme ve iç yönergeye ilişkin önemli bilgiler:

Tek bir metin haline getirilmiş ve yetkili kişilerce imzalanmış ihraççının esas sözleşmesi ile TTK hükümleri uyarınca hazırlanan şirket iç yönergesi Şirket internet sitesinde (www.formetcelikkapi.com.tr) ve KAP'ın internet sitesinde (kap.org.tr) yayınlanmaktadır.

Şirket'in kayıtlı sermayesi 1.200.000.000 (Birmilyarikiyüzmilyon) Türk Lirası olup her biri 1 (Bir) Türk Lirası değerinde 1.200.000.000 (Birmilyarikiyüzmilyon) adet paya bölünmüştür.

Şirket'in çıkarılmış sermayesi 269.065.476 TL ((İki Yüz Altmış Dokuz Milyon Altmış Beş Bin Dört Yüz Yetmiş Altı Türk Lirası)) olup tamamı ödenmiştir. Bu sermaye her biri 1 TL (Bir Türk Lirası) nominal değerli ve tamamı nama yazılı 269.065.476 ((İki Yüz Altmış Dokuz Milyon Altmış Beş Bin Dört Yüz Yetmiş Altı Türk Lirası) adet paya bölünmüştür.

Yönetim Kurulu imtiyazlı ve itibari değerinin üzerinde pay ihraç etmeye ve pay sahiplerinin yeni pay alma haklarını kısmen veya tamamen kısıtlayıcı nitelikte kararlar almaya yetkilidir.

İhraç edilen payların tamamı satılıp bedelleri tahsil edilmedikçe yeni pay ihraç edilemez.

Sermayeyi temsil eden paylar kaydileştirme esasları çerçevesinde kayden izlenir.

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

Şirket'in başlıca amaç ve konusu şunlardır;

1. Çelik, alüminyum, ahşap, pvc, plastik, diğer madde, metal, maden, alaşım ve diğer her türlü malzemeden oluşan kapıların, pencerelerin, bunların kasalarının, kapı eşiği,

panjur, merdiven, tırabzan, veranda, parmaklık ve benzerlerinin imalatını, alım, satımını, ithalatını ve ihracatını yapmak,

2. Her türlü çelik kapılarda, diğer kapılarda, pencerelerde ve aksamlarında kullanılan, kapı ahşaplarının; ahşap süsleme işlemlerinin, ahşap, metal, pvc veya bunların birleştirilmesinden mamul kapı, pencere, vitrin doğrama, panjur, akordeon kapı, çerçeve gibi malların her türlü malzemeden imalatını, alım, satımını, ithalatını ve ihracatını yapmak,
3. Her türlü kapı, pencere ve doğramalarda kullanılan her nevi aksesuar, menteşe, kapı kolları, kilit çeşitleri, boya çeşitleri, kapı ve pencere contaları, düz cam, ısı cam yünü, cam köpüğü gibi tamamlayıcı malzemelerin imalatını, alım satımı ve ithalatı ve ihracatını yapmak.
4. Her türlü kapı, pencere ve diğer aksamlarının imalatında kullanılan kapı ahşaplarının yapımı, ahşap yapımında kullanılan sunta, yaprak levha, mdf levha, suntalam, duralit, kapı levhaları gibi bütün malzemelerin; her türlü kapı, pencere ve diğer aksamlarının üretimi için gerekli olan her türlü makine, alet ve teçhizatların imalatını, alım satımını, ithalat ve ihracatını yapmak,
5. Dayanıklı tüketim mamulleri ve elektrikli küçük ev aletlerinin imalatını, alım satımını, ithalat ve ihracatını yapmak,
6. Şirket'in yukarıda belirtilen faaliyet konularını gerçekleştirmek amacıyla, gerekli her türlü ticari iş ve işlemleri yapmak,
7. Şirket'in yukarıda belirtilen faaliyetlerini tek başına veya başkaları ile birlikte yapmak, yerli ve yabancı şirketlerle yeni ortaklıklar kurmak, Sermaye Piyasası Kanunu'nun örtülü kazanç aktarımına ilişkin hükümleri saklı kalmak üzere kurulmuş şirketlere ortak olmak.

Şirket faaliyet konularını gerçekleştirmek ve amaçlarına ulaşmak için;

1. Şirket konusu ile ilgili kamu kurum ve kuruluşları ile gerçek ve tüzel kişiler tarafından gerçekleştirilen her türlü ihalelere iştirak edebilir.
2. Şirket konusu ile ilgili olarak her türlü nakil vasıtalarını satın alabilir, satabilir ve kiralayabilir; yurt içinde ve yurt dışında pazarlama ve satış mağazaları, teşhir salonları, showromlar, imalathaneler, dükkanlar, depolar, atölye, fabrika, şantiye, büro ve idare binaları, irtibat büroları, temsilcilikler, bayilikler açabilir/devredebilir, bunları açmak

için gerekli olan veya konusu ile ilgili gayrimenkulleri kiralayabilir, satın alabilir, satabilir veya inşa edebilir/ettirebilir, kat karşılığı inşaat sözleşmelerine taraf olabilir,

3. İhtiyaç duyacağı personeli temin edebilir, çalıştırabilir, üçüncü şahıslar ile sözleşmesel ilişkiler kurabilir, dışardan hizmet alabilir,
4. Şirket konusu ile ilgili olarak nakliye, gümrükleme ve depolama işlerini yapabilir veya yaptırabilir, proje, mühendislik, müşavirlik, distribütörlük, acentelik, komisyon ve taahhüt işleri yapabilir,
5. Yurt içindeki ve yurt dışındaki bankalar, finans kurumları ve sair mali kuruluşlar ve kredi sağlayan her nevi özel ve kamusal kuruluşlar ile sözleşmesel ilişki kurabilir, her türlü kredi sağlayabilir, sağlanacak krediler için her türlü teminat gösterebilir.
6. Mevcut gayrimenkullerini devir, ferağ edebilir, kat mülkiyeti veya kat irtifakı tesis edebilir, üzerinde haciz, şerh veya takyidat bulunan gayrimenkulleri devir alabilir, bunları devredebilir, her türlü kadastral ve imara ilişkin çalışmaları ve tapu kaydı değişikliklerini gerçekleştirebilir, Gayrimenkuller ile ilgili olarak tapu dairelerinde ve Belediyelerde yapılması gereken bütün hukuki işlemlerini yapabilir, Şirket'in amacı ile ilgili olarak Şirket'in borçlarını ve alacaklarını temin için ipotek, rehin, kefalet ve diğer teminatları alıp verebilir, satış vaadi sözleşmelerine taraf olabilir, her tür menkul ve gayrimenkulleri satın alabilir ve satabilir, başkalarına ait gayrimenkul ve menkul malları alacağı kredilere mukabil teminat olarak gösterebilir,
7. Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası Mevzuatı çerçevesinde kendi paylarını iktisap edebilir, rehin alabilir. Şirket'in kendi paylarını geri alması söz konusu olursa Sermaye Piyasası Mevzuatı ve ilgili mevzuata uygun olarak hareket edilir ve gerekli özel durum açıklamaları yapılır.
8. Şirket, sermayesine veya yönetimine katıldığı şirketlerin ve bunlara bağlı kurum ve işletmelerin, bankalardan, finansal kuruluşlardan veya diğer kredi müesseselerinden alacakları krediler, ihraç edecekleri tahviller veya alımlar dolayısı ile oluşan borçları için ipotek, kefalet veya garanti verebilir, bu şirketlere münhasır olmak ve yatırım hizmetleri ve faaliyetleri niteliğinde olmamak kaydıyla teminatlı veya teminatsız finansman sağlayabilir.

Bunlara karşılık gerekirse, şahsi teminat, rehin, ipotek gibi kontrgarantiler alabilir, vereceği kredi, kefalet ve garantiler için piyasaya şartlarına uygun bir karşılığı şirketlerden tahsil edebilir.

9. Şirket'in kendisi ve sermayesine iştirak ettiği ortaklıklar adına ve 3. kişiler lehine, garanti, kefalet, teminat vermesi veya ipotek dahil rehin hakkı tesis etmesi hususlarında Sermaye Piyasası mevzuatı çerçevesinde belirlenen esaslara uyulur.
10. Şirket ve Şirket'e bağlı şirketler lehine Sermaye Piyasası mevzuatındaki kısıtlamalara uymak kaydıyla teminatlı veya teminatsız borçlanabilir, borç verebilir, sulh, tahkim, feragat, kabul, ibra yapabilir.
11. Sermaye Piyasası Mevzuatı'nın örtülü kazanç aktarımı düzenlemelerine aykırı olmamak ve yatırım hizmet ve faaliyeti teşkil etmemek şartıyla, yerli ve yabancı şirketlerle yurt içinde ve dışında ortaklıklar tesis edebilir, konusu ile ilgili kurulmuş şirketlere iştirak edebilir veya yeni şirketler kurabilir, kurulmuş veya kurulacak yerli, yabancı ve kamu ve özel kuruluşlara ait muhtelif nevide şirketlerin pay senetleri, intifa senetlerini, ortaklık paylarını, tahvillerini ve Borsa içinde ve Borsa dışında bilimum sermaye piyasası araçlarını satın alabilir veya satabilir,
12. Şirket, marka, patent ve sair fikri hakların tescilini sağlayabilir, bu hakların alınmasını, satılmasını ve kiralanmasını veya diğer hukuki işlemlere konu edilmesini sağlayan sözleşmeleri üçüncü kişiler ile akdedebilir,
13. Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili mevzuat hükümlerine bağlı kalmak kaydıyla, Sermaye Piyasası Kanunu örtülü kazanç aktarımı düzenlemelerine aykırılık teşkil etmemesi, gerekli özel durum açıklamalarının yapılması ve yıl içinde yapılan bağışların genel kurulda ortakların bilgisine sunulması şartıyla, kendi amaç ve konusunu aksatmayacak şekilde, genel bütçeye dahil dairelere katma bütçeli idarelere, il özel idarelerine, bakanlar kurulunca vergi muafiyeti tanınan vakıflara kamu menfaatlerine yararlı sayılan derneklere, bilimsel araştırma geliştirme faaliyetinde bulunan kurum ve kuruluşlara üniversitelere öğretim kurumlarına ve bu gibi kişi veya kurumlara yardım ve bağışta bulunabilir. Yapılacak bağışların üst sınırı genel kurul tarafından belirlenir, bu sınırı aşan tutarda bağış yapılamaz ve yapılan bağışlar dağıtılabılır kar matrahına eklenir. Sermaye Piyasası Kurulu yapılacak bağış miktarına üst sınır getirme yetkisine sahiptir.

Yukarıda gösterilen konulardan başka ileride şirket için faydalı ve gerekli görülecek başka işlere girişilmek istenildiği takdirde konuya ilişkin Yönetim Kurulu kararı alındıktan sonra Şirket bu işleri de yapabilecektir.

Şirket'in amaç ve konusu da dahil olmak üzere esas sözleşmede değişiklik yapılması halinde, Sermaye Piyasası Kurulu'ndan uygun görüş ve 'Gümrük ve Ticaret Bakanlığı' ile yasaların öngördüğü diğer mercilerden gerekli izinler alınacaktır.

20.13. Yönetim kuruluna ve komitelere ilişkin önemli hükümlerin özetleri:

Yönetim Kuruluna ilişkin esaslar Esas Sözleşmenin "Yönetim Kurulu ve Süresi" başlıklı 7. maddesi, "Şirket'in İdaresi ve Temsili" başlıklı: 8. maddesi, "Yönetim Kurulu Toplantıları" başlıklı 9. maddesinde düzenlenmiştir. Buna göre Yönetim Kurulu bünyesinden, Denetimden Sorumlu Komite, Kurumsal Yönetim Komitesi ve Riskin Erken Spatanması Komitesi kurulmuş olup, komitelere ilişkin çalışma esasları www.kap.gov.tr ve www.formetcelikkapi.com.tr internet sitesinde yayımlanmaktadır.

Esas sözleşmenin, Yönetim Kuruluna ilişkin maddelerde belirtildiği gibi Yönetim Kurulu, Genel Kurul tarafından TTK ve SPK hükümleri çerçevesinde; Yönetim kurulu 5 (beş) üyeden az olmamak koşulu ile, yönetim kurulu üyelerinin verimli, hızlı ve rasyonel kararlar almalarına ve komitelerin oluşumuna ve çalışmalarını etkin bir şekilde organize etmelerine imkan sağlayacak şekilde genel kurulca belirlenir. Ancak genel kurul tarafından belirlenecek yönetim kurulu üye sayısı 10 (on) üyeden fazla olamaz.

Yönetim kurulunda icrada görevli olan ve olmayan üyeler bulunur. İcrada görevli olmayan yönetim kurulu üyesi, yönetim kurulu üyeliği haricinde şirkette başkaca herhangi bir idari görevi bulunmayan ve Şirket'in günlük iş akışına ve olağan faaliyetlerine müdahil olmayan kişidir.

Yönetim Kurulunun Görevleri:

Yönetim Kurulu, Şirket'in yönetiminde Genel Kurul'dan sonra en geniş yetkiye sahiptir. Genel Kurul'dan karar alınmasını gerektirmeyen ve Genel Müdür'ün yetkileri dışında kalan işlerin hepsi hakkında Genel Müdür'ün tekliflerini inceler ve karara bağlar.

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

Yoktur.

20.15. Pay sahiplerinin haklarının ve imtiyazlarının değiştirilmesine ilişkin esaslar:

Yoktur.

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

Olağan ve olağanüstü genel kurul toplantı ve karar nisapları, Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası Kanunu ile ilgili mevzuat hükümlerine tabidir.

Esas Sözleşmeye Göre Genel Kurul:

Madde 11:

A) TOPLANTIYA DAVET

Şirket genel kurulu olağan veya olağanüstü olarak Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası Mevzuatı hükümlerine göre toplanır. Olağan genel kurul toplantısının yılda en az bir defa TTK md. 409 hükmünde belirlenen süre içinde yapılması zorunludur. Olağanüstü genel kurul toplantıları ise Şirket işlerinin icap ettiği hallerde ve zamanlarda yapılır.

Genel kurul toplantı yeri şirket merkezidir. Ancak gerekli hallerde yönetim kurulu, genel kurulu Şirket merkezinin bulunduğu mülki idare biriminin başka bir yerinde toplantıya çağırabilir.

Genel kurulun toplantıya çağırılmasında, Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili mevzuat hükümleri uygulanır.

Genel kurul toplantı ilanı, mevzuatta öngörülen usullerin yanı sıra, elektronik haberleşme dahil her türlü iletişim vasıtası kullanılmak suretiyle ilan ve toplantı günleri hariç olmak üzere genel kurul toplantı tarihinden asgari üç hafta önce yapılır.

B) MÜZAKERELERİN YAPILMASI

Genel kurul toplantılarına başkanlık edecek kişi genel kurul tarafından seçilir. Genel kurul Divan Başkanının görevi, görüşmelerin gündeme uygun olarak düzenli bir şekilde yürütülmesini, tutanağın yasalara ve esas sözleşme hükümlerine uygun bir şekilde tutulmasını sağlamaktır.

Yönetim Kurulu, Türk Ticaret Kanunu'nun ilgili hükümleri ve bu Kanun çerçevesinde çıkarılan yönetmelik ve tebliğlere uygun olarak Sermaye Piyasası Mevzuatı hükümleri saklı kalmak şartıyla Genel Kurulun çalışma usul ve esaslarına ilişkin kuralları içeren bir iç yönerge hazırlayarak Genel Kurul'un onayına sunar. Genel Kurul'un onayladığı iç yönerge Ticaret Sicilinde tescil ve TTSG'de ilan edilir.

C) OY HAKKI

Şirket'in yapılacak olağan ve olağanüstü genel kurul toplantılarında her bir pay sahibinin 1 (Bir) oy hakkı vardır. Genel kurul toplantılarında pay sahipleri kendilerini diğer pay sahipleri veya hariçten tayin edecekleri vekil vasıtasıyla temsil ettirebilirler. Şirket'te pay sahibi olan vekiller kendi oylarından başka temsil ettikleri pay sahiplerinin sahip oldukları oyları da kullanmaya yetkilidirler. Vekaleten oy verme işlemlerinde Sermaye Piyasası Mevzuatı ve ilgili mevzuata uyulur. Genel kurula katılma ve oy kullanma hakkı, pay sahibinin paylarını herhangi bir kuruluş nezdinde depo etmesi şartına bağlanamaz.

D) NİSAPLAR

Genel kurul toplantı ve karar nisapları konusunda Türk Ticaret Kanunu hükümlerine, Sermaye Piyasası Mevzuatı hükümleri ile Sermaye Piyasası Kurulunun kurumsal yönetim ilkelerine ilişkin düzenlemelerine uyulur.

E) GENEL KURUL TOPLANTISINA ELEKTRONİK ORTAMDA KATILIM

Şirket'in genel kurul toplantılarına katılma hakkı bulunan hak sahipleri bu toplantılara, Türk Ticaret Kanununun 1527. maddesi uyarınca elektronik ortamda da katılabilir. Şirket, Anonim Şirketlerde Elektronik Ortamda Yapılacak Genel Kurullara İlişkin Yönetmelik hükümleri uyarınca hak sahiplerinin genel kurul toplantılarına elektronik ortamda katılmalarına, görüş açıklamalarına, öneride bulunmalarına ve oy kullanmalarına imkan tanıyacak elektronik genel kurul sistemini kurabileceği gibi bu amaç için oluşturulmuş sistemlerden de hizmet satın alabilir. Yapılacak tüm genel kurul toplantılarında esas sözleşmenin bu hükmü uyarınca, kurulmuş olan sistem üzerinden hak sahiplerinin ve temsilcilerinin, anılan Yönetmelik hükümlerinde belirtilen haklarını kullanabilmesi sağlanır.

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

Şirket esas sözleşmesine göre yönetim hâkimiyetinin el değiştirmesine ilişkin herhangi bir sınırlama bulunmamaktadır. TTK ve SPKn başta olmak üzere Şirket'in bağlı olduğu ilgili mevzuat hükümleri geçerlidir.

20.18. Payların devrine ilişkin esaslar:

Payların devrine ilişkin olarak herhangi bir kısıtlama bulunmamaktadır. Pay devirleri TTK, Sermaye Piyasası Mevzuatı hükümleri çerçevesinde yapılacaktır.

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

Esas Sözleşme'de sermayenin artırılmasına veya azaltılmasına ilişkin olarak TTK ve SPKn'dan daha ağır koşullar öngörülmemiştir.

Şirket'in Esas Sözleşmesinin sermayeye ilişkin 6'ncı maddesi kapsamında Şirket'in sermayesi gerektiğinde yönetim kurulunca TTK ve sermaye piyasası mevzuatı hükümleri çerçevesinde arttırılabilir veya azaltılabilir.

Esas Sözleşmenin 6. Maddesi uyarınca, Şirket'in sermayesi, gerektiğinde TTK ve Sermaye Piyasası Mevzuatı hükümleri çerçevesinde arttırılabilir veya azaltılabilir. Yönetim kurulunun sermayeyi kayıtlı sermaye tavanına kadar artırma izin başlangıcı 2021 yılı, bitişi ise 2025 yılı olmak üzere beş yıldır. Yönetim kurulu 2021-2025 yılları arasında, Sermaye Piyasası Kanunu hükümlerine, Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemelerine ve ilgili sair mevzuat hükümlerine uygun olarak, gerekli gördüğü zamanlarda kayıtlı sermaye tavanına kadar yeni pay ihraç ederek çıkarılmış sermayeyi arttırmaya, mevcut 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 hakkını kısıtlama yetkisi, pay sahipleri arasında eşitsizliğe yol açacak şekilde kullanılamaz.

21. ÖNEMLİ SÖZLEŞMELER

İhraçının son iki yılda taraf olduğu önemli sözleşmeler aşağıda gösterilmiştir.

Kira Sözleşmeleri

Şirket'in merkezinin de bulunduğu Kayseri OSB'deki ana tesiste çelik kapı ve masa, sandalye, aksesuar üretim faaliyetlerini yürüttüğü taşınmazları Saygın Tekstil Bina İnşaat Ticaret ve Sanayi A.Ş. ile akdedilen kira akdine dayalı olarak kullanılmaktadır.

Şirket'in faaliyetlerini yürüttüğü ana bina ve 5 adet imalat binası 10.06.2014 tarihli kira sözleşmesi ile 01.04.2015-01.04.2020 tarihleri arasında olmak üzere 5 yıllığına kiralanmıştır. Kira sözleşmesi kiralama süresinin tamamı için geçerli olmak üzere tapuya şerh edilmiştir. Daha sonra 03.10.2016 tarihinde akdedilen ikinci sözleşme ile tapuya şerh edilen kira sözleşmesinin süresinin 01.04.2020-01.04.2025 tarihleri arası için 5 yıllığına uzatılması kararlaştırılmıştır.

Ayrıca 1 ve 2 numaralı hangarların kiralanarak Şirket tarafından kullanılması için 01.04.2011 tarihinde bir kira sözleşmesi akdedilmiştir. Daha sonra 03.10.2016 tarihinde yeni bir sözleşme imzalanarak 1 ve 2 numaralı hangarlara ilişkin kira süresi 01.10.2016-01.04.2025 yılları arasında geçerli olmak üzere uzatılmıştır.

Diğer yandan 3 ve 4 numaralı hangarların kiralanarak Şirket tarafından kullanılması için 01.04.2011 tarihinde bir kira sözleşmesi akdedilmiştir. Daha sonra 03.10.2016 tarihinde yeni bir sözleşme imzalanarak 3 ve 4 numaralı hangarlara ilişkin kira süresi 01.10.2016-01.04.2025 yılları arasında geçerli olmak üzere uzatılmış bulunmaktadır.

01.06.2021 tarihinde 3.000 m²'lik 5 numaralı hangar da 01.06.2021- 01.04.2025 tarihleri için kiralanmıştır.

Şirket yukarıda sayılan ana üretim tesisleri için malsahiplerine 01.04.2026 tarihine tahliye etmek üzere tahliye taahhütnamesi vermiştir.

Şirket'in pişirici – ısıtıcı üretiminin yapıldığı yine Kayseri OSB içinde bulunan diğer fabrika binası için malik Penox Geri Dönüşüm Ltd. Şti ile imzalanan kira sözleşmesinin süresi 01.01.2022 tarihinde sona ermiş olup yeni kira bedeli için malsahibi ile anlaşamadığından malsahibi tarafından kira tespit davası açılmıştır. Bu dava halen devam etmektedir.

Bayilik Sözleşmeleri

Şirket'in yazılı olarak halihazırda yirmi altı adet yazılı bayilik sözleşmesi akdedilmiştir. Sözleşmelerin başlangıç süresi her bir bayi ile olan anlaşmaya göre değişmektedir. Sözleşmeler, akdedildikleri tarihten itibaren 1 (bir) yıl için geçerlidir fakat bir yıllık sürenin bitiminden bir ay öncesine kadar taraflardan birisi sözleşmenin feshine dair yazılı talepte bulunmadıkça sözleşme birer yıllık sürelerle uzatılacağı kararlaştırılmıştır. Bayilere Şirket'ten alacağı ürünleri

ilgili bölgede dağıtma, satma, pazarlama ve tanıtma hakkı tanınmıştır. Bazı sözleşmelerde bayilere münhasıran Şirket'in ürünlerini satma ve pazarlama konusunda yükümlülük getirilmiştir. Aksi takdirde Şirket'e bayilik sözleşmesini fesih yetkisi tanınmıştır.

Bayilere Şirket'i temsil etme hakkı tanınmamıştır ve bayiler sözleşme konusu malları kendi nam ve hesaplarına, riskleri kendilerine ait olmak üzere satacaktır. Bayiler, satışa sunulan ürünler üzerinde orijinal garanti kapsamı dışında beyanda ve taahhütte bulunamayacaktır, aksi halde Şirket'in maruz kalacağı her türlü talep ve zarar bayi tarafından karşılanacaktır. Şirket, bayiler için aylık asgari ürün alım adetlerini sözleşmeler çerçevesinde belirlemiştir. Bayilerin bu miktarların altında sipariş vermesi durumunda Şirket, sözleşmeyi haklı nedenle fesih yetkisini kullanabilecektir.

Şirket, bayilerin iflası, tasfiyesi, acze düşmesi ve bunlarla sınırlı olmamak üzere buna benzer durumlarda sözleşme süresinin sonunu beklemeksizin başkaca ihbara veya ihtara gerek kalmaksızın yazılı bildirimde bulunarak sözleşmeyi feshedebilecektir. Bu durumda bayi, herhangi bir tazminat ya da menfi/müspet zarar talebinde bulunmayacaktır.

Şirket'in iki farklı bayilik sözleşmesi tipi bulunmaktadır. 1. Gruptaki bayilik sözleşmelerinde bayilik münhasır bölge, il veya ilçeler için verilmiş olup, aynı bölge için ancak düşük kapasitede çalışma gibi sözleşmede düzenlenen verimsizlik şartlarından birinin gerçekleşmesi halinde ikinci bir bayilik verilecektir. Bu gruptaki sözleşmelerde tek marka sınırlaması bulunmaktadır ve Formet dışında başka bir firmadan ürün alınması ve ürünün satılması yasaklanmıştır. 2. Grupta bulunan bayilik sözleşmelerinde bayilik münhasır bölge, il veya ilçeler için verilmiş olup Formet'in bayi için verilen bölge sınırlarında istediği sayıda bayi tayin etme ve bu bölgelerde doğrudan nihai kullanıcıya satış yapma yetkisi bulunmaktadır.

Bu kapsamda Şirket'in tarafımıza iletilen yazılı sözleşmelerinde münhasır bayilik verilen bayilerin bölgelerinde başka herhangi bir bayiye satış yetkisi verilmemiş, münhasırlık koşullarına uyulmuş bulunmaktadır.

Cam baskılı masa, sandalye ve aksesuar gruplarıyla ilgili olarak ise ayrı bir bayilik sistemi kurulmamış olup masa sandalye grubunun satışı mevcut çelik kapı bayileri üzerinden yapılmaktadır. Bunlar için ayrı sözleşmeler imzalanmamıştır.

Tedarikçi Üretim Sözleşmeleri

Şirket üretim faaliyeti kapsamında gerekli olan ahşap, alüminyum, boya, laminat, çeşitli levhalar ve bunlara benzer malzemelerin tedariki için genellikle sipariş bazında çalışmaktadır. Bu türden normal faaliyetler kapsamında zaman zaman sözleşmeler imzalamaktadır.

22. İHRAÇÇININ FİNANSAL DURUMU VE FAALİYET SONUÇLARI HAKKINDA BİLGİLER

İhraççının 31 Aralık 2022, 31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2020 itibarıyla düzenlenmiş, Bağımsız Denetimden/İncelemeden geçmiş finansal tablolarına www.kap.org.tr ve www.formetcelikkapi.com.tr internet sitelerinden ulaşılabilir.

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

İhraççının Bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2022, 31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2020 dönemlerine ilişkin Finansal tabloları ve bunlara ilişkin Bağımsız Denetim raporları, www.kap.org.tr internet adresinde sırasıyla 25.02.2023, 23.02.2022 ve 01.03.2021 tarihlerinde KAP'da ilan edilmiştir.

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

DÖNEM	BAĞIMSIZ DENETİM KURULUŞU	ADRES	SORUMLU ORTAK / BAŞDENE TÇİ	GÖRÜŞ
31.12.2022	Deneyim Bağımsız Denetim ve Danışmanlık A.Ş.	Muhsin Yazıcıoğlu Caddesi Protokol Plaza, D:No:39A/14, Çankaya/Ankara	Harun AKTAŞ	Olumlu
31.12.2021	Deneyim Bağımsız Denetim ve Danışmanlık A.Ş.	Muhsin Yazıcıoğlu Caddesi Protokol Plaza, D:No:39A/14, Çankaya/Ankara	Harun AKTAŞ	Olumlu
31.12.2020	Elit Bağımsız Denetim ve YMM A.Ş.	Halaskargazi Caddesi Çankaya Apt.No:150 Kat:5 Şişli/İstanbul	M. Sait ÖCAL	Olumlu

Denetim Görüşleri

31.12.2020

1) Görüş

Formet Çelik Kapı Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ("Şirket") 31 Aralık 2020 tarihli finansal durum tablosu ile aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait; kâr veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, özkaynak değişim tablosu ve nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarının özeti de dâhil olmak üzere finansal tablo dipnotlarından oluşan finansal tablolarını denetlemiş bulunuyoruz.

Görüşümüze göre, ilişikteki finansal tablolar, Şirket'in 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait finansal performansını ve nakit akışlarını Türkiye Muhasebe Standartları'na (TMS'lere) uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır.

2) Görüşün Dayanağı

Yaptığımız bağımsız denetim, Sermaye Piyasası Kurulu'nca yayımlanan Bağımsız Denetim Standartları'na ve Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (KGK) tarafından yayımlanan Türkiye Denetim Standartları'nın bir parçası olan Bağımsız Denetim Standartları'na (BDS'lere) uygun olarak yürütülmüştür. Bu Standartlar kapsamındaki sorumluluklarımız, raporumuzun Bağımsız Denetçinin Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları bölümünde ayrıntılı bir şekilde açıklanmıştır. KGK tarafından yayımlanan Bağımsız Denetçiler için Etik Kurallar (Etik Kurallar) ile finansal tabloların bağımsız denetimiyle ilgili mevzuatta yer alan etik hükümlere uygun olarak Şirketten bağımsız olduğumuzu beyan ederiz. Etik Kurallar ve mevzuat kapsamındaki etiğe ilişkin diğer sorumluluklar da tarafımızca yerine getirilmiştir. Bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bağımsız denetim kanıtlarının, görüşümüzün oluşturulması için yeterli ve uygun bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.

31.12.2021

1) Görüş

Formet Metal ve Cam Sanayi Anonim Şirketi'nin ("Şirket") 31 Aralık 2021 tarihli finansal durum tablosu ile aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait; kâr veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, özkaynak değişim tablosu ve nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarının özeti de dâhil olmak üzere finansal tablo dipnotlarından oluşan finansal tablolarını denetlemiş bulunuyoruz.

Görüşümüze göre ilişikteki finansal tablolar, Şirket'in 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait finansal performansını ve nakit akışlarını, Türkiye Muhasebe Standartlarına ("TMS") uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır.

2) Görüşün Dayanağı

Yaptığımız bağımsız denetim, Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan Türkiye Denetim Standartlarının bir parçası olan Bağımsız Denetim Standartlarına ("BDS") uygun olarak yürütülmüştür. Bu Standartlar kapsamındaki sorumluluklarımız, raporumuzun Bağımsız Denetçinin Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları bölümünde ayrıntılı bir şekilde açıklanmıştır. KGK tarafından yayımlanan Bağımsız Denetçiler için Etik Kurallar (Etik Kurallar) ile finansal tabloların bağımsız denetimiyle ilgili mevzuatta yer alan etik hükümlere uygun olarak Şirketten bağımsız olduğumuzu beyan ederiz. Etik Kurallar ve mevzuat kapsamındaki etiğe ilişkin diğer sorumluluklar da tarafımızca yerine getirilmiştir. Bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bağımsız denetim kanıtlarının, görüşümüzün oluşturulması için yeterli ve uygun bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.

31.12.2022

1) Görüş

Formet Metal ve Cam Sanayi Anonim Şirketi'nin ("Grup") 31 Aralık 2022 tarihli konsolide finansal durum tablosu ile aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait; konsolide kâr veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, konsolide özkaynak değişim tablosu ve konsolide nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarının özeti de dâhil olmak üzere finansal tablo dipnotlarından oluşan konsolide finansal tablolarını denetlemiş bulunuyoruz.

Görüşümüze göre ilişikteki konsolide finansal tablolar, Grup'un 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait finansal performansını ve nakit akışlarını, Türkiye Muhasebe Standartlarına ("TMS") uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır.

2) Görüşün Dayanağı

Yaptığımız bağımsız denetim, Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan Türkiye Denetim Standartlarının bir parçası olan Bağımsız Denetim Standartlarına ("BDS") uygun olarak yürütülmüştür. Bu Standartlar kapsamındaki sorumluluklarımız, raporumuzun Bağımsız Denetçinin Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları bölümünde ayrıntılı bir şekilde açıklanmıştır. KGK tarafından yayımlanan Bağımsız Denetçiler için Etik Kurallar ("Etik Kurallar") ile konsolide finansal tabloların bağımsız denetimiyle ilgili mevzuatta yer alan etik hükümlere uygun olarak Grup'tan bağımsız olduğumuzu beyan ederiz. Etik Kurallar ve mevzuat kapsamındaki etiğe ilişkin diğer sorumluluklar da tarafımızca yerine getirilmiştir. Bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bağımsız denetim kanıtlarının, görüşümüzün oluşturulması için yeterli ve uygun bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.

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

Grup yönetimi, merkeze bağlı olarak daha önce açılan ve Mertebe Sokak N 26/2 Beştepe, Ankara adresinde olan irtibat ofisini 02.03.2022 tarihi itibarıyla görülen lüzum üzerine kapatılmasına karar vermiştir.

Grup yönetimi, Yönetim Kurulu Üyesi olan Uğur Özkan'ın işlerinin yoğunluğu nedeniyle istifası nedeniyle istifa eden Uğur Özkan'ın yerine ilk Genel Kurul Toplantısında onaya sunulmak üzere Emre Emsen Yönetim Kurulu Üyesi olarak atanmasına 04.02.2022 tarihli yönetim kurulu kararı ile karar vermiştir.

22.4. Proforma finansal bilgiler:

Yoktur.

22.5. Proforma finansal bilgilere ilişkin bağımsız güvence raporu:

Yoktur.

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

Şirket'in faaliyet dönemi sonunda tespit edilen gelirlerden, Şirket'in genel giderleri ile muhtelif amortisman gibi Şirketçe ödenmesi veya ayrılması zorunlu olan miktarlar ile Şirket tüzel kişiliği tarafından ödenmesi zorunlu vergiler düşüldükten sonra geriye kalan ve yıllık bilançoda görülen dönem karı, varsa geçmiş yıl zararlarının düşülmesinden sonra, sırasıyla aşağıda gösterilen şekilde dağıtılır:

Genel Kanuni Yedek Akçe:

- a) Sermayenin %20'sine ulaşıncaya kadar, % 5'i kanuni yedek akçeye ayrılır.
Birinci Kar Payı: a b) Kalandan, varsa yıl içinde yapılan bağış tutarının ilavesi ile bulunacak meblağ üzerinden Şirket'in kar dağıtım politikası çerçevesinde Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası Mevzuatına uygun olarak birinci kar payı ayrılır.
c) Yukarıdaki indirimler yapıldıktan sonra, Genel Kurul, kâr payının, yönetim kurulu üyelerine, ortaklık çalışanlarına ve pay sahibi dışındaki kişilere dağıtılmasına karar verme hakkına sahiptir.

İkinci Kar Payı:

- d) Net dönem karından, (a), (b) ve (c) bentlerinde belirtilen meblağlar düştükten sonra kalan kısmı, genel kurul, kısmen veya tamamen ikinci kar payı olarak dağıtmaya veya Türk Ticaret Kanunu'nun 521'inci maddesi uyarınca kendi isteği ile ayırdığı yedek akçe olarak ayırmaya yetkilidir.

Genel Kanuni Yedek Akçe:

- e) Pay sahipleriyle kara iştirak eden diğer kimselere dağıtılması kararlaştırılmış olan kısımdan sermayenin %5'i oranında kar payı düşüldükten sonra bulunan tutarın yüzde onu, Türk Ticaret Kanunu'nun 519'uncu maddesinin ikinci fıkrası uyarınca genel kanuni yedek akçeye eklenir. Türk Ticaret Kanunu'na göre ayrılması gereken yedek akçeler ayrılmadıkça, esas sözleşmede veya kar dağıtım politikasında pay sahipleri için belirlenen kar payı ayrılmadıkça; başka yedek akçe ayrılmasına, ertesi yıla kâr aktarılmasına ve yönetim kurulu üyelerine, ortaklık çalışanlarına ve pay sahibi dışındaki kişilere kârdan pay dağıtılmasına karar verilemeyeceği gibi, pay sahipleri için belirlenen kâr payı nakden ödenmedikçe bu kişilere kârdan pay dağıtılamaz.

Kar payı, dağıtım tarihi itibarıyla mevcut payların tümüne, bunların ihraç ve iktisap tarihleri dikkate alınmaksızın eşit olarak dağıtılır. Bedelsiz paylar artırım tarihindeki mevcut paylara dağıtılır.

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

Bu esas sözleşme hükümlerine göre genel kurul tarafından verilen kâr dağıtım kararı kanunen müsaade edilmediği sürece geri alınamaz.

Şirket ayrıca Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası mevzuatı düzenlemeleri çerçevesinde ortaklarına kar payı avansı dağıtabilir.

Dağıtılmasına karar verilen kârın dağıtım şekli ve zamanı, yönetim kurulunun bu konudaki teklifi üzerine genel kurulca kararlaştırılır. Bu esas sözleşme hükümlerine göre genel kurul tarafından verilen kâr dağıtım kararı geri alınamaz. Yönetim Kurulu Genel Kurul'dan yetki almak şartı ile ara mali tablo dönemlerinde mevzuata uygun temettü avansı dağıtım kararı alabilir.

TASLAK

Yukarıdaki bilgiler doğrultusunda yıllara sari (2020, 2021, 2022) kâr dağıtım tabloları aşağıdaki gibidir.

FORMET METAL VE CAM SANAYİ A.Ş. 2022 YILI KAR DAĞITIM TABLOSU TL		
1. Ödenmiş/çıkarılmış sermaye		269.065.476
2. Genel Kanuni Yedek Akçe		1.215.993,15
SPK'ya Göre Yasal Kayıtlara (YK) Göre	SPK'ya Göre	Yasal Kayıtlara Göre
3. Dönem Kârı	-4.468.948	-9.593.257,52
4. Vergiler (-)	0,00	0,00
5. Net Dönem Kârı	-4.468.948	-9.593.257,52
6. Geçmiş Yıllar Zararları (-)	-17.143.304	0,00
7. Genel Kanuni Yedek Akçe (-)	0,00	0,00
8. Net Dağıtılabilir Dönem Karı	-21.612.252	-9.593.257,52
Yıl İçinde Dağıtılan Kar Payı Avansı (-)	0,00	0,00
Kar Payı Avansı Düşülmüş Net Dağıtılabilir Dönem Karı/Zararı	0,00	0,00
9. Yıl İçinde Yapılan Bağışlar (+)	0,00	0,00
10. Bağışlar Eklenmiş Net Dağıtılabilir Dönem Karı	0,00	0,00
11. Ortaklara Birinci Kâr Payı	0,00	0,00
* Nakit	0,00	0,00
* Bedelsiz	0,00	0,00
12. İmtiyazlı Pay Sahiplerine Dağıtılan Kâr Payı	0,00	0,00
13. Dağıtılan Diğer Kâr Payı	0,00	0,00
* Çalışanlara	0,00	0,00
* Yönetim Kurulu Üyelerine	0,00	0,00
* Pay Sahibi Dışındaki Kişilere	0,00	0,00
14. İntifa Senedi Sahiplerine Dağıtılan Kâr Payı	0,00	0,00
15. Ortaklara İkinci Kâr Payı	0,00	0,00
16. Genel Kanuni Yedek Akçe	0,00	0,00
17. Statü Yedekleri	0,00	0,00
18. Özel Yedekler	0,00	0,00
19. Olağanüstü Yedek	0,00	0,00
20. Dağıtılması Öngörülen Diğer Kaynaklar	0,00	0,00

FORMET METAL VE CAM SANAYİ A.Ş. 2021 YILI KAR DAĞITIM TABLOSU TL		
1. Ödenmiş/çıkarılmış sermaye		246.000.000,00
2. Genel Kanuni Yedek Akçe		930.845,22
SPK'ya Göre Yasal Kayıtlara (YK) Göre	SPK'ya Göre	Yasal Kayıtlara (YK) Göre
3. Dönem Kârı	-460,511,00	3.506.496,75
4. Vergiler (-)	-1.523.709,00	876.624,19
5. Net Dönem Kârı	1.063.198,00	2.629.872,56
6. Geçmiş Yıllar Zararları (-)	0,00	0,00
7. Genel Kanuni Yedek Akçe (-)	131.493,63	131.493,63
8. Net Dağıtılabilir Dönem Karı	931.704,37	2.498.378,93
Yıl İçinde Dağıtılan Kar Payı Avansı (-)	0,00	0,00
Kar Payı Avansı Düşülmüş Net Dağıtılabilir Dönem Karı/Zararı	0,00	0,00
9. Yıl İçinde Yapılan Bağışlar (+)	30.000,00	30.000,00
10. Bağışlar Eklenmiş Net Dağıtılabilir Dönem Karı	961.704,37	2.528.378,93
11. Ortaklara Birinci Kâr Payı	0,00	0,00
* Nakit	0,00	0,00
* Bedelsiz	0,00	0,00
12. İmtiyazlı Pay Sahiplerine Dağıtılan Kâr Payı	0,00	0,00
13. Dağıtılan Diğer Kâr Payı	0,00	0,00
* Çalışanlara	0,00	0,00
* Yönetim Kurulu Üyelerine	0,00	0,00
* Pay Sahibi Dışındaki Kişilere	0,00	0,00
14. İntifa Senedi Sahiplerine Dağıtılan Kâr Payı	0,00	0,00
15. Ortaklara İkinci Kâr Payı	0,00	0,00
16. Genel Kanuni Yedek Akçe	0,00	0,00
17. Statü Yedekleri	0,00	0,00
18. Özel Yedekler	0,00	0,00
19. Olağanüstü Yedek	931.704,37	2.528.378,93
20. Dağıtılması Öngörülen Diğer Kaynaklar	0,00	0,00

FORMET ÇELİK KAPI SAN. VE TİC. A.Ş. 2020 YILI KAR DAĞITIM TABLOSU TL		
1. Ödenmiş/çıkarılmış sermaye		246.000.000,00
2. Genel Kanuni Yedek Akçe		930.845,22
SPK'ya Göre Yasal Kayıtlara (YK) Göre	SPK'ya Göre	Yasal Kayıtlara (YK) Göre
3. Dönem Kârı	8.172.823,00	4.086.689,00
4. Vergiler (-)	2.423.153,00	1.013.603,00
5. Net Dönem Kârı	5.749.670,00	3.073.086,00
6. Geçmiş Yıllar Zararları (-)	-21.965.281,00	0,00
7. Genel Kanuni Yedek Akçe (-)	153.654,30	153.654,30
8. Net Dağıtılabilir Dönem Karı	-16.061.956,70	2.919.431,70
Yıl İçinde Dağıtılan Kar Payı Avansı (-)	0,00	0,00
Kar Payı Avansı Düşülmüş Net Dağıtılabilir Dönem Karı/Zararı	0,00	0,00
9. Yıl İçinde Yapılan Bağışlar (+)	121.000,00	121.000,00
10. Bağışlar Eklenmiş Net Dağıtılabilir Dönem Karı	-15.940.956,70	3.040.431,70
11. Ortaklara Birinci Kâr Payı	0,00	0,00
* Nakit	0,00	0,00
* Bedelsiz	0,00	0,00
12. İmtiyazlı Pay Sahiplerine Dağıtılan Kâr Payı	0,00	0,00
13. Dağıtılan Diğer Kâr Payı	0,00	0,00
* Çalışanlara	0,00	0,00
* Yönetim Kurulu Üyelerine	0,00	0,00
* Pay Sahibi Dışındaki Kişilere	0,00	0,00
14. İntifa Senedi Sahiplerine Dağıtılan Kâr Payı	0,00	0,00
15. Ortaklara İkinci Kâr Payı	0,00	0,00
16. Genel Kanuni Yedek Akçe	0,00	0,00
17. Statü Yedekleri	0,00	0,00
18. Özel Yedekler	0,00	0,00
19. Olağanüstü Yedek	-16.061.956,70	3.040.431,70
20. Dağıtılması Öngörülen Diğer Kaynaklar	0,00	0,00

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

Şirket'in taraf olduğu dava ve icra takiplerin miktarsal toplamı aşağıda verilmekte olup bunlara ilişkin avukatlık raporu ekte sunulmaktadır.

Şirket'in "Davalı" olduğu ve devam etmekte olan davaların toplam dava değeri: 3.618.641,16 TL'dir.

Şirket'in "Davacı" olduğu ve devam etmekte olan davaların Toplam Dava Değeri: 943.599,57 TL'dir

Şirkete karşı açılmış olan aleyhe takipler toplam takip değeri 3.768.360,19 TL'dir.

Şirket tarafından açılmış olan ve ekte listesi verilen ve birçoğu çok eski tarihli çok sayıda icra takibi bulunmaktadır.

Bu icar takiplerine ve davalara bakıldığında Şirket'in gerek tedarikçileriyle ancak özellikle müşterileriyle olan ticari faaliyetleri kapsamındaki alacak uyuşmazlıkları oldukları görülmektedir. Ancak, pişirici- ısıtıcı fabrikasının malsahibi ile imzalanan kira sözleşmesinin sona ermesi nedeniyle malik tarafından açılan kira parasının tespiti davasının Şirket'in kira maliyetlerine atış getirmesi çok olasıdır.

22.8. İzahnamede yer verilen denetime tabi tutulmuş diğer bilgiler:

Yoktur.

23. İHRAÇ VE HALKA ARZ EDİLECEK PAYLARA İLİŞKİN BİLGİLER

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

Grubu	Nama/ Hamiline Olduğu	İmtiyazlar	Pay Sayısı	Pay Sayısının Grup Pay Sayısına Oranı (%)	Bir Payın Nominal Değeri (TL)	Toplam (TL)	Sermayeye Oranı (%)
-	Nama	Yoktur	269.065.476	-	1	269.065.476	100

İhraççının 269.065.476 olan ödenmiş sermayesi tamamı nakden karşılanmak üzere %100 artış ile 538.130.952 TL'ye çıkarılacak olup, artırılacak sermayeyi temsil eden paylarda herhangi bir grup bulunmayacaktır. Paylar ISIN: TR..... uluslararası menkul kıymet tanımlama numarasıyla işlem görecektir.

a) İç kaynaklardan yapılan sermaye artırımının kaynakları hakkında bilgi:

Yoktur.

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

Yoktur.

c) Bedelsiz olarak verilecek payların dağıtım esasları:

Yoktur.

23.2. Payların hangi mevzuata göre oluşturulduğu:

İhraççı payları Sermaye Piyasası Mevzuatı kapsamında oluşturulmuştur.

23.3. Payların kaydedilmesi kaydedilmediği hakkında bilgi:

Ortaklık payları kaydedilme esasları çerçevesinde MKK nezdinde kaydi olarak tutulmaktadır.

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

Paylar Türk Lirası cinsinden satışa sunulacaktır.

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

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

Kârdan Pay Alma Hakkı (TTK madde 507, SPKn madde 19, Kâr Payı Tebliği Seri – No II-19.1): Pay sahipleri, Şirket genel kurulu tarafından belirlenecek kâr dağıtım politikaları çerçevesinde ve ilgili mevzuatın hükümlerine uygun olarak dağıtılan kârdan pay alma hakkına sahiptir.

Hak kazanılan tarih: Halka açık ortaklıklarda kâr payı, dağıtım tarihi itibarıyla mevcut payların tümüne, bunların ihraç ve iktisap tarihleri dikkate alınmaksızın eşit olarak dağıtılır. İhraç edilen paylar, kâr elde edilmesi ve kâr dağıtımına Genel Kurulca karar verilmiş olması halinde, dağıtım tarihi itibarıyla payların tümü kâr payı alma hakkı elde eder. Yatırımcılar kâr payı dağıtım riskinin farkında olarak yatırım kararı almalıdır.

Zamanaşımı: Ortaklar ve kâra katılan diğer kişiler tarafından tahsil edilmeyen kâr bedelleri ile ortaklar tarafından tahsil edilmeyen kâr payı avansı bedelleri dağıtım tarihinden itibaren beş yılda zaman aşımına uğrar. Bedelsiz olarak dağıtılan paylarda zaman aşımı bulunmamaktadır.

Hakkın kullanımına ilişkin sınırlamalar ve bu hakkın yurt dışında yerleşik pay sahipleri tarafından kullanım prosedürü: Hak kullanımına ilişkin herhangi bir sınırlama bulunmamaktadır. Hak kullanım prosedürü, yurt dışında ve yurt içinde yerleşik pay sahipleri için aynıdır.

Hisseleri MKK nezdinde ve Yatırım Kuruluşları altındaki yatırımcı hesaplarında kayden saklamada bulunan ortakların kâr payı ödemeleri MKK aracılığı ile yatırımcı hesaplarına

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

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

Yeni Pay Alma Hakkı (TTK madde 461, kayıtlı sermaye sistemindeki ortaklıklar için SPKn madde 18, Kayıtlı Sermaye Sistemi Tebliği Seri – No II-18.1)

Her pay sahibi, yeni çıkarılan payları, mevcut paylarının sermaye oranına göre alma hakkına haizdir. Kayıtlı sermaye sisteminde, çıkarılan paylar tamamen satılarak bedelleri ödenmedikçe veya satılmayan paylar iptal edilmedikçe yeni pay çıkarılamaz. Yeni pay alma hakkı kullandırdıktan sonra kalan paylar, ya da yeni pay alma hakkı kullanımının kısıtlandığı durumlarda yeni ihraç edilen tüm paylar piyasa fiyatı ile halka arz edilir.

Bedelsiz Pay Edinme Hakkı (TTK madde 462, SPKn madde 19, Pay Tebliği Seri – No VII-128.1) TTK md. 462 uyarınca, esas sözleşme veya genel kurul kararıyla ayrılmış ve belirli bir amaca özgülenmemiş yedek akçeler ile kanuni yedek akçelerin serbestçe kullanılabilen kısımları ve mevzuatın bilançoya konulmasına, sermayeye eklenmesine izin verdiği fonlar sermayeye dönüştürülerek sermaye iç kaynaklardan artırılabilir. Halka açık anonim ortaklıkların sermaye artırımlarında, bedelsiz paylar artırım tarihindeki mevcut paylara dağıtılır.

Tasfiyeden Pay Alma Hakkı (TTK madde 507)

TTK madde 507 uyarınca; her pay sahibi, kanun ve esas sözleşme hükümlerine göre pay sahiplerine dağıtılması kararlaştırılmış net dönem kârına, payı oranında katılma hakkını haizdir. Şirket'in sona ermesinde her pay sahibi, esas sözleşmede sona eren Şirket'in mal varlığının kullanılmasına ilişkin, başka bir hüküm bulunmadığı takdirde, tasfiye sonucunda kalan tutara payı oranında katılır. Şirket'in sona ermesi halinde her pay sahibi, esas sözleşmede sona eren Şirket'in mal varlığının kullanılmasına ilişkin başka bir hüküm bulunmadığı takdirde, tasfiye sonucunda kalan tutara payı oranında katılır. Esas Sözleşme 'de tasfiyeden pay alma hakkına ilişkin bir düzenleme bulunmamaktadır.

Genel Kurul'a Davet ve Katılma Hakkı (TTK madde 414, 415, 419, 425, 1527, SPKn madde 29, 30, Vekaleten Oy Kullanılması ve Çağrı Yoluyla Vekalet Toplanması Tebliği Seri – No II-30.1)

TTK madde 414 uyarınca genel kurul toplantıya, esas sözleşmede gösterilen şekilde, Şirket'in internet sitesinde ve Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nde yayımlanan ilanla çağrılır. Bu çağrı, ilan ve toplantı günleri hariç olmak üzere, toplantı tarihinden en az iki hafta önce yapılır. Pay defterinde yazılı pay sahipleriyle önceden şirkete pay senedi veya pay sahipliğini ispatlayıcı belge vererek adreslerini bildiren pay sahiplerine toplantı günüyle gündem ve ilanın çıktığı veya çıkacağı gazeteler, iadeli taahhütlü mektupla bildirilir. TTK madde 415 uyarınca genel kurul

toplantısına, yönetim kurulu tarafından düzenlenen "hazır bulunanlar listesi"nde adı bulunan pay sahipleri katılabilir. Gerçek kişilerin kimlik göstermeleri, tüzel kişilerin temsilcilerinin vekâletname ibraz etmeleri şarttır. Hamiline yazılı pay senedi sahipleri, genel kurulun toplantı gününden en geç bir gün önce bu senetlere zilyet olduklarını ispatlayarak giriş kartı alırlar ve bu kartları ibraz ederek genel kurul toplantısına katılabilirler. Ancak, giriş kartının verilmesinden sonraki bir tarihte hamiline yazılı pay senedini devraldığını ispatlayan pay sahipleri de genel kurula katılabilirler. TTK madde 419 uyarınca, esas sözleşmede aksine bir düzenleme yoksa toplantıyı genel kurul tarafından seçilen, pay sahibi taşıması şart olmayan bir başkan yönetir. Başkan tutanak yazmanı ile gerek görürse oy toplama memurunu belirleyerek başkanlığı oluşturur. TTK madde 425 uyarınca, pay sahibi, paylarından doğan haklarını kullanmak için, genel kurula kendisi katılabileceği gibi, pay sahibi olan veya olmayan bir kişiyi de temsilcisi olarak genel kurula yollayabilir. Temsilcinin pay sahibi olmasını öngören esas sözleşme hükmü geçersizdir.

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

TTK madde 407 uyarınca, pay sahipleri şirket işlerine ilişkin haklarını genel kurulda kullanırlar. TTK madde 409 uyarınca da, genel kurullar olağan ve olağanüstü toplanır. Olağan toplantı her faaliyet dönemi sonundan itibaren üç ay içinde yapılır. Bu toplantılarda, organların seçimine, finansal tablolara, yönetim kurulunun yıllık raporuna, kârın kullanım şekline, dağıtılacak kâr ve kazanç paylarının oranlarının belirlenmesine, yönetim kurulu üyelerinin ibraları ile faaliyet dönemini ilgilendiren ve gerekli görülen diğer konulara ilişkin müzakere yapılır, karar alınır. TTK madde 415 uyarınca; genel kurul toplantısına, yönetim kurulu tarafından düzenlenen "hazır bulunanlar listesi"nde adı bulunan pay sahipleri katılabilir. Hazır bulunanlar listesinde adı bulunan senede bağlanmamış payların, ilmühaberlerin nama yazılı payların sahipleri ve Sermaye Piyasası Kanunu'nun 10/A maddesi uyarınca kayden izlenen pay sahipleri veya anılanların temsilcileri genel kurula katılır. Gerçek kişilerin kimlik göstermeleri, tüzel kişilerin temsilcilerinin vekâletname ibraz etmeleri şarttır. Hamiline yazılı pay senedi sahipleri, genel kurulun toplantı gününden en geç bir gün önce bu senetlere zilyet olduklarını ispatlayarak giriş kartı alırlar ve bu kartları ibraz ederek genel kurul toplantısına katılabilirler. Ancak, giriş kartının verilmesinden sonraki bir tarihte hamiline yazılı pay senedini devraldığını ispatlayan pay sahipleri de genel kurula katılabilirler. Genel kurula katılma ve oy kullanma hakkı, pay sahibinin payların sahibi olduğunu kanıtlayan belgeleri veya pay senetlerini şirkete, bir kredi kuruluşuna veya başka bir yere depo edilmesi şartına bağlanamaz. Aksine esas sözleşmede hüküm bulunmadığı takdirde genel kurul, şirket merkezinin bulunduğu yerde toplanır.

Oy Hakkı (TTK madde 432, 433, 434, 435, 436, SPKn madde 30)

TTK madde 434 uyarınca; pay sahipleri, oy haklarını genel kurulda, paylarının toplam itibarı değeriyle orantılı olarak kullanır. 1527'nci maddenin beşinci fıkrası hükmü saklıdır. Her pay sahibi sadece bir paya sahip olsa da en az bir oy hakkını haizdir. Şu kadar ki; birden fazla paya sahip olanlara tanınacak oy sayısı esas sözleşmeyle sınırlandırılabilir. Şirket'in finansal durumunun düzeltilmesi sırasında payların itibarı değerleri indirilmişse payların indiriminden önceki itibarı değeri üzerinden tanınan oy hakkı korunabilir. TTK madde 435 uyarınca; oy hakkı, payın, kanunen veya esas sözleşmeyle belirlenmiş bulunan en az miktarının ödenmesiyle doğar. TTK madde 436 uyarınca; pay sahibi kendisi, eşi, alt ve üstsoyu veya bunların ortağı oldukları şahıs şirketleri ya da hâkimiyetleri altındaki sermaye şirketleri ile şirket arasındaki

kişisel nitelikte bir işe veya işleme veya herhangi bir yargı kurumu ya da hakemdeki davaya ilişkin olan müzakerelerde oy kullanamaz. Şirket yönetim kurulu üyeleriyle yönetimde görevli imza yetkisini haiz kişiler, yönetim kurulu üyelerinin ibra edilmelerine ilişkin kararlarda kendilerine ait paylardan doğan haklarını kullanamaz.

Bilgi Alma ve İnceleme Hakkı (TTK madde 437, SPKn madde 14, Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği Seri – No II-14.1)

TTK madde 437 uyarınca; finansal tablolar, konsolide finansal tablolar, yönetim kurulunun yıllık faaliyet raporu, denetleme raporları ve yönetim kurulunun kâr dağıtım önerisi, genel kurulun toplantısından en az on beş gün önce, Şirket'in merkez ve şubelerinde, pay sahiplerinin incelemesine hazır bulundurulur. Bunlardan finansal tablolar ve konsolide tablolar bir yıl süreyle merkezde ve şubelerde pay sahiplerinin bilgi edinmelerine açık tutulur. Her pay sahibi, gideri şirkete ait olmak üzere gelir tablosuyla bilançonun bir suretini isteyebilir. İptal Davası Açma Hakkı (TTK madde 445-451, kayıtlı sermaye sistemindeki ortaklıklar için SPKn madde 18/6, 20/2) TTK madde 445 uyarınca; 446'ncı maddede belirtilen kişiler, kanun veya esas sözleşme hükümlerine ve özellikle dürüstlük kuralına aykırı olan genel kurul kararları aleyhine, karar tarihinden itibaren üç ay içinde, şirket merkezinin bulunduğu yerdeki asliye ticaret mahkemesinde iptal davası açabilirler. TTK madde 446 uyarınca;

- (a) Toplantıda hazır bulunup da karara olumsuz oy veren ve bu muhalefetini tutanağa geçirten,
- (b) Toplantıda hazır bulunsun veya bulunmasın, olumsuz oy kullanmış olsun ya da olmasın; çağrının usulüne göre yapılmadığını, gündemin gereği gibi ilan edilmediğini, genel kurula katılma yetkisi bulunmayan kişilerin veya temsilcilerinin toplantıya katılıp oy kullandıklarını, genel kurula katılmasına ve oy kullanmasına haksız olarak izin verilmediğini ve yukarıda sayılan aykırılıkların genel kurul kararının alınmasında etkili olduğunu ileri süren pay sahipleri,
- (c) Yönetim kurulu,
- (d) Kararların yerine getirilmesi, kişisel sorumluluğuna sebep olacaksa yönetim kurulu üyelerinden her biri iptal davası açabilir. TTK madde 451 uyarınca; genel kurulun kararına karşı, kötü niyetle iptal veya butlan davası açıldığı takdirde, davacılar bu sebeple Şirket'in uğradığı zararlardan müteselsilen sorumludurlar.

Azınlık Hakları (TTK madde 411, 412, 420, 439, 531, 559)

Sermayenin en az onda birini oluşturan pay sahipleri, yönetim kurulundan, yazılı olarak gerektirici sebepleri ve gündemi belirterek genel kurulu toplantıya çağırmasını veya genel kurul zaten toplanacak ise karara bağlanmasını istedikleri konuları gündeme koymasını isteyebilirler. Pay sahiplerinin çağrı veya gündeme madde konulmasına ilişkin istemleri yönetim kurulu tarafından reddedildiği veya isteme yedi iş günü içinde olumlu cevap verilmediği takdirde, aynı pay sahiplerinin başvurusu üzerine genel kurulun toplantıya çağırılmasına şirket merkezinin bulunduğu yerdeki asliye ticaret mahkemesi karar verebilir. Genel kurulun özel denetim istemini reddetmesi hâlinde, sermayenin en az onda birini oluşturan pay sahipleri veya paylarının itibarî değeri toplamı en az bir milyon Türk Lirası olan pay sahipleri üç ay içinde Şirket merkezinin bulunduğu yer asliye ticaret mahkemesinden özel denetçi atamasını isteyebilir.

Özel Denetim İsteme Hakkı (TTK madde 438, 439)

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

Ortaklıktan Ayrılma Hakkı (SPKn madde 24, Önemli Nitelikteki İşlemlere İlişkin Ortak Esaslar ve Ayrılma Hakkı Tebliği Seri – No II-23.1)

Halka açık ortaklıkların birleşme, bölünme işlemlerine taraf olması, tür değiştirmesi, imtiyaz öngörmesi veya mevcut imtiyazların kapsam veya konusunu değiştirmesi gibi yatırımcıların yatırım kararlarının değişmesine yol açacak ortaklığın yapısına ilişkin temel işlemler bu Kanunun uygulanmasında önemli nitelikte işlem sayılır. Önemli nitelikteki işlemlere ilişkin genel kurul toplantısına katılıp da olumsuz oy veren ve bu muhalefeti tutanağa geçiren pay sahipleri, paylarını halka açık ortaklığa satarak ayrılma hakkına sahiptir.

Ortaklıktan Çıkarma ve Satma Hakkı (SPKn madde 27, Ortaklıktan Çıkarma ve Satma Hakları Tebliği Seri – No II-27.1)

Pay alım teklifi sonucunda veya birlikte hareket etmek de dâhil olmak üzere başka bir şekilde sahip olunan payların Şirket'in oy haklarının Kurulca belirlenen orana veya daha fazlasına ulaşması durumunda, paya sahip olan bu kişiler açısından azınlıkta kalan pay sahiplerini şirketten çıkarma hakkı, azınlıkta kalan pay sahipleri açısından ise hâkim ortağa paylarını satma hakkı doğar. Azınlık pay sahipleri, Kurul tarafından belirlenen süre içinde, paylarının hâkim ortak tarafından satın alınmasını talep edebilirler. Azınlığın satma hakkı süresi sonunda hâkim ortak ise Kurul tarafından belirlenen süre içinde, satma hakkını kullanmayan azınlıkta kalan ortakların paylarının iptalini ve bunlar karşılığı çıkarılacak yeni payların kendilerine satılmasını şirketten talep edebilirler.

23.6. Payların ihracına ilişkin yetkili organ kararları:

Şirket yönetim kurulunun 01/03/2023Tarihli Yönetim Kurulu toplantısında;

1. Şirket'in 1.200.000.000-TL kayıtlı sermaye tavanı içerisinde, 269.065.476,00 TL olan çıkarılmış sermayesinin % 100 oranında tamamı nakit karşılığı olmak üzere 269.065.476,00 TL artırılarak 538.130.952,00 TL'ye çıkarılmasına,
2. Artırılan 269.065.476,00 TL sermayeyi temsil edecek 1 TL nominal değerli ve üzerinde herhangi bir imtiyaz bulunmayacak olan 269.065.476 adet payın borsada işlem gören nitelikte ihracına,
3. Mevcut ortakların rüçhan haklarında bir kısıtlama yapılmamasına,
4. Yeni pay alma hakkının kullanım süresinin 15 gün olarak tespit edilmesine, bu sürenin son gününün resmî tatile rastlaması halinde yeni pay alma hakkı kullanım süresinin izleyen iş günü akşamı sona ermesine,
5. Yeni pay alım haklarının kullanılmasından sonra kalan payların 2 (iki) iş günü süreyle Borsa İstanbul A.Ş. ilgili Pazar'da 1-TL nominal bedelin altında olmamak şartıyla halka arz edilmesine,

6. Sermaye artırımını nedeniyle çıkartılacak payların, şirket ortaklarına Sermaye Piyasası Kurulu'nun kaydileştirme ile ilgili düzenlemeleri ve Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş.'nin genel mektupları çerçevesinde kaydi pay olarak dağıtılmasına ve yeni pay alma haklarının kaydileştirilme sistemi esasları çerçevesinde kullanılmasına,
7. Payların ihracı için hazırlanacak izahnamenin onaylanması amacıyla Sermaye Piyasası Kurulu'na (VII-128.1) Sayılı Pay Tebliği kapsamında gerekli bilgi ve belgenin hazırlanarak Sermaye Piyasası kuruluna müracaat edilmesine,
8. Sermaye artırımını işlemlerinin gerçekleştirilmesi, gerekli izinlerin alınması ve işlemlerin ifası ile ilgili işlemlerin yapılması hususunda Yönetim Kurulu'na, yetki verilmesine karar vermiştir.

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

Halka arz edilecek paylar üzerinde, payların devir ve tedavülünü kısıtlayıcı veya pay sahibinin haklarını kullanmasına engel olacak kayıtlar bulunmamaktadır.

24. HALKA ARZA İLİŞKİN HUSUSLAR

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

24.1.1. Halka arzın tabi olduğu koşullar:

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

24.1.2. Halka arz edilen payların nominal değeri:

Halka arz edilen payların nominal değeri 269.065.476 TL olup sermayeye oranı %100'dür. İhraççının 269.065.476 TL olan çıkarılmış sermayesi, tamamı nakden karşılanmak suretiyle 269.065.476 TL artırılarak 538.130.952 TL'ye çıkartılacaktır. Nakit artırılan 269.065.476 TL tutarındaki sermayenin tamamını temsil eden paylar ihraç ve halka arz edilecektir. Bu sermaye artırımında yeni pay alma hakları kısıtlanmamış olup, mevcut ortakların %100 oranında yeni pay alma hakkı bulunmaktadır. Yeni pay alma hakları, 1 TL nominal değerli pay için 1,00 TL'den kullanılacaktır. Ek satış söz konusu değildir.

24.1.3. Halka arz süresi ile halka arza katılım hakkında bilgi

24.1.3.1. Halka arz süresi ve tahmini halka arz takvimi:

Yeni pay alma haklarının kullanımına İzahname'nin ilanından sonra en geç 10 iş günü içerisinde başlanacak olup, mevcut ortaklar için yeni pay alma hakkı kullanım süresi 15 (onbeş) gün olarak belirlenmiştir. Yeni pay alma hakkı kullanımından kalan paylar Borsa Birincil Piyasa'da halka arz edilecek olup, arz süresi 2 iş günü olarak belirlenmiştir. Halka arz edilecek payların tutarı ve halka arz süresine ilişkin başlangıç ve bitiş tarihleri tasarruf sahiplerine satış

duyurusu ile Şirket'in kurumsal internet sitesinde (www.formetcelikkapi.com.tr), Kamuyu Aydınlatma Platformu (KAP)'ta (www.kap.org.tr) ve Marbaş Menkul Değerler A.Ş.'nin internet sitesinde (www.marbas.com.tr) ilan edilecektir.

24.1.3.2. Halka arza başvuru süreci

a) Satış yöntemi ve başvuru şekli:

İhraç edilecek paylar, yeni pay alma hakkı kullanımında nominal değerden (bir adet payın nominal değeri 1 TL olup, 1 TL'den satışa sunulacaktır), yeni pay alma hakkı kullanımından kalan paylar için nominal değerden düşük olmamak üzere Borsa İstanbul A.Ş.'de oluşacak fiyattan Borsada satılacaktır.

Tasarruf sahiplerine satışta SPK'nın II- 5.2, sayılı Sermaye Piyasası Araçlarının Satışı Tebliği'nde yer alan "Borsa'da Satış" yöntemi kullanılacaktır.

Bu sermaye artırımında pay almak isteyen tasarruf sahiplerinin, BİST'de işlem yapmaya yetkili kurumlardan oluşan borsa üyelerinden birine başvurmaları gerekmektedir. Söz konusu yetkili kurumların sunmuş olduğu kanallar dâhilinde pay alımı yapabileceklerdir.

"Bu sermaye artırımında pay almak suretiyle ortak olmak isteyen tasarruf sahipleri, (c) bendinde belirtilen yere/yerlere başvurarak iştirak taahhütnamesini imzaladıktan sonra, ihraççıyla da mutabık kalınan pay bedellerini (b) bendinde belirtilen banka şubesinde açılan hesaba halka arz süresi içerisinde tam ve nakit olarak yatıracaklar ve ödemeye ilişkin makbuzun bir örneğini ihraççıya tevdi edeceklerdir."

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

Pay bedelleri Vakıfbank'da bulunan TR45 0001 5001 5800 7319 9543 64 IBAN no'lu Formet Metal ve Cam Sanayi A.Ş. adına açılan TL hesabına yatırılacaktır.

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

Bu sermaye artırımında yeni pay alma hakkını kullanmak istemeyen pay sahiplerimiz, yeni pay alma hakkı kullanım süresi içinde bu haklarını satabilirler. Rüçhan hakkı kullanımından kalan pay olması halinde, bu paylar, 2 iş günü süre ile rüçhan hakkı bedelinden aşağı olmamak üzere BİST Birincil Piyasa'da oluşan fiyattan satışa sunulacaktır.

Bu sermaye artırımında pay almak suretiyle ortak olmak isteyen tasarruf sahipleri nin satış süresi içinde, BİAŞ üyesi banka veya aracı kurumlardan birine başvurmaları gerekmektedir. Pay bedelleri satış işlemlerini yürüten Borsa Üyesi, Marbaş Menkul Değerler A.Ş. tarafından tahsil edildikçe Vakıfbank'da bulunan TR45 0001 5001 5800 7319 9543 64 IBAN no'lu Formet Metal ve Cam Sanayi A.Ş. adına açılan TL hesabına yatırılacaktır.

c) Başvuru yerleri:

Borsa İstanbul'da işlem yapmaya yetkili kuruluşlar olup, işlem yapmaya yetkili yatırım kuruluşlarının listesi BİST internet sitesinin http://www.borsaistanbul.com/borsa_uyeleri/uye-bilgileri adresinde yer almaktadır.

d) Payların dağıtım zamanı ve yeri:

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

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

Halka arzın iptali veya ertelenmesi; yasama, yürütme organları, sermaye piyasaları ile ilgili karar almaya yetkili organlar ve diğer resmî kurum ve kuruluşlar tarafından yapılan düzenlemeler nedeniyle, Marbaş Menkul Değerler A.Ş.'nin ve/veya Şirket'in Aracılık Sözleşmesi kapsamındaki yükümlülüklerini yerine getirmesini imkansız kılacak veya önemli ölçüde güçleştirecek hukuki düzenlemeler yapılması; Şirket, Şirket ortakları, Şirket bağlı ortaklıkları, Şirket Yönetim Kurulu üyeleri, Şirket'in ilişkili tarafları ve yönetimde söz sahibi personeli hakkında, payların halka arzını etkileyecek olay, dava veya soruşturma ortaya çıkmış olması; sermaye artırım süresi içinde Şirket'in mali durumunda meydana gelen ve izahnamede yer alan bilgilerin bundan böyle gerçeğe aykırı hale gelmesi sonucunda doğacak olumsuz değişikliklerin ortaya çıkması gibi olağanüstü koşulların oluşması halinde mümkündür.

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

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

Piyasada gerçekleşecek satış fiyatı üzerinden satış yapılacağından yatırımcılar tarafından satış fiyatının üzerinde bir bedel ödenmesi veya karşılanamayan talep durumu söz konusu olmayacaktır.

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

Şirket'in pay sahipleri, mevcut paylarının % 100'i oranında yeni pay alma hakkına sahiptir. Yeni pay alma hakkından kalan payların borsada satışında herhangi bir kısıtlama yoktur.

24.1.7. Yatırımcıların satın alma taleplerinden vazgeçme haklarına ilişkin bilgi:

SPKn'nun 8 inci maddesi uyarınca, izahname ile kamuya açıklanan bilgilerde, satışa başlamadan önce veya satış süresi içinde yatırımcıların yatırım kararını etkileyebilecek değişiklik veya yeni hususların ortaya çıkması hâlinde durum ihraççı veya halka arz eden tarafından en uygun haberleşme vasıtasıyla derhâl Kurula bildirilir. Değişiklik gerektiren veya yeni hususların ortaya çıkması hâlinde, satış süreci durdurulabilir. Değiştirilecek veya yeni eklenecek hususlar bildirim tarihinden itibaren yedi iş günü içinde Sermaye Piyasası Kanunu'nda yer alan esaslar çerçevesinde Kurulca onaylanır ve izahnamenin değişen veya yeni eklenen hususlara ilişkin kısmı yayımlanır. Değişiklik veya yeni hususların yayımlanmasından önce pay satın almak için talepte bulunmuş olan yatırımcılar, izahnamede yapılan ek ve değişikliklerin yayımlanmasından itibaren iki iş günü içinde taleplerini geri alma hakkına sahiptirler.

24.1.8. Payların teslim yöntemi ve süresi:

İhraç edilecek paylar kaydileştirme esasları çerçevesinde MKK tarafından hak sahipleri bazında kayden izlenecek olup, payların fiziki teslimi yapılmayacaktır. Kaydi paylar, yatırımcılarının yeni pay alma haklarını kullanmalarının ardından azami iki iş günü içinde (T+2) MKK tarafından yatırımcıların beyan edilen hesaplarına teslim edilecektir.

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

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

24.1.10. Yeni Pay Alma Hakkına İlişkin Bilgiler

Yeni pay alma hakları kısıtlanmamıştır.

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

Yoktur.

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

Yoktur.

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

Yoktur.

d) Yeni pay alma hakları, aşağıda belirtilen başvuru yerlerinde/..../2023 ile/..../2023 tarihleri/ilan edilecek tarihler arasında 15 gün süreyle kullanılacaktır. Bu sürenin son gününün resmi tatile rastlaması halinde, yeni pay alma hakkı kullanım süresi, izleyen iş günü akşamı sona erecektir.

Bir payın nominal değeri 1,00 TL olup, 1,00 TL'den satışa sunulacaktır. Yeni pay alma hakları Şirket tarafından daha sonra KAP aracılığıyla kamuya duyurulacak tarihler arasında 15 gün süreyle kullanılacaktır.

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

Ortakların çıkarılmış sermayedeki mevcut paylarına göre %100 oranında yeni pay alma hakları vardır.

f) Pay bedellerinin ödenme yeri ve şekline ilişkin bilgi:

Banka Adı : Vakıfbank

Hesap No :

IBAN No : TR45 0001 5001 5800 7319 9543 64

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

g) Başvuru şekli ve payların dağıtım zamanı ve yeri:

Kaydileştirilmemiş Paylara İlişkin Esaslar

Halen ellerindeki hisse senetlerini kaydileştirmemiş ortaklarımızın, yeni pay alma haklarını kullanabilmek için öncelikle rüçhan hakkı kullanım süresi içinde tamamlanacak şekilde Şirket'in merkezinin bulunduğu Kayseri OSB Mahallesi 9. Cadde No:18 Melikgazi /KAYSERİ adresine müracaat ederek, hisse senetlerini kaydileştirmeleri gerekmektedir.

Hak sahiplerince fiziken muhafazasına devam edilen ve kaydileştirilmemiş hisse senetleri borsada işlem göremeyecektir. Bunların yeniden borsada işlem görebilmesi, kaydileştirmeleri amacıyla teslim edilerek, MKK nezdinde hak sahipliklerine ilişkin kayıtların oluşturulmasına bağlıdır.

SPKn'nun 13 üncü maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca kaydileştirilmesine karar verilen sermaye piyasası araçlarının Kurulca belirlenen esaslar çerçevesinde teslimi zorunludur. Teslim edilen sermaye piyasası araçları kendiliğinden hükümsüz hâle gelir. Teslim edilmeyen sermaye piyasası araçları ise kaydileştirilme kararından sonra borsada işlem göremez, aracı kurumlarca bu sermaye piyasası araçlarının alım satımına aracılık edilemez. SPKn'nun yayımı tarihinden önce kaydileştirilen ve teslim edilen paylar ile kaydileştirme kararının alınmasına rağmen henüz teslim edilmemiş paylar hakkında da SPKn'nun 13 üncü maddesinin dördüncü fıkrası uygulanır.

Kaydileştirilmiş Paylara İlişkin Esaslar

i) Yeni pay alma haklarını kullanmak isteyen ortaklarımızdan,

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

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

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

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

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

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

Bu sermaye artırımında yeni pay alma hakkını kullanmak istemeyen ortaklarımız, bu haklarını yeni pay alma hakkı kullanım süresi içinde satabilirler. Payları Borsa İstanbul'da işlem gören şirketlerin nakdi sermaye artışı yapmak üzere belirledikleri (yeni pay alma) hakkı kullanım süresi içinde, söz konusu payların üzerinde bulunan yeni pay alma haklarının alınıp satılması için, Borsaca belirlenecek süre içinde "R" özellik koduyla yeni pay alma hakkı kupon sıraları işlem açılır. Rüçhan hakkı kuponları Pay Piyasası'nda geçerli olan kurallarla işlem görür. Rüçhan Hakkı Kupon Pazarı açılış günü yeni pay alma hakkı kullanımının başlangıç günüdür. Rüçhan Hakkı Kupon Pazarı'nın kapanış (son işlem) günü ise yeni pay alma hakkı kullanım süresi sonundan önceki 5. iş günüdür. Yeni pay alma haklarının kullanılmasından sonra kalan paylar 2 iş günü süreyle nominal bedelin altında olmamak kaydıyla Borsa İstanbul Birincil Piyasa'da oluşacak fiyattan Marbaş Menkul Değerler A.Ş. aracılığıyla "Borsa'da Satış" yöntemi ile satışa sunulacaktır.

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

Bedelli sermaye artışında kalan payların Borsa İstanbul A.Ş.'de Birincil Piyasa'da satılmasını takiben kalan paylar olması halinde söz konusu paylar Kayseri OSB Mahallesi 9. Cadde No:18 Melikgazi /KAYSERİ adresinde olan Şirket yönetim kurulu başkanı Mustafa Sezen tarafından satın alınacağı taahhüt edilmiştir.

Bir Payın Satın Alma Fiyatı: Artırılan sermayeyi temsil edecek payların, yeni pay alma hakkı süreci ve payların Borsa'da halka arzından sonra kalan satılamayan kısmının tamamı için, payların Borsa'da satış süresinin bitişini takip eden 3 (üç) iş günü içinde Borsa'da halka arz edildiği iki günde oluşan ağırlıklı ortalama fiyatların ağırlıklı ortalamasından az olmak üzere (her halükarda nominal değerden aşağı olmamak üzere) Mustafa SEZEN tarafından bedelleri tam olarak ve nakden ödenerek satın alınacağı taahhüt edilmiştir.

Taahhütte Bulunanlarla Olan İlişkisi: İhraççının yönetim kurulu başkanıdır.

24.1.12. Varsa tasarruf sahiplerine satış duyurusunun ilan edileceği gazeteler:

Tasarruf sahiplerine satış duyurusu Şirket'in kurumsal internet sitesinde (www.formetcelikkapi.com.tr), KAP 'ta ve Marbaş Menkul Değerler A.Ş.'nin internet sitesinde (www.marbas.com.tr) ilan edilecektir.

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

Nemalandırılmayacaktır.

24.1.14. Halka arzda içsel bilgiye ulaşabilecek konumdaki kişilerin listesi:

Mustafa Sezen	Formet Çelik Kapi Sanayi ve Ticaret A.Ş. Yönetim Kurulu Başkanı
Murat Livgöçmen	Formet Çelik Kapi Sanayi ve Ticaret A.Ş. Yönetim Kurulu Başkan Vekili
İskender Hüseyin Hakanoglu	Formet Çelik Kapi Sanayi ve Ticaret A.Ş. Yönetim Kurulu Üyesi
Meral Murat	Formet Çelik Kapi Sanayi ve Ticaret A.Ş. Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi
Ahmet Can Yılmaz	Formet Çelik Kapi Sanayi ve Ticaret A.Ş. Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi
Mehmet Dokuz	Formet Çelik Kapi Sanayi ve Ticaret A.Ş. Finansman Müdürü
İsmail Safa Altolga	Formet Çelik Kapi Sanayi ve Ticaret A.Ş. Dış Ticaret Müdürü
Sanlı Baş	Formet Çelik Kapi Sanayi ve Ticaret A.Ş. Yatırımcı İlişkileri Bölümü Yöneticisi
Ahmet Aka	Marbaş Menkul Değerler A.Ş. Yönetim Kurulu Başkanı
Cem Cihan	Marbaş Menkul Değerler A.Ş. Yönetim Kurulu Başkan Vekili
Ender Sarı	Marbaş Menkul Değerler A.Ş. Genel Müdür
Enver Onur Mutlu	Marbaş Menkul Değerler A.Ş. Kurumsal Finansman Müdürü
Selin Bahşıoğlu	Marbaş Menkul Değerler A.Ş. Kurumsal Finansman Uzmanı
Sedat Alsancak	Alsancak Denetim ve YMM Ltd. Şti.
Muhammet Aksan	Aksan Hukuk Bürosu
Mehmet Taş	Aksan Hukuk Bürosu
Ayça Türkoğlu	Aksan Hukuk Bürosu
Şule Aktay	Aksan Hukuk Bürosu

24.2. Dağıtım ve tahsis planı:

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

Nakit olarak arttırılan sermayeyi temsil eden paylara ilişkin yeni pay alma haklarının kullanılmasından sonra kalan Payların Şirket Ana sözleşmesinin 6. Maddesine göre "Rüçhan haklarının kullanımından sonra kalan paylar yönetim kurulunca diğer pay sahiplerine teklif edilecektir". Kalan payların, Tasarruf Sahiplerine Satış Duyurusunda ilan edilecek tarihlerde 2 (iki) iş günü süreyle nominal değerden düşük olmamak üzere Borsa İstanbul A.Ş'de Birincil Piyasa'da oluşacak fiyattan satılacak, kalan payların Borsa İstanbul A.Ş'de Birincil Piyasa'da satılmasını takiben kalan paylar olması halinde söz konusu payların tamamını Şirket Yönetim Kurulu Başkanı Mustafa Sezen tarafından satın alınacağı taahhüt edilmiştir.

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

Sermaye artırımını yapılmaktadır. Yeni pay alma hakkı mevcuttur.

24.3. Payların fiyatının tespitine ilişkin bilgi

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

Yeni pay alma hakkı 1 TL nominal bedelli pay için 1,00 TL değer üzerinden kullanılacaktır.

Talepte bulunan yatırımcılar başvurdukları aracı kurumların aracılık komisyonu, masraf, hizmet ücreti gibi ücretlendirme politikalarına tabi olacaktır. MKK tarafından aracı kuruluşlara tahakkuk ettirilen ve pay tutarı üzerinden hesaplanan hizmet bedeli aracı kurumların uygulamalarına istinaden yatırımcılardan tahsil edilebilir.

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

Yeni pay alma hakları 1 TL nominal değerli 1 adet pay için 1 TL'den kullanılacaktır. Kullanılmayan yeni pay alma hakları borsa birincil piyasada nominal düşük olmamak üzere borsada oluşan fiyattan 2 iş günü içinde satışa sunulacaktır.

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

Yoktur.

24.4. Aracılık Yüklenimi ve Halka Arza Aracılık

24.4.1. Halka arza aracılık edecek yetkili kuruluşlar hakkında bilgi:

İhraççı ile Marbaş Menkul Değerler A.Ş. arasında 06 Mart 2023 tarihinde imzalanan aracılık sözleşmesi gereğince aşağıda bilgileri bulunan Marbaş Menkul Değerler A.Ş. halka arza en iyi gayret yöntemi ile aracılık edecektir.

Ticaret Unvanı : MARBAŞ MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Merkez Adresi : Esentepe Mah. Ecza Sk. No:6 Safter İş Merkezi Şişli - İstanbul
Faaliyet Konusu : Sermaye Piyasası Faaliyetleri Aracılığı
Ödenmiş Sermayesi : 40.000.000 TL
Ticaret Sicil No : İstanbul Ticaret Sicili- 266870
İnternet adresi : www.marbas.com.tr

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

Payların ihraç ve satış işlemleri Türkiye Cumhuriyeti'nde gerçekleşeceğinden, payların saklama, takas ve ödeme işlemleri Takasbank ve MKK tarafından gerçekleştirilecektir.

24.4.3. Aracılık türü hakkında bilgi:

Marbaş Menkul, sermaye artırımına aracılık işlemlerini " En İyi Gayret" aracılığı ile gerçekleştirecek olup, herhangi bir yüklenim söz konusu değildir.

			Yüklenimde Bulunulan Payların		Yüklenimde Bulunulmayan Payların	
Yetkili Kuruluş	Oluşturulmuşsa Konsorsiyumdaki Pozisyonu	Aracılığın Türü	Nominal Değeri (TL)	Halka Arz Edilen Paylara Oranı (%)	Nominal Değeri (TL)	Halka Arz Edilen Paylara Oranı (%)
Marbaş Menkul Değerler A.Ş.	Yoktur	En iyi gayret aracılığı	-	-	269.065.476	100

24.4.4. Aracılık sözleşmesi hakkında bilgi

İhraççı ve Marbaş Menkul Değerler A.Ş. arasındaki aracılık sözleşmesi 03/03/2023 tarihinde 3 nüsha olarak imza edilmiştir. Sözleşmeye göre, söz konusu aracılık hizmetini "En İyi Gayret" yöntemi ile yapacaktır.

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

Şirket paylarının halka arzından, Şirket sermaye, aracılık hizmeti veren Marbaş Menkul Değerler A.Ş. ise aracılık komisyonu elde edecektir.

25. BORSADA İŞLEM GÖRMENE İLİŞKİN BİLGİLER

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

Payların borsada işlem görmesi, payların ikincil piyasalarda yatırımcılar tarafından alınıp satılmasıdır. Borsa İstanbul A.Ş. Kotasyon Yönergesi 41. Maddesi gereği payları BİST'te işlem gören ortaklıkların bedelli ve/veya bedelsiz sermaye artırımları nedeniyle ihraç edebilecekleri

paylar, sermaye artırımını sonucu oluşan yeni sermayenin Ticaret Sicili 'ne tescil edildiğinin Borsa İstanbul'a bildirilmesini takiben başka bir işlem ve karar tesis edilmesine gerek kalmaksızın Borsa kotuna alınır. Şirket'in payları "FORMT" kodu ile 22/05/2018 tarihinde Borsa İstanbul'da işlem görmeye başlamıştır.

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

Şirket'in mevcut payları Borsa İstanbul A.Ş. Ana Pazar'ında işlem görmektedir. İşbu izahname konusu sermaye artırımına ilişkin payların da Borsa İstanbul A.Ş. Ana Pazar'ında işlem görmesi nedeniyle gerekli başvuru yapılacaktır.

25.3. Borsada işlem görmesi amaçlanan paylarla eş zamanlı olarak;

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

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

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

Yoktur.

25.4. Piyasa yapıcı ve piyasa yapıcılığın esasları:

Yoktur.

26. MEVCUT PAYLARIN SATIŞINA İLİŞKİN BİLGİLER İLE TAAHHÜTLER

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

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

Yoktur.

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

a) İhraççı tarafından verilen taahhüt:

1(Bir) yıl boyunca başkaca bedelli sermaye artırmayacağını taahhüt etmiştir.

b) Ortaklar tarafından verilen taahhütler:

c) Sermaye piyasası mevzuatı kapsamında verilen taahhütler:

Yoktur.

d) Yetkili kuruluşlar tarafından verilen taahhütler:Yoktur.

e) Taahhütlerde yer alan diğer önemli husular:Yoktur.

27. HALKA ARZ GELİRİ VE MALİYETLERİ

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

Sermaye artırımında tamamı nakit karşılığı olmak üzere her biri 1,00 TL nominal değerli toplam 269.065.476 TL nominal değerli paylar ihraç edilecek olup, şirket pay sahiplerinin yeni pay alma haklarını tamamen kullanmaları halinde Şirket sermaye artırımından brüt 269.065.476 TL fon elde edecektir.

İhraca ilişkin tahmini toplam maliyet 1.226.010 TL olup, Şirket'in sermaye artırımı nedeniyle katlanması gereken toplam maliyet ve pay başında maliyet bilgileri aşağıdaki tabloda gösterilmiştir;

Tahmini Sermaye Artırım Maliyetleri	Tutar (TL)
SPK Kayıt Ücreti (%0,2)	538.131
BİAŞ Kota Alma Ücreti (%0,03)	80.720
Rekabet Koruma Fonu (%0,04)	107.626
MKK İhraççı Hizmet Bedeli (%0,005)	134.533
Aracı Kuruluş Ücreti (BSMV Hariç)	350.000
Tescil ve İlan Gideri	15.000
Diğer Hizmetler	-
Toplam	1.226.010
1 TL Nominal Değerli Hisse Başına Gider	0,006536

Bu kapsamda, sermaye artırımına ilişkin tahmini maliyetler dikkate alındığında Şirket'in sermaye artırımından 267.839.466 TL net fon elde etmesi öngörülmektedir.

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

Söz konusu sermaye artırımında elde edilecek fonların kullanım yerleri aşağıdadır.

1- Şirketin Kısa vadeli kredilerinin kapanması (% 15)

Şirket aşağıda izah edileceği üzere mevcut imalat tesislerinin tamamının taşınması sözkonusu olduğundan bu taşınma esnasındaki üretim- satış kayıpları olacaktır. Bu durum da Şirket'in nakit akışını bozacaktır. Şirket'in mali yapısının güçlendirilmesi ve taşınma esnasında oluşacak zaafiyetlerin önlenmesi adına maliyeti yüksek kredilerin kapatılması için kullanılacaktır.

2- Yeni satın alınan taşınmazın imalata uygun hale getirilmesi ve taşınma (% 45)

Şirket'in halihazırdaki en büyük giderlerinden birisi kira ödemeleri konusundadır. Şirket, kiradan kurtulmak amacıyla yaptığı planlama doğrultusunda bir önceki bedelli sermaye artırımı kapsamında elde etmiş olduğu fon ile Beydeğirmeni Mah. Kocasinan Kayseri adresindeki toplam 199.807-m2 büyüklüğünde bir arazi satın almış olup bu arazi içerisinde toplam 30.000-m2 kapalı alandan oluşan eski bir fabrikaya ait ve uzun süredir kullanılmayan hangarlar

bulunmaktadır. Ardından Şirket imalatlarını bu yeni araziye etap etap taşıma stratejisi geliştirmiş olup bu strateji kapsamına öncelikle en kullanılabilir ve en az masraflı olan kısmını kapsamlı bir tadilattan geçirerek imalat yapılabilir hale getirmiştir. Hemen akabinde de Şirket'in ana imalat kalemlerinden cam işleme tesisleri bu tadil edilen kısma taşınmıştır (bkz: 14.10.2022 tarihli KAP açıklaması.)

Halihazırda Şirket'in ana imalat binasında yer alan mobilya- orman işleri, çelik kapı ve nikelaj tesislerinde imalat devam etmektedir. Yine, Şirket Kayseri OSB içerisinde diğer bir binada bulunan pişirici ısıtıcı tesisinin mal sahibi ile kira parasının tespitinde uyuşmazlık yaşanmış olup halihazırda bu tesisin mal sahibi ile kira parasının tespiti ile ilgili yaşanan mahkeme süreci devam etmektedir.

Dolayısıyla yukarıda bahsedilen taşınma stratejisi kapsamında bir an önce bu tesisin Şirket'in kendi malı olan arsa üzerinde gerekli üretim tesislerinin devreye alınması suretiyle taşınması gerekmektedir. Zira pişirici ısıtıcı tarafında, kendi mecrasındaki müşteri talebi artmakta ve aynı zamanda dünya çapında yaşanan enerji krizi kapsamında talep artışı yaşanmakta olup Şirket'in bu faaliyetlerinde kayda değer bir büyüme yaşanacağı düşünülmektedir.

Ardından da 2. etap olarak mobilya, masa- sandalye, çelik kapı, nikelaj ve bahçe mobilyası üretimine dair tesislerin tamamen Şirketimizin sahibi olduğu arazi üzerine taşınması planı yapılmıştır.

Şirket'in mevcut arsa üzerindeki yapılara bakıldığında 7 adet üretim hangarının dağınık ve işgücü kaybına sebebiyet verecek şekilde arsanın değişik yerlerinde inşa edildikleri görülmektedir. Toplamda yaklaşık 30.000 m2 lik kapalı alanın yaklaşık 4.000-m2' lik kısmı halihazırda tadil edilmiş olup bu alanın bir kısmı cam tesisi olarak kullanılmaktadır.

Dolayısıyla pişirici ısıtıcı fabrikasının taşınabileceği evsaf ve büyüklükte tek kapalı alan mevcut cam tesisinin olduğu alan olup bu tesisin başka bir hangara taşınması sonrasında pişirici ısıtıcı fabrikası da bu alana taşınacaktır. Bu arazi üzerinde mevcut diğer hangarların da üretim ihtiyaçlarımız doğrultusunda gerekli üretim altyapılarının tesis edilmesi ve üretime elverişli hale getirilmesi gerekmektedir. Yine tüm imalat tesislerinin bu yeni arsamızın üzerine taşınması sonucunda idari bina ve showroom kısmının da taşınması gerekeceği için mevcut metruk idari binanın ve sosyal tesislerin de Şirket'in ihtiyaçları doğrultusunda onarım ve tefrişatlarının gerçekleştirilmesi gerekecektir.

Ayrıca pişirici/ ısıtıcı fabrikamızdaki bütün imalat sürecimizde boya ve emaye hatlarımızda ve diğer tesislerimizde önemli ölçüde doğalgaz kullanılmaktadır. Aşağıda belirttiğimiz GES kurulumunun tamamlanmasıyla birlikte bu tesislerimizde de doğalgazdan elektrikli imalata dönüşüm gerçekleştirilecektir.

3- GES Üretim Tesisi Kurulumu (% 40)

Şirket'in yukarıda anılan yeni satın aldığı taşınmaz toplamda 199.807m2 olup bu taşınmaz üzerindeki toplamda 30.000 m2 metruk kapalı alan ve yollar da dikkate alındığında yaklaşık

150.000 m2 imalat için kullanılabilir alan mevcuttur. Şirket yaptığı planlama doğrultusunda mevcut arsanın en elverişli şekilde kullanılması için eğimli olan bir kısmına da GES tesisi kurulmasını planlamış ve bu kapsamda yapılan fizibilite çalışması sonucunda Şirket'in toplamda 12 MW GES kurulum kapasitesinin olduğu görülmüştür.

İlk fizibilite sonrasında GES tesisi kurulumu için gerekli müracaatlar yapılmış ve Kayseri Civarı Elektrik Türk A.Ş.'den 10.03.2023 tarihli – E. 3782 numaralı 4.580 kW için çağrı mektubu alınmıştır. Dolayısıyla şirketimizin mevcut elektrik ihtiyacını karşılayıp bir o kadar da satış yaparak Şirket'e gelir getirecek bu tesisin yapılması için tüm hazırlıklar yapılmıştır.

1 MW'lık bir tesis için yaklaşık 12.000 m2 lik alana ihtiyaç duyulduğundan bu aşamada sözkonusu çağrı mektubu kapsamında bir tesis kurulması için arsamızın yaklaşık 75.000-m2'lik kısmı tahsis edilecektir. Şirket arsasında kalan kısmın ise sosyal alan- depolama alanı ve Şirket'in ileride muhtemel üretim tesislerinin büyümesi için rezerv alan olarak ayrılması planlanmıştır. Yukarıda bahsedilen harcama kalemlerinin fiziki gerçekleşme aşamasında piyasa fiyatları kapsamında kalemler arası % 3-5 civarında bir geçiş olabilir.

28. SULANMA ETKİSİ

28.1. Halka arzdan kaynaklanan sulanma etkisinin miktarı ve yüzdesi:

Yeni pay alma hakkı kullanımının söz konusu olması durumunda, mevcut hissedarların halka arzdan pay almaları durumunda sulanma etkisinin miktarı ve yüzdesi:

Mevcut ortakların halka arzda yeni pay alma haklarını %100 oranında kullandıkları varsayımı ile sulanma etkisinin miktarı ve yüzdesinin hesaplanmasına ilişkin olarak hazırlanmış olan çalışma aşağıda sunulmaktadır.

TL	Sermaye Artırımı Öncesi (31.12.2022)	Sermaye Artırımı Sonrası (%100 Katılım)
Artırım Öncesi Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar (Defter Değeri)	421.733.288	421.733.288
Nakit Sermaye Artışı	-	269.065.476
Emisyon Primi	-	0
(-) Sermaye Artırım Masrafları	-	-457.500
Artırım Sonrası Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar (Defter Değeri)	-	690.341.264
Çıkarılmış Sermaye	269.065.476	538.130.952
Pay Başına Defter Değeri	1,5674	1,28285
Mevcut Ortaklar İçin Sulanma Etkisi (TL)	-	-0,2846
Mevcut Ortaklar İçin Sulanma Etkisi (%)	-	-% 18,15

Hesaplamalar yukarıdaki varsayımlar/veriler ışığında yapılmış olup gerçek verilerin ortaya çıkmasından sonra yapılacak hesaplamalarda bazı farklılıklar olabilecektir.

Mevcut tüm pay sahiplerinin sermaye artırımında yeni pay alma haklarının tamamını kullanmaları durumunda mevcut ortaklar için sulanma etkisi negatif -%18,85 olacaktır.

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

Mevcut ortakların yeni pay alma haklarını kullanmadıkları varsayımı ile sulanma etkisinin miktarı ve yüzdesi aşağıdaki çalışmada yer almaktadır. Gerçekleşmelerde farklılık olması durumunda, yapılacak hesaplamalarda da bazı farklılıklar oluşabilir.

Şirket paylarının 15/03/2023 tarihli kapanış fiyatı 2,27 TL'dir. Bu fiyattan %100 oranında nakit sermaye artırımına göre en yakın fiyat adımına göre düzeltilmiş fiyat 1,635 TL'dir:

$$(2,27 + (1 * 1 / (1 + 1)) = 1,635$$

Kullanılmayan yeni pay alma hakları sebebiyle kalan payların tamamının Borsa Birincil Piyasa'da 1,27 TL'den satılması halinde sulanma etkisi, mevcut ve yeni ortaklar için aşağıdaki şekilde hesaplanmıştır:

TL	Sermaye Artırımı Öncesi (31.12.2022)	Sermaye Artırımı Sonrası (Katılım Olmaması Durumu)
Artırım Öncesi Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar (Defter Değeri)	421.733.288	421.733.288,00
Nakit Sermaye Artışı	-	269.065.476
Emisyon Primi	-	170.856.577,26
(-) Sermaye Artırım Masrafları	-	-457.500
Artırım Sonrası Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar (Defter Değeri)	-	861.197.841,26
Çıkarılmış Sermaye	269.065.476	538.130.952
Pay Başına Defter Değeri	1,5674	1,60035
Mevcut Ortaklar İçin Sulanma Etkisi (TL)	-	0,0329
Mevcut Ortaklar İçin Sulanma Etkisi (%)	-	%2,10
Yeni Ortaklar İçin (negatif) Sulanma Etkisi (TL)	-	-0,0347
Yeni Ortaklar İçin (negatif) Sulanma Etkisi (%)	-	-%1,53

Mevcut pay sahiplerinin sermaye artırımında yeni pay alma haklarını kullanmamaları durumunda sulanma etkisi mevcut ortaklar için %2,10 , yeni ortaklar için negatif -%1,53 olacaktır.

29. UZMAN RAPORLARI VE ÜÇÜNCÜ KİŞİLERDEN ALINAN BİLGİLER

29.1. Halka arz sürecinde ihraççıya danışmanlık yapanlar hakkında bilgiler:

Marbaş Menkul Değerler A.Ş., Şirket'e sermaye artırımını ve halka arz ile ilgili olarak aracılık hizmeti vermektedir.

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

Bu İhraççı Bilgi Dokümanı; sektör yayınlarından ve herkese açık diğer bilgi kaynaklarından elde edilmiş tarihsel pazar verilerine ve öngörülere yer vermektedir. İhraççı Bilgi Dokümanında üçüncü şahıs bilgilerinin kullanıldığı yerlerde, o bilgilerin kaynağı belirtilmiştir. Bu gibi üçüncü şahıs bilgilerinin İhraççı Bilgi Dokümanına doğru bir biçimde aktarılmış olduğunu teyit ederiz. Bununla birlikte; sektör yayınlarında veya diğer herkese açık bilgi kaynaklarında üçüncü şahıslarca verilen bilgilerin güvenilir olduğu düşünülmeyle birlikte, bağımsız bir doğrulama işleminden de geçirilmemiştir.

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

Sonuç olarak, İhraççı Bilgi Dokümanında bulunan verilerin ve tahminlerin, ihraççı ürünlerini ihtiva eden sektörün ileride göstereceği performans veya ihraççının ileride ulaşabileceği sonuçlar yönünden kesin güvenilir olmayabileceğinin göz önünde bulundurulması yerinde olacaktır.

Marbaş Menkul Değerler A.Ş. çalışanları, daha önce ihraççı bünyesinde istihdam edilmemiş olup, ihraççının yönetim ve denetim organlarında herhangi bir söz sahipliğinde bulunmamışlardır. Marbaş Menkul Değerler A.Ş.'nin ihraççının 31.12.2020, 31.12.2021, ve 31.12.2022 tarihlerine ilişkin karşılaştırmalı finansal tablolarını denetleyen bağımsız denetim şirketleri ile herhangi bir bağlantısı bulunmamaktadır.

31.12.2020 tarihli finansal tablolarına ilişkin bağımsız denetim raporu bağımsız denetim firması Elit Bağımsız Denetim ve YMM A.Ş. (Sorumlu Ortak ve Baş Denetçi: M. Sait ÖCAL), 31.12.2021 ve 31.12.2022 tarihli finansal tablolarına ilişkin bağımsız denetim raporları bağımsız denetim firması Deneyim Bağımsız Denetim ve Danışmanlık A.Ş. (Sorumlu Ortak ve Baş Denetçi: Harun AKTAŞ) tarafından hazırlanmıştır.

DÖNEM	BAĞIMSIZ DENETİM KURULUŞU	ADRES	SORUMLU ORTAK / BAŞDENE TÇİ	ÜYESİ OLUNAN MESLEK KURULUŞU
31.12.2022	Deneyim Bağımsız Denetim ve Danışmanlık A.Ş.	Muhsin Yazıcıoğlu Caddesi Protokol Plaza, D:No:39A/14, Çankaya/Ankara	Harun AKTAŞ	Ankara YMM Odası
31.12.2021	Deneyim Bağımsız Denetim ve Danışmanlık A.Ş.	Muhsin Yazıcıoğlu Caddesi Protokol Plaza, D:No:39A/14, Çankaya/Ankara	Harun AKTAŞ	Ankara YMM Odası
31.12.2020	Elit Bağımsız Denetim ve YMM A.Ş.	Halaskargazi Caddesi Çankaya Apt.No:150 Kat:5 Şişli/İstanbul	M. Sait ÖCAL	İstanbul YMM Odası Türmob CPAAI

30. PAYLAR İLE İLGİLİ VERGİLENDİRME ESASLARI

Aşağıda özetlenmekte olan vergilendirmeye ilişkin esaslar, BİAŞ'ta işlem görecektir payların elde tutulması ve elden çıkarılması sırasında elde edilecek kazanç ve iratların vergilendirilmesi hakkında genel bir bilgi vermek amacıyla yürürlükte bulunan vergi mevzuatı dikkate alınarak hazırlanmıştır. Vergi mevzuatının ileride değişebileceğini hatta mevzuatın geriye yönelik olarak da değişebileceğinin göz önünde bulundurulmasını ve özellikle durumlarda yatırımcıların vergi danışmanlarına danışması gerektiğini hatırlatmak isteriz. Paylardan elde edilecek kazanç ve iratların vergilendirilmesinde yatırımcıların gerçek kişi veya kurum olmasının yanında tam mükellef veya dar mükellef olmaları da önem arz etmektedir.

30.1. Genel Bakış

30.1.1. Gerçek Kişilerin Vergilendirilmesi

Gelir vergisi mevzuatı uyarınca, Türk hukukunda vergi mükelleflerinin yükümlülüklerini belirleyen iki çeşit vergi mükellefiyet statüsü mevcuttur. Türkiye'de yerleşik bulunan ("Tam Mükellef") kişiler ve kurumlar Türkiye içinde ve dışında elde ettikleri kazanç ve iratların tamamı üzerinden vergilendirilirler. Türkiye'de yerleşik bulunmayan ("Dar Mükellef") kişiler ve kurumlar sadece Türkiye'de elde ettikleri kazanç ve iratlar üzerinden vergilendirilirler.

193 sayılı Gelir Vergisi Kanunu ("GVK") uyarınca, bir gerçek kişinin Tam Mükellef olarak değerlendirilebilmesi için: (i) yerleşim yerinin Türk Medeni Kanunu hükümlerine uygun olarak Türkiye'de olması veya (ii) bir takvim yılı içerisinde Türkiye'de devamlı olarak altı aydan fazla oturması gerekmektedir. Buna ek olarak, (i) resmî dairelere, (ii) resmî müesseselere veya (iii) merkezi Türkiye'de bulunan teşekkül ve teşebbüslere bağlı olup adı geçen daire, müessese, teşekkül ve teşebbüslerin işleri dolayısıyla yabancı ülkelerde oturan Türk vatandaşları da Tam Mükellef yani sınırsız vergi yükümlüleri olarak değerlendirilmektedir. Dolayısıyla, Tam Mükellef olarak değerlendirilen söz konusu kişiler Türkiye içinde ve dışında elde ettikleri

kazanç ve iratların tamamı üzerinden vergilendirilirler. Türk vergi mevzuatı çerçevesinde belirtilen bu şartları sağlamayan bir gerçek kişi Dar Mükellef olarak değerlendirilir.

Paylara sahip olan kişilerin, söz konusu Paylar'ın BİST'te elden çıkarılmasından kaynaklanan değer artış kazançları ve Paylar ile ilgili dağıtılan kâr paylarından elde ettikleri menkul sermaye iratları, Türkiye'de elde edilmiş olarak kabul edilmektedir.

Kişilerin 2023 yılında elde ettikleri ücret gelirleri dışındaki gelirlerin vergilendirilmesinde aşağıda yer alan artan oranlı gelir vergisi tarifesi uygulanır.

Gelir Aralığı Gelir Vergisi Oranı

70.000 TL'ye kadar	% 15
150.000 TL'nin 70.000 TL'si için 10.500 TL	fazlası %20
370.000 TL'nin 150.000 TL'si için 26.500 TL	fazlası %27
1.900.000 TL'nin 370.000 TL'si için 85.900 TL	fazlası %35
1.900.000 TL'den fazlasının 1.900.000 TL'si için 621.400 TL	fazlası %40

30.1.2. Kurumların Vergilendirilmesi

5520 Sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu'na göre sermaye şirketleri, kooperatifler, iktisadi kamu kuruluşları, dernek veya vakıflara ait iktisadi işletmeler, iş ortaklıkları, kurum kazançları üzerinden kurumlar vergisine tabidirler.

Kurumların kârları Vergi Usul Kanunu ve diğer Türk Vergi Kanunlarına göre belirlenmektedir. 2023 yılı kurumlar vergisi oranı yüzde 20'dir.

22.04.2021 Tarih ve 31462 Sayılı Resmi Gazetede yayımlanan "7316 Sayılı Amme Alacaklarının Tahsil Usulü Hakkında Kanun İle Bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılmasına Dair Kanunun" ile 2022 yılına ait kurum kazançlarına uygulanacak olan kurumlar vergisi oranı %23 olarak belirlenmiştir.

Kurumlar Vergisi Kanunu'nda tam ve dar mükellefiyet olmak üzere İki tür vergi mükellefiyeti tanımlanmıştır. 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu ("KVK") uyarınca, bir kurumun Tam Mükellef olarak değerlendirilebilmesi için: (i) kanuni merkezinin Türkiye'de bulunması veya (ii) kanuni merkezinin Türkiye dışında bulunmasına rağmen iş bakımından işlemlerin fiilen toplandığı ve yönetildiği merkez olan iş merkezinin Türkiye'de bulunması gerekmektedir. Türk vergi mevzuatı çerçevesinde belirtilen bu iki şartı sağlamayan bir kurum Dar Mükellef olarak değerlendirilir.

Tam mükellef kurumlar gerek Türkiye içinde gerekse Türkiye dışında elde ettikleri kazançlarının tamamı üzerinden Türkiye'de vergilendirilirler. Dar mükellef kurumlar ise sadece Türkiye'de elde ettikleri kazançları üzerinden vergilendirilirler.

Dar mükellefiyete tabi kimseler bakımından menkul sermaye iratlarının Türkiye'de elde edilmiş olarak kabul edilebilmesi için sermayenin Türkiye'de yatırılmış olması gerekmektedir. Dar mükellefiyete tabi kimseler bakımından değer artış kazançlarının Türkiye'de elde edilmiş olarak kabul edilebilmesi için söz konusu değer artış kazancını doğuran işin veya muamelenin

Türkiye’de ifa edilmesi veya Türkiye’de değerlendirilmesi gerekmektedir. “Türkiye’de değerlendirilmesi” ifadesinden ödemenin Türkiye’de yapılması veya ödeme yabancı bir ülkede yapılmış ise. Türkiye’de ödeyenin veya nam ve hesabına yapılanın ödeme hesaplarına intikal ettirilmesi veya kârından ayrılması gerektiği şeklinde anlaşılması gerekir.

30.1.3.

06.02.2023 Depremi ile Getirilen Ek Kurumlar Vergisi

2022 yılına ilişkin kurumlar vergisi beyannamesinde gösterilmek suretiyle, 5520 sayılı Kanun ile diğer kanunlarda yer alan düzenlemeler uyarınca kurum kazancından indirim konusu yapılan istisna ve indirim tutarları ile aynı Kanununun 32/A maddesi kapsamında indirimli kurumlar vergisine tabi matrahları üzerinden, dönem kazancı ile ilişkilendirilmeksizin %10 oranında; 5520 sayılı Kanununun 5 inci maddesinin birinci fıkrasının (a) bendinde düzenlenen istisna ile yurt dışından elde edilen ve en az %15 oranında vergi yükü taşıdığı tevsik edilen istisna kazançlar üzerinden ise %5 oranında ek vergi hesaplanmasına yönelik düzenleme yapılmıştır. Bu verginin ilk taksiti kurumlar vergisinin ödeme süresi içinde, ikinci taksiti bu süreyi takip eden dördüncü ayda ödenecektir.

Özel hesap dönemi tayin edilen mükelleflerde bu vergi, 2023 yılı içinde sona eren hesap dönemi için verilmesi gereken beyannamelerde gösterilmek suretiyle uygulanacaktır.

Bu vergi gider ve indirim olarak dikkate alınamayacak ve hiçbir vergiden mahsup edilemeyecektir. Aşağıdaki istisnalar için bu vergi hesaplanmayacaktır.

- Türkiye’de kurulu fonlar ile yatırım ortaklıklarının kazançlarına ilişkin istisna
- Risturn İstisnası
- Sat-kirala-geri al işlemlerinden doğan kazançlarda istisna
- Kira sertifikası ihracı amacıyla her türlü varlık ve hakların satışından doğan kazançlarda istisna
- Yabancı paraların ve altın hesaplarının Türk Lirası mevduat ve katılma hesaplarına dönüştürülmesinden elde edilen kazançlara ilişkin istisna,
- Aşağıdaki indirimler için bu vergi hesaplanmayacaktır.
- Sponsorluk harcamaları
- Kurum kazancının %5’i ile sınırlı bağış ve yardımlar
- Eğitim ve sağlık tesisleri ile dini tesislere ilişkin bağış ve yardımlar
- Kültür ve turizm amaçlı bağış ve yardımlar

Cumhurbaşkanınca başlatılan yardım kampanyalarına makbuz karşılığı yapılan ayni ve nakdî bağışlar

- İktisadi işletmeleri hariç, Türkiye Kızılay Derneğine ve Türkiye Yeşilay Cemiyetine makbuz karşılığı yapılan nakdi bağış veya yardımlar
- VUK 325/A maddesine göre girişim sermayesi fonu olarak ayrılan tutarların beyan edilen gelirin %10’unu aşmayan kısmı
- Korumalı işyeri indirimi

- İlgili kanunları uyarınca kurum kazancından indirilebilen bağış ve yardımlar
- 193 sayılı Kanunun geçici 61 inci maddesi kapsamında tevkifata tabi yatırım indirimi istisnası

10/7/2018 tarihli ve 1 sayılı Cumhurbaşkanlığı Teşkilatı Hakkında Cumhurbaşkanlığı Kararnamesinin 407 nci maddesi kapsamında tanımlanan mikro ve küçük işletmelerin teknoloji geliştirme bölgeleri ile Ar-ge ve tasarım merkezlerinden elde ettikleri istisnaya ve indirimine konu kazançları üzerinden bu vergi hesaplanmayacaktır.

6/2/2023 tarihi itibarıyla, Adana, Adıyaman, Diyarbakır, Elazığ, Gaziantep, Hatay, Kahramanmaraş, Kilis, Malatya, Osmaniye ve Şanlıurfa illeri ile Sivas ilinin Gürün İlçesinde kurumlar vergisi mükellefiyeti bulunanlar ek vergiden muaftır.

30.2. Payların Elden Çıkarılması Karşılığında Sağlanan Kazançların Vergilendirilmesi

30.2.1. Borsada İşlem Gören Payların Vergilendirme Esasları:

Bankalar ve aracı kurumlar takvim yılının üçer aylık dönemleri itibarıyla;

- i. Alım satımına aracılık ettikleri hisse senetlerinin alış ve satış bedelleri arasındaki fark üzerinden,
- ii. Aracılık ettikleri hisse senetlerinin ödünç işlemlerinden sağlanan gelirler üzerinden; %15 oranında vergi tevkifatı yapacaklardır.

Tam ve dar mükellef gerçek kişi ve kurumlar için bu oran %0 olarak uygulanır.

Hisse senetleri değişik tarihlerde alındıktan sonra bir kısmının elden çıkarılması halinde tevkifat matrahının tespitinde dikkate alınacak alış bedelinin belirlenmesinde ilk giren ilk çıkar metodu esas alınacaktır. Hisse senetlerinin alımından önce elden çıkarılması durumunda, elden çıkarılma tarihinden sonra yapılan ilk alım işlemi esas alınarak üzerinden tevkifat yapılacak tutar tespit edilir. Aynı gün içinde birden fazla alım satım yapılması halinde o gün içindeki alış maliyetinin tespitinde ağırlıklı ortalama yöntemi uygulanabilecektir. Alış ve satış işlemleri dolayısıyla ödenen komisyonlar ile Banka ve Sigorta Muameleleri Vergisi tevkifat matrahının tespitinde dikkate alınır.

Üçer aylık dönem içerisinde birden fazla hisse senedi alım satım işlemi yapılması halinde tevkifatın gerçekleştirilmesinde bu işlemler tek bir işlem olarak dikkate alınır. Hisse senedi alım satımından doğan zararlar takvim yılı aşılmamak kaydıyla izleyen dönemlerin tevkifat matrahından mahsup edilebilecektir.

Tam mükellef kurumlara ait olup, BİAŞ'ta işlem gören ve 1 (bir) yıldan fazla süreyle elde tutulan hisse senetlerinin elden çıkarılmasında tevkifat uygulanmaz. Ayrıca, tam mükellef kurumlara ait olup, BİAŞ'ta işlem gören ve 1 (bir) yıldan fazla süreyle elde tutulan hisse senetlerinin elden çıkarılmasından elde edilen gelirler için 193 sayılı Gelir Vergisi Kanunu'nun Mükerrer 80'inci maddesi hükümleri uygulanmayacaktır.

Tevkifata tabi tutulan hisse senedi alım satım kazançları için gerçek kişilerce yıllık veya münferit beyanname verilmez. Diğer gelirler dolayısıyla verilecek yıllık beyannameye bu gelirler dâhil edilmez. Ticari faaliyet kapsamında elde edilen gelirler ticari kazanç hükümleri çerçevesinde kazancın tespitinde dikkate alınır. Bu kazançlar için tevkif suretiyle ödenmiş olan vergiler, tevkifata tabi kazançların beyan edildiği beyannamelerde hesaplanan vergiden mahsup edilir.

GVK Geçici 67'nci maddesinin (5) numaralı bendi uyarınca, gelir sahibinin gerçek veya tüzel kişi ya da dar veya tam mükellef olması, vergi mükellefiyeti bulunup bulunmaması, vergiden muaf olup olmaması ve elde edilen kazancın vergiden istisna olup olmaması yukarıda ayrıntıları verilen vergilendirme uygulamasını etkilememektedir.

01.01.2006 Tarihinden Önce İktisap Edilen ve BİAŞ'ta İşlem Gören ve Görmeyen Hisse Senetlerinin Elden Çıkartılması Sonucu Elden Edilen Gelirler:

01.01.2006 tarihinden önce iktisap edilip de daha sonra satılan tam mükellef şirketlere ait hisse senetlerinin alım satım kazançları tevkifata tabi olmayacak ve 31.12.2005 tarihi itibarıyla geçerli olan hükümler uygulanacaktır.

30.2.2. Genel Olarak Pay Alım Satım Kazançlarının Vergilendirilmesi

Bu bölümde GVK'nın Geçici 67'nci maddesinin dışında kalan durumlara ilişkin genel açıklamalar yer almaktadır.

30.2.2.1. Gerçek Kişiler

30.2.2.1.1. Tam Mükellef Gerçek Kişiler

Pay alım satım kazançları, GVK'nın Mükerrer 80'inci maddesi uyarınca gelir vergisine tabi olacaktır. Ancak anılan madde uyarınca, "ivazsız olarak iktisap edilen hisse senetleri ile tam mükellef kurumlara ait olan ve iki yıldan fazla süreyle elde tutulan hisse senetlerinin elden çıkarılması durumunda elde edilen kazançlar vergiye tabi olmayacaktır. Hisse senetlerinin elden çıkartılmasında da kamu menkul kıymetlerinin satışında olduğu gibi, GVK'nın Mükerrer 81'inci maddesi uyarınca iktisap bedeli, elden çıkarıldığı ay hariç olmak üzere Türkiye İstatistik Kurumu tarafından belirlenen toptan eşya fiyat artış oranında artırılarak dikkate alınabilecektir. GVK'nın Mükerrer 81. Maddesi uyarınca mal ve hakların elden çıkarılmasında iktisap bedeli, elden çıkarılan mal ve hakların, elden çıkarıldığı ay hariç olmak üzere Türkiye İstatistik Kurumunca belirlenen toptan eşya fiyat endeksindeki artış oranında artırılarak tespit edilir. Bu endekslemenin yapılabilmesi için artış oranının %10 veya üzerinde olması şarttır.

GVK'nın madde 86/1 c. uyarınca tam mükellef gerçek kişilerin tevkif suretiyle vergilendirilmiş menkul kıymet sermaye iratları GVK'nın 103. Maddesinin ikinci gelir dilimindeki tutarı aşarsa (2023 yılı için bu had 150.000 TL'dir), beyan edilmesi gerekir.

30.2.2.1.2. Dar Mükellef Gerçek Kişiler

GVK madde (86/2) çerçevesinde dar mükellefiyette vergiye tabi gelirin tamamı, Türkiye'de tevkif suretiyle vergilendirilmiş olan ücretler, serbest meslek kazançları, menkul ve gayrimenkul sermaye iratları ile diğer kazanç ve iratlardan oluşuyorsa yıllık beyannameye tabi değildir. Dar mükellef gerçek kişilerin tevkif sureti ile vergilendirilmemiş gelirleri mevcut ise,

GVK madde (101/2) uyarınca, menkul malların ve hakların elden çıkarılmasından doğan kazanç ve iratlarını mal ve hakların Türkiye'de elden çıkarıldığı yerin vergi dairesine münferit beyanname ile bildirmek zorundadır. Ancak Türkiye ile ilgili kişinin mukimi olduğu yabancı ülke arasında imzalanmış çifte vergilendirmeyi önleme anlaşması hükümlerinin de dikkate alınması gerekmektedir.

30.2.2.2. Kurumlar

30.2.2.2.1. Kurumlar Vergisi Mükelleflerinin Aktifine Kayıtlı Payların Elden Çıkarılmasından Sağlanan Kazançlar

Ticari faaliyete bağlı olarak işletme bünyesinde elde edilen alım satım kazançları ticari kazanç olarak beyan edilip vergilendirilecektir.

30.2.2.2.2. Tam Mükellef Kurumlar

Ticari faaliyete bağlı olarak işletme bünyesinde elde edilen alım satım kazançları ticari kazanç olarak beyan edilip vergilendirilecektir. Ancak KVK'nın 5/1-e maddesinde belirtilen şartların mevcut olması halinde menkul kıymet alım satımı ile sürekli uğraşmayan kurumların bu kazançlarının %75'i kurumlar vergisinden istisnadır.

30.2.2.2.3. Dar Mükellef Kurumlar

Dar Mükellef kurum, Türkiye'de bir işyeri açmak suretiyle veya daimi temsilci vasıtasıyla faaliyet gösteren bir kurum ise, alım satım kazançları kur farkları dâhil ticari kazanç olarak vergiye tabi olacaktır. Bu kurumların hisse senedi satışlarından elde edeceği kazançlar KVK'nın 5/1-e maddesinde belirtilen istisnadan yararlanır.

Gerçek Kişilerce 01.01.2006 Tarihinden Sonra İktisap Edilen ve BİAŞ'ta İşlem Görmeyen Hisse Senetleri:

GVK'nın mükerrer 80. maddesi uyarınca ivazsız iktisap edilenler hariç hisse senetleri BİAŞ'ta işlem görmeyen tam mükellef şirketlere ait hisse senetlerinin iktisap tarihinden itibaren 2 tam yıl geçtikten sonra satılması halinde, alım satım kazancı vergiden istisna tutulmaktadır. Bu tür senedin 2 tam yıl dolmadan satılması halinde elde edilen kazanç yıllık beyanname ile beyan edilecektir.

Hisse senetleri kar paylarının vergilendirilmesi:

Hisse senetlerinden elde edilecek kar paylarının vergilendirilmesi aşağıdaki gibi olacaktır.

30.3. Paylara İlişkin Kâr Paylarının ve Kâr Payı Avanslarının Vergilendirilmesi

GVK'nın 94/6-b maddesinde 4842 sayılı Kanunla yapılan değişiklikle, tevkifat kârın dağıtılması aşamasına bırakılmıştır. Bu kapsamda GVK'nın 4842 sayılı Kanunla değişik 94/6-b maddesi uyarınca, Tam Mükellef kurumlarca; (i) Tam Mükellef gerçek kişilere; (ii) gelir ve kurumlar vergisi mükellefiyeti olmayanlara; (iii) gelir ve kurumlar vergisinden muaf olanlara; (iv) Dar Mükellef gerçek kişilere; (v) Dar Mükellef kurumlara (Türkiye'de bir işyeri veya daimi temsilci aracılığıyla kâr payı elde edenler hariç); ve (vi) gelir ve kurumlar vergisinden muaf olan Dar Mükelleflere dağıtılan kâr payları üzerinden 2009/14592 sayılı BKK uyarınca %15 oranında tevkifat yapılacaktır (girişim sermayesi yatırım fonları ve ortaklıkları için bu oran %0 oranında uygulanır). Tam Mükellef kurumlarca; (i) Tam Mükellefler kurumlara ve (ii) işyeri ve

daimi temsilci vasıtasıyla faaliyette bulunan Dar Mükellef kurumlara dağıtılan kâr payları tevkifata tabi değildir.

30.3.1. Gerçek Kişiler

30.3.1.1. Tam Mükellef Gerçek Kişiler

GVK'nın 86/1-c maddesi uyarınca, tevkif yoluyla vergilendirilmiş bulunan ve gayrisafi tutarları; 2023 yılı gelirleri için 150.000 TL'yi (GVK. 103. madde de yer alan gelir vergisi tarifesinin ikinci dilimi) aşan ve tam mükellef kurumlardan elde edilen kar payları için beyanname verilmesi gerekecektir.

GVK'nın 94/6-b maddesine göre, kar payları üzerinden yapılacak tevkifat, karın dağıtılması aşamasına bırakılmıştır. GVK'nın 94/6-b maddesi uyarınca, tam mükellef kurumlarca; "tam mükellef gerçek kişilere, dağıtılan kar payları üzerinden" Bakanlar Kurulu'nca belirlenen oranda (bugün geçerli oran % 10'dur.) tevkifat yapılacaktır.

Tam mükellef gerçek kişilerin tam mükellef kurumlardan elde ettikleri "kar paylarının yarısı", GVK'nın 22. maddesine göre gelir vergisinden müstesnadır. İstisna edilen bu tutar da dâhil olmak üzere brüt kar payının tamamı üzerinden GVK'nın 94'üncü maddesi uyarınca tevkifat yapılır ve tevkif edilen verginin tamamı, kar payının yıllık beyanname ile beyan edilmesi durumunda, yıllık beyanname üzerinden hesaplanan vergiden mahsup edilir. Ayrıca, 94/6-b maddesine göre karın sermayeye ilave edilmesi kar dağıtımını sayılmadığından, karın sermayeye ilavesi nedeniyle gerçek kişi ortaklara verilen bedelsiz hisse senetleri üzerinden tevkifat yapılmayacağı gibi bu hisse senetleri karşılığı olan kar payının "menkul sermaye iradı" olarak beyan edilmesi gerekmemektedir.

30.3.1.2. Dar Mükellef Gerçek Kişiler

GVK'nın 94/6-b maddesi uyarınca, tam mükellef kurumlarca; dar mükellef gerçek kişilere dağıtılan kar payları üzerinde "Bakanlar Kurulu'nca belirlenen oranlar (bugün için bu oran % 10'dur) tevkifat yapılacaktır. Türkiye'nin taraf olduğu bazı çifte vergilendirmenin önlenmesi anlaşmalarında daha düşük tevkifat oranları belirlenebilmektedir.

Diğer taraftan GVK'nın 101. maddesinin 5 numaralı fıkrası gereğince dar mükellef gerçek kişilerin vergisi tevkif suretiyle alınmış menkul sermaye iratlarını, Türkiye' de elde edildiği yerin vergi dairesine münferit beyanname ile beyan etmeleri gerekmektedir.

30.3.2. Kurumlar

30.3.2.1. Tam Mükellef Kurumlar

Ticari işletmeler ve bir ticari işletmenin aktifine kayıtlı hisse senetleri dolayısıyla elde edilen kar payları:

5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 6. maddesine göre kurum kazancı, GVK'nın ticari kazanç hakkındaki hükümlerine göre saptandığından, kar payının ticari faaliyete bağlı olarak ticari işletme bünyesinde elde edilmesi halinde söz konusu gelirler ticari kazanç olarak beyan edilip vergilendirilecektir. Bu itibarla, kurumlar vergisi mükelleflerinin aktiflerine kayıtlı hisse senetleri nedeni ile elde ettikleri kar paylarından, KVK'nın 15. maddesinde belirtilen tevkifat yapılmaz. Diğer taraftan, KVK madde (5/1) uyarınca, bir kurumun tam mükellef başka bir kuruma iştiraki nedeniyle elde ettiği kar payı, (bu kar payını dağıtan kurum nezdinde kurumlar vergisine tabi tutulduğu gerekçesiyle kar payını elde eden kurum nezdinde), kurumlar vergiden müstesnadır.

30.3.2.2. Dar Mükellef Kurumlar

Tam mükellef kurumlar tarafından, Türkiye' de bir iş yeri veya daimi temsilci aralığıyla kar payı elde edenler hariç olmak üzere dar mükellef kurumlara veya kurumlar vergisinden muaf olan dar mükellef kurumlara dağıtılacak kar payları üzerinden KVK madde 30/3 bendi gereği (bugün için bu oran % 10dur) tevkifat yapılır. Ayrıca, Türkiye' de bir iş yeri veya daimi temsilci aracılığıyla faaliyet gösteren, KVK uyarınca yıllık veya özel beyanname veren dar mükellef kurumların, GVK'nın 75'inci maddesinin ikinci fıkrasının 4 numaralı bendinde yazılı menkul sermaye iradının ana merkeze aktarılan tutarı üzerinden (bugün için bu oran % 10'dur) tevkifat yapılacaktır. Türkiye'nin taraf olduğu bazı çifte vergilendirmenin önlenmesi anlaşmalarında daha düşük tevkifat oranları belirlenebilmektedir.

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

Yoktur.

32. İNCELEMeye AÇIK BELGELER

Aşağıdaki belgeler Kayseri OSB Mahallesi 9. Cadde No:18 Melikgazi /KAYSERİ adresindeki ihraççının merkezi ve başvuru yerleri ile ihraççının internet sitesi (www.formetcelikkapi.com.tr) ile Kamuyu Aydınlatma Platformunda (KAP) tasarruf sahiplerinin incelemesine açık tutulmaktadır:

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

2) İhraççının izahnamede yer alması gereken finansal tabloları

3. EKLER

- Ek 1: Şirket Esas Sözleşmesi
- Ek 2: Şirket Genel Kurulu ve Yönetim Kurulu İç Yönergesi
- Ek 3: Sermaye artırımına ilişkin noter onaylı Yönetim Kurulu kararı
- Ek 4: Sermaye artırımından elde edilecek gelirin ‘fon kullanma raporu’
- Ek 5: Sermaye artırımına aracılık eden kuruluşla yapılan sözleşme
- Ek 6: 31.12.2020, 31.12.2021 ve 31.12.2022 tarihli finansal tablolara ilişkin Bağımsız Denetim Raporları
- Ek 7: 31.12.2020, 31.12.2021 ve 31.12.2022 tarihli dönemlere ait faaliyet raporları
- Ek 8: 31.12.2020, 31.12.2021 ve 31.12.2022 tarihli kâr dağıtım tabloları
- Ek 9: Pay bedellerinin yatırılması için nezdinde özel hesap açılan Banka tarafından bu durumu Kurula bildiren yazı,
- Ek 10: Ortaklığı temsile yetkili kişilerin noter onaylı imza sirküleri,
- Ek 11: Ortaklığın mevcut sermayesinin ödendiğinin tespitine ilişkin mali müşavir raporu
- Ek 12: Ortaklara borç-alacak olmadığını bildiren mali müşavir raporu
- Ek 13: Ortaklığın yaptığı son sermaye artırımının tescilinin ilanına ilişkin TTSG,
- Ek 14 Şirket ortaklarının taahhütleri
- Ek 15: Bağımsız denetçi ve gayrimenkul değerlendirme şirketi yetkililerinin beyanları