69/HA.1090 22.07.2022

Obase Bilgisayar ve Danışmanlık Hizmetleri Ticaret Anonim Şirketi
İzahname

Bu İzahname, Sermaye Piyasası Kurulu'nca ("Kurul") 21.07.2022 tarihinde onaylanmıştır.

Ortaklığımızın çıkarılmış sermayesinin 35.000.000 TL'den 45.500.000 TL'ye çıkarılması nedeniyle ihraç edilecek 10.500.000 TL nominal değerli 10.500.000 adet B grubu pay ve mevcut ortaklardan Bülent DAL'a ait toplam 1.165.500 TL nominal değerli 1.165.500 adet B grubu pay, Banu DAL'a ait toplam 1.165.500 TL nominal değerli 1.165.500 adet B grubu pay ile Mehmet Haluk ALPAY'a ait toplam 1.169.000 TL nominal değerli 1.169.000 adet B grubu payın halka arzına ilişkin izahnamedir.

İzahnamenin onaylanması, İzahname'de 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 İzahname'nin bir bütün olarak değerlendirilmesi sonucu verilmelidir.

Bu izahname, ortaklığımızın www.obase.com adresli internet sitesinde, halka arzda satışa aracılık edecek Türkiye Kalkınma ve Yatırım Bankası A.Ş.'nin www.kalkinma.com.tr adresli internet sitesinde ve halka arzda satışa aracılık edecek Ziraat Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'nin www.ziraatyatirim.com.tr adresli internet sitesinde ve Kamuyu Aydınlatma Platformu (KAP)'nda (www.kap.org.tr) yayımlanmıştır. Ayrıca başvuru yerlerinde incelemeye açık tutulmaktadır.

Sermaye Piyasası Kanunu'nun ("SPKn") 10'uncu maddesi uyarınca, İzahname'de ve İzahname'nin eklerinde yer alan yanlış, yanıltıcı ve eksik bilgilerden kaynaklanan zararlardan İhraçcı sorumludur. Zararın İhraçcı'dan tazmin edilememesi veya edilemeyeceğinin açıkça belli olması halinde; halka arz edenler, ihraca aracılık eden lider yetkili kuruluş, varsa garantör ve İhraçcı'nın yönetim kurulu üyeleri kusurlarına ve durumun gereklerine göre zararlar kendilerine yöneltilebildiği ölçüde sorumludur. Ancak, İzahname'nin diğer kısımları ile birlikte okunduğu takdirde özetin yanıltıcı, hatalı veya tutarsız olması durumu hariç olmak üzere, sadece özete bağlı olarak ilgililere herhangi bir hukuki sorumluluk yüklenemez. Bağımsız denetim, derecelendirme ve değerleme kuruluşları gibi İzahname'yi 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.

T.C. SERMAYE PİYASASI KURULU UZMAN 29

22 Temmuz 2022

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

obase Bilgisayar ve Danışmanlık Hizmetleri Ticaret A.Ş. Sabiha Gökçen Havalimanı Cad. Sabiha Gökçen Sitesi Ataşehir/İSTANBUL Tel: 0216 527 30 00 Fax: 0216 527 31 11 Atatürk V.D. 132 036 3219

TÜRKİYE KALKINMA VE YATIRIM BANKASI A.Ş.

GELECEĞE YÖNELİK AÇIKLAMALAR

"Bu izahnamede, "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 öngörüleri ve beklentileri göstermektedir. Birçok faktör, ihraççının geleceğe yönelik açıklamalarının öngörülenden çok daha farklı sonuçlanmasına yol açabilecektir."

T.C. İSTANBUL TİCARET MİTAKNAMESİ KOMİSYONU 1923 İSTANBUL 20

22 Temmuz 2022

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Levent Mah. Gülmez Sok. No: 31
Esentepe Plaza Kat: 1 Beşiktaş/İST.
Bağlı Müşteriler V.D. 999 010 4984

Türkiye Kalkınma ve Yatırım Bankası A.Ş.
Saray Mah. Dr. Adnan Büyükdeniz Cad.
No: 2 Ümraniye/İSTANBUL

İÇİNDEKİLER

GELECEĞE YÖNELİK AÇIKLAMALAR 2
İÇİNDEKİLER 3
KISALTMA VE TANIMLAR 4
I. BORSA GÖRÜŞÜ: 12
II. DİĞER KURUMLARDAN ALINAN GÖRÜŞ VE ONAYLAR: 13
1. İZAHNAMENİN SORUMLULUĞUNU YÜKLENEN KİŞİLER 14
2. ÖZET 17
3. BAĞIMSIZ DENETÇİLER 33
4. SEÇİLMİŞ FİNANSAL BİLGİLER 34
5. RİSK FAKTÖRLERİ 37
6. İHRAÇCI HAKKINDA BİLGİLER 52
7. FAALİYETLER HAKKINDA GENEL BİLGİLER 67
8. GRUP HAKKINDA BİLGİLER 105
9. MADDİ DURAN VARLIKLAR HAKKINDA BİLGİLER 106
10. FAALİYETLERE VE FİNANSAL DURUMA İLİŞKİN DEĞERLENDİRMELER 114
11. İHRAÇCININ FON KAYNAKLARI 139
12. ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME, PATENT VE LİSANSLAR 143
13. EĞİLİM BİLGİLERİ 144
14. KÂR TAHMİNLERİ VE BEKLENTİLERİ 146
15. İDARİ YAPI, YÖNETİM ORGANLARI VE ÜST DÜZEY YÖNETİCİLER 146
16. ÜCRET VE BENZERİ MENFAATLER 154
17. YÖNETİM KURULU UYGULAMALARI 155
18. PERSONEL HAKKINDA BİLGİLER 161
19. ANA PAY SAHİPLERİ 163
20. İLİŞKİLİ TARAFLAR VE İLİŞKİLİ TARAFLARLA YAPILAN İŞLEMLER HAKKINDA BİLGİLER 167
21. DİĞER BİLGİLER 172
22. ÖNEMLİ SÖZLEŞMELER 180
23. İHRAÇCININ FİNANSAL DURUMU VE FAALİYET SONUÇLARI HAKKINDA BİLGİLER 181
24. İHRAÇ VE HALKA ARZ EDİLECEK PAYLARA İLİŞKİN BİLGİLER 184
25. HALKA ARZA İLİŞKİN HUSUSLAR 191
26. BORSADA İŞLEM GÖRMEYE İLİŞKİN BİLGİLER 204
27. MEVCUT PAYLARIN SATIŞINA İLİŞKİN BİLGİLER İLE TAAHHÜTLER 206
28. HALKA ARZ GELİRİ VE MALİYETLERİ 209
29. SULANMA ETKİSİ 211
30. UZMAN RAPORLARI VE ÜÇÜNCÜ KİŞİLERDEN ALINAN BİLGİLER 212
31. İŞTİRAKLER HAKKINDA BİLGİLER 214
32. PAYLAR İLE İLGİLİ VERGİLENDİRME ESASLARI 218
33. İHRAÇCI VEYA HALKA ARZ EDEN TARAFINDAN VERİLEN İZİN HAKKINDA BİLGİ 224
34. İNCELEMEYE AÇIK BELGELER 225
35. EKLER 226

22 Temmuz 2022

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

TÜRKİYE KALKINMA VE YATIRIM BANKASI A.Ş.

KISALTMA VE TANIMLAR

KISALTMALAR	TANIMLAR
A.Ş.	Anonim Şirketi
A101	Yeni Mağazacılık A.Ş.
Abbvie	Abbvie Tıbbi İlaçlar Sanayi ve Ticaret Ltd. Şti.
ABD	Amerika Birleşik Devletleri
ABD Doları	Amerika Birleşik Devletleri'nin resmi para birimi
Air Astana (Kazakistan)	Air Astana Joint Stock Company
Anadolu Sigorta	Anadolu Anonim Türk Sigorta Şirketi
Aras Kargo	Aras Kargo Yurt İçi Yurt Dışı Taşımacılık A.Ş.
Ar-Ge	Araştırma geliştirme
Ascential	Ascential plc
Assist (Türk Telekom)	Assist Rehberlik ve Müşteri Hizmetleri A.Ş.
Atasun	Atasun Optik Perakende Ticaret A.Ş.
AVM	Alışveriş Merkezi
Ayaydın	İpekyol Giyim San. Paz. ve Tic. A.Ş. ticaret unvanı altında faaliyet gösteren Ayaydın-Miroglio Grup
Azure	Microsoft Bulut Platformu
B2B	Business to Business (*İşletmeden İşletmeye*)
B2C	Business to Consumer (*İşletmeden Tüketiciye*)
BDDK	Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu
Beymen	Beymen Perakende ve Tekstil Yatırımları A.Ş.
BİAŞ, BİST, Borsa, Borsa İstanbul	Borsa İstanbul A.Ş.
Bizim Toplan	Bizim Toptan Satış Mağazaları A.Ş.
BKM	Bankalararası Kart Merkezi A.Ş.

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

TÜRKİYE KALKINMA VE YATIRIM BANKASI A.Ş.

KISALTMALAR	TANIMLAR
Boyner	Boyner Büyük Mağazacılık A.Ş.
BTK	Bilgi Teknolojileri ve İletişim Kurumu
Canyon Venture Partners	CVP Finansal Danışmanlık Hizmetleri ve Ticaret A.Ş.
CarrefourSa	CarrefourSA Carrefour Sabancı Ticaret Merkezi A.Ş.
CEO	Genel Müdür (Chief Executive Officer)
CGF	Consumer Goods Forum (*Tüketim Malları Forumu*)
CRM	Müşteri ilişkileri yönetimi (*customer relationship management*)
Danone	Danone Hayat İçecek ve Gıda Sanayi ve Ticaret A.Ş.
Data Republic	Data Republic Inc.
Derimod	Derimod Deri Konfeksiyon Pazarlama Sanayi ve Ticaret A.Ş.
DGS	Department of General Services (DC.Gov)
Edge	İşlemci verilerinin ağın çevreşinde mümkün olduğunca kaynağına yakın olarak işlendiği dağıtılmış bir bilgi teknolojisi mimarisi, Edge Computing
Ekol Lojistik	Ekol Lojistik A.Ş.
Equmas	Equmas LLC
ERP	Kurumsal kaynak planlaması (*enterprise resource planning*)
Esas Sözleşme	Şirket esas sözleşmesi
ETL	Extract, Transform, Load (*Ayıklama, Dönüştürme, Yükleme*)
E-ticaret	Elektronik ticaret
FAVÖK	Faiz, Amortisman ve Vergi Öncesi Kazanç
Fenerium	Fenerbahçe Spor Ürünler, Sanayi ve Ticaret A.Ş.
Fintek, Fintech	Finans Teknolojileri
FLO	Flo Mağazacılık ve Pazarlama A.Ş.
Fly Dubai	Dubai Aviation Corporation

T.C. Sermaye Piyasası Kurulu 12 Temmuz 2022

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. Levent Mah. Büyükdere Cad. No:2 (Eski Pasajı) Kat 1 Beşiktaş/İST. Büyük Mükellefler V.D. 9330004594

obase Bilgi Dağıtım Hizmetleri Ticaret A.Ş. Ömerli Köyü Çöl Enerji Kampüsü No:1 A/3 Ümraniye/İSTANBUL Tel: 0216 527 30 00 Fax: 0216 527 31 11 Alemdağ V.D. 6320320219

TÜRKİYE KALKINMA VE YATIRIM BANKASI A.Ş. Saray Mah. Dr. Adnan Büyükdeniz Cad. No:10 Ümraniye/İSTANBUL

KISALTMALAR	TANIMLAR
FMCG	Hızlı tüketim malları (*fast moving consumer goods*)
FSE Kayıt ve Tescil Yönetmeliği	Fikir ve Sanat Eserlerinin Kayıt ve Tescili Hakkında Yönetmelik
FSEK	5846 sayılı Fikir ve Sanat Eserleri Kanunu
G2M	g2mEKSPER Dağıtım Pazarlama ve Ticaret A.Ş.
GDSN	Global Data Synchronisation Network (*Küresel Veri Senkronizasyon Ağı*)
GİB	Gelir İdaresi Başkanlığı
Gima	Gıda ve İhtiyaç Maddeleri Ticaret A.Ş.
Godiva	E Star Global E-Ticaret Satış ve Pazarlama A.Ş.
Google	Google Reklamcılık ve Pazarlama Ltd. Şti ve Google LLC
GS1	Ticari ürünlerin, yerlerin, taşıma birimlerinin ve demirbaşların standart olarak tanımlanmasını ve bilgi sistemlerine otomatik olarak aktarılmasını sağlayan, barkod teknolojileri temelli küresel veri ve uygulama standartları, Global Standartlar Sistemi
GSYH	Gayri safi yurt içi hasıla
Gürmar Interfood	Gürmar Süt ve Et Ürünleri Besicilik Gıda İnşaat Otomotiv Turizm Sanayi ve Ticaret A.Ş.
Gürtat	Gürtat Besicilik Gıda Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi
GVK	193 Sayılı Gelir Vergisi Kanunu
Hakmar Ekspres	Hakmar Mağazacılık Ltd. Şti
Halk Bank	Türkiye Halk Bankası A.Ş.
Halka Arz Eden Pay Sahipleri	Bülent DAL, Banu DAL ve Mehmet Haluk ALPAY
Halka Arz Edenler	Şirket ve Halka Arz Eden Pay Sahipleri
Halka Arz Edilecek Paylar	Yeni Paylar ve Mevcut Paylar olmak üzere toplam 14.000.000 TL nominal değerli 14.000.000 adet B grubu pay
Havaş	Havaalanları Yer Hizmetleri A.Ş.

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

TÜRKİYE KALKINMA VE YATIRIM BANKASI A.Ş.

KISALTMALAR	TANIMLAR
HeyKiddo	HeyKiddo LLC
Hopi	Bnt Teknoloji A.Ş.
Horizon	Horizon Avrupa Birliği Araştırma ve İnovasyon Fonlama Programı
IBM	International Business Machines Corporation
IMF	International Monetary Fond (*Uluslararası Para Fonu*)
Informatica	Informatica Incorporation
Interfood	LLP Interfood – Free Line Retail
IOS	iPhone Operating System (*iPhone İşletim Sistemi*)
IOT	Internet of things (*nesnelerin interneti*)
IPC	International Post Corporation
ISIN	Menkul Kıymet Tanımlama Numarası
İpekyol	İpekyol Giyim San. Paz. ve Tic. A.Ş.
İstegelsin	Future Teknoloji Ticaret A.Ş.'ne ait İstegelsin uygulaması
İVS	İleti Yönetim Sistemi
Kahve Dünyası	Altınkılıçlar Kahve Kakao Ürünleri Ticaret ve Sanayi A.Ş.
Kalkınma Yatırım Bankası	Türkiye Kalkınma ve Yatırım Bankası A.Ş.
KAP	Kamuyu Aydınlatma Platformu
KDV	Katma değer vergisi
Kıbrıs Turkcell	Kıbrıs Mobile Telekomünikasyon Ltd.
KİM Market	Ersan Alışveriş Hizmetleri Gıda ve Sanayi Ticaret A.Ş.
KKTC	Kuzey Kıbrıs Türk Cumhuriyeti
KVK	5520 Sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu
Koç Finans	Koç Finansal Hizmetler A.Ş.
KOSGEB	T.C. Küçük ve Orta Ölçekli İşletmeleri Geliştirme ve Destekleme İdaresi Başkanlığı

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Levent Mah. Gonca Sok. No: 32
Büyük Mükellefler VD 999 010 4594

TÜRKİYE KALKINMA VE YATIRIM BANKASI A.Ş.
Büyükdere Cad. No:13 Levent İSTANBUL

KISALTMALAR	TANIMLAR
Kurul, SPK	Sermaye Piyasası Kurulu
KVK	5520 Sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu
Lifecell	Lifecell Dijital Servisler ve Çözümler A.Ş.
Loreal	L'Oréal Türkiye Kozmetik Tic. ve San. A.Ş.
Ltd. Şti	Limited Şirket
Manai	Mannai Trading Company W.L.L.
Marks&Spencer	Marka Mağazacılık A.Ş.
MBA	Master of Business Administration
Mevcut Ortaklar	Bülent DAL, Banu DAL ve Mehmet Haluk ALPAY
Mevcut Paylar	Mevcut ortaklardan Bülent DAL'a ait toplam 1.165.500 TL nominal değerli 1.165.500 adet B grubu pay, Banu DAL'a ait toplam 1.165.500 TL nominal değerli 1.165.500 adet B grubu pay ile Mehmet Haluk ALPAY'a ait toplam 1.169.000 TL nominal değerli 1.169.000 adet B grubu pay
Metro Cash&Carry	Metro AG'nin sahibi olduğu toptan satış zincirl
Microsoft	Microsoft Bilgisayar Yazılım Hizmetleri Ltd. Şti ve Microsoft Ireland Operations Ltd.
Microstrategy	MicroStrategy Incorporated
Migros	Migros Ticaret A.Ş.
MKK	Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş.
Mudo	Mudo Satış Mağazaları A.Ş.
N11	Doğuş Planet Elektronik Ticaret ve Bilişim Hizmetleri A.Ş
Nurpar	Nurpar Motorlu Araçlar İç ve Dış Tic. Ltd. Şti.
OBASE Grubu	OBASE ve Obase Inc.
Oracle	Oracle Bilgisayar Sistemleri Ltd. Şti.
Osis Bilgisayar	Osis Bilgisayar Ticaret [illegible] Yazılım ve Danışmanlık Ticaret Ltd. Şti.

2 Temmuz 2021

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Levent Mah. Gonca Sok. No: 22
Büyük Mükellefler V.D. 999 [illegible] 4594

obase
Bilgisayar ve Danışmanlık Hizmetleri Ticaret A.Ş.
[illegible] Ümraniye / İSTANBUL
Tel: 0216 527 30 00 Faks: 0216 527 31 11
Alemdağ V.D. 432 036 3319

TÜRKİYE KALKINMA VE YATIRIM BANKASI A.Ş.
Şair Nef. Dr. Adnan Büyükdeniz Cad.
No:10 Ümraniye / İSTANBUL

KISALTMALAR	TANIMLAR
Otoyol A.Ş.	Otoyol Yatırım ve İşletme A.Ş.
OYAK Teknoloji	Oyak Teknoloji Bilişim ve Kart Hizmetleri A.Ş.
Paşabahçe	Paşabahçe Ticaret Ltd. Şti.
PIM	Product information management (*ürün bilgi yönetimi*)
PLU	Price look-up code (*Fiyat arama kodu*)
PMCS	Professional Management Consulting Services LLC
POS	Point of sale (*Satış noktası*)
PYO	Proje Yönetim Ofisi
QNB Finansbank	QNB Finansbank A.Ş.
Ramstore	Ramstore Macedonia DOO
Rossman	Dirk Rossman Mağazacılık Ticaret Ltd. Şti.
RPA	Robotic process automation (*robotik süreç otomasyonu*)
Sanofi	Sanofi İlaç Sanayi ve Ticaret A.Ş.
SANTEZ	Sanayi ve Teknoloji Bakanlığı Sanayi Tezleri Programı
Sarıyer Market	Sinar Sarıyer İndirim Marketleri Gıda ve Kağıtçılık Sanayi Ticaret A.Ş.
Sensormatic	Sensormatic Electronics LLC
SGK	Sosyal Güvenlik Kurumu
SYK	6769 sayılı Sınai Mülkiyet Kanunu
Snowflake	Snowflake Incorporation
Sodexo	Sodexo Avantaj ve Ödüllendirme Hizmetleri A.Ş.
SPKn	6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu
Şirket, İhraççı, OBASE	Obase Bilgisayar ve Danışmanlık Hizmetleri Ticaret A.Ş.
Şok, Şok Marketler	Şok Marketler Ticaret A.Ş.
Takasbank	İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş.

22 Temmuz 2022

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Levent Mah. Gönen Sok. No:22
Emlak Pasajı Kat: 1 Beşiktaş/İSTANBUL
Bayındır Mükellefler V.D. 998 [illegible] 4594

obase
Bilgisayar ve Danışmanlık Hizmetleri Ticaret A.Ş.
Ümraniye Mah. Sinan Oğlu Cad. Tekno Park Plaza Sitesi No: 1 B/3 Ümraniye/İSTANBUL
Tel: 0216 527 30 00 Fax: 0216 527 31 11
Alemdağ V.D. 032 036 3219

TÜRKİYE KALKINMA VE YATIRIM BANKASI A.Ş.
Saray Mah. Dr. Adnan Büyükdeniz Cad. No:10 Ümraniye İSTANBUL

KISALTMALAR	TANIMLAR
Tansaş	**Tasfiye olan Tansaş Perakende Mağazacılık Ticaret A.Ş.**
Tarım Kredi Kooperatifleri	Türkiye Tarım Kredi Kooperatifleri
Tarnet Tarım Kredi	**Tarnet Tarım Kredi Bilişim ve İletişim Hizmetleri Sanayi ve Ticaret A.Ş.**
TB	**Tera Bayt**
TBK	**6098 sayılı Türk Borçlar Kanunu**
T.C.	**Türkiye Cumhuriyeti**
TCMB	**Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası**
Türkiye İş Bankası	Türkiye İş Bankası A.Ş.
TeknoSa	**Teknosa İç ve Dış Ticaret A.Ş.**
Temsa	**Temsa Skoda Sabancı Ulaşım Araçları A.Ş.**
TEYDEB	**Teknoloji ve Yenilik Destek Programları Başkanlığı**
TFC (İngiltere)	**TFC plc**
TFRS	**Türkiye Finansal Raporlama Standartları**
THY	**Türk Hava Yolları Anonim Ortaklığı**
TL	Türk Lirası
TMS	**Türkiye Muhasebe Standartları**
TOBB	**Türkiye Odalar ve Borsalar Birliği**
TPE	Türk Patent Enstitüsü
TPMK	Türk Patent ve Marka Kurumu
Tradesoft	**Tradesoft Incorporation**
TSPB	**Türkiye Sermaye Piyasaları Birliği**
TTK	**6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu**
TTSG	**Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi**
Turkcell	**Turkcell İletişim Hizmetleri A.Ş.**

22 Temmuz 2022

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Levent Mah. Gülcü Sok. No: 22
Levent Plazası Kat: 1 Beşiktaş/İSTANBUL
Büyük Mükellefler V.D. 9980104594

Deloitte
Deloitte Anonim Şirketi Hesap Denetimi A.Ş.
Büyükdere Caddesi Çağlayan Mah.
Şişli Mah. No: 1B/9 Şişli/İSTANBUL
Tel: 0212 327 29 00 Faks: 0212 327 31 11
Mersis No: 0432 006 2219

TÜRKİYE KALKINMA VE YATIRIM BANKASI A.Ş.
Saraçoğlu Dr. Adnan Büyükdeniz Cad. No:10 Ümraniye/İSTANBUL

KISALTMALAR	TANIMLAR
Turkcell Global Bilgi	Global Bilgi Pazarlama Danışma ve Çağrı Servisi Hizmetleri A.Ş.
Turkcell SuperOnline	Süperonline İletişim Hizmetleri A.Ş.
TÜBİSAD	Bilişim Sanayicileri Derneği
TÜBİTAK	Türkiye Bilimsel ve Teknolojik Araştırma Kurumu
TÜİK	Türkiye İstatistik Kurumu
Tüketicinin Korunması Hakkında Kanun	6502 sayılı Tüketicinin Korunması Hakkında Kanun
Türkiye İş Bankası	Türkiye İş Bankası A.Ş.
Türkiye	Türkiye Cumhuriyeti
Türkiye Varlık Fonu	Türkiye Varlık Fonu Yönetimi A.Ş.
Türk Telekom	Türk Telekomünikasyon A.Ş.
UiPath	UiPath Incorporation
Umur Basım	Umur Basım Sanayi ve Ticaret A.Ş.
Veon (Hollanda)	Veon Ltd.
Veripark	Veripark Yazılım A.Ş.
VUK	213 Sayılı Vergi Usul Kanunu
Veri Koruma Kanunu	6698 sayılı Kişisel Verilerin Korunması Kanunu
Windows	Microsoft Windows sistemleri
Yeni Paylar	Şirket'in ödenmiş sermayesinin 35.000.000 TL'den 45.500.000 TL'ye çıkarılması nedeniyle ihraç edilecek 10.500.000 TL nominal değerli 10.500.000 adet B grubu pay
YGA	Young Guru Academy, Türkiye'de kurulmuş ve kâr amacı gütmeyen kuruluş
Yıldız Holding	Yıldız Holding A.Ş.
Ziraat Yatırım	Ziraat Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

12 Temmuz 2022

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.S.
Levent Mah. Gonca Sok. No: 2
Emlak Pasajı Kat: 1 Beşiktaş/İSTANBUL
Büyük Mükellefler V.D. 998 110 4594

obase
Bilgisayar ve Danışmanlık Hizmetleri Sanayi A.Ş.
Ortaklar Sitesi Çağlayan Caddesi Ofis Sitesi
No: 1/A/3 Ümraniye/İSTANBUL
Tel: 0216 527 30 00 Fax: 0216 527 31 11
Alemdağ V.D. 630 036 3219

TÜRKİYE KALKINMA VE YATIRIM BANKASI A.Ş.
Saray Mah. Dr. Adnan Büyükdeniz Cad.
No:10 Sarıyer/İSTANBUL

I. BORSA GÖRÜŞÜ:

Borsa'nın Sermaye Piyasası Kurulu'nu muhatap 30.05.2022 tarihli ve E-18454353-100.06-9057 sayılı yazısında,

"1.Kotasyon Yönergesi'nin 8'inci maddesinin 1'inci fıkrasında yer alan şartlardan (b) bendindeki "Halka arz edilen payların piyasa değeri" ve "Halka arz edilen payların nominal değerinin sermayeye oranı" şartlarını halka arzdan sonra sağlaması koşuluyla Şirket paylarının Ana Pazar'da işlem görebileceği.

2. Türkiye Katılım Bankaları Birliği Danışma Kurulu tarafından oluşturulan "Pay Senedi İhracı ve Alım-Satım Standardı" ile "Katılım Finans İlkelerine Uygun Faaliyet Gösteren Şirketlerin Belirlenmesinde Esas Alınacak Rehber" dayanak alınarak oluşturulmuş olan ve Şirket tarafından doldurulan "Katılım Finans İlkeleri Bilgi Formu"nda (Form) Şirket tarafından verilen bilgiler dikkate alındığında Şirketin Borsa İstanbul'da işlem görmeye başladığı tarihte BIST Katılım Tüm Endeksinde yer alma şartlarını sağladığının değerlendirildiğinin, endeks değerleme dönemlerinde de söz konusu şartları sağlaması halinde ilgili katılım endekslerine dahil edilebileceğinin izahnamede, Formun izahname ekinde yayımlanması.

3. Şirket hakkında hazırlanan hukukçu raporunun izahnamenin ekinde yer alması.

4. Kurulunuza iletilecek Borsa görüşünde, "İşbu Borsa İstanbul A.Ş. Görüşü, Borsa İstanbul A.Ş.'nin vereceği karara dönük herhangi bir taahhüt ya da bağlayıcılık oluşturmamak şartıyla, sadece SPK'nın görüş talebine cevap vermek amacıyla sınırlı olmak üzere mevcut bilgi ve belgeler dikkate alınarak hazırlanmıştır. İşbu Borsa İstanbul A.Ş. görüşüne dayanılarak alınacak kararlar sonucu doğabilecek zararlar nedeniyle Borsa İstanbul A.Ş.'nin herhangi bir sorumluluğu bulunmamaktadır."

hususlarına yer verilmiştir.

T.C. Ticaret Bakanlığı Sermaye Piyasası Kurulu 1933

22 Temmuz 2022

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Levent Mah. Gonca Sok. No: 2/A
Finansal Merkez Kat: 1 B.Çekmece İSTANBUL
Büyük Mükellefler V.D. 291 070 4594

pbase Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.
Ahmadağa V.D. 432 016 3219

TÜRKİYE KALKINMA VE YATIRIM BANKASI A.Ş.
Saray Mah. Dr. Adnan Büyükdeniz Cad. No: 10 Ümraniye İSTANBUL

II. DİĞER KURUMLARDAN ALINAN GÖRÜŞ VE ONAYLAR:

Şirket'in paylarını halka arz etmesi için Kurul ve Borsa İstanbul dışında herhangi bir kurumdan görüş veya onay alınmasına gerek yoktur.

T.C. SERMAYE PİYASASI KURULU 1923 ANKARA

22 Temmuz 2022

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

pbase

TÜRKİYE KALKINMA VE YATIRIM BANKASI A.Ş.

1. İZAHNAMENİN SORUMLULUĞUNU YÜKLENEN KİŞİLER

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

İhracıcı **Obase Bilgisayar ve Danışmanlık Hizmetleri Ticaret Anonim Şirketi Yetkilisi** **Adı, Soyadı, Görevi, İmza, Tarih**	**Sorumlu Olduğu Kısım**
Mehmet Haluk ALPAY Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı Banu DAL Yönetim Kurulu Başkanı 28/06/2022	**İZAHNAMENİN TAMAMI**

Halka Arz Eden **Adı, Soyadı/Unvanı, Görevi, İmza, Tarih**	**Sorumlu Olduğu Kısım**
Banu DAL Yönetim Kurulu Başkanı 28/06/2022	**İZAHNAMENİN TAMAMI**
Halka Arz Eden **Adı, Soyadı/Unvanı, Görevi, İmza, Tarih**	Sorumlu Olduğu Kısım
Mehmet Haluk ALPAY Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı 28/06/2022	**İZAHNAMENİN TAMAMI**

22 Temmuz 2022

Halka Arz Eden **Adı, Soyadı/Unvanı, Görevi, İmza, Tarih**	**Sorumlu Olduğu Kısım**
Bülent DAL Yönetim Kurulu Üyesi 28/06/2022	**İZAHNAMENİN TAMAMI**

Halka Arza Aracılık Eden Yetkili Kuruluşun Ticaret Unvanı ve Yetkililerinin **Adı, Soyadı, Görevi, İmza, Tarih**	Sorumlu Olduğu Kısım:
Türkiye Kalkınma ve Yatırım Bankası A.Ş.	**İZAHNAMENİN TAMAMI**
Dilan PAMİR Daire Başkanı Soçil KIZILKAYA YILDIZ Genel Müdür Yardımcısı TÜRKİYE KALKINMA VE YATIRIM BANKASI A.Ş. Büyükdere Cad. No:100 Umraniye / İSTANBUL 28/06/2022	

Halka Arza Aracılık Eden Yetkili Kuruluşun Kuruluşun Ticaret Unvanı ve Yetkililerinin **Adı, Soyadı, Görevi, İmza, Tarih**	Sorumlu Olduğu Kısım:
Ziraat Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	**İZAHNAMENİN TAMAMI**
Tijen KANDEMİR Müdür Osman TURAN Genel Müdür Yardımcısı ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. Levent Mah. Gonca Sok. No: 2/1 (Levent Plaza) Kat: 1 Beşiktaş / İSTANBUL Beşiktaş Kurumlar V.D. 955 010 4594 28/06/2022	

T.C. SERMAYE PİYASASI KURULU BİLİŞİM

22 Temmuz 2022

İzahname'nin 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 İzahname ekinde yer almaktadır.

İlgili Denetim, Derecelendirme ve Değerleme Raporlarını Hazırlayan Kuruluşun Ticaret Unvanı ve Yetkilisinin Adı, Soyadı, Görevi	Sorumlu Olduğu Kısım:
Kavram Bağımsız Denetim ve Danışmanlık A.Ş.	31 ARALIK 2019, 31 ARALIK 2020, 31 ARALIK 2021 VE 31 MART 2022 TARİHLERİNDE SONA EREN DÖNEMLERE AİT ÖZEL BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU
Ayşe KUTBAY Sorumlu Denetçi	

T.C. İSTANBUL TİCARET SİCİL MÜDÜRLÜĞÜ 23 22 TEMMUZ 2022

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

TÜRKİYE KALKINMA VE YATIRIM BANKASI A.Ş.

2. ÖZET

A—GİRİŞ VE UYARILAR		
No.	**Başlık**	**Açıklama Yükümlülüğü**
A.1	**Giriş ve uyarılar**	• **Bu özet İzahname'ye giriş olarak okunmalıdır.** • **Sermaye piyasası araçlarına ilişkin yatırım kararları İzahname'nin bir bütün olarak değerlendirilmesi sonucu verilmelidir.** • **İzahname'de yer alan bilgilere ilişkin iddiaların mahkemeye taşınması durumunda, davacı yatırımcı, halka arzın gerçekleştiği ülkenin yasal düzenlemeleri çerçevesinde, İzahname'nin çevirisine ilişkin maliyetlere yasal süreçler başlatılmadan önce katlanmak zorunda kalabilir.** • **Özete bağlı olarak (çevirisi dâhil olmak üzere), ilgililerin hukuki sorumluluğuna ancak özetin İzahname'nin 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	**İzahname'nin sonraki kullanımına ilişkin bilgi**	İzahname sonradan tekrar kullanılmayacaktır.

B—İHRAÇCI		
B.1	**İhraççının ticaret unvanı ve işletme adı**	Obase Bilgisayar ve Danışmanlık Hizmetleri Ticaret Anonim Şirketi
B.2	**İhraççının hukuki statüsü, tâbi olduğu mevzuat, kurulduğu ülke ve adresi**	**Hukuki Statüsü:** Anonim Şirket **Tâbi Olunan Mevzuat:** T.C. Kanunları **Kurulduğu Ülke:** Türkiye **Adresi:** Saray Mahallesi, Siteyolu Caddesi, Enkay Plaza Sitesi, A Blok No: 18, İç Kapı No: 1, Ümraniye, İstanbul
B.3	**Ana ürün/hizmet kategorilerini de içerecek şekilde İhraççı'nın mevcut faaliyetlerinin ve faaliyetlerine etki eden önemli faktörlerin tanımı ile faaliyet gösterilen sektörler/ pazarlar**	Şirket, ABD'de iş zekâsı, veri analitiği ve yazılım teknolojileri alanlarında çözüm sunmaya odaklanmış bir yazılım şirketi olan bağlı ortaklığı Obase Inc. ile OBASE Grubunu oluşturmaktadır. OBASE Grubu, özellikle analitik ve sektörel çözümler alanlarında uzmanlaşmış bir yazılım geliştirme, bilişim teknolojileri çözüm sağlayıcısı grubudur ve bilgi teknolojileri, yazılım, hizmet ve donanım sektörlerinde faaliyet göstermektedir. Şirket, 31 Mart 2022 tarihi itibarıyla

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Büyükdere Mah. Esentepe Sok. No: 32
Büyükdere Plaza Kat: 1 B Blok 34394 İST.
Büyük Mükellefler V.D. 999 010 4594

obase
Bilgisayar ve Danışmanlık Hizmetleri Ticaret A.Ş.
Saray Mah. Siteyolu Cad. Enkay Plaza Sitesi
A Blok No:18 Ümraniye İSTANBUL
Tel: 0216 527 30 00 Fax: 0216 527 31 11
Alemdağ V.D. 632 014 3219

TÜRKİYE KALKINMA VE YATIRIM BANKASI A.Ş.
Saray Mah. Dr. Adnan Büyükdeniz Cad. No: 19 Ümraniye İSTANBUL

22 Temmuz 2022

	hakkında bilgi	toplam 223 kişilik kadrosuyla, ulusal ve uluslararası şirketlere yazılım çözümleri hizmetleri sunmaktadır. OBASE Grubu, sunduğu çözümler ile müşteri şirketlerin verilerini iş değerine dönüştürerek verimliliklerini arttırmalarına yardımcı olmaktadır. OBASE Grubu'nun, uluslararası arenada bilinirliği yüksek IBM, Microsoft, Microstrategy ve Oracle gibi markalar ile münhasır olmayan iş birlikleri bulunmaktadır. İş birlikleri kapsamında Şirket yazılımlarının geliştirilmesinde bu markaların alt yapılarının kullanılması, ürün geliştirilmesi, konferanslar düzenlenmesi dahil pazarlamaya ilişkin çeşitli etkinlikler yapılabilmekte, eğitim programları düzenlenmekte ve sahip olunan yetkiyle lisanslarının ticari alım satımı gerçekleştirilebilmektedir. OBASE Grubu, Ar-Ge merkezinde makale, bildiri yayınları ve üniversite iş birlikleri yaparak dijital dönüşüm ve verimlilik, öngörüsel modelleme, planlama, tahminleme, optimizasyon, veri madenciliği ve ileri analitik, veri ambarı ve veri yönetimi, gerçek zamanlı veriler üzerinden öngörüler, nesnelerin internet, sensör verisine dayalı uygulamalar ile büyük veri analitiği, doğal dil işleme, görüntü işleme, video işleme teknolojileri ile yapay zekâ, iş zekâsı ve analitiği, mobil teknolojiler, veri görselleştirme ve karar destek sistemleri alanlarına yönelik çözümler geliştirmekte, kısa sürede hayata geçirilebilir ve tekrarlanabilir çözümler sunmaktadır. OBASE Grubu bünyesindeki OBASE, Sanayi ve Teknoloji Bakanlığı'ndan Ar-Ge Merkezi onayı alan ilk yerli yazılım şirketlerinden birdir *(Kaynak: https://www.sanayi.gov.tr/assets/pdf/istatistik/Ar-GeMerkezUstatistik2020.pdf)*. OBASE Grubu kurumsal olarak faaliyet süreçlerini ISO kalite standartlarına uygun ve denetimli bir şekilde sürdürmektedir. OBASE Grubu'nun müşteri portföyü perakende ve hızlı tüketim ürünleri, telekomünikasyon, sigorta ve finans, ulaşım ve lojistik gibi sektörlerde faaliyet gösteren firmalardan oluşmaktadır. OBASE Grubu'nun ürettiği çözümler, Türkiye'nin birçok noktasında ve ayrıca 15 farklı ülkede (ABD, İsveç, Hollanda, Birleşik Krallık, Katar, Polonya, İsrail, Romanya, Belçika, Rusya, Ukrayna, Kazakistan, Makedonya, Belarus, KKTC) olmak üzere toplam 15.000'in üzerinde lokasyonda (şube, mağaza, depo, merkez, vb.) kullanılmaktadır. Geliştirilen bu çözümler; 2019 yılında Microsoft Dünya İş Ortakları Zirvesinde alınan "Yılın Küresel Perakende İş Ortağı" ödülü gibi birçok ulusal ve uluslararası ödüller almıştır. OBASE Grubu'nun sunduğu çözümler/ürünler üç ana grup altında sınıflandırılmaktadır: **1. Sektörel Çözümler:** OBASE Grubu, 31 Mart 2022 itibarıyla 120 kişilik deneyimli Ar-Ge ekibi sayesinde ERP,

22 Temmuz 2022

T.C. İSTANBUL TİCARET SİCİL MEMURLUĞU 1924 İSTANBUL

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. Levent Mah. Gonca Sok. No: 2/B Metrolife Pasajı Kat: 1 Beşiktaş/İST. Ticaret Mütellerler V.D. 999 010 4594

obase Bilgisayar Danışmanlık Hizmetleri Ticaret A.Ş. Büyükdere Cad. Levent Plaza Sitesi Levent Mah. Gonca Sok. No: 2/B İSTANBUL Tel: 0216 527 30 00 Fax: 0216 527 31 11 Alemdağ V.D. 622 006 3219

TÜRKİYE KALKINMA VE YATIRIM BANKASI A.Ş. Büyükdere Cad. No: 10 Ümraniye İSTANBUL

		CRM, tedarik zinciri, e-ticaret, iş analitiği, blok zinciri, B2B ve PIM alanlarında yenilikçi projeler geliştirerek tekrarlanabilir çözümler üretmektedir. OBASE Grubu, firmaların dijital dönüşüm süreçlerinde kapsamlı projeleri kısa sürede hayata geçirmekte, sistem entegrasyonları geliştirmekte ve geliştirilen projeler kapsamında sürdürebilme ve geliştirme hizmetleri vermektedir. 2. **İş Zekası Çözümleri:** OBASE Grubu, firmaların detaylı olarak depoladığı büyük veri kitlelerini kullanarak çok boyutlu analizler yapma olanağı verecek ve işletmelerin karar destek sistemi ihtiyaçlarını karşılayacak çözümleri sunma doğrultusunda, ABD merkezli Microstrategy ile iş birliğine girmiştir. Bu doğrultuda OBASE Grubu, Microstrategy ile tümleşik (OBASE Grubu tarafından geliştirilip ilgili lisans ile birlikte satılan ürünler) satılan (OEM), telekomünikasyon sektörüne yönelik kilesel ölçekte satma yetkisine sahip olduğu ürünler geliştirmiştir. İş zekası çözümleri OBASE Grubu'nun, Microstrategy ve Microsoft altyapısı kullanarak geliştirdiği yazılım ürünleri, bu ürünler konusunda verilen danışmanlık, uygulama ve bakım hizmetlerini kapsamaktadır. 3. **Veri Analitiği Çözümleri:** OBASE Grubu, veri yönetimi ve ileri analitik alanlarındaki tecrübesi ile işletmelerde güvenilir bilgi sistemleri, kendi kendine karar verebilen akıllı çözümler, içgörü ve öngörüler sunacak sistemler hayata geçirmektedir. Veri analitiği çözümleri OBASE Grubu'nun IBM başta olmak üzere, Microsoft ve açık kaynak kodlu teknolojiler ile geliştirdiği ürünleri, bu ürünler konusunda verilen danışmanlık, uygulama ve bakım hizmetlerini içermektedir. OBASE Grubu'nun geliştirdiği yazılımların kullanım alanı tek bir sektörle sınırlı olmayıp, ilgili yazılımlar pek çok sektörde kullanılmaktadır.
B.4	**İhraç ettiği ve faaliyet gösterdiği sektörü etkileyen önemli en son eğilimler hakkında bilgi**	OBASE Grubu'nu ve faaliyet gösterdiği sektörü etkileyen son eğilimler aşağıdaki şekilde sıralanabilir: i) Dünya ve Türkiye ekonomisinde ortaya çıkabilen makroekonomik değişikliklerin OBASE Grubu faaliyetlerine etkisi ii) 5746 sayılı Araştırma ve Geliştirme Faaliyetlerinin Desteklenmesi Hakkında Kanun hükümleri kapsamındaki indirim ve teşviklerde yapılabilecek değişikliklerin OBASE Grubu ve faaliyet gösteren sektör üzerindeki etkileri iii) COVID-19 pandemisinin müşteri faaliyetleri ve dijital dönüşüm üzerindeki etkileri

22 Temmuz 2022

T.C. Ticaret Bakanlığı İstanbul

obase Danışmanlık Hizmetleri Ticaret A.Ş.

TÜRKİYE KALKINMA VE YATIRIM BANKASI A.Ş.

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

B.5	**İhraççının dâhil olduğu grup ve grup içindeki yeri**	Şirket'in işbu İzahname tarihi itibarıyla üç adet gerçek kişi ortağı bulunmaktadır. Gerçek kişi ortaklar Bülent DAL (%33,30), Mehmet Haluk ALPAY (%33,40) ve Banu DAL'dır (%33,30). Şirket, 13 Mayıs 2022 tarihinde 53.100 ABD doları karşılığında ABD'de kurulu bir yazılım şirketi olan Obase Inc.'in sermayesinin %90'ını temsil eden payları devralmış, böylece Obase Inc., Şirket'in bağlı ortaklığı konumuna gelmiş ve Obase Inc. ile OBASE Grubu'nu oluşturmuştur. Obase Inc. sermayesinin %5'i henüz ihraç edilmemiş paylardan (unissued shares), %5'i ise Obase Inc.'e ait paylardan oluşmaktadır. Obase Inc.'e ait %5'lik pay, şirket çalışanlarına teşvik amaçlı hisse edindirme programları kapsamında verilmek üzere bekletilmektedir.
B.6	**Sermayedeki veya toplam oy hakkı içindeki payları doğrudan veya dolaylı olarak %5 ve fazlası olan kişilerin isimleri/unvanları ile her birinin pay sahipliği hakkında bilgi** **İhraççının hakim ortaklarının farklı oy haklarına sahip olup olmadıkları hakkında bilgi** **Varsa doğrudan veya dolaylı olarak İhraççı'nın yönetim hâkimiyetine sahip olanların ya da İhraççı'yı kontrol edenlerin isimleri/unvanları ile bu kontrolün kaynağı hakkında bilgi**	İşbu İzahname tarihi itibarıyla Şirket'in sermayesinde ve oy haklarındaki payı %5'in üzerinde olan ortakları; Bülent DAL (%33,30); Mehmet Haluk ALPAY (%33,40) ve Banu DAL'dır (%33,30). Şirket payları A grubu paylar ve B grubu paylar olmak üzere iki pay grubundan oluşmaktadır. Esas Sözleşme uyarınca 8.400.000 adet A grubu pay bulunmakta olup, bu payların 2.797.200'ü Bülent DAL'a, 2.805.600'ü Mehmet Haluk ALPAY'a ve 2.797.200'ü Banu DAL'a aittir. Esas Sözleşme uyarınca 26.600.000 adet B grubu pay bulunmakta olup, bu payların 8.857.800'ü Bülent DAL'a, 8.884.400'ü Mehmet Haluk ALPAY'a ve 8.857.800'ü Banu DAL'a aittir. Esas Sözleşme uyarınca en az altı kişiden oluşan yönetim kurulunun yarısı A grubu pay sahiplerinin gösterdiği adaylar arasından, Şirket genel kurulu tarafından seçilir. Yönetim kurulu üye sayısının tek sayı olması durumunda A grubu pay sahiplerinin göstereceği aday sayısı küsuratlı olacağından, küsuratlı rakam bir alt tam sayıya iblağ olunur. A grubu pay sahiplerinin göstereceği adaylar arasından seçilecek yönetim kurulu üyeleri bağımsız üyeler hariçindeki üyelerden olacaktır. Yönetim kurulu başkanı A grubu pay sahiplerinin aday göstermesi ile seçilen yönetim kurulu üyeleri arasından seçilecek olup, yönetim kurulu başkanının belirleyici oy hakkı yoktur. Genel kurul toplantılarında her bir A grubu payın 5 (beş), her bir B grubu payın ise 1 (bir) oy hakkı vardır. Ancak A grubu payların oy imtiyazı, TTK'nın 479. maddesi ve sair mevzuat uyarınca oyda imtiyazın kullanılamayacağı kararlarda geçersiz olup, bu kararlar için her bir A grubu payın 1 (bir) oy hakkı vardır. Şirket'in çıkarılmış sermayesinin %24'ünü temsil eden A grubu paylara ve %76'sını temsil eden B grubu paylara birlikte

22 Temmuz 2022
T.C. İSTANBUL BİRİNCİ İCRA DAİRESİ UZMAN İCRA

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Levent Mah. Gonca Sok. No:
Eğitim Pasajı Kat: 1 Beşiktaş/İST.
Kurumsal Müşteriler V.D. 348 018 4594

obase
Danışmanlık Hizmetleri Ticaret A.Ş.
Sarıyer/İstanbul Çad. Eski Büyükdere Cad.
No:18/3 Maslak/İSTANBUL
Tel: 0212 327 30 00 Fax: 0212 327 31 11
Alemdağ V.D. 632 056 3219

TÜRKİYE KALKINMA VE YATIRIM BANKASI A.Ş.
Saray Mah. Dr. Adnan Büyükdeniz Cad.
No: 10 Maslak/İSTANBUL

		sahip olan Bülent DAL, Banu DAL ve Mehmet Haluk ALPAY Şirket'in yönetim kontrolüne birlikte sahiptirler. Söz konusu kontrolün kaynağı sahip olunan pay miktarı ve A grubu paylara tanınan oy hakkı, yönetim kurulunun yarısı için aday gösterme ve yönetim kurulu başkanının A grubu pay sahiplerinin aday göstermesi ile seçilen yönetim kurulu üyeleri arasından seçilmesi imtiyazlardır.
B.7	**Seçilmiş finansal bilgiler ile İhraççı'nın finansal durumunda ve faaliyet sonuçlarında meydana gelen önemli değişikliklerdir**	Şirket'in özel bağımsız denetimden geçen finansal tablolarına göre özet bilançosu aşağıda verilmektedir.

(TL)	30 Aralık 2019	31 Aralık 2020*	31 Aralık 2021	31 Mart 2022
Dönen Varlıklar	39.347.144	45.566.514	33.913.371	90.490.835
Duran Varlıklar	[illegible]	54.385.750	48.074.452	[illegible]
AKTİF TOPLAMI	[illegible]	[illegible]	[illegible]	144.055.124
Kısa Vadeli Yükümlülükler	19.406.363	29.479.874	[illegible]	76.178.422
Uzun Vadeli Yükümlülükler	-	-	10.080.904	12.166.254
TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER	35.951.164	42.330.615	78.487.068	88.344.676
TOPLAM ÖZKAYNAKLAR	44.865.445	58.802.629	73.304.755	55.741.453

** Şirket, 31 Aralık 2020 tarihli finansal tablolarında muhasebeleştirmiş olduğu devreden Ar-Ge indirimine ilişkin ertelenmiş vergi hesabında, 31 Aralık 2021 finansal sonuçlarının kesinleşmesiyle birlikte geçmiş döneme ilişkin hata tespit etmiş ve söz konusu hatayı revize etmiştir.*

Şirket'in özel bağımsız denetimden geçen finansal tablolarına göre özet gelir tablosu aşağıda verilmektedir.

(TL)	31 Aralık 2019	31 Aralık 2020*	31 Aralık 2021	31 Mart 2022	31 Mart 2023
Hasılat	54.279.377	67.592.269	[illegible]	14.993.905	32.178.306
Satışların Maliyeti	39.451.804	45.130.230	79.649.112	[illegible]	28.042.976
Brüt Kâr	14.827.573	17.020.039	20.000.937	337.130	4.135.030
Esas faaliyet kârı	8.652.370	10.918.296	12.114.330	(1.682.600)	(1.149.756)
Finansman Giderleri Öncesi Faaliyet Kârı/(Zararı)	8.694.620	10.996.658	12.325.268	(1.682.600)	(992.241)

22 Temmuz 2022

T.C. İSTANBUL TİCARET BORSASI İSTANBUL MENKUL KIYMETLER BORSASI 1923

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Altıntepe Mah. Büyükdere Cad. No: 82 Levent/İSTANBUL
(Eski Pak Pasajı) Kat: 1 Beşiktaş/İSTANBUL
Sürekli Mükellefler V.D. 3360018334

pbase Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.
Büyükdere Caddesi No: 127 Levent/İSTANBUL
Alemdağ V.D. 432 [illegible]

TÜRKİYE KALKINMA VE YATIRIM BANKASI A.Ş.
Saray Mah. Dr. Adnan Büyükdeniz Cad. No:10 Ümraniye/İSTANBUL

Sürdürülen Faliyetler Vergi Öncesi Kârı	[illegible]	11 692 195	[illegible]	[illegible]	[illegible]
NET DÖNEM KÂRI	[illegible]	[illegible]	17.970.604	(192.303)	1.978.566

** Şirket, 31 Aralık 2020 tarihli finansal tablolarında muhasebeleştirmiş olduğu devreden Ar-Ge indirimine ilişkin ertelenmiş vergi hesabında, 31 Aralık 2021 finansal sonuçlarının kesinleşmesiyle birlikte geçmiş döneme ilişkin hata tespit etmiş ve söz konusu hatayı rectify etmiştir.*

Aktif toplamı 2019 yılında 70.816.909 TL iken, 2020 yılında %41,65'lik artışla 100.313.244 TL'ye, 2021 yılında %51,31'lik artışla 151.787.823 TL'ye ve 31 Mart 2022'de ise %8,10'luk artışla 164.086.129 TL'ye yükselmiştir. Bu artışlar ağırlıklı olarak ilgili yıllarda artan iş hacmi ve kur artışıyla birlikte artan ticari alacaklar ve aktifleştirilen geliştirme maliyetlerinden kaynaklanmaktadır.

Yükümlülükler toplamı 2019 yılında 25.951.264 TL iken, 2020 yılında %62,69'luk artışla 42.220.615 TL'ye, 2021 yılında %85,90'luk artışla 78.487.068 TL'ye ve 31 Mart 2022'de ise %12,56'lık artışla 88.344.676 TL'ye yükselmiştir. Bu artışlar yine ağırlıklı olarak ilgili yıllarda artan iş hacmi ve kur artışıyla birlikte artan ticari borçlar ve müşteri sözleşmelerinden doğan yükümlülüklerden kaynaklanmaktadır.

Özkaynaklar 2019 yılında 44.865.645 TL iken, 2020 yılında %29,48'lik artışla 58.092.629 TL'ye, 2021 yılında %26,18'lik artışla 73.300.755 TL'ye ve 31 Mart 2022'de ise %3,33'lük artışla 75.741,453 TL'ye yükselmiştir. Bu artışlarda ilgili yıllarda elde edilen net dönem kârları etkili olmuştur.

Şirket'in net satışları 2019 yılında 54.279.377 TL iken 2020 yılında %15,97'lik bir artışla 62.950.259 TL'ye, 2021 yılında %63,20'lik bir artışla 102.736.089 TL'ye ulaşmıştır. Şirket'in net satışları 31 Mart 2021 tarihinde sona eren üç aylık finansal dönemde 14.993.988 TL iken 31 Mart 2022'de sona eren üç aylık finansal dönemde %114,61'lik bir artışla 32.378.806 TL'ye ulaşmıştır. 2020 yılında COVID-19 pandemisinin etkilerinin artması sonucu, Şirket müşterilerinin bazı yatırımları ertelemo kararı alması sonucu satışlarda kısıtlı bir büyüme gerçekleşmiştir. 2021 ve 2022 yıllarında ise pandemi koşullarında, özellikle uzaktan çalışma döneminde, e-ticaretteki büyümeye paralel olarak e-ticaretle ilgili çözümlere olan talep artmıştır. Artan taleple birlikte Türkiye'deki işçilik maliyetlerinin gelişmiş ülkelere göre daha ucuz olması da hizmet ihracatını artırmıştır. Yıllar içerisinde satışlarda

22 Temmuz 2022

T.C. SERMAYE PİYASASI KURULU

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Büyükdere Cad. No:22 Levent/İSTANBUL
Alemdağ V.D. 821 031 3219

TÜRKİYE KALKINMA VE YATIRIM BANKASI A.Ş.
Şerife Nafiye Cd. Adalet Büyükdere Cad. No:18 Ümraniye/İSTANBUL

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Büyükdere Mah. Gonca Sok. No:22 Levent Pasajı Kat: 1 Beşiktaş İST.
Boğaziçi Mukabelesi V.D. 3890104554

		görülen artışın diğer sebepleri; ürünleşmiş projelerdeki artışla birlikte yeni müşteri kazanımları, mevcut müşterilere yapılan satışların artış göstermesi ve kur artışıdır. Şirket'in brüt kârı 2019 yılında 14.827.573 TL iken 2020 yılında %20,18 artarak 17.820.039 TL'ye, 2021 yılında ise %28,31 artarak 23.088.917 TL'ye ulaşmıştır. İlgili dönemlerde, Şirket'in brüt kâr marjı, sırasıyla %27,32, %28,31 ve %22,47 olarak gerçekleşmiştir. Şirket'in brüt kârı 31 Mart 2021 tarihinde sona eren üç aylık finansal dönemde 137.130 TL iken 31 Mart 2022 tarihinde sona eren üç aylık finansal dönemde %2.916,14 artarak 4.136.030 TL'ye ulaşmıştır. Aynı dönemde, Şirket'in brüt kâr marjı, %0,91'den %12,85'e çıkmıştır. 2019 yılında 39.451.804 TL olan satışların maliyeti 2020 yılında %14,39'luk bir artışla 45.130.220 TL'ye, 2021 yılında ise %76,48'lik bir artışla 79.647.172 TL'ye ulaşmıştır. İlgili dönemlerde, satışların toplam maliyetinin hasılata oranı sırasıyla %72,68, %71,69 ve %77,53 olarak gerçekleşmiştir. 31 Mart 2021 tarihinde sona eren üç aylık finansal dönemde ise 14.856.858 TL olan satışların maliyeti 31 Mart 2022'de sona eren üç aylık finansal dönemde %88,75'lik bir artışla 28.042.776 TL'ye ulaşmıştır. 2021 ve 2022 yıllarında gerçekleşen artışın temel nedeni, pandemi döneminde uzaktan çalışmanın yaygınlaşmasıyla birlikte entelektüel sermayenin yurt dışındaki pazarlara erişiminin kolaylaşması nedeniyle, insan kaynaklarının korunabilmesi için, Şirket'in göreceli daha yüksek personel maliyetine katlanmak durumunda kalmasıdır. 31 Mart 2021 tarihinde sona eren üç aylık finansal dönemde satışların maliyetinin hasılata oranı %99,09 iken 31 Mart 2022'de sona eren üç aylık finansal dönemde satışların toplam maliyetinin hasılata oranı %87,15'e düşmüştür. İlk üç aylık dönemlerde göreceli olarak yüksek olan oranlar Şirket'in müşterilerinin ayırdıkları bilişim bütçesini yılın son üç ayında harcamaya meyilli olmaları dolayısıyla yılın ilk üç ayında satışların maliyetinin hasılata oranı yıllık oranlara göre yüksek gerçekleşmesinden kaynaklanmaktadır. Şirket net dönem kârı, 2019 yılında 8.411.225 TL iken 2020 yılında %67,08 artarak 14.053.753 TL'ye, 2021 yılında ise %27,87 artarak 17.970.684 TL seviyesine yükselmiştir. 2021 yılının ilk üç ayında net dönem zararı 192.363 TL iken, 2022 yılının ilk üç ayında elde edilen net dönem kârı 1.975.566 TL olarak gerçekleşmiştir.
B.8	**Seçilmiş önemli proforma finansal bilgiler**	Yoktur.
B.9	**Kâr tahmini ve beklentileri**	Şirket'in kâr tahmini veya beklentisi bulunmamaktadır.

22 Temmuz 2022

T.C. İSTANBUL MENKUL KIYMETLER BORSASI 1923

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Büyükdere Mah. Gonca Sok. No:42 Büyükdere Pasajı Kat: 1 Beşiktaş/İST.
Gölcük Mükellefler V.D. 332 018 4284

qbase
Bilgisayar ve Danışmanlık Hizmetleri Ticaret A.Ş.
Levent Mah. Büyükdere Cad. Emlak Kondoğlu Ofisi
Beşiktaş/İSTANBUL
Alemdağ V.D. 492 035 3319

TÜRKİYE KALKINMA VE YATIRIM BANKASI A.Ş.
Barış Mah. Dr. Adnan Büyükdeniz Cad. No:10 Barınaklı/İSTANBUL

B.10	İzahnamede yer alan finansal tablolara ilişkin denetim raporlarındaki olumlu görüş dışındaki hususların içeriği	İzahnamede yer alan finansal tablolara tamamına olumlu görüş verilmiştir.
B.11	**İhraççının işletme sermayesinin mevcut yükümlülüklerini karşılayamaması**	**İhraççı'nın net işletme sermayesi 31 Mart 2022 tarihi itibarıyla 14.312.453 TL olup mevcut yükümlülüklerini karşılamada yeterlidir.**

C – SERMAYE PİYASASI ARACI		
C.1	**İhraç edilecek ve/veya borsada işlem görecek sermaye piyasası aracının menkul kıymet tanımlama numarası (ISIN) dahil tür ve gruplarına ilişkin bilgi**	**Şirket'in sermayesini temsil eden nama yazılı iki pay grubu bulunmaktadır. A grubu paylar imtiyazlı, B grubu paylar ise imtiyazsızdır. İhraç edilecek ve Borsa İstanbul'da işlem görecek sermaye piyasası aracı Şirket'in B grubu paylarıdır. Söz konusu payların ISIN numarası işbu İzahname tarihi itibarı ile belirlenmemiştir.**
C.2	**Sermaye piyasası aracının ihraç edileceği para birimi**	**TL para birimi ile ihraç edilecektir.**
C.3	**İhraç edilmiş ve bedelleri tamamen ödenmiş pay sayısı ile varsa bedeli tam ödenmemiş pay sayısı** **Her bir payın nominal değeri**	**Şirket'in çıkarılmış sermayesi 35.000.000 TL'dir. İşbu İzahname tarihi itibarıyla, Şirket'in çıkarılmış sermayesi, her biri 1 TL değerinde 8.400.000 adet A grubu ve 26.600.000 adet B grubu nama yazılı paylardan oluşmaktadır. Çıkarılmış sermaye muvazaadan ari olarak tamamen ödenmiştir.**
C.4	**Sermaye piyasası aracının sağladığı haklar hakkında bilgi**	**Halka Arz Edilecek Paylar, ilgili mevzuat uyarınca pay sahiplerine; Kârdan Pay Alma Hakkı, Oy Hakkı, Yeni Pay Alma Hakkı, Tasfiyeden Pay Alma Hakkı, Ortaklıktan Ayrılma Hakkı, Ortaklıktan Çıkarma ve Satma Hakkı, Bedelsiz Pay Edinme Hakkı, Genel Kurula Davet ve Müzakerelere Katılma Hakkı, Bilgi Alma ve İnceleme Hakkı, İptal Davası Açma Hakkı, Azlık Hakları ve Özel Denetim İsteme Hakkı tanımaktadır. Halka Arz Edilecek Paylar, kanunun verdikleri haricinde, herhangi ek bir hak tanımamaktadır.**
C.5	**Sermaye piyasası aracının devir ve tedavülünü kısıtlayıcı hususlar hakkında bilgi**	**Halka arz edilecek ve Borsa İstanbul'da işlem görecek paylar üzerinde payların devir ve tedavülünü kısıtlayıcı herhangi bir husus bulunmamaktadır.**
C.6	**Halka arz edilen sermaye piyasası araçlarının**	**Halka arz sonrasında payların Borsa İstanbul Pay Piyasası Ana Pazar'da işlem görmesi için 31 Mart 2022 tarihinde Borsa**

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

TÜRKİYE KALKINMA VE YATIRIM BANKASI A.Ş.

	borsada işlem görmesi için başvuru yapılıp yapılmadığı veya yapılıp yapılmayacağı hususu ile işlem görülecek pazara ilişkin bilgi	İstanbul'a başvuru yapılmıştır. Borsa'nın görüşü işbu İzahname'nin "I-Borsa Görüşü" kısmında yer almaktadır.
C.7	**Kâr dağıtım politikası hakkında bilgi**	Şirket kâr tespiti ve dağıtımı konusunda TTK ve sermaye piyasası mevzuatı hükümlerine uygun hareket eder. Sermaye piyasası mevzuatı çerçevesinde borsada işlem gören halka açık ortaklıkların herhangi bir kâr dağıtımı yapma zorunluluğu bulunmamaktadır ve kâr dağıtım esasları, kâr dağıtım politikası çerçevesinde belirlenmektedir. Bu çerçevede, Şirket yönetim kurulu 25 Nisan 2022 tarih ve 22 sayılı yönetim kurulu kararı ile Şirket'in kâr dağıtım politikasını belirlemiş ve halka arz sonrasında gerçekleştirilecek ilk toplantıda genel kurulun onayına sunulmasına karar vermiştir. Kâr payı dağıtım politikasının amacı Şirket'in ilgili mevzuata uygun olarak yatırımcılar ve Şirket menfaatleri arasında dengeli ve tutarlı bir politikanın izlenmesini sağlamak, yatırımcıları bilgilendirmek ve kâr dağıtımı anlamında yatırımcılara karşı yeltaf bir politika sürdürmektir. Kâr payı dağıtım kararına, kârın dağıtım şekline ve zamanına, yönetim kurulunun önerisi üzerine, Şirket genel kurulu tarafından karar verilir. Şirket yönetim kurulunun 25 Nisan 2022 tarih ve 22 sayılı yönetim kurulu kararı ile belirlediği ve halka arz sonrasında gerçekleştirilecek ilk toplantıda genel kurulun onayına sunulacak kâr payı dağıtım politikası uyarınca, ilgili düzenlemeler ve mali imkânlar elverdiği sürece, piyasa beklentileri, Şirket'in uzun vadeli stratejileri, iştirak ve bağlı ortakların sermaye gereksinimleri, yatırım ve finansman politikaları, kârlılık ve nakit durumu, Esas Sözleşme ve ilgili mevzuat dikkate alınarak; dağıtılabilir net dönem kârının asgari %5'lik kısmının pay sahiplerine ve kâra katılan diğer kişilere dağıtılması hedeflenmektedir. Kâr payı, dağıtım tarihi itibarıyla mevcut payların tümüne, bunların ihraç ve iktisap tarihleri dikkate alınmaksızın payları oranında eşit olarak dağıtılır. Şirket'in payları arasında kâr payı imtiyazı öngören bir pay bulunmamaktadır.

D—RİSKLER		
D.1	**İhraççıya, faaliyetlerine ve içinde bulunduğu sektöre ilişkin önemli risk faktörleri hakkında bilgi**	• Şirket'in halka açık şirket tecrübesi bulunmamaktadır. • Şirket, ilişkili taraf işlemleri yapmıştır ve yapmaya devam edecektir. • Şirket'in satışları, dönemsellik gösterebilmektedir. • Şirket, müşteri dağılımında yoğunlaşma riski ile

22 Temmuz 2022

T.C. İSTANBUL TİCARET ODASI 1925

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. Levent Mah. Gonca Sok. No: 1 İş Bankası Pınar İş Kat: 1 Beşiktaş/İST. Mükellefler V.D. 115 010 4594

obase Bilgisayar ve Danışmanlık Hizmetleri Ticaret A.Ş. Sarıyer V.D. Sarıyer Çakıldağı Mah. Büyükdere Cad. No: 193 Maslak Plaza Kat: 1 Maslak/İSTANBUL Tel: (0212) 329 00 00 Fax: (0212) 277 81 11 Ticaret Sicil No: 337 Alemdağ V.D. 602 031 3319

TÜRKİYE KALKINMA VE YATIRIM BANKASI A.Ş. Sarıyer V.D. Büyükdere Mah. Büyükdere Cad. No: 9 Levent/İSTANBUL

karşılaşabilir.

- Şirket'in nakit yaratma kabiliyeti yetersiz kalabilir.
- Şirket'in hizmet verdiği sektörlerdeki büyüme planları başarılı olmayabilir, Şirket büyüme fırsatlarından başarılı bir şekilde yararlanamayabilir veya büyüme politikasını etkin bir şekilde yönetemeyebilir.
- Şirket, faaliyet gösterdiği sektörlerdeki diğer şirketler ile rekabet etmektedir ve bu rekabet Şirket'in gelirlerinin, kârlılığının ve pazar payının gerilemesine yol açabilir. Şirket'in faaliyet gösterdiği sektörde rakiplerinin artması, Şirket'in sektördeki pazar payını olumsuz yönde etkileyebilir.
- Şirket'in nitelikli uzman personeli çeşitli sebeplerle muhafaza edememesi veya ihtiyaç duyduğu nitelikli uzman personeli zamanında temin edememesi gelirlerinin, kârlılığının ve pazar payının gerilemesine yol açabilir.
- Tahsilat ve hakediştlerin zamanında yapılamaması Şirket'in kârlılığını ve finansal durumunu olumsuz etkileyebilir.
- Ar-Ge faaliyetlerinden beklenen sonuçların elde edilememesi, Şirket'in kârlılığını ve finansal durumunu olumsuz etkileyebilir.
- Şirket'in geliştirdiği yazılımlardan ve sunduğu bakım, danışmanlık ve geliştirme hizmetlerinden istenen satış hacminin yakalanamaması Şirket'in kârlılığını ve finansal durumunu olumsuz etkileyebilir.
- Şirket'in ürün ve hizmet ihraç ettiği ülkelerde yaşanabilecek politik gelişmeler, Şirket'in kârlılığını ve finansal durumunu olumsuz etkileyebilir.
- Şirket'in geliştirdiği yazılımlar için telif hakları elde edememesi veya bu telif haklarını koruyamaması, Şirket'in kârlılığını ve finansal durumunu olumsuz etkileyebilir.
- Proje teklif süreçlerinin uzaması veya projelerin hedeflenen süreden daha uzun zamanda gerçekleştirilmesi Şirket'in kârlılığını ve finansal durumunu olumsuz etkileyebilir.
- Şirket'in geliştirdiği yazılımlarda aksaklıklar, hatalar, güvenlik açıkları meydana gelebilir.
- Şirket'in yakın geçmişte kârlılığında görülen artış, gelecek için bir gösterge olmayabilir.
- Şirket'in faaliyetlerinde, önemli nitelikteki birtakım üst düzey yöneticiler büyük önem arz etmektedir.
- Şirket, hizmet verdiği sektörlerde kazanmış olduğu saygınlığı ve Şirket'i rakiplerinden ayırmada kilit rol oynayan markasını korumakta başarısız olabilir.
- Şirket'in müşterilerine ait kişisel verilerin veya ticari sırların, yetkisiz üçüncü kişilerce ele geçirilmesiyle sonuçlanan bir güvenlik ihlali olması durumunda, Şirket'in faaliyetleri önemli ölçüde aksayabilir, söz konusu ihlal aynı zamanda gizli bilgilerin ifşa olmasına yol açabilir ve

22 Temmuz 2022

T.C. İSTANBUL MENKUL KIYMETLER BORSASI 1943

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

pbasa

TÜRKİYE KALKINMA VE YATIRIM BANKASI A.Ş.

		Şirket'in saygınlığı ve itibarına ciddi anlamda zarar verebilir ve Şirket nezdinde ciddi zararlara yol açabilir. • Şirket müşterilerinin ve sair üçüncü kişilerin, Şirket aleyhine veya Şirket'i taraf göstererek dava açması ve bu davaların bazılarının Şirket aleyhine sonuçlanması ihtimali vardır. • Şirket'in sahip olduğu üçüncü şahıs mali sorumluluk sigortası ve sair sigortaların sağladığı korumaların mevcut veya muhtemel riskler karşısında yetersiz kalması ya da sigorta yaptırılan sigorta şirketlerinin Şirket'in sahip olduğu sigorta korumaları kapsamındaki yükümlülüklerini yerine getirmemesi veya getirememesi nedeniyle Şirket, maruz kaldığı birtakım riskler nedeniyle gördüğü zararları tazmin etme kabiliyetine sahip olmayabilir. • Şirket'in destek, indirim ve teşvik sağladığı yasal mevzuat süreklidir ve ilgili mevzuatta yapılacak değişiklikler Şirket'i olumsuz etkileyebilir. • Kur farkından kaynaklı olası maliyet artışları, Şirket'in kârlılığını olumsuz etkileyebilir. • Şirket, mevcut finansman kaynaklarına ilişkin düzenlemeler kapsamında birtakım mali ve diğer sınırlayıcı taahhütlere uymakla yükümlüdür. • Şirket'in sözleşmesel yükümlülüklerini yerine getirememesi sebebiyle cezai müeyyidelere tâbi olması faaliyetlerini olumsuz etkileyebilir. • Şirket'in taraf olduğu bazı sözleşmelerde müşterilerin tek taraflı fesih hakları mevcuttur. • Şirket'in yer aldığı sektördeki rekabet ortamı Şirket'in faaliyetlerini olumsuz etkileyebilir. • Küresel ve ulusal ekonomik gelişmeler Şirket'in faaliyet gösterdiği sektörü olumsuz etkileyebilir. • Siyasi olaylar Şirket'in sektörüne sağlanan teşvikleri olumsuz etkileyebilir. • Şirket'in faaliyet gösterdiği sektörde uzman personel bulunmasında çeşitli sebeplerden ötürü sıkıntılar yaşanması ve bu personele ilişkin maliyetlerdeki artış Şirket'in maliyetlerinin artmasına ve kârlılık durumunun olumsuz etkilenmesine neden olabilir.
D.3	**Sermaye piyasası aracına ilişkin önemli risk faktörleri hakkında bilgi**	• Halka Arz Edilecek Paylar, fiyat ve işlem hacmindeki dalgalanmalara maruz kalabilir. • Şirket'in halka açıklık oranının sınırlı olması Halka Arz Edilecek Paylar'ın likidite ve fiyatını olumsuz yönde etkileyebilir. • Halka Arz Edilecek Paylar'ın ileride büyük miktarlarda satılması ya da bu gibi satışların gerçekleşebileceğine yönelik algı, Halka Arz Edilecek Paylar'ın piyasa değerini olumsuz yönde etkileyebilir. • Şirket'in yönetim hâkimiyetine sahip ortaklarının alacağı

22 Temmuz 2022

T.C. İSTANBUL İZMİR BİRİNCİ İCRA DAİRESİ

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Büyükdere Cad. No: 22 Beşiktaş İST.
Beşiktaş Müdürlüğü VD 998 010 4581

qbase Bilgisayar ve Danışmanlık Hizmetleri Ticaret A.Ş.
Sarıyer/İstanbul Vergi Dairesi Müdürlüğü
Alemdağ VD 432 046 5219

TÜRKİYE KALKINMA VE YATIRIM BANKASI A.Ş.
Büyükdere Cad. No:10 Levent/İSTANBUL

		kararlar diğer pay sahiplerinin çıkarları ile aynı olmayabilir. • Şirket, pay sahiplerine kâr payı ödemeyeye karar verebilir ya da gelecekte kâr payı dağıtmayabilir. • Halka Arz Edilecek Paylar, tüm yatırımcılar için uygun bir yatırım olmayabilir. • TL'nin değerinde meydana gelebilecek dalgalanmalar, halka arz edilen payların yabancı para cinsinden değerini, Şirket'in net gelirlerini ve Şirket'in halka arz edilen paylara ilişkin olarak ödeyeceği kâr paylarını önemli ölçüde etkileyebilir.

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**	Halka arz; sermaye artırımı ve ortak satışı yoluyla gerçekleştirilecektir. Halka Arz Eden Pay Sahipleri, halka arzdan brüt 36.750.000 TL (Net Gelir: 34.676.058 TL) gelir elde edecektir. Şirket, halka arzdan brüt 110.250.000 TL (Net Gelir: 102.378.112 TL) gelir elde edecektir. Tahmini ihraç maliyetleri aşağıdaki gibidir:

Tahmini Halka Arz Maliyeti (TL)	Toplam	Şirket	Ortaklar
SPK Ücreti	112.000	95.375	16.625
Borsa Ücreti	25.725	19.294	6.431
MKK Ücreti	47.775	47.775	0
Aracılık Komisyonu	5.507.550	4.130.438	1.376.812
Reklam / PR Giderleri	1.104.480	1.104.480	0
Hukuki Danışmanlık Giderleri	1.255.750	942.313	313.437
Bağımsız Denetim	346.100	346.100	0
Halka Arz Danışmanlığı	1.442.550	1.081.913	360.637
Rekabet Kurulu Ücreti	4.200	4.200	0
Diğer (Tescil, Noter, Tercüme vb.)	100.000	100.000	0
Toplam Maliyet	9.945.830	7.871.888	2.073.942
Pay Başına Maliyet	0,7104	-	-

Bu çerçevede, halka arza ilişkin toplam maliyetin 9.945.830 TL olacağı, pay başına maliyetin (halka arz sonrası toplam pay adedine göre) ise 0,7104 TL olacağı beklenmektedir. Toplam maliyet içerisinde Şirket'in payı 7.871.888 TL, Halka Arz Eden Pay Sahipleri'nin payı 2.073.942 TL'dir.

Talepte bulunan yatırımcılar başvurdukları aracı kurumların aracılık komisyonu, masraf ve hizmet ücreti gibi ücretlendirme politikalarına tâbi olacaktır.

E.2	**Halka arzın gerekçesi, halka arz gelirlerinin kullanım yerleri ve elde edilecek tahmini net gelir hakkında bilgi**	Şirket, sermaye artışı ile bilinirlik ve tanınırlığın pekiştirilmesi için kurumsal kimliğin ve yapının güçlendirilmesi, şeffaflık ve hesap verilebilirlik ilkelerinin daha güçlü bir şekilde uygulanması, Şirket değerinin ortaya çıkarılması, rekabet gücünün artırılması ve Şirket'in büyüme hedeflerini gerçekleştirmesi için kaynak elde etmeyi amaçlamaktadır.

22 Temmuz 2021

T.C.

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Levent Mah. Gülcü Sok. No:
İş Bankası Pasajı Kat: 1 Beşiktaş/İST.
Borsa Mükelleflerı V.D. 999 016 4594

obase Danışmanlık Hizmetleri Ticaret A.Ş.
Büyükdere Cad. Sitesi
Ümraniye/İSTANBUL
Vergi Dairesi: 432 024 3219

TÜRKİYE KALKINMA VE YATIRIM BANKASI A.Ş.
Şerafettin Cad. No:10 Ümraniye/İSTANBUL

Halka arz kapsamında elde edilecek net gelirin, makul bir ekonomik gerekçeye dayanmak koşuluyla aşağıdaki şekilde kullanılması amaçlanmaktadır.

Fonun Kullanım Yeri	Net Halka Arz Gelirine Oranı (%)
Yeni Ürün, Çözümlerin Finansmanı ve Mevcut Ürünlerin Geliştirilmesi	%25-%30
Yurt Dışı Yatırımları	%30-%35
Yurt İçi Pazarlama ve Satış Faaliyetleri	%10-%13,75
İnsan Kaynakları Yatırımları	%10-%13,75
Şirket Alımları	%15-%17,5
TOPLAM	100

Yeni ürün, çözümlerin finansmanı ve mevcut ürünlerin geliştirilmesi: Şirket halka arz gelirinin yaklaşık %25-%30'luk kısmıyla, yatırımı devam etmekte olan projeleri için finansman sağlamayı ve müşterilerinden gelen talepler veya sektörün ihtiyaçlarına yönelik olarak, dijital dönüşüme ve artan veri hacimlerinin anlamlandırılmasına yönelik geliştirdiği projeleri ve ileri teknolojiler içeren yenilikçi projeleri hızla tamamlayarak müşterilerinin kullanımına sunmayı planlamaktadır. Ayrıca Şirket rekabete karşı pozisyon alabilmek için mevcut ürünlerin gelişimine yatırım yapmayı ve uzmanlığı ile verdiği tekrarlanabilir hizmet ve çözümlerin ürünlere dönüşmesini sağlamayı planlamaktadır.

Yurt dışı yatırımları: Şirket, halka arz gelirinin yaklaşık %30-%35'lik kısmını Şirket'in yurt dışındaki satış ve pazarlama faaliyetlerini destekleyecek şekilde kullanmayı planlamaktadır. Şirket, Amerika Birleşik Devletleri'nde kurulu ve İzahname tarihi itibarıyla bağlı ortaklığı konumunda bulunan Obase Inc.'in üzerinden yapacağı insan kaynağı ve pazarlama yatırımlarıyla satışları içerisindeki ihracat payını artırmayı hedeflemektedir. Bu doğrultuda satış, pazarlama, teknik ve destek hizmetleri ile ilgili insan kaynağı yatırımları yapılması, yurt dışı pazarda sunulacak ürünlere ilişkin pazar araştırmaları gerçekleştirilmesi, ürünlerin yurt dışı pazara uygun hale getirmeye yönelik uyarlama çalışmaları yapılması ve pilot projeler gerçekleştirilmesi planlanmaktadır. Yurt dışına yapılan yatırımlarla birlikte Şirket'in marka bilinirliği artırılarak, mevcut ürün ve hizmetler için daha etkin pazarlama stratejilerinin oluşturulabileceği düşünülmektedir.

Yurt içi pazarlama ve satış faaliyetleri: Şirket halka arz gelirinin yaklaşık %10-%13,75'lik kısmını mevcut ürün ve hizmetlerinin etkin bir şekilde pazarlanması ve satışı için kullanmayı hedeflemektedir.

İnsan kaynakları yatırımları: Şirket halka arz gelirinin yaklaşık %10-%13,75'lik kısmını, yeni ürün ve çözümlerin finansmanı, yurt dışında ve satış ve pazarlama tarafından

22 Temmuz 2022

T.C. SERMAYE PİYASASI KURULU

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. Levent Mah. Gülcü Sok. No:2 İş Bankası Pasajı Kat: 1 Beşiktaş/İST Boğaziçi Mükellefler V.D. 995 010 4594

obase Bilgisayar ve Danışmanlık Hizmetleri Ticaret A.Ş. Büyükdere Cad. Esentepe Mah. Çağlayan Sitesi A Blok Kat: 10/3 Şişli/İSTANBUL Vergi Dairesi: Sarıyer Tel: 0212 273 31 11 Alemdağ V.D. 022 035 3219

TÜRKİYE KALKINMA VE YATIRIM BANKASI A.Ş. Büyükdere Caddesi Levent Mah. Beşiktaş/İSTANBUL

		yapacağı insan kaynakları yatırımlarına ek olarak, hızlı değişen iç ve dış piyasa koşullarında yeteneği keşfetmek, yetiştirebilmek ve tutundurabilmek amacıyla etkin ve verimli insan kaynakları yönetimi sağlamak amacıyla kullanmaya planlamaktadır. **Şirket alımları:** Şirket, halka arz gelirinin yaklaşık %15-%17,5'lik kısmını bilişim sektöründe yer alan firma satın alımlarında ve/veya bunlara ortak olunmasında kullanmayı planlamaktadır. Halka arz gelirinin, Fon Kullanım Yeri Raporu çerçevesinde kullanılmasına kadar geçen sürede vadesiz mevduat, vadeli mevduat, bono, tahvil ve emtia gibi kısa vadeli finansal yatırımlarda değerlendirilmesi planlanmaktadır.
E.3	**Halka arza ilişkin bilgiler ve koşulları**	Halka arzın başlaması öncesinde, Kurul haricinde, İhraç edilen Şirket paylarının borsada işlem görebilmesi için Borsa İstanbul'un uygun görüşünün alınması gerekmektedir. Bu kapsamda, 30 Mayıs 2022 tarihinde Borsa İstanbul'un uygun görüşü alınmıştır. Mevcut Paylar ile Yeni Paylar'ın toplam nominal değeri 14.000.000 TL'dir. Mevcut Paylar'ın nominal değeri 3.500.000 TL iken Yeni Paylar'ın nominal değeri 10.500.000 TL'dir. Mevcut Paylar'ın, mevcut çıkarılmış sermayeye oranı %10 iken; bu oran sermaye artışı sonrasında %7,69 olacaktır. Yeni Paylar'ın, sermaye artışı sonrasında sermayeye oranı %23,08 olacaktır. Şirket paylarının halka arzı Kalkınma Yatırım Bankası ve Ziraat Yatırım tarafından "Borsada Satış – Sabit Fiyatla Talep Toplama ve Satış Yöntemi" ile BIAŞ birincil piyasada gerçekleştirilecektir. Halka Arz Edilecek Paylar için Pay Piyasası Yönergesi çerçevesinde 2 (iki) iş günü boyunca talep toplanacaktır. Bu sürenin başlangıç ve bitiş tarihleri ilan edilecek tasarruf sahiplerine satış duyurusunda belirtilecektir. İhraç edilecek paylar kaydileştirme esasları çerçevesinde MKK tarafından hak sahipleri bazında kayden izlenecek olup, payların fiziki teslimi yapılmayacaktır. Kaydi paylar dağıtımın kesinleştiği günü takip eden azami 2 (iki) iş günü içerisinde hak sahiplerine teslim edilecektir. Halka arz sonuçları, Kurul'un 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 duyurulacaktır.
E.4	**Çatışan menfaatler de dâhil olmak üzere halka arza ilişkin ilgili kişilerin**	İhraççı'nın paylarının halka arzı kapsamında, Halka Arz Eden Pay Sahipleri'nin pay satış geliri, halka arza aracılık eden aracı kuruluşların halka arza aracılık komisyonu, hukuki danışmanlık bürosunun danışmanlık ücreti, bağımsız denetim

T.C. İSTANBUL BİRİNCİ NOTERLİĞİ 23
22 Haz 2022
ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. Levent Mah. Gonca Sok. No: 2 İş Kuleleri Kat: 1 Büyükdere/İST. Büyük Mükellefler V.D. 998 010 4594
bbasa Sermaye Piyasası Danışmanlık Hizmetleri Ticaret A.Ş. Ali Kemal Belevi Cad. Dikili Sitesi No: 55/A/1 Ümraniye/İSTANBUL Tel: 0216 527 30 00 Fax: 0216 527 31 11 Alemdağ V.D. 632 036 02 19
TÜRKİYE KALKINMA VE YATIRIM BANKASI A.Ş. Şaşı Mah. Dr. Adnan Büyükdeniz Cad. No: 6 Ümraniye/İSTANBUL

	önemli menfaatleri	şirketinin denetim ücreti elde etmesi söz konusu olacaktır. Şirket ile (i) halka arza aracılık eden Kalkınma Yatırım Bankası ve Ziraat Yatırım, (ii) Canyon Venture Partners, (iii) Esin Avukatlık Ortaklığı ve (iv) Kavram Bağımsız Denetim ve Danışmanlık A.Ş. arasında çıkar çatışması veya herhangi bir menfaat çatışması bulunmamaktadır. (i) Kalkınma Yatırım Bankası ve Ziraat Yatırım, (ii) Canyon Venture Partners, (iii) Esin Avukatlık Ortaklığı ve (iv) Kavram Bağımsız Denetim ve Danışmanlık A.Ş. ile Şirket arasında herhangi bir sermaye ilişkisi yoktur. (i) Kalkınma Yatırım Bankası ve Ziraat Yatırım'ın elde edeceği aracılık komisyonu, (ii) Canyon Venture Partners'ın elde edeceği finansal danışmanlık ücretleri, (iii) Esin Avukatlık Ortaklığı'nın elde edeceği hukuki danışmanlık ücretleri ve (iv) Kavram Bağımsız Denetim ve Danışmanlık A.Ş.'nin elde edeceği denetim ücretleri haricinde doğrudan ya da dolaylı olarak halka arzın başarısına bağlanmış bir ekonomik çıkarı bulunmamaktadır
E.5	**Sermaye piyasası aracını halka arz eden kişinin/ihraççının ismi/unvanı** **Kim tarafından ve ne kadar süre ile taahhüt verildiği hususlarını içerecek şekilde dolaşımdaki pay miktarının artırılmamasına ilişkin verilen taahhütler hakkında bilgi**	Halka Arz Eden Pay Sahipleri olarak Bülent DAL, Banu DAL ve Mehmet Haluk ALPAY ile İhraççı olarak Obase Bilgisayar ve Danışmanlık Hizmetleri Ticaret A.Ş., Şirket paylarını halka arz etmektedir. Halka Arz Eden Pay Sahipleri olan Bülent DAL tarafından satılacak 1.165.500 TL nominal değerli B grubu pay, Mehmet Haluk ALPAY tarafından satılacak 1.169.000 TL nominal değerli B grubu pay ve Banu DAL tarafından satılacak 1.165.500 TL nominal değerli B grubu paylardan oluşan Mevcut Paylar ve İhraççı tarafından sermaye artırımı yoluyla ihraç edilecek 10.500.000 TL nominal değerli B grubu pay ile toplamda 14.000.000 TL nominal değerli B grubu pay satışı gerçekleştireceklerdir. Şirket, 30 Mayıs 2022 tarihli ve 2022/25 sayılı yönetim kurulu kararına binaen verdiği taahhüdü ile Şirket paylarının Borsa İstanbul'da işlem görmeye başladığı tarihten itibaren bir yıl boyunca bedelli ve bedelsiz sermaye artırımı gerçekleştirmeyeceğini, dolaşımdaki pay miktarını artırıcı herhangi bir işlemde bulunmayacağını, Şirket'in sahibi olabileceği Şirket paylarını hiçbir surette satılmayacağı veya payların satışa sonucunu doğurabilecek işlem gerçekleştirilmeyeceği, Borsa'ya, SPK'ya veya yurt dışındaki herhangi bir menkul kıymetlere ilişkin düzenleyici kurum, borsa veya kotasyon otoritesine başvuruda bulunulmayacağı ve bu süre boyunca ileride yeni bir satış veya halka arz yapılacağına dair bir açıklama yapılmayacağını taahhüt etmiştir. Halk Arz Eden Pay Sahipleri, i) Şirket paylarının Borsa'da işlem görmeye başladığı tarihten

22 Haziran 2022

T.C. Sermaye Piyasası Kurulu

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Levent Mah. Sanayi Sok. No:2
Esentepe Pasajı Kat:1 B Blok Şişli
Büyük Mükellefler VD. 998 010 4594

obase
Bilgisayar ve Danışmanlık Hizmetleri Ticaret A.Ş.
Levent Mah. Büyükdere Cad. Endeks İş Merkezi Sitesi
No:199/B Sarıyer/İSTANBUL
Tel: (0212) 358 00 00 Fax: (0212) 358 31 11
Ataşehir VD. 6230 313 79

TÜRKİYE KALKINMA VE YATIRIM BANKASI A.Ş.
Sarıyer Mah. Büyükdere Cad. No:13 Ünalan/İSTANBUL

itibaren bir yıl boyunca halka arza konu olmayan paylarını,

ii) Fiyat istikrarı işlemleri neticesinde pay elde etmeleri durumunda ise söz konusu bu payları elde ettikleri tarihten itibaren 180 gün boyunca

Borsa'da, borsa fiyatından bağımsız olarak satmayacaklarını, devretmeyeceklerini, rehnetmeyeceklerini veya bu paylar üzerinde sair suretle tasarrufta bulunmayacaklarını, dolaşımdaki pay miktarının artmasına yol açacak şekilde bedelli sermaye artışı, satış veya halka arz yapılması konusunda bir karar almayacaklarını ve/veya Borsa'ya veya Kurul'a veya yurt dışındaki herhangi bir menkul kıymetlere ilişkin düzenleyici kurum, borsa veya kotasyon otoritesine başvuruda bulunmayacaklarını ve bu sonuçları doğurabilecek başkaca herhangi bir işlem yapmayacaklarını, bu süre boyunca ileride yeni bir satış veya halka arz yapılacağına dair ya da dolaşımdaki pay miktarının artması neticesini doğuracak herhangi başka bir açıklama yapmayacaklarını ve Borsa dışında yapılacak satışlarda da satışa konu payların bu sınırlamaya tabi olacağını alıcılara bildirileceklerini taahhüt etmiştir.

E.6 Halka arzdan kaynaklanan sulanma etkisinin miktarı ve yüzdesi

Yeni pay alan halkın kullanmasının söz konusu olması durumunda, mevcut hissedarların halka arzdan pay almamaları durumunda sulanma etkisinin miktarı ve yüzdesi

Halka arzdan kaynaklanan sulanma etkisinin miktarı ve yüzdesine ilişkin hesaplama aşağıdaki tabloda sunulmaktadır:

Sulanma Etkisi Analizi (TL)	Halka Arz Ücreti	Halka Arz Sonrası
Halka Arz Fiyatı	-	19,50
Artırılan Sermaye	-	10.500.000
Halka Arz Büyüklüğü	-	110.250.000
Tahmini Halka Arz Maliyeti	-	9.945.830
Net Halka Arz Geliri	+	100.304.170
Özkaynaklar (Defter Değeri)	75.74 .451	176.045.621
Ödenmiş Sermaye	35.000.000	45.500.000
Pay Başına Defter Değeri	2,1640	3,8691
Mevcut Ortaklar İçin Sulanma Etkisi (TL)	-	1,7051
Mevcut Ortaklar İçin Sulanma Etkisi (%)	-	%78,79
Yeni Ortaklar İçin Sulanma Etkisi (TL)	-	-6,6349
Yeni Ortaklar İçin Sulanma Etkisi (%)	-	%-63,85

Mevcut Ortaklar için pozitif sulanma etkisi 1,7051 TL (%78,79) olacaktır.

E.7 Talepte bulunan yatırımcılardan talep edilecek tahmini maliyetler hakkında bilgi

1 TL nominal değerdeki bir adet nama yazılı payın satış fiyatı Kalkınma Yatırım Bankası tarafından hazırlanan Fiyat Tespit Raporu ile 11,31 TL olarak belirlenmiştir. Halka arza iştirak eden yatırımcılardan, ihraç edilen payların bedeli dışında, alım taleplerine aracılık eden yetkili aracı kurumlar tarafından işlem komisyon bedeli ve BSMV maliyeti yanı sıra, hesap açılışı ile para ya da pay transferine dair ücret talep edilebilecektir. Halka arzda Ziraat Yatırım dışında diğer yetkili kuruluşlar tarafından tahsil edilebilecek ücret, komisyon vb. maliyetler hakkında yatırımcıların hesaplarının bulunduğu aracı kuruluşlardan bilgi almaları gerekmektedir.

T.C. İSTANBUL 22 Temmuz 2022

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. Levent Mah. Monza Sok. No: 22 Levent Plaza/İstanbul Büyük Mükellefler VD 999 010 4594

bbase Bağımsız Yatırımcılık Hizmetleri Ticaret A.Ş. İstanbul Tel: 0216 537 30 00 Fax: 0216 537 31 11 Alemdağ VD: 632 034 3219

TÜRKİYE KALKINMA VE YATIRIM BANKASI A.Ş. Sarar Mah. Dr. Adnan Büyükdeniz Cad. No: 10 Ümraniye/İSTANBUL

3. BAĞIMSIZ DENETÇİLER

3.1. İzahname'de yer alan finansal tablo dönemleri itibarıyla İbraçça'nın bağımsız denetim kuruluşlarının ticaret unvanları ile adresleri (üye oldukları profesyonel meslek kuruluşları ile birlikte):

Şirket'in 31 Aralık 2019, 31 Aralık 2020, 31 Aralık 2021 tarihlerinde sona eren yıllık finansal dönemlerinin ve 31 Mart 2022 tarihinde sona eren üç aylık ara finansal döneminin özel bağımsız denetimini yapan bağımsız denetim kuruluşunun:

Unvanı	:	Kayram Bağımsız Denetim ve Danışmanlık A.Ş.
Sorumlu Denetçi	:	Ayşe KUTBAY
Üyesi Olduğu Meslek Kuruluşları	:	İstanbul Yeminli Mali Müşavirler Odası
Adresi	:	Bayar Caddesi Gülbahar Sokak Perdemsaç Plaza No:17 Kat:11 Ofis: 111-115 Kozyatağı Kadıköy, İstanbul, Türkiye

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

Yoktur.

T.C. SERMAYE PİYASASI KURULU

22 Temmuz 2022

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

obase Danışmanlık Hizmetleri Ticaret A.Ş.

TÜRKİYE KALKINMA VE YATIRIM BANKASI A.Ş.

4. SEÇİLMİŞ FİNANSAL BİLGİLER

Şirket'in özel bağımsız denetimden geçmiş, 31 Aralık 2019, 31 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2021 tarihlerinde sona eren finansal yıllarına ve 31 Mart 2022 tarihinde sona eren üç aylık ara dönemine ilişkin solo finansal durum tabloları, 31 Aralık 2019, 31 Aralık 2020, 31 Aralık 2021 ve 31 Mart 2022 tarihleri itibarıyla kâr veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tabloları aşağıda yer almaktadır. 31 Aralık 2020 tarihli finansal tablolar yeniden düzenlenmiştir.

Finansal Durum Tablosu (TL)	31 Aralık 2019	31 Aralık 2020*	31 Aralık 2021	31 Mart 2022
Dönen Varlıklar	**29.342.104**	**45.566.514**	**83.713.371**	**90.490.875**
Nakit ve Nakit Benzerleri	**4.823.328**	**14.687.574**	**14.445.291**	**24.908.941**
Finansal Yatırımlar	**582.844**	**-**	**-**	**-**
Ticari Alacaklar	**17.857.138**	**24.407.592**	**54.896.296**	**43.400.593**
-İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	*-*	*363.355*	*-*	*-*
-İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	*17.857.138*	*24.044.237*	*54.896.296*	*43.400.593*
Diğer Alacaklar	**23.194**	**112.624**	**219.432**	**268.041**
-İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	*-*	*-*	*-*	*-*
-İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	*23.194*	*112.624*	*219.432*	*268.041*
Müşteri Sözleşmelerinden Doğan Alacaklar	-	-	-	**1.492.842**
Stoklar	**232.410**	**232.410**	**232.410**	**232.410**
Peşin Ödenmiş Giderler	**6.432.879**	**5.909.271**	**13.873.825**	**19.854.766**
-İlişkili Taraflardan Peşin Ödenmiş Giderler	*127.876*	*157.750*	*195.350*	*1.208.427*
-İlişkili Olmayan Taraflardan Peşin Ödenmiş Giderler	*6.305.003*	*5.651.521*	*13.678.475*	*18.646.339*
Cari Dönem Vergisi ile İlgili Varlıklar	**191.351**	**317.043**	**46.117**	**2.743**
Diğer Dönen Varlıklar	**-**	**-**	**-**	**330.534**
Duran Varlıklar	**41.474.765**	54.746.730	**68.874.452**	**73.595.254**
Maddi Duran Varlıklar	**1.285.283**	**2.063.144**	**2.352.129**	**2.742.090**
-Taşıtlar	*698.584*	*1.158.353*	*922.160*	*1.057.186*
-Mobilya ve Demirbaşlar	*560.760*	*680.341*	*1.261.849*	*1.570.656*
-Özel Maliyetler	*25.939*	*223.646*	*168.120*	*154.238*
Kullanım Hakkı Varlıkları	**756.198**	**1.561.150**	**2.504.892**	2.231.143
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	**33.624.143**	**42.966.493**	**52.608.224**	**55.992.405**
-Lisanslar	*172.697*	*135.165*	*175.918*	*195.736*
-Aktifleştirilen Geliştirme Maliyetleri	*33.451.406*	*42.831.328*	*52.432.306*	*55.796.669*
Peşin Ödenmiş Giderler	**-**	**-**	**-**	**1.095.338**
Ertelenmiş Vergi Varlığı	**5.809.181**	**8.156.943**	**10.609.287**	**11.534.288**
AKTİF TOPLAMI	**70.816.869**	**100.313.244**	**151.787.823**	**164.086.129**
Kısa Vadeli Yükümlülükler	**19.488.363**	**28.479.474**	**68.406.160**	**76.178.422**
Kısa Vadeli Borçlanmalar	**1.727.098**	**1.826.717**	**6.758.955**	**4.900.102**
-Banka Kredileri	*1.365.947*	*1.826.717*	*6.758.955*	*4.900.102*
-Kiralama İşlemlerinden Borçlar	*361.151*	*-*	*-*	*-*
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısmları	**81.417**	**5.950.612**	**6.202.458**	**7.408.933**
-Banka Kredileri	*-*	*5.514.083*	*5.131.315*	*6.240.590*
-Kiralama İşlemlerinden Borçlar	*81.417*	*436.529*	*1.070.743*	*1.168.343*
Diğer Finansal Yükümlülükler	**109.794**	**89.834**	**256.724**	**90.835**
Ticari Borçlar	**6.948.294**	**7.643.946**	**33.968.819**	**38.827.588**

22 Temmuz 2022

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Levent Mah. Gonca Sok. No: 22 Ziraat Pasajı Kat: 1 Beşiktaş/İST
Büyük Mükellefler V.D. 8[illegible]10 4594

obase Bilgisayar Danışmanlık Hizmetleri Ticaret A.Ş.
Cad. Ekşioğlu Plaza Sitesi
Ümraniye İSTANBUL
Alemdağ V.D. 7310343719

TÜRKİYE KALKINMA VE YATIRIM BANKASI A.Ş.
Sarar Mah. Adalet Sok. No: 4 Ümraniye İSTANBUL

Finansal Durum Tablosu (TL)	31 Aralık 2019	31 Aralık 2020*	31 Aralık 2021	31 Mart 2022
-İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	*6.451.464*	*6.969.804*	*33.199.937*	*30.136.202*
-İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	*296.539*	*674.[illegible]*	*768.882*	*691.386*
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	**995.623**	**1.161.587**	1.515.147	**5.439.446**
Diğer Borçlar	1.013.763	865.112	**1.177.362**	**74.884**
-İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	*1.010.763*	*869.112*	*1.177.362*	-
-İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	-	-	-	*74.884*
Müşteri Sözleşmelerinden Doğan Yükümlülükler	**7.002.277**	**8.818.346**	15.771.499	**24.880.575**
Devlet Teşvik ve Yardımları	**650.777**	**643.507**	**639.154**	611.966
Kısa Vadeli Karşılıklar	962.320	1.475.853	**1.816.442**	**1.941.093**
Uzun Vadeli Yükümlülükler	(16.462.901)	**(13.741.141)**	**10.080.908**	**32.166.254**
Uzun Vadeli Borçlanmalar	**669.684**	**8.156.058**	**3.543.574**	**4.536.185**
-Banka Kredileri	-	*6.721.9[illegible]*	*1.619.646*	*2.954.342*
-Kiralama İşlemlerinden Borçlar	*665.684*	*1.434.086*	*1.923.928*	*1.581.843*
Müşteri Sözleşmelerinden Doğan Yükümlülükler	**614.451**	155.357	[illegible]	**1.170.164**
Devlet Teşvik ve Yardımları	1.960.881	**1.556.105**	**1.312.454**	1.172.394
Uzun Vadeli Karşılıklar	3.217.885	**3.873.611**	**5.125.654**	5.287.511
TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER	**25.951.264**	**42.220.615**	76.487.068	**88.340.676**
Ödenmiş Sermaye	1.000.000	**1.000.000**	**1.000.000**	**35.000.000**
Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler (Giderler)	**(524.479)**	**(468.895)**	**(760.865)**	**(295.733)**
Kârdan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	653.401	**749.454**	**991.512**	991.512
Geçmiş Yıl Karları	15.373.498	42.738.317	**54.099.424**	18.070.108
Net Dönem Kârı	8.411.225	**(4.053.753)**	**17.970.684**	**1.975.566**
TOPLAM ÖZKAYNAKLAR	**44.865.645**	**58.092.629**	**73.300.755**	75.741.453
TOPLAM KAYNAKLAR	**70.816.909**	**100.313.244**	**151.787.823**	**164.086.129**

** Şirket, 31 Aralık 2020 tarihli finansal tablolarında muhasebeleştirmiş olduğu devreden Ar-Ge indirimine ilişkin ertelenmiş vergi hesabında, 31 Aralık 2021 finansal sonuçlarının kesinleşmesiyle birlikte geçmiş döneme ilişkin hata tespit etmiş ve söz konusu hatayı revize etmiştir*

Kâr veya Zarar ve Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu

Kar Zarar Tablosu (TL)	31 Aralık 2019	31 Aralık 2020*	31 Aralık 2021	31 Mart 2021	31 Mart 2022
Hasılat	54.279.377	62.950.259	102.736.089	14.993.988	32.178.806
Satışların Maliyeti (-)	(39.451.804)	(45.130.220)	(79.647.172)	(14.856.858)	(28.042.776)
Brüt Kâr	**14.827.573**	**17.820.039**	**23.088.917**	**137.130**	**4.136.030**
Genel Yönetim Giderleri	(5.360.283)	(6.162.135)	(8.121.301)	(1.657.540)	(3.621.476)
Pazarlama Giderleri (-)	(1.869.785)	(1.603.551)	(2.690.226)	(750.877)	(711.670)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	2.761.083	5.264.635	11.038.494	2.094.690	4.366.015
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	(1.706.210)	(4.400.692)	(11.201.054)	(1.506.003)	(5.509.655)
Esas faaliyet kârı	**8.652.378**	**10.918.296**	**12.114.330**	**(1.682.600)**	**(1.140.756)**
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	42.242	78.362	210.938	-	148.515
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)	-	-	-	-	-

22 Temmuz 2022

T.C. İstanbul Ticaret Sicili Memurluğu

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Levent Mah. Gonca Sok. No:2
Eski Posta Kat. 1 Beşiktaş/İST
Büyük Mükellefler VD 900 010 4594

Bloomberg ve Danışmanlık Hizmetleri A.Ş.
Esentepe Mah. Büyükdere Cad. Esentepe Sitesi
Şişli/İSTANBUL
Tel: 0212 337 30 00 Faks: 0212 337 31 11
İstanbul VD 432 044 0219

TÜRKİYE KALKINMA VE YATIRIM BANKASI A.Ş.
Şaşırtmacı Mah. Dr. Adnan Büyükdeniz Cad.
No:10 Barbaros/İSTANBUL

Kar Zarar Tablosu (TL)	31 Aralık 2019	31 Aralık 2020*	31 Aralık 2021	31 Mart 2021	31 Mart 2022
Finansman Gideri Öncesi Faaliyet Kârı/(Zararı)	**8.694.620**	**10.996.658**	**12.325.268**	**(1.682.400)**	**(992.241)**
Finansman Gelirleri	2.622.771	2.827.728	6.957.825	1.293.376	2.707.176
Finansman Giderleri (-)	(4.651.940)	(2.132.193)	(1.692.780)	(589.552)	(780.733)
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Öncesi Kârı	**6.665.451**	**11.692.195**	15.591.313	(978.776)	**934.202**
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Geliri/(Gideri)	**1.746.174**	2.361.558	2.379.371	**786.413**	**1.041.364**
Dönem Vergi Gideri	-	-	-		-
Ertelenmiş Vergi (Gideri)/Geliri	**1.746.174**	2.361.558	2.379.371	786.413	**1.041.364**
NET DÖNEM KÂRI	8.411.225	**14.053.753**	**17.970.684**	(192.363)	1.975.566
DİĞER KAPSAMLI GİDERLER					
Kâr veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar	**(255.186)**	**55.584**	(291.970)	474.447	465.132
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları	(255.186)	55.584	(291.970)	**474.447**	**465.132**
TOPLAM KAPSAMLI GELİR	**8.156.039**	**14.109.337**	**17.678.714**	282.084	**2.440.698**

** Şirket, 31 Aralık 2020 tarihli finansal tablolarında muhasebeleştirmiş olduğu devreden Ar-Ge indirimine ilişkin ertelenmiş vergi hesabında, 31 Aralık 2021 finansal sonuçlarının kesinleşmesiyle birlikte geçmiş döneme ilişkin hata tespit etmiş ve söz konusu hatayı revize etmiştir.*

"Yatırımcı, yatırım kararını vermeden önce İhracıcı'nın finansal durum ve faaliyet sonuçlarına ilişkin ayrıntılı bilgilerin yer aldığı işbu İzahname'nin 10 ve 23 numaralı bölümlerini de dikkate almalıdır."

T.C. İSTANBUL TİCARET SİCİL MEMURLUĞU 1923 İSTANBUL 20

22 Temmuz 2022

TÜRKİYE KALKINMA VE YATIRIM BANKASI A.Ş. Sanayi Mah. Ş. Adnan Menderes Zoğu. No:10 Ümraniye İSTANBUL

bbase Bankacılık ve Danışmanlık Hizmetleri Ticaret A.Ş. Sinan Mah. Büyükdere Cad. Sinan Apt. Sitesi No:4 Levent/İSTANBUL Tel: 0212 337 30 00 Fax: 0212 337 31 11 Ataköy V.D. 633 026 8219

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. Levent Mah. Gonca Sok. No:2 (Eski Pasajı) Kat 1 Beşiktaş/İST Büyük Mükellefler V.D. 938 000 4594

5. RİSK FAKTÖRLERİ

Halka Arz Edilecek Paylar'a yönelik yatırım yapmak çeşitli riskler barındırmaktadır. Yatırım kararı alınmadan önce aşağıda ele alınan risk faktörlerinin işbu İzahname'nin bütünü kapsamında dikkatlice değerlendirilmesi gerekmektedir. Aşağıda belirtilen riskler, Şirket yönetiminin işbu İzahname'nin tarihi itibarıyla Şirket'i ve bu nedenle de 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. Hâlihazırda 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 sunum sıralaması, Şirket yönetiminin söz konusu risklerin gerçekleşme olasılığı veya önemi açısından yaptığı bir değerlendirmeye göre belirlenmiş bir sıralama olarak düşünülmemelidir.

5.1. İhraççı'ya ve faaliyetlerine ilişkin riskler:

Şirket'in halka açık şirket tecrübesi bulunmamaktadır.

Halka arz öncesinde halka açık olmayan Şirket'in mevzuata uyum, raporlama yükümlülükleri, ilişkili taraf işlemlerinin takibi ve kurumsal yönetim ilkelerine uyum konularında sınırlı bir deneyimi bulunmaktadır. Söz konusu düzenlemelere uyum konusunda başarısız olunması, Şirket'in faaliyetlerini, finansal durumunu ve faaliyet sonuçlarını olumsuz yönde etkileyebilir. Şirket, halka açılma sonrasında kurumsallaşma amacı ile yerine getirmesi gereken yükümlülüklere uyum sağlamakta zorlanabilir. Şirket gerçekleştirilmesi planlanan büyümeyi etkin bir şekilde yönetemeyebilir.

Şirket, ilişkili taraf işlemleri yapmıştır ve yapmaya devam edecektir.

Şirket, olağan faaliyetleri dâhilinde, ilişkili taraflarıyla hizmet satışı ve hizmet alımına yönelik işlemler yapmıştır. SPK ve vergi daireleri, Şirket'in ilişkili taraf işlemleri üzerinde denetimler yapabilecek olup; ilgili resmi kurumların Şirket'in ilişkili taraf işlemlerinin emsallere uygun olmadığını iddia etmeleri ve Şirket'in herhangi bir inceleme veya yaptırıma maruz kalması durumunda Şirket'in faaliyet sonuçları ve mali durumu olumsuz etkilenebilir.

Şirket satışları, dönemsellik gösterebilmektedir.

Şirket müşterilerinin, firmalarının yazılım, yazılım bakım ve geliştirme ve danışmanlık ihtiyaçlarına ilişkin kararları ağırlıklı olarak ilgili finansal yılın son çeyreğinde verdiği görülmektedir. Bu nedenle, Şirket'in gider ve gelirleri, bu dönemlerde ağırlık kazanmaktadır. Bu durum, Şirket'in gelirlerinin yıl içerisinde değişkenlik göstermesi ve dönemsellik arz etmesine sebep olabilir.

Şirket, müşteri dağılımında yoğunlaşma riski ile karşılaşabilir.

Şirket'in hizmet sunduğu firmaların pek çoğu perakende ve hızlı tüketim ürünleri, telekomünikasyon, ulaşım ve lojistik gibi sektörlerde faaliyet göstermektedir. Şirket'in 31 Aralık 2021 tarihinde sona eren finansal dönemde cirosunun yaklaşık %36,2'si perakende ve hızlı tüketim ürünleri, yaklaşık %32,4'ü telekomünikasyon ve yaklaşık %16,5'i ulaşım ve lojistik sektöründe faaliyet gösteren firmalara yapılan satışlardan oluşmaktadır. Şirket'in 31 Mart 2022 tarihinde sona eren üç aylık finansal dönemde cirosunun yaklaşık %32,5'i perakende ve hızlı tüketim ürünleri, yaklaşık %35,5'i telekomünikasyon ve yaklaşık %25,5'

22 Temmuz 2022

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. Levent Mah. Gülcan Sok. No:2/2 (Emlak Pasajı) Kat: 1 Beşiktaş İST Birim: Mükellefler V.D. 986 010 4594

pbase

TÜRKİYE KALKINMA VE YATIRIM BANKASI A.Ş. Sarıyer Vergi Dairesi Müdürlüğü'ne İstanbul

ulaşım ve lojistik sektörlerinde faaliyet gösteren firmalara yapılan satışlardan oluşmaktadır. Şirket'in çalıştığı firmaların faaliyet gösterdiği bu sektörlerde olumsuz ekonomik gelişmelerin görülmesi halinde, söz konusu firmaların Şirket ürünlerine gösterdiği talep ve duyduğu ihtiyaç azalabilir. Ayrıca Şirket'in hizmet sunduğu firmaların faaliyet gösterdiği sektörlerde görülebilecek mevzuat değişiklikleri, bu firmaların Şirket'in ürettiği yazılımları kullanma imkanını kısıtlayabilir. Bu durumların gerçekleşmesi halinde Şirket mevcut müşterileriyle olan sözleşmelerini yenileyemeyebilir veya yeni müşteriler kazanamayabilir. Bu durum, Şirket'in mali durumunu ve faaliyet sonuçlarını olumsuz yönde etkileyebilir.

Şirket'in nakit yaratma kabiliyeti yetersiz kalabilir.

Şirket, kısa vadeli likidite riski ile karşı karşıya kalabileceği gibi, yeterli düzeyde işletme sermayesi bulunmaması halinde çeşitli dönemlerde ilave finansman giderlerine maruz kalabilir. Şirket, geliştirebileceği yeni yazılımlar ve yatırımlar için kredi kullanmak zorunda kalabilir. İhtiyaç duyulan dış kaynak finansmanının sağlanamaması ya da istenilen koşullarda sağlanamaması Şirket'in kârlılığını ve finansal durumunu olumsuz etkileyebilir.

Şirket'in hizmet verdiği sektörlerdeki büyüme planları başarılı olmayabilir, Şirket büyüme fırsatlarından başarılı bir şekilde yararlanamayabilir veya büyüme politikasını etkin bir şekilde yönetemeyebilir.

Şirket, orta ve uzun vadede hem organik olarak, hem de devralmalar yoluyla inorganik olarak büyümeyi planlamaktadır. Şirket, özellikle bilişim sektöründeki yurt dışı pazar payı ve yurt dışı gelirlerini artırmak amacıyla deneyimli çalışan kadrosuna sahip, alanında önde şirket alımları gerçekleştirmeyi planlamaktadır. Bu kapsamda Şirket'in büyüme stratejisinin bir kısmı; yurt dışı yapılanmalarının başarısına bağlıdır. Şirket'in yurt dışında gerçekleştireceği faaliyetlerin ve pazar çalışmalarının öngörülen şekilde sonuçlanmaması halinde yurt dışı pazarından elde edilmesi beklenen menfaatler realize edilemeyebilir. Yurt dışı pazarındaki gelişmelerin tam olarak öngörülememesi Şirket'in hedeflerinin gerçekleşmemesine, batık maliyet ve fırsat maliyeti gibi risklerle karşılaşmasına sebep olabilir.

Şirket hizmet verdiği sektörlerdeki faaliyetlerini mevcut hizmet kapasitesini arturarak başarılı bir şekilde büyütse dahi, Şirket tarafından yürütülecek projelerin planlanan kapasiteye ulaşabileceği ya da planlanan zaman diliminde veya herhangi bir zamanda kâr sağlayacağı garanti edilememektedir. Ayrıca, Şirket'in büyümesinin, yönetim ve operasyonel kaynaklar üzerinde ciddi bir yük doğurması beklenmektedir. Şirket'in planladığı büyümenin etkin bir şekilde yönetimi için operasyonel sistemlerin ve süreçlerin belirlenen zamanlarda gerekli şekilde revize etmesi önem arz etmektedir. Bu konularda başarısız olunması halinde ya da Şirket'in mevcut veya gelecekteki operasyonel sistem ve süreçlerinde herhangi bir zayıflık görülmesi durumunda, Şirket'in büyüme planlarını başarılı bir şekilde yürütmesi mümkün olmayabilir. Planlanan büyümenin etkin bir şekilde yönetilememesi ise Şirket'in mali durumunu ve faaliyet sonuçlarını olumsuz etkileyebilir.

Şirket, faaliyet gösterdiği sektörlerdeki diğer şirketler ile rekabet etmektedir ve bu rekabet Şirket'in gelirlerinin, kârlılığının ve pazar payının gerilemesine yol açabilir. Şirket'in faaliyet gösterdiği sektörde rakiplerinin artması, Şirket'in sektördeki pazar payını olumsuz yönde etkileyebilir.

Şirket, faaliyet gösterdiği bilişim ve yazılım sektörlerinde rakiplerine karşı bir rekabet içinde olup son dönemde yaşanan küresel ekonomik dalgalanma ile mevcut rekabetin bu sektörlerde faaliyet gösteren tüm taraflar için artması beklenmektedir.

Şirket tarafından hizmet verilen sektörlerde kurumsal müşterilerinin sayısının diğer gelişmiş ülke piyasa oranlarına göre az olması, yabancı yatırımcıların Türkiye piyasalarına karşı olan risk iştahının değişkenliği ve aynı sektörlerde hizmet veren çok sayıda rakip bulunması

22 Temmuz 2022

T.C. Sermaye Piyasası Kurulu 1324 17 AĞUSTOS 20

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. Levent Mah. Gonca Sok. No:22 (Emlak Paşa) Kat 1 Beşiktaş/İST Büyük Mükellefler V.D 999 010 4594

pbasa Bilgisayar ve Danışmanlık Hizmetleri Ticaret A.Ş. Büyükdere Caddesi Cad Erkay Bulvarı Sitesi Tel: 0216 527 30 00 Fax: 0216 527 31 61 Levent/İSTANBUL Alemdağ V.D. 7 37 19

TÜRKİYE KALKINMA VE YATIRIM BANKASI A.Ş. Büyükdere Cad. No:129 34394 Levent/İSTANBUL

rekabetin başlıca sebeplerindendir. Şirket'in başlıca gelir kalemleri arasında olan bilişim ve yazılım hizmetlerinde temel olarak, müşterilerin tercihleri ön plana çıkmakta ve söz konusu tercihler [illegible] Şirket'in mali performansı üzerinde önemli rol oynamaktadır. Müşterilerin tercihleri ise genellikle yazılım şirketlerinin sektör içindeki bilinirliği, üst düzey yöneticileri istihdam edebilme kabiliyeti ve talep edilen bilişim ve yazılım çözümlerini en iyi şekilde sunma becerisine göre şekillenmektedir. Bununla birlikte; Şirket'in sektör içindeki rakipleri, Şirket ile karşılaştırıldığında daha büyük bir iş tecrübesi ve teknik bilgi birikimine, tanınırlığa ve bunlar dışında ilave sair avantajlara sahip olabilir.

Bunlara ek olarak, Şirket'in mevcut ya da yeni rakipleri, müşterilere sunmuş oldukları hizmetlere ilişkin fiyatlandırmalarında Şirket'e nispeten büyük oranda daha düşük bir fiyat politikası izleyebilir ve yine Şirket'e kıyasla daha nitelikli hizmetler veya çözümler sunabilir. Bu ihtimallerde Şirket müşterilerinin, Şirket'in rakiplerinin kendilerine sundukları şartları daha avantajlı bulması halinde, Şirket'in hizmetlerini talep etme isteğinde azalma olabilir. Aynı zamanda, Şirket ile kıyaslandığında yapısal olarak daha küçük olan rakipler ise Şirket tarafından gerçekleştirilen faaliyetlerin tamamı veya bir kısmı üzerinde fiyat baskısı oluşturabilir. Yine söz konusu rakiplerin Şirket ile personel istihdamı hususunda da rekabete girme ihtimali vardır.

Şirket'in rakipleri ile başarılı bir şekilde rekabet edebilmesi için müşterilerine en iyi şekilde hizmet vermesi ve bu hizmetler için piyasa koşullarına göre en avantajlı fiyatı belirleyebilmesi önem arz etmektedir. Şirket bu amaç doğrultusunda müşteri geri bildirimlerini analiz ederek hem hizmet içeriklerini hem de fiyat politikalarını müşteri taleplerine uygun bir şekilde belirlemeye özen göstermektedir. Ancak Şirket'in sunduğu hizmetler ve/veya uyguladığı fiyat politikalarında geçmiş yıllarda yakaladığı başarıyı gösterememesi durumunda, Şirket'in pazar payının rakiplerine oranla düşmesi ya da gelir kaynaklarının daralması veya gelecekte mali kaynaklarını artıramaması söz konusu olabilir.

Şirket'in faaliyet gösterdiği sektörlerde yukarıdaki sebepler veya başka etkenlerden ötürü rakipleriyle etkin şekilde rekabet edememesi halinde Şirket'in mali durumu ve faaliyet sonuçları olumsuz etkilenebilir.

Şirket'in faaliyet gösterdiği sektörde yeni şirketlerin kurulması, yurt içi ve yurt dışından büyük ölçekli yatırımcıların ve şirketlerin sektöre dâhil olması sebebiyle Şirket'in faaliyet gösterdiği sektördeki rekabet ortamının artmasına ve Şirket'in sektördeki payının azalmasına neden olabilir. Şirket'in rakiplerinin teknolojik gelişmelere ilişkin araştırma, geliştirme ve projelerine yoğunluk vermesi; Şirket'in yeni iş anlaşmaları akdetmesini veya ihale kazanmasını veya potansiyel müşterileri ile başlayacağı iş ilişkilerini zorlaştırabilir. Sayılan sebeplerle sınırlı olmamak üzere Şirket'in faaliyet gösterdiği sektörde artan rekabet ortamı Şirket'in iş planlarını ve iş yapışını olumsuz etkileyebilir. Bu durum Şirket'in faaliyetlerini ve finansal durumunu olumsuz etkileyebilir.

Şirket'in nitelikli uzman personeli çeşitli sebeplerle muhafaza edememesi veya ihtiyaç duyduğu nitelikli uzman personeli zamanında temin edememesi gelirlerinin, karlılığının ve pazar payının gerilemesine yol açabilir.

Bilişim sektöründe, alanında deneyimli personeller vazgeçilmez bir unsur olup, Şirket'in bu personele duyduğu ihtiyaç her geçen gün artmaktadır. Bilişim sektöründeki rekabet her gün artmakta olup, ayrıca özellikle bu sektörde yazılım uzmanlarının yurt dışındaki fırsatları değerlendirmek istemesi beyin göçlerine sebep olabilmektedir. Bu doğrultuda, deneyimli ve uzman yazılımcı işgücünün temininde gerek yerel gerek global olarak sektördeki rekabet artmıştır. Şirket'in faaliyet gösterdiği sektörde deneyimli ve uzman personel temininde ilişkin

22 Temmuz 2022

T.C. İSTANBUL TİCARET SİCİL MÜDÜRLÜĞÜ

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

TÜRKİYE KALKINMA VE YATIRIM BANKASI A.Ş.

rekabetin artması, bu nitelikleri haiz personelin istihdam edilebilmesini zorlaştırmıştır. Dolayısıyla, sektörde bu nitelikte personel temini maliyetleri artmıştır.

31 Mart 2022 itibarı ile Şirket'in personel sayısı 223 olup, bu personelin 5'i üst yönetim, 124'ü ürün ve sektörel çözümler, 39'u iş zekâsı, 33'ü veri analitiği ve 22'si satış, pazarlama ve idari kadroda görev almaktadır.

Şirket'in bünyesindeki uzman personelin çeşitli sebeplerle işten ayrılması halinde Şirket, faaliyetlerinin olağan şekilde devamı için gerekli uzman personeli istihdam etmekte gecikebilir. Ayrıca Şirket'in bilişim sektöründeki rekabet edebilirliği de doğrudan uzman personelin bilgi ve yeteneklerine bağlıdır. Bu süreçler Şirket'in faaliyetlerini aksatabilir, tamamen durdurabilir veya Şirket'in uzman personeli daha maliyetli bir şekilde istihdam etmesine sebep olabilir. Bahsi geçen durumlar Şirket'in faaliyetlerini olumsuz etkileyerek Şirket gelirlerinin, kârlılığının ve pazar payının gerilemesine yol açabilir.

Tahsilat ve hakedişlerin zamanında yapılamaması Şirket'in kârlılığını ve finansal durumunu olumsuz etkileyebilir.

Şirket'in alacaklarının tahsilatında müşteri riskleri oluşabilir. Şirket müşterilerinin yaşayabilecekleri maddi sıkıntılar veya farklı sebeplerle ödeme ve hakedişlerin zamanında yapılamaması Şirket'in finansal durumunu olumsuz etkileyebilir. Ekonomik sıkıntılar nedeniyle özellikle özel sektörde firmaların yaşayabilecekleri konkordato, iflas, finansal yeniden yapılandırma gibi süreçler ödemeleri ve hakedişleri olumsuz yönde etkileyebilir. Sözleşme yapılmış kurum ve kuruluşların faaliyetlerine son vermesi sebebiyle ya da Şirket'ten kaynaklanmayan farklı sebeplerle sözleşmeler feshedilebilir. Yine Şirket'in akdettiği sözleşmelerde belirtilen şartların tam olarak yerine getirilememesi sebebiyle edimler ifa edildikten sonra da sözleşme bedelleri üzerinden kesinti yapılabilir. Ayrıca iş bedeli tam olarak belirtilmeyen sözleşmelerde müşteriler ile olası anlaşmazlıklar durumunda iş bedelinin tam olarak tahsil edilememesi gibi riskler de gündeme gelebilmektedir. Bu ve benzeri durumlar Şirket'in kârlılığını ve finansal durumunu olumsuz etkileyebilir.

Ar-Ge faaliyetlerinden beklenen sonuçların elde edilememesi, Şirket'in kârlılığını ve finansal durumunu olumsuz etkileyebilir.

Şirket, Ar-Ge faaliyetlerinin önem arz ettiği bir sektörde faaliyet göstermektedir. Şirket'in sektördeki başarısını korumasında yenilikçi ve özgün fikirlerin önemi oldukça büyüktür. Şirket, Ar-Ge faaliyetlerinden beklenen sonuçları elde edemediği takdirde sektördeki rekabetçiliğini kaybedebileceği gibi, yaptığı yatırımların karşılığını almakta güçlüklerle karşılaşabilir. Ar-Ge faaliyetlerinden istenilen sonuçların elde edilememesi halinde, Şirket'in kullandığı ve pazarladığı teknolojiler geçerliliğini kaybedebilir ve bu durum Şirket'in kârlılığını ve finansal durumunu olumsuz etkileyebilir. Bu durumların gerçekleşmesi halinde, Şirket Ar-Ge faaliyetleri için daha fazla maliyete katlanmak durumunda kalabilir ve bu maliyetler beklenmedik ölçüde artabilir. Bu durum, Şirket'in kârlılığı ve finansal durumu olumsuz etkilenebilir.

Şirket'in geliştirdiği yazılımlardan ve sunduğu bakım, danışmanlık ve geliştirme hizmetlerinden istenen satış hacminin yakalanamaması Şirket'in kârlılığını ve finansal durumunu olumsuz etkileyebilir.

Şirket yazılım geliştirme ve geliştirilen yazılımların devamı niteliğinde bakım, danışmanlık ve geliştirme hizmetleri sunmaktadır. Bu ürünlerden istenen satış hacminin yakalanamaması halinde katlanılan geliştirme giderleri, Şirket için finansal zarara yol açabilir. Ayrıca Şirket ürettiği yazılımlardan istediği satış hacmine ulaşabilse dahi, müşterilerine ürettiği yazılımlara uygun bakım ve geliştirme hizmetlerini sunmakta başarısız olabilir. Bu durum, Şirket'in mevcut müşterileri ile olan iş ilişkilerini olumsuz etkileyebileceği gibi, Şirket'in sektörel

22 Temmuz 2022

T.C. İSTANBUL BORSASI 32 MAKİ

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. Levent/İstanbul Gonca Sok. No: 22 Esentepe Mah. Şişli/İST. Büyük Mükellefler V.D. 999 010 4594

Güçlü Yeminli Mali Müşavirlik Hizmetleri Ticaret A.Ş. Büyükdere Caddesi Levent/İSTANBUL Alemdağ V.D.

TÜRKİYE KALKINMA VE YATIRIM BANKASI A.Ş. Saray Mah. Adalet Bulvarı Cad. No:10 Ümraniye/İSTANBUL

itibarını da zarar verebilir ve Şirket'in yeni müşteriler kazanmasına engel olabilir. Şirket faaliyetlerinin sürdürülebilirliği, müşteriler ile düzenlenen sözleşmelerde yer alan yükümlülükler ve hizmetlerin gerçekçi ve teknik olarak yapılabilirliğine bağlı olup, bunların gerçekleştirilememesi durumunda Şirket'in rekabet edememe, pazar gücü kaybı ve itibar kaybı riski bulunmaktadır.

Şirket'in ürün ve hizmet ihraç ettiği ülkelerde yaşanabilecek politik gelişmeler, Şirket'in kârlılığını ve finansal durumunu olumsuz etkileyebilir.

Şirket'in ürettiği çözümler 15 farklı ülkede (ABD, İsveç, Hollanda, Birleşik Krallık, Katar, Polonya, İsrail, Romanya, Belçika, Rusya, Ukrayna, Kazakistan, Makedonya, Belarus ve Kıbrıs) kullanılmaktadır. Şirket'in çözüm sağladığı yabancı firmaların faaliyet gösterdiği ülkelerde veya bu ülkeleri ilgilendiren olumsuz politik gelişmelerin meydana gelmesi halinde, Şirket'in yurt dışındaki müşterilerin Şirket çözümlerine olan talebi ya da bu çözümleri kullanma imkanları azalabilir ve bu durum Şirket'in faaliyet sonuçlarını ve mali durumunu olumsuz yönde etkileyebilir. Özellikle Rusya ve Ukrayna arasında Mart 2014'te başlayan gerilimler, diğerlerinin yanı sıra, ABD ve Avrupa Birliği'nin Rusya'ya karşı ekonomik yaptırımlar uygulamasına yol açmıştır. Söz konusu ekonomik yaptırımların kapsamı, Ukrayna ile Rusya arasında Şubat 2022'de artıp savaşa dönüşen gerginlikle daha da genişlemiştir. Söz konusu yaptırımlar ve savaş hali, Şirket'in Rusya ve Ukrayna'ya yaptığı satışlar için tahsilatların zamanında yapılmasına engel olabileceği gibi, tahsilatların kısmen veya tamamen yapılamamasına da sebep olabilir. Bu ve buna benzer gelişmeler, Şirket'in yurt dışındaki mevcut müşteri ilişkilerini sürdürmesini zorlaştırabilir ve Şirket'in yurt dışı gelirlerini olumsuz yönde etkileyebilir.

Şirket'in geliştirdiği yazılımlar için telif hakları elde edememesi veya bu telif haklarını korunmaması, Şirket'in kârlılığını ve finansal durumunu olumsuz etkileyebilir.

Yazılım uygulamaları, sektörün yapısı gereği genel olarak patent değil, telif hakları korunması altındadır. Telif hakkı, orijinal yazılım ürününü bozulayan firmaya verilmektedir. Geliştirilen veya yeni geliştirilecek yazılımların telif haklarının alınamaması halinde, Şirket'in yatırımlarının getirileri beklenenin altında seyredebilir ve bu durum Şirket'in kârlılığını ve finansal durumunu olumsuz etkileyebilir.

Markaların aksine, yazılım ürünlerinin tasarımı, arayüzleri, işlevselliklerı, kaynak kodu gibi öğelerinin fikri ve sınai mülkiyet hukuku kapsamında korunması her zaman mümkün olmamaktadır. Bunun yanı sıra, geliştirilen yazılımlarda kullanılan kodların, kopyalanmasına ve/veya başka yazılımlarda kullanılmasına izin vermeyen başka yazılımlardan kopyalanmamış olması gerekmektedir. Şirket, çalışanlarının yazdığı kodlar üzerinde, bir yerden kopyalanmamış olma denetimini sağlayamayabilir, kullandığı kod kütüphanelerinin lisanslarını ihlal ediyor olabilir, bunun sonucunda Şirket'in kendisi de başkalarının telif hakkını ihlal ediyor duruma düşebilir. Bunun yanında, korsan ürün dağıtıcıları Şirket ürünlerinin kopyalarını satarak satışlara ve marka imajına zarar verebilir veya Şirket'in rakipleri Şirket'in fikirlerini ve ürünlerini önemli ölçüde taklit edebilir. Şirket'in söz konusu taklit faaliyetleri karşısında sahip olduğu hukuki imkanlar yetersiz kalabilir. FSEK uyarınca, yazılım ve bilgisayar programlarının hak sahipliği yaratıldıkları anda kazanılır ve bu hakkın kazanılması için bir tescile ihtiyaç duyulmaz. Bununla birlikte, yazılımların kaynak kodlarının veya nesne kodlarının isteğe bağlı olarak Kültür ve Turizm Bakanlığı nezdinde kayıt ve tescili yapılabilmekte, bu tescilin yapılması olası uyuşmazlıklarda ispat kolaylığı sağlayabilmektedir. Şirket, işbu İzahname tarihi itibarıyla 10 yazılımını isteğe bağlı olarak kaydettirmiş ve İsteğe Bağlı Kayıt-Tescil Belgesi almıştır. Bununla birlikte, Şirket'in olası uyuşmazlıklarda tescil ettirmediği yazılımları üzerindeki hak sahipliğini ispatlaması mümkün olmayabilir ve bu durum Şirket'in kârlılığı ve finansal durumunu olumsuz etkileyebilir.

22 Temmuz 2022

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Levent Mah. Gülme Sok. No: 2
İş Kule Sitesi Kat: 1 Beşiktaş/İST
Büyük Mükellefler V.D. 998 [illegible] 4594

Borsa İstanbul Düzenlenmiş Hizmetler Ticaret A.Ş.
Reşitpaşa Sitesi Cad. [illegible] Sırası
Umraniye/İSTANBUL
Tel: 0216 527 30 00 Fax: 0216 527 31 11
Alemdağ V.D. [illegible] 3219

TÜRKİYE KALKINMA VE YATIRIM BANKASI A.Ş.
Saray Mah. Dr. Adnan Büyükdeniz Cad. No:10 Ümraniye/İSTANBUL

Taklit yazılımların koruma altına alınmış bir fikri ve sınai mülkiyet hakkını kullanmaksızın tasarımları, arayüzleri, işlevselliği kopyalamaları halinde, başvurulabilecek etkili bir hukuki imkân bulunmayabilir. Fikri ve sınai mülkiyet haklarının korunması için alınacak tüm önlemlere rağmen, fikri ve sınai mülkiyet haklarının izinsiz kullanımını takip etmek güç, maliyetli ve vakit alıcıdır. Özellikle yazılımın çalıştırılabilir kopyasının müşterilere dağıtıldığı masaüstü ve mobil yazılım ürünlerinde fikri ve sınai mülkiyet hakları yeterli şekilde korunamayabilir ya da izinsiz kullanım kapsamı tespit edilemeyebilir. Ayrıca Şirket, fikri ve sınai mülkiyet haklarını kullanma ya da fikri ve sınai mülkiyet haklarının başkaları tarafından kullanılmasına ilişkin yasal işlemler çerçevesinde önemli maliyetlere katlanmak durumunda kalabilir. Söz konusu masraflar, ilgili işlemler Şirket lehine sonuçlansa bile mali durum üzerinde olumsuz bir etki doğurabilir.

Ayrıca Şirket'in kimi müşterilerine özel olarak geliştireceği çözümler için müşterileri ile düzenlediği sözleşmelerde, geliştirilecek çözümün başka müşterilere ürün veya hizmet sunumunda kullanılmasını engelleyici hükümler söz konusu olabilmektedir. Bu durum, Şirket'in geliştirdiği yazılımlardan istenen satış hacminin yakalanamamasına veya geliştirilen ürünlerin başka müşteriler için de kullanılarak verimliliğin artırılamamasına sebep olabilir.

Proje teklif süreçlerinin uzaması veya projelerin hedeflenen süreden daha uzun zamanda gerçekleştirilmesi Şirket'in kârlılığını ve finansal durumunu olumsuz etkileyebilir.

Şirket, faaliyetlerini yüklendiği projeler üzerinden yürütmektedir. Şirket'in yüklendiği projelerin gerçekleşme süreleri öngörülen süreleri aşabilir. Şirket, ağırlıklı olarak müşterilerine proje teklifleri vermek suretiyle satış hasılatı elde etmektedir. Şirket'in elinde olmayan nedenlerle teklif aşamasında süreçlerin uzaması veya projelerin hedeflenen süreden daha uzun zamanda gerçekleştirilmesi halinde Şirket'in projeden elde etmeyi planladığı kârlılık olumsuz etkilenebilir. Bununla beraber ihale kriterlerinin sağlanamaması, ihalelere girilememesi, ihaletlerin kazanılamaması veya kazanılsa dahi projelerin hayata geçirilememesi ya da istenilen düzeyde, sürede ve nitelikte ürünler sunulamaması Şirket'in kârlılığını ve finansal durumunu olumsuz etkileyebilir.

Şirket'in geliştirdiği yazılımlarda aksaklıklar, hatalar, güvenlik açıkları meydana gelebilir.

Şirket'in geliştirdiği yazılımlarda ve sunduğu hizmetlerde teknik ve operasyonel aksaklıklar, hatalar, güvenlik açıkları meydana gelebilir. Bu aksaklıkların düzeltilmesinde şirket personeli uzun süreler çalışmak durumunda kalabilir. Bu durum beraberinde ciddi bir fırsat maliyeti getirebilir ve Şirket'in diğer gelir getirme potansiyeline sahip projelere yeterli zamanı ayırmasına engel olabilir. Bu durumların meydana gelmesi, Şirket'in itibarını, iş ilişkilerini, kârlılığını ve finansal durumunu olumsuz etkileyebilir.

Ayrıca Şirket'in ürünleri üzerinden ticari sır, vergi sırrı gibi gizli tutulması tercih edilen veya zorunlu olan veriler işlenmektedir. Şirket ürünlerinde meydana gelebilecek herhangi bir hata veya güvenlik açığı, bu verilerin ifşa olmasına, bütünlüklerinin bozulmasına veya kaybına yol açabilir. Yazılımlarda meydana gelebilecek diğer güvenlik açıkları, müşterilerinin bilgisayarlarının siber saldırılara karşı savunmasız olmasına yol açabilir. Şirket'in sunucularının ele geçirilmesi durumunda, Şirket'in sunduğu yazılımların içerisine zararlı kodlar, bilgisayar virüsleri enjekte edilebilir, saldırganlar Şirket ürünlerine enjekte ettikleri bu tür kodlarla Şirket müşterilerinin bilgisayarlarının kontrolünü ele geçirebilir, bu bilgisayarlarda tahribatlara yol açabilir. Bu durum Şirket'in itibarını zedeleyebilir, müşterilerinin kayıplara uğramasına neden olabilir, Şirket'i adli ve idari makamlar tarafından yaptırımlara maruz bırakabilir, Şirket müşterileri veya üçüncü kişiler tarafından yöneltilebilecek tazminat iddialarıyla karşılaşabilir ve müşterilerini kaybedebilir. Bu risklerin gerçekleşmesi halinde Şirket'in faaliyetleri önemli ölçüde olumsuz etkilenebilir.

22 temmuz 2022

T.C. İSTANBUL 23. İSTANBUL İSTANBUL

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. Levent Mah. Gonca Sok. No: 2 İş Kule Pasajı Kat: 1 Beşiktaş/İST. Büyük Mükellefler V.D. 998 010 4594

obase Bilgisayar Uygulamaları Hizmetleri Ticaret A.Ş. Cevizli Cad. Ulus Sitesi No: 16/2 Ümraniye/İSTANBUL Telefon: 0 216 527 30 00 Faks: 0216 527 31 11 Mersis No: 0 [illegible] 3219

TÜRKİYE KALKINMA VE YATIRIM BANKASI A.Ş. Büyükdere Cad. No:10 Levent/İSTANBUL

Şirket'in yakın geçmişte kârlılığında görülen artış, gelecek için bir gösterge olmayabilir.

Şirket'in 2019, 2020 ve 2021 finansal yıllarında finansman gideri öncesi faaliyet kârı sırasıyla yaklaşık 8.7 milyon TL, 10.9 milyon TL ve 12.3 milyon TL olmuştur. Şirket'in 31 Mart 2021 tarihinde ve 31 Mart 2022 tarihinde sona eren finansal dönemler itibarıyla finansman gideri öncesi faaliyet zararı ise sırasıyla 1.7 milyon TL ve 1.0 milyon TL olarak gerçekleşmiştir. Bu itibarla, yıllar içinde Şirket'in kârlılığında dikkate değer bir artış görülmüştür. Ancak Şirket'in kârlılığında geçmişte elde ettiği artış; önümüzdeki dönemlerde de Şirket'in gelirlerinde artış yaşanacağının bir göstergesi olmayabilir. Yine, Şirket'in gelir artışının bağlı olduğu birtakım hususlar doğrudan Şirket'in kontrolü altında olmayabilir. Bu yüzden de Şirket'in gelirlerindeki artış bakımından önemli yere sahip olan bu söz konusu dış etkenler, Şirket'in performansı açısından büyük ölçüde önem arz edebilir. Şirket'in büyümesine olumlu etki sağlayan etkenler önümüzdeki dönemlerde mevcut olmayabilir veya mevcut olmaları halinde Şirket'in performansına geçmişte olduğu gibi etki etmeyebilirler. Yine küresel veya yurt içi piyasaların önemli derecede negatif yönde seyretmesi halinde de Şirket'in mali durumu ve faaliyet sonuçları olumsuz etkilenebilir.

Şirket, geliştireceği yazılımlar ve yeni yatırımlar için işletme sermayesinin yetersiz kaldığı durumlarda ilave kredi kullanmak zorunda kalabilir ve bu durum, Şirket'in finansal giderlerinin artması, dolayısıyla da kârlılığının azalması ile sonuçlanabilir. Şirket'in sunduğu yazılım geliştirme maliyetlerinde artış meydana gelmesi kârlılığı azaltabileceği gibi, bu durum sektördeki rekabet nedeniyle ile ortaya çıkabilir.

Şirket'in faaliyetlerinde, önemli nitelikteki birtakım üst düzey yöneticiler büyük önem arz etmektedir.

Şirket'in mevcut faaliyetlerinin yönetimi ve gelecekte ortaya çıkabilecek olan zorlukları aşması, Şirket'in yönetiminde yer alan üst düzey kadronun birtakım üyelerine bağlıdır.

Şirket'in CEO'su, yönetim kurulu üyesi ve kurucu ortağı Bülent DAL; yönetim kurulu başkanı, Sektöret Çözümler Genel Müdür Yardımcısı ve kurucu ortağı Banu DAL; yönetim kurulu başkan yardımcısı, Satış, Pazarlama ve İdari İşler Direktörü ve kurucu ortağı Mehmet Haluk ALPAY, İş Zekâsı Genel Müdür Yardımcısı ve yönetim kurulu üyesi Süleyman Onursal EŞİN, Veri Analitiği Genel Müdür Yardımcısı ve yönetim kurulu üyesi İlkay ÖZTÜRK ve Mali İşler Müdürü ve yönetim kurulu üyesi Veysal KARAHAN Şirket'in stratejisinin belirlenmesi ve uygulanması konusunda önemli rollere sahiptir.

Bu kapsamda, Şirket yönetimde devamlılığın sağlanması için yetenekli ve başarılı adayları istihdam etmeye devam etse dahi, yukarıda sayılan kişilerin Şirket ile ilişkisinin sona ermesi, Şirket'in mali durumunu, faaliyet sonuçlarını ve geleceğe dair beklentilerini önemli ölçüde olumsuz etkileyebilir.

Şirket, hizmet verdiği sektörlerde kazanmış olduğu saygınlığı ve Şirket'i rakiplerinden ayırmada kilit rol oynayan markasını korumakta başarısız olabilir.

Şirket müşterileri için Şirket'in faaliyet gösterdiği sektörlerde inşa etmiş olduğu itibar oldukça önemlidir. Şirket'in mevcut olarak tamamlanmamış olan veya gelecekte gerçekleştireceği faaliyetleri, Şirket'in uzun yıllar boyunca sahip olduğu itibarı olumlu yönde etkileyebileceği gibi olumsuz yönde de etkileyebilir. Şirket, saygınlığı ve itibarını korumak için geçmiş yıllarda sürdürdüğü başarıyı gelecek yıllarda aynı şekilde sürdürmeyebilir. Şirket'in hizmet verdiği sektörlerdeki itibarının zarar görmesi halinde ise, Şirket müşterilerinin Şirket'i tercih etme eğilimlerinde azalış gerçekleşebilir.

Obase Your Knowledge Base (marka tescili "Şekil" olarak yapılmıştır), Obase Retailer, Detailer, Detailer (marka tescili "Şekil" olarak yapılmıştır), Obase Replenishment, Obase

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. Levent/İst. Büyükdere Cad. No: 22 Emirgan Pasajı Kat: 1 Beşiktaş/İSTANBUL Büyük Mükellefler V.D. 9960004594

Tel: 0216 527 30 00 Fax: 0216 527 31 11 Ataşehir V.D. 4... 1219

TÜRKİYE KALKINMA VE YATIRIM BANKASI A.Ş. Saray Mah. Büyükdere Cad. No: 81 Şişli/İSTANBUL

22 Temmuz 2022

B2B, Promni, Quickpick, Obase Etaller, Obase CRM, Corpwatch, Axbase, @xbase (marka tescili "Şekil" olarak yapılmıştır) ve Ditrus markaları başta olmak üzere Şirket'in markaları, saygınlığını ve itibarını kazanmasında, bunları muhafaza etmesinde ve yine faaliyetlerinde önemli rol oynamaktadır. Şirket'in sahip olduğu markaların değerini koruyamaması veya geliştirememesi ihtimallerinde, Şirket'in mali durumu ve faaliyet sonuçları bu durumdan önemli derecede olumsuz etkilenebilir.

Şirket'in müşterilerine ait kişisel verilerin veya ticari sırların, yetkisiz üçüncü kişilerce ele geçirilmesiyle sonuçlanan bir güvenlik ihlali olması durumunda, Şirket'in faaliyetleri önemli ölçüde aksayabilir, söz konusu ihlal aynı zamanda gizli bilgilerin ifşa olmasına yol açabilir ve Şirket'in saygınlığı ve itibarına ciddi anlamda zarar verebilir ve Şirket nezdinde ciddi zararlara yol açabilir.

Şirket, faaliyetleri kapsamında müşterileri ve/veya müşterilerinin çalışanlarına ait kişisel verilere ve yine müşterilerinin ticari sırlarına ilişkin bilgi edinmektedir. Şirket, yürürlükteki mevzuatı uyarınca, veri sorumlusu olarak nitelendirilmesi sebebiyle söz konusu bilgilere erişimin düzenlenmesi ve üçüncü kişilerce erişimin engellenmesi için uygun güvenlik önlemlerini almak üzere gerekli tüm teknik ve idari tedbirleri alma sorumluluğu altındadır.

Şirket tarafından kişisel veri ve ticari sır niteliğindeki bilgileri korumak amacıyla çeşitli güvenlik protokolleri uygulanmaktadır. Bununla birlikte, Şirket'in kayıt altına aldığı ticari sırlar ve kişisel verilerin miktarı gün geçtikte artmakta olup Şirket, söz konusu verilerin mevcut güvenlik teknolojileriyle korunabileceğini garanti edememektedir.

Ayrıca; üçüncü kişiler, Şirket'in verilerine ya da Şirket'in müşterilerinin verilerine erişim sağlamak amacıyla Şirket çalışanlarını veya müşterilerini söz konusu gizli bilgileri ifşa etmeleri için ikna edebilir veya zorlayabilir. Şirket'in almış olduğu güvenlik önlemlerine rağmen bu bilgilere hukuka aykırı şekilde erişen üçüncü kişiler, bu bilgileri Şirket sistemlerine erişim sağlayabilir. Yine söz konusu üçüncü kişiler, Şirket sistemlerinde hukuka aykırı olarak elde ettiği bilgiler aracılığıyla birtakım işlemler de yapabilir. Ayrıca, izinsiz erişim sağlamak için başvurulan yöntemler, sürekli değişime uğradığından ve söz konusu yöntemlerin tespit edilmeleri uzun zaman aldığından, bu yöntemlerin Şirket tarafından fark edilmesi ya da bu yöntemlere karşı tedbirler alınması yeterli ya da mümkün olmayabilir. Şirket ve ilişkili kişilerin, güvenlik tedbirlerine yönelik büyük çaplı herhangi bir ihlali; dava süreçleri, olası para cezaları, diğer yaptırımlar ve muhtelif zararlar, hizmetlere yönelik müşteri taleplerinde azalma, Şirket'in saygınlığının ve itibarının zedelenmesi Şirket markalarının zarar görmesi de dâhil olmak üzere, Şirket'in mali durumu ve faaliyet sonuçlarını önemli derecede olumsuz etkileyebilir.

Şirket müşterilerinin ve sair üçüncü kişilerin, Şirket aleyhine veya Şirket'i taraf göstererek dava açması ve bu davaların bazılarının Şirket aleyhine sonuçlanması ihtimali vardır.

Şirket'in hâlihazırda taraf olduğu bir hukuk davası mevcut olup, bu dava iş hukukundan doğan taleplere ilişkindir. Keza, Şirket müşterilerinin ve sair üçüncü kişilerin, Şirket aleyhine veya Şirket'i taraf göstererek dava açması ve bu davaların bazılarının Şirket aleyhine sonuçlanması ihtimali mevcuttur. Şirket, gelecekte bu tür zararlara maruz kalmayacağını garanti edememektedir.

22 Temmuz 2022

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Büyükdere Caddesi Gonca Sok. No: 22 Levent Plaza Pasajı Kat: 1 Beşiktaş İST. Vergi Dairesi Mükellefler V.D. 978 010 4594

Danışmanlık Hizmetleri Ticaret A.Ş. Cad. Ümraniye İSTANBUL Alemdağ V.D. 3219

TÜRKİYE KALKINMA VE YATIRIM BANKASI A.Ş.

Şirket'in sahip olduğu üçüncü şahıs mali sorumluluk sigortası ve sair sigortaların sağladığı korumaların mevcut veya muhtemel riskler karşısında yetersiz kalması ya da sigorta yapılan sigorta şirketlerinin Şirket'in sahip olduğu sigorta korumaları kapsamındaki yükümlülüklerini yerine getirmemesi veya getirememesi nedeniyle Şirket, maruz kalduğu birtakım riskler nedeniyle gördüğü zararları tazmin etme kabiliyetine sahip olmayabilir.

Şirket, yürürlükteki mevzuat uyarınca yaptırmakla yükümlü oldukları da dâhil olmak üzere Şirket varlıklarını korumak ve sorumlulukları kapsamında koruma elde etmek adına sigorta şirketleriyle üçüncü şahıs mali sorumluluk sigortası ve sair sigortalar için sözleşmeler akdetmektedir. Bununla birlikte, yazılım sektöründe faaliyet gösteren firmaların faaliyetleri nedeniyle üçüncü taraflara verebilecekleri zararları hesaplamak her zaman mümkün olamadığından, sigorta şirketleri yazılım sektöründe faaliyet gösteren firmalara üçüncü taraflar mesleki mali sorumluluk sigortası sağlamamaktadır. Şirket; faaliyet gösterdiği sektörlerde ortaya çıkabilecek mesleki sorumluluk halleri, kazalar ve diğer aksilikler, faaliyetlerinin kesintiye uğraması ya da bilişim alt yapısının zarar görmesi gibi hallerde mevcut olayların büyüklüğü ve meydana gelme sıklığına bağlı olarak önemli ölçüde kayba uğrayabilir. Şirket, söz konusu risklerin Şirket'in mevcut sigorta teminatlarının kapsamı dışında kalması veya meydana gelen zararın mevcut sigorta teminat tutarlarını aşması halinde söz konusu zararları tazmin etme imkânına sahip olmayabilir ve Şirket'in mali durumu ve faaliyet sonuçları bu hususta olumsuz olarak etkilenebilir.

Şirket'in destek, indirim ve teşvik sağladığı yasal mevzuat süreklidir ve ilgili mevzuata yapılacak değişiklikler Şirket'i olumsuz etkileyebilir.

Şirket'in İstanbul Şubesi 5746 sayılı Araştırma ve Geliştirme Faaliyetlerinin Desteklenmesi Hakkında Kanun kapsamında "Ar-Ge Merkezi" lisans belgesine sahip bulunmaktadır. Bu kapsamda Şirket 5746 sayılı Araştırma ve Geliştirme Faaliyetlerinin Desteklenmesi Hakkında Kanun hükümlerine uymak zorundadır. Belirtilen kanunda meydana gelebilecek değişiklikler neticesinde Şirket mevzuata uyum sağlayamayabilir. Bunun sonucunda Şirket hâlihazırda faydalandığı destek, indirim ve teşviklerden yararlanamayabilir ve faaliyetleri olumsuz yönde etkilenebilir. Bu kanun kapsamında desteklerden yararlanma süresi 31 Aralık 2028 tarihine kadar geçerlidir. Bu destek, indirim ve teşviklere ilişkin kanun hükümlerinin yürürlükten kaldırılması veya gelecekte ilgili sürelerinin uzatılmaması Şirket'in faaliyetlerini olumsuz etkileyebilir.

Kur farkından kaynaklı olası maliyet artışları, Şirket'in kârlılığını olumsuz etkileyebilir.

Şirket'in sunduğu yazılım geliştirme ve destek maliyetleri, güvenlik lisansları gibi bazı alınan yazılımlar ve donanımlarda kur farkından kaynaklı oluşabilecek maliyet artışları, Şirket'in kârlılığını olumsuz etkileyebilir. TL ve diğer yabancı para birimleri arasındaki döviz kuru dalgalanmaları Şirket'in mali durumunu olumsuz etkileyebilir. Şirket, TL ile diğer para birimleri arasındaki döviz kurundaki dalgalanmalara maruz kalabilir. Son yıllarda TL, ABD Doları ve diğer para birimleri karşısında değer kaybetme eğilimi göstermektedir. Bu durum, Şirket ürünlerinin TL bazında daha pahalı sunulmasına yol açabilir ve bu durum Şirket ürünlerine olan talep seviyesini olumsuz etkileyebilir. Keza, kur hareketleri Şirket'in maliyetlerini arturarak ve/veya Şirket'in gelirlerini dövize oranla azaltarak kârlılığını azaltabilir. Her ne kadar Şirket, kur riskini günlük olarak takip etse de Şirket'in riskin giderilmesine yönelik stratejileri etkili olmayabilir.

22 Temmuz 2024

T.C. SERMAYE PİYASASI KURULU İNAN İZ

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. Levent Mah. Gonca Sok. No: 2 Beşiktaş/İSTANBUL Beşiktaş Pasajı Kat: 1 Beşiktaş/İSTANBUL Beşiktaş Mukelleftler V.D. 998 010 4594

Alemdağ V.D.

TÜRKİYE KALKINMA VE YATIRIM BANKASI A.Ş. Saray Mah. Ali Rıza Bey Sok. No: 1 Üsküdar/İSTANBUL

Şirket, mevcut finansman kaynaklarına ilişkin düzenlemeler kapsamında birtakım mali ve diğer sınırlayıcı taahhütlere uymakla yükümlüdür.

Şirket, mevcut finansman kaynaklarına ilişkin düzenlemeler kapsamında birtakım mali ve diğer sınırlayıcı taahhütlere uymakla yükümlüdür. Söz konusu hükümler, Şirket'in borçlanma kabiliyetini kısıtlamakta ve sair kısıtlamalar öngörmektedir. Şirket'in mevcut veya gelecek dönemlerde taraf olacağı finansman ve diğer sözleşmelerinde yer alan sınırlama ve taahhütlere uyma konusunda başarısız olması durumunda, söz konusu sözleşmeler kapsamında temerrüt hali oluşabilir. Bu sözleşmeler uyarınca bir temerrüt halinin oluşması ise, olası tüm telafi imkânlarının tükétilmesinin ardından, sözleşme taraflarının Şirket'e kredi vermeye yönelik tüm taahhütlerini sona erdirmelerine veya ilgili kredileri vadesinden önce geri çağırarak borçlanılmış olan tutarların tamamını derhal muacceel hale getirmelerine sebep olabilir. Bu durum, diğer finans sözleşmeleri uyarınca da temerrüt halinin meydana gelmesine, temerrüde düşülen tüm sözleşmeler için verilmiş olan teminatların paraya çevrilmesine sebep olabilir. Bu durumlardan herhangi biri meydana geldiği takdirde, mevcut varlıkların, borçların tamamı veya anılan durumlardan etkilenen kısmını karşılamaya yeteceğine dair herhangi bir garanti verilememektedir. Ayrıca, alternatif finansman sağlanabileceğinin de garantisi bulunmamaktadır. Keza, alternatif finansman sağlanabilir olsa bile, söz konusu finansmanın hüküm ve koşullarının Şirket açısından elverişli veya kabul edilebilir nitelikte olacağı da garanti edilememektedir.

Şirket'in sözleşmesel yükümlülüklerini yerine getirememesi sebebiyle cezai müeyyidelere tâbi olması faaliyetlerini olumsuz etkileyebilir.

Şirket, imzaladığı sözleşmelerde yer alan yükümlülüklerini çeşitli sebeplerle tam ve zamanında yerine getiremeyebilir. Bu durumda, Şirket'in cezai müeyyideler ile karşı karşıya kalması söz konusu olabilir ve faaliyetleri, finansal durumu ve faaliyet sonuçları olumsuz etkilenebilir.

Şirket'in taraf olduğu bazı sözleşmelerde müşterilerin tek taraflı fesih hakları mevcuttur.

Şirket'in müşterileri ile akdettiği bazı sözleşmeler, müşterilere tek taraflı fesih hakkı vermektedir, bazı sözleşmeler ise sözleşme süresinin sona ereceği tarihten belirli bir süre önce taraflardan biri tarafından fesih bildiriminde bulunulmadığı sürece uzamaktadır. İlgili müşterilerin, bu hükümlere dayanarak, sözleşmelerini Şirket'in beklemediği bir zamanda feshetmeleri mümkündür. Şirket'in müşterileri ile akdettiği sözleşmelerin bu şekilde öngörülemeyen bir zaman feshedilmesi, Şirket'in finansal durumunu ve faaliyet sonuçlarını olumsuz etkileyebilir.

5.2. İbrahim'nin içinde bulunduğu sektöre ilişkin riskler:

Şirket'in yer aldığı sektördeki rekabet ortamı Şirket'in faaliyetlerini olumsuz etkileyebilir.

Şirket'in faaliyet gösterdiği yazılım sektörü tüm dünyanın ilgisinin bulunduğu ve yoğun rekabetin yaşandığı bir sektördür. Söz konusu sektör, başlangıç aşamasında know-how ve entelektüel bilgi gerektirmekte ve yüksek miktarlarda işletme sermayesine ihtiyaç duyulmamaktadır. Bu nedenle sektör, yeni işletmelerin katılımına açık bir yapıya sahiptir. Söz konusu yeni işletmeler sebebiyle sektördeki rekabet sürekli artmakta ve özellikle küçük ölçekli şirketlerin büyük oyuncularla birleşmesi veya bunlar tarafından devralınması yolu ile sektördeki yerlerini koruyamamalarına yol açabilmektedir. Sektördeki rekabet nedeniyle bazı şirketlerin agresif satış politikasını tercih etmesi, aynı büyüklük ve kapasitede bulunmayan küçük ölçekli rakip firmaların satış fiyatını düşürme veya pazarlama faaliyetlerini artırması yönünde etkileyebilir. Şirket'in böyle bir rekabete maruz kalması kârlılığı ve pazar payını olumsuz etkileyebilir.

22 Ocak 2022

T.C. İSTANBUL TİCARET SİCİL MÜDÜRLÜĞÜ İSTANBUL TİCARET ODASI

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. Levent Mah. Gonca Sok. No: 22 İş Bankası Kule 1 Büyükdere Cad. Levent/İSTANBUL Büyük Mükellefler V.D. 9130010 4594

obase Danışmanlık Hizmetleri Ticaret A.Ş. Ataşehir Bulvarı Cad. Eski Çamlıca Yolu Sitesi No: 3/3 Ümraniye/İSTANBUL Tel: 0216 527 30 00 Fax: 0216 527 31 11 Atomdağı V.D. 6[illegible]

TÜRKİYE KALKINMA VE YATIRIM BANKASI A.Ş. Barbaros Bulvarı Dr. Adnan Büyükdeniz Sok. No: 10 Ortaköy/İSTANBUL

Şirket'in faaliyet gösterdiği sektör, dünyanın her ülkesine pazarlanması mümkün olan ürün ve hizmetleri içerdiği için farklı ülkelerde yer alan ve Şirket'e kıyasla global müşteri ağlarına ve pazarlarına sahip olan şirketlerle rekabet neticesinde Şirket'in pazar payında beklenen büyüme gerçekleşmeyebileceği gibi söz konusu pazar payında küçülme de yaşanabilir. Bu durum Şirket'in faaliyetlerini ve karlılığını olumsuz etkileyebilir.

Küresel ve ulusal ekonomik gelişmeler Şirket'in faaliyet gösterdiği sektörü olumsuz etkileyebilir.

Küresel ve ulusal boyuta gerçekleşen ekonomik gelişmeler, tüm sektörlerde olduğu gibi yazılım sektörünü de olumsuz etkileyebilir. Söz konusu ekonomik gelişmeler sonucunda Şirket'in mevcut iş hacmi düşebilir, yeni yatırımlar ertelenebilir ve sektörün beklenen büyüme oranlarına ulaşamaması veya küçülmesi sonuçlarına neden olabilir.

Siyasi olaylar Şirket'in sektörüne sağlanan teşvikleri olumsuz etkileyebilir.

Şirket'in faaliyet gösterdiği yazılım sektörüne sağlanan teşvikler, söz konusu sektörde yer alan oyuncular açısından önem taşımakta ve bu teşviklerin azaltılması veya kaldırılması yönünde meydana gelebilecek politik eğilim, yazılım sektörü faaliyetlerini olumsuz etkileyebilir. Bununla birlikte Şirket'in hizmet verdiği müşteriler de söz konusu politik risklerden benzer şekilde olumsuz etkilenebilir. Söz konusu politik risklerin meydana gelmesi halinde sektöre yönelik yatırımlar ve bu yatırımlara bağlı olarak beklenen büyüme tahminleri gerçekleşmeyebilir. Bu durum Şirket'in gelecek projeksiyonlarını ve faaliyetlerini olumsuz etkileyebilir.

Şirket'in faaliyet gösterdiği sektörde uzman personel bulunmasında çeşitli sebeplerden ötürü sıkıntılar yaşanması ve bu personele ilişkin maliyetlerdeki artış Şirket'in maliyetlerinin artmasına ve karlılık durumunun olumsuz etkilenmesine neden olabilir.

Bilişim ve yazılım sektörü tüm dünyada en fazla beyin göçünün yaşandığı sektörlerden biridir. Özellikle COVID-19 salgını sebebiyle dünya genelinde birçok firmada iş yerlerine gidilmeksizin, uzaktan çalışma imkânının getirilmesi ile Türkiye'de yazılım sektöründeki deneyimli ve uzman personel yurt dışındaki firmalarca istihdam edilme imkânı da kazanmıştır. Bu doğrultuda, deneyimli ve uzman yazılımcı işgücünün temininde gerek yerel gerek global olarak sektördeki rekabet artmıştır.

Bu doğrultuda, Şirket'in faaliyet gösterdiği sektörde deneyimli ve uzman personel temininde ilişkin rekabetin artması, bu niteliklerl haiz personelin istihdam edilebilmesini zorlaştırmıştır. Dolayısıyla, sektörde bu niteliklte personel temini maliyetleri artmıştır. Bu tür maliyet artışları Şirket'in maliyetlerinin artmasına ve karlılığının olumsuz etkilenmesine neden olabilir. Keza, deneyimli ve uzman personel temininde yaşanabilecek sıkıntılar, Şirket'in faaliyetlerini ve mali durumunu olumsuz etkileyebilecektir.

5.3. İhraç edilecek paylara ilişkin riskler:

Halka Arz Edilecek Paylar, fiyat ve işlem hacmindeki dalgalanmalara maruz kalabilir.

Halka arzın gerçekleşmesinin ardından Halka Arz Edilecek Paylar'a ilişkin bir pazar oluşacağının veya böyle bir pazarın oluşması halinde bunun süreklilik göstereceğinin garantisi yoktur. Buna ek olarak, Halka Arz Edilecek Paylar'a ilişkin pazarın likiditesi de Halka Arz Edilecek Paylar'ı elinde bulundurulanların sayısına, yatırımcıların Halka Arz Edilecek Paylar'a ilişkin bir pazar oluşumlarındaki menfaatlerine ve diğer faktörlere bağlı olacaktır. Halka Arz Edilecek Paylar'a ilişkin aktif bir işlem pazarı oluşmayabilir veya bu pazar sürdürülebilir olmayabilir. Bu durumda yatırımcıların halka arz kapsamında satın aldıkları Halka Arz Edilecek Paylar'a ilişkin alım ve satım işlemleri yapma imkânları olumsuz yönde etkilenebilir. Halka Arz Edilecek Paylar'a ilişkin pazarın sınırlı olması, Halka

22 Ocak 2022
T.C. İSTANBUL ANADOLU 2. NOTERLİĞİ İSTANBUL

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Levent Mah. Gonca Sok. No:22 (Eski Pasaj) Kat: 1 Beşiktaş/İSTANBUL
Büyük Mükellefler V.D. 995 010 4594
TÜRKİYE KALKINMA VE YATIRIM BANKASI A.Ş.

Arz Edilecek Payları elinde bulundurantarın bu payları arzu ettikleri miktarda, fiyatta ve zamanda satma kabiliyetini olumsuz yönde etkileyebilir ve Halka Arz Edilecek Paylar'ın işlem gördüğü fiyatın değişkenliğini artırabilir.

Halka arz fiyatı, Halka Arz Edilecek Payların halka arz edileceği pazarda işlem gördüğü fiyatı ya da gelecekteki performansını yansıtmayabilir. Ayrıca, Şirket'in faaliyet sonuçları ya da finansal performansı, bu bölümde değinilen risk faktörleri veya diğer koşullar nedeniyle analistlerin veya yatırımcıların beklentilerini karşılamayabilir. Halka Arz Edilecek Payların değeri Şirket'in ve rakiplerinin finansal performansında meydana gelecek değişikliklere, küresel makroekonomik koşullara, rakiplerin faaliyetlerine ve diğer etkenler ile bu bölümde değinilen risk faktörleri kapsamında ele alınan koşullar ya da diğer koşullara tepki olarak önemli dalgalanmalara maruz kalabilir. Şirket faaliyet sonuçlarında meydana gelecek dalgalanmalar veya analistlerin ya da yatırımcıların beklentilerinin karşılanamaması, Halka Arz Edilecek Payların işlem gördüğü fiyatın düşmesine yol açabilir ve yatırımcılar halka arz kapsamında aldıkları Halka Arz Edilecek Payları halka arz fiyatından veya onun üzerinde bir fiyatla satma, hatta genel olarak satma imkânını bulamayabilirler. Sonuç olarak, halka arz kapsamında Halka Arz Edilecek Payları satın alan yatırımcılar Halka Arz Edilecek Paylara yönelik yatırımlarının tamamını veya bir kısmını kaybedebilir.

Halka Arz Edilecek Payların değeri, zaman zaman önemli boyutta dalgalanmalara maruz kalabilir. Söz konusu dalgalanmalar, Şirket'in mali performansıyla ya da geleceğe yönelik kazanç beklentisiyle de ilgili olmayabilir. Sonuç olarak, piyasada yaşanacak genel bir düşüş ya da benzer sermaye piyasası araçlarına yönelik piyasalarda yaşanacak düşüşler, Halka Arz Edilecek Paylara ilişkin işlem pazarı ile Halka Arz Edilecek Paylara ilişkin oluşan pazarın likiditesi üzerinde olumsuz etki doğurabilir.

Şirket'in halka açıklık oranının sınırlı olması Halka Arz Edilecek Payların likidite ve fiyatını olumsuz yönde etkileyebilir.

Halka Arz Edilecek Payların, Şirket'in 35.000.000 TL tutarındaki mevcut çıkarılmış sermayesine oranı %40'tır ve sermaye artırımı sonrası ulaşılacak 45.500.000 TL tutarındaki çıkarılmış sermayeye oranı %30,77 olacaktır. Bu sınırlı halka açıklık oranı Halka Arz Edilecek Payların likiditesini olumsuz etkileyebileceği gibi, Halka Arz Edilecek Payların alım-satım hacminin ve fiyatının düşük olmasına yol açabilir. Bu gibi durumlar, pay sahiplerinin istedikleri miktar, zaman ve fiyat üzerinden paylarını satamamalarına neden olabilir.

Halka Arz Edilecek Payların ileride büyük miktarlarda satılması ya da bu gibi satışların gerçekleşebileceğine yönelik algı, Halka Arz Edilecek Payların piyasa değerini olumsuz yönde etkileyebilir.

Şirket, 30 Mayıs 2022 tarihli ve 2022/25 sayılı yönetim kurulu kararına binaen verdiği taahhütlü ile Şirket paylarının Borsa İstanbul'da işlem görmeye başladığı tarihten itibaren bir yıl boyunca bedelli veya bedelsiz sermaye artırımı gerçekleştirmeyeceğini, dolaşımdaki pay miktarını artırıcı herhangi bir işlemde bulunulmayacağını, Şirket'in sahibi olabileceği Şirket paylarının hiçbir surette satılmayacağı veya payların satışı sonucunu doğurabilecek işlem gerçekleştirilmeyeceği, Borsa'ya, SPK'ya veya yurt dışındaki herhangi bir menkul kıymetlere ilişkin düzenleyici kurum, borsa veya kotasyon otoritesine başvuruda bulunulmayacağı ve bu süre boyunca ileride yeni bir satış veya halka arz yapılacağına dair bir açıklama yapılmayacağını taahhüt etmiştir.

Halka Arz Edeo Pay Sahipleri, i) Şirket paylarının Borsa'da işlem görmeye başladığı tarihten itibaren bir yıl boyunca halka arza konu olmayan payların ve ii) fiyat istikrarı işlemleri neticesinde pay elde etmeleri durumunda ise söz konusu bu payları elde ettikleri tarihten

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

TÜRKİYE KALKINMA VE YATIRIM BANKASI A.Ş.

itibaren 180 gün boyunca Borsa'da, borsa fiyatından bağımsız olarak satmayacaklarını, devretmeyeceklerini, rehnetmeyeceklerini veya bu paylar üzerinde sair suretle tasarrufta bulunmayacaklarını, dolaşımdaki pay miktarının artmasına yol açacak şekilde bedelli sermaye artışı, satış veya halka arz yapılması konusunda bir karar almayacaklarını ve/veya Borsa'ya veya Kurul'a veya yurt dışındaki herhangi bir menkul kıymetlere ilişkin düzenleyici kurum, borsa veya kotasyon otoritesine başvurda bulunmayacaklarını ve bu sonuçları doğurabilecek başkaca herhangi bir işlem yapmayacaklarını, bu süre boyunca ileride yeni bir satış veya halka arz yapılacağına dair ya da dolaşımdaki pay miktarının artması netiocesini doğuracak herhangi başka bir açıklama yapmayacaklarını ve Borsa dışında yapılacak satışlarda da satışa konu payların bu sınırlamaya tabi olacağını alıcılara bildirileceklerini taahhüt etmiştir.

Bu sürelerin sona ermesinden sonra, Şirket, Halka Arz Eden Pay Sahipleri ya da başkaları tarafından gerçekleştirilecek satışlar veya satışların gerçekleşebileceğine yönelik algı, Halka Arz Edilecek Payların işlem gördüğü fiyatı olumsuz etkileyebileceği gibi, ilerleyen dönemlerde Şirket'in paylarına olan yeni yatırımcı talebini olumsuz etkileyerek, Şirket'in sermaye artırımı yoluyla finansman elde etme imkânını kısıtlayabilir.

Şirket'in yönetim hâkimiyetine sahip ortaklarının alacağı kararlar diğer pay sahiplerinin çıkarları ile aynı olmayabilir.

Mevcut durum itibariyle A grubu pay sahiplerinin yönetim kurulu üye seçiminde aday gösterme, yönetim kurulu başkanının A grubu pay sahiplerinin göstereceği adaylar arasından seçilmesi ve genel kurul toplantılarında beş oy hakkına dair imtiyazları bulunmaktadır. A grubu pay sahiplerinin çıkarlarının, diğer pay sahiplerinin çıkarları ile çelişmesi durumunda, A grubu pay sahiplerinin vereceği kararlar diğer pay sahiplerinin aleyhine olabilir.

Şirket, pay sahiplerine kâr payı ödememeye karar verebilir ya da gelecekte kâr payı dağıtamayabilir.

Halka açık şirketler, ilgili mevzuat ve Kurul düzenlemeleri uyarınca hazırlanan esas sözleşmeleri ve pay sahiplerince benimsenen kâr dağıtım politikaları doğrultusunda kâr payı dağıtmaktadır. Halka açık şirketler, kendi takdirlerinde olmak üzere, nakden ve/veya bedelsiz paylar şeklinde kâr payı dağıtabilecekleri gibi, kârı kendi bünyesinde tutmaya da karar verebilirler. Mevcut olması halinde, gelecekteki kârın fiilen ödenmesi ile bu ödemenin şekli ve bunların tutarları, yeterli kâr elde edilmemesi, dağıtılabilir kâr ve yedek akçelerin miktarı, işletme sermayesi gereksinimleri, finans maliyetleri, sermaye harcamaları ve yatırım planları, gelirler, kârlılık seviyesi, borç-özsermaye oranı, karşılaştırılabilir nitelikte olup yurt içinde faaliyet gösteren ve Borsa'da işlem gören diğer şirketlerin ödediği kâr payları, pay sahiplerinin kâr payı hedef ve beklentileri ile yönetim kurulunun farklı zamanlarda kendi takdiri doğrultusunda ilgili addedeceği diğer faktörler de dâhil ancak bunlarla sınırlı olmaksızın birtakım etkenlere bağlı olacaktır.

Şirket, önemli ölçüde kâr elde etse bile, yönetim kurulunun söz konusu kârın yeniden yatırım ya da devralmalar vasıtasıyla pay sahiplerine daha yüksek bir değer yaratacağını düşünmesi gibi başka amaçlarla kullanılması durumunda kâr payı ödemesi yapmayabilir. Sonuç olarak, Şirket'in gelecekteki kâr payı ödeme kabiliyeti değişkenlik arz edebilir ve kısıtlı olabilir.

Halka Arz Edilecek Paylar, tüm yatırımcılar için uygun bir yatırım olmayabilir.

Yatırım araçlarının uygunluğu; yatırımcıların finansal durumları, sahip oldukları portföylerin niteliği gibi etkenlere göre yatırımcıdan yatırımcıya farklılık göstermekte olup; Halka Arz Edilecek Paylar, her yatırımcı için uygun bir yatırım aracı olmayabilir. Bu durum, ilgili yatırımcıların yatırımdan bekledikleri faydayı elde edememelerine ve zarar etmelerine yol açabilecektir.

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Levent Mah. Gonca Sok. No: 2
Beşiktaş/İSTANBUL
Bursa Mükellefler V.D. 998 010 4694

TÜRKİYE KALKINMA VE YATIRIM BANKASI A.Ş.
Büyükdere Cad. No:10 Levent/İSTANBUL

T.C. SERMAYE PİYASASI KURULU

TL'nin değerinde meydana gelebilecek dalgalanmalar; halka arz edilen payların yabancı para cinsinden değerini, Şirket'in net gelirlerini ve Şirket'in halka arz edilen paylara ilişkin olarak ödeyeceği kâr paylarını önemli ölçüde etkileyebilir.

Halka Arz Edilecek Payler'in işlem göreceği fiyat, TL cinsinden olacaktır. Ayrıca Şirket'in pay sahiplerine kâr payı dağıtması durumunda Halka Arz Edilecek Payler için ödenecek kâr payları da TL cinsinden ödenecektir. Sonuç olarak, TL'nin değerinde diğer para birimleri karşısında meydana gelebilecek dalgalanmalar, Halka Arz Edilecek Payler'in yabancı para cinsinden değerini etkileyebilir.

5.4. Diğer riskler:

Şirket'in faaliyet gösterdiği sektör, Şirket'in kontrolü dışında olan COVID-19 gibi salgın hastalıklar, depremler gibi doğal afetler nedeniyle olumsuz şekilde etkilenebilir ve bu olumsuz etkiler olayın gerçekleştiği dönem sonrasında da etkili olmaya devam edebilir.

Şirket'in faaliyet gösterdiği sektörler; COVID-19 gibi salgın hastalıklar, deprem de dâhil olmak üzere birçok doğal afetten etkilenebilir. Söz konusu olaylar Şirket'in kontrolü altında olmayıp muhtemel etkileri üzerinde de kesin tahminler yapılması mümkün değildir. Salgın hastalıklar veya doğal afetler nedeniyle mali ve finansal piyasalarda, ulaşım ve sağlık sektörünüde ve alt yapı sistemleri de dâhil olmak üzere birçok alanda yaşanacak aksaklıklar, yerli ve yabancı yatırımcıların söz konusu süreç ve bu sürecin etkileri devam ettiği sürece yatırım yapma konusundaki risk iştahını etkileyerek Şirket'in gerçekleştirdiği işlemlerde hacim ve miktar olarak düşüş gözlenmesine neden olabilir.

Şirket, İstanbul'da faaliyet göstermektedir. İstanbul, sismologların yaptıkları araştırmaların gösterdiği üzere birinci derece deprem bölgesi içinde yer almaktadır. İstanbul'da yaşanabilecek şiddetli bir deprem veya doğal afet sebebiyle Şirket'in bizzat kendisi veya müşterilerinin faaliyetlerine ara vermeleri ya da faaliyetlerini tamamen durdurmaları gerekebilir. Bu durum, Şirket'in faaliyet sonuçlarını olumsuz yönde etkileyebilir.

Özellikle, 2020 yılı boyunca dünya üzerinde etkilerini ciddi bir biçimde gösteren COVID-19 salgını, hem makro hem de mikro ölçekte ekonomilerde dalgalanmalar ve mevcut ekonomik göstergelerde negatif değerlerin oluşmasına yol açmıştır. COVID-19 salgını süresince dünya üzerindeki gelişmiş ekonomiler de dâhil olmak üzere tüm ülkeler, ciddi bir küresel ekonomik krizin eşiğine gelmiştir. COVID-19 salgınının olumsuz ekonomik etkilerinin yakın gelecekte de dünya üzerinde etkilerini göstermeye devam etmesi beklenmekte ve mevcut önlemlere rağmen olumsuz ekonomik göstergelerin ne kadar süreyle devam edeceği belirsizliğini korumaktadır.

Tüm bu ekonomik olumsuzluklar, dünya üzerindeki diğer sektörlerde olduğu gibi Şirket'in faaliyet gösterdiği sektörlerde de kendini göstermekte ve söz konusu etkiler aynı zamanda Şirket'in faaliyetlerine olumsuz olarak yansımaktadır. 2020 yılının üçüncü çeyreğinde COVID-19 vakalarının azalması ve yeni normal ile sokağa çıkma kısıtlamasının, seyahat yasaklarının kaldırılması gibi birtakım sınırlamaların sona ermesi veya hafifletilmesiyle beraber ekonomik göstergelerin seyrinin olumlu yönde hareket edeceğine ilişkin sinyaller gözlenmiştir. Ancak 2021 yılının son çeyreğinde tekrar yükselişe geçen vaka sayıları, yatırımcıların gözünde ekonominin seyri hakkındaki belirsizlik halini devam ettirmektedir. Bu nedenle Şirket, COVID-19 salgını ve COVID-19 salgını nedeniyle ortaya çıkan olumsuz ekonomik seyirden önümüzdeki süreçte de etkilenebilir.

Şirket, kontrolü dışında bulunan olayların olumsuz etkilerini gidermek üzere faaliyetlerini gerçekleştirdiği tüm sektörlerde mümkün olan gerekli önlemleri ve tedbirleri almaktadır. Söz konusu olaylar, Şirket'in mali durumunu ve faaliyet sonuçlarını önemli derecede olumsuz etkileyebilir.

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

TÜRKİYE KALKINMA VE YATIRIM BANKASI A.Ş.

Şirket, faaliyetleri nedeniyle piyasa riski, kredi riski, sermaye riski ve likidite riskine maruz kalabilir.

Piyasa riski piyasadaki dalgalanmalar nedeniyle Şirket'in faaliyet hedeflerine ulaşamaması riskini ifade eder. Dünyada ve Türkiye'de meydana gelebilecek makroekonomik değişiklikler Şirket'in faaliyetlerini ve kârlılığını olumsuz etkileyebilir.

Sermaye riski Şirket'in mevcut faaliyetlerini sürdürürken finansal kayıplara karşı yeterli miktarda sermayeye sahip olmama riskini ifade eder. Şirket'in yeterli sermayeye sahip olmaması halinde Şirket faaliyetlerini sürdürememeyebilir ve bu durum Şirket'in kârlılığını ve finansal durumunu olumsuz etkileyebilir.

Kredi riski, bir müşteri veya karşı tarafın sözleşmedeki yükümlülüklerini yerine getirmemesi riskini, likidite riski ise Şirket'in mevcut alacaklarını tahsil edememesi riskini ifade eder. Şirket'in alacaklarını tam ve zamanında tahsil edememesi halinde izlenecek yasal süreçler de zaman alabilir ve yüksek maliyetler oluşturabilir. Bu tür durumlar Şirket'in nakit akışını, kârlılığını ve finansal durumunu olumsuz etkileyebilir.

T.C. İSTANBUL BÜYÜKŞEHİR BELEDİYESİ İFRAZ BÜRO

22 Mart 2022

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Büyükdere Cad. No:22 Levent Mah. Gülca Sok. No:2
Metrik Pasajı Kat: 1 Beşiktaş/İST
Büyük Mükellefler V.D. 998 [illegible] 4594

obase
Bilgisayar ve Danışmanlık Hizmetleri Ticaret A.Ş.
Büyükdere Cad. Beşiktaş Plaza Sitesi
Levent Mah. 4-Blok Ülkü Sok. İSTANBUL
Tel: 0212 277 30 00 Fax: 0212 277 31 11
Alemdağ V.D. 632 0[illegible] 3219

TÜRKİYE KALKINMA VE YATIRIM BANKASI A.Ş.
Sarıyer Mah. Büyükdere Büyükdere Cad. No:[illegible] Sarıyer/İSTANBUL

6. İHRAÇÇI HAKKINDA BİLGİLER

6.1. İhraçcı hakkında genel bilgi:

6.1.1. İhraçcı'nın ticaret unvanı ve işletme adı:

Şirket'in ticaret unvanı Obase Bilgisayar ve Danışmanlık Hizmetleri Ticaret Anonim Şirketi'dir. Şirket'in kullandığı işletme adı bulunmamaktadır.

6.1.2. İhraçcı'nın kayıtlı olduğu ticaret sicili ve sicil numarası:

Ticaret siciline tescil edilen merkez adresi:	Saray Mahallesi, Siteyolu Caddesi, Enkay Plaza Sitesi, A Blok No: 18, İç Kapı No: 3, Ümraniye, İstanbul
Bağlı bulunduğu ticaret sicil müdürlüğü:	İstanbul
Ticaret sicil numarası:	326706-0

6.1.3. İhraçcı'nın kuruluş tarihi ve süresiz değilse, öngörülen süresi:

Şirket İstanbul Ticaret Sicili'ne 13 Şubat 1995 tarihinde tescil edilmiş ve süresiz olarak kurulmuştur.

6.1.4. İhraçcı'nın hukuki statüsü, tâbi olduğu mevzuat, İhraçcı'nın kurulduğu ülke, kayıtlı merkezinin ve fiili yönetim merkezinin adresi, internet adresi ve telefon ve fax numaraları:

Hukuki statüsü:	Anonim Şirket
Tabi olduğu mevzuat:	T.C. Kanunları
İhraçcı'nın kurulduğu ülke:	Türkiye
İhraçcı'nın kurulduğu yıl:	1995
Merkez adresi:	Saray Mahallesi, Siteyolu Caddesi, Enkay Plaza Sitesi A Blok No: 18, İç Kapı No: 3, Ümraniye, İstanbul
İnternet adresi:	www.obase.com
Telefon:	+90 216 527 30 00
Faks:	+90 216 527 31 11

Şirket'in tâbi olduğu mevzuat hakkında genel bilgi:

Mevzuata Genel Bakış

Esas Sözleşme'nin "Amaç ve Konu" başlıklı 3. maddesi uyarınca Şirket'in amaç ve faaliyet konuları başlıca her türlü bilgisayar yazılımlarının; işletim sistemi, kurumsal uygulama geliştirme, verimlilik artırıcı (yapay zekâ, tahminleme, derin öğrenme, veri analitiği, iş zekâsı ve sair), görüntü ve ses işleme, veri entegrasyonu, veri ambarı, nesnelerin internetı, her türlü internet tabanlı uygulama, mobil uygulama yazılımlarının üretilmesi, geliştirilmesi, işlenmesi, eğitim, danışmanlık ve profesyonel hizmetlerinin verilmesi; her türlü bilgisayar donanımı ve yedek parça imalatı, ithalatı, ihracatı, toptan ve perakende alım satımı ve ticareti yapmak; konusu ile ilgili her türlü bilgisayar ve bilgisayar yazılımı, iş makinası alım satımı, imalatı, ithalatı, ihracat ve ticareti yapmak; her türlü bilgisayar yedek parçalarının ithalatını yapmak, ithalatını yapmış olduğu parçaları monte etmek, bir bütün haline getirdiği bilgisayarları toptan ve perakende satmak, bunları kullanmak ve kiraya vermek; her türlü bilgisayar yazılımını yapmak, teknolojilerini geliştirmek, geliştirilmiş hazır teknoloji ve çözümleri

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

TÜRKİYE KALKINMA VE YATIRIM BANKASI A.Ş.

yazılım geliştirme ya da uygulama geliştirme ortamlarında kullanmak, bunları gerek fiziki yerel ortamlarda gerekse internet üzerinden ve/veya bulut bilişim sistemleri üzerinde çalıştırmak, kalıcı lisans şeklinde ya da kiralama yöntemiyle kullanıma vermek, bakım, destek, eğitim, danışmanlık hizmetlerini vermek; her türlü bilgisayar ekranı, klavye, yazıcı ve monitör ithalatı, ihracatı, toptan ve perakende alım satımı, pazarlaması ve dâhili ticareti yapmak; her türlü veri saklayıcı (disk), taşıyıcı, iletici donanımların ve yazılımların imalatı, ithalatı ve ihracatı ile toptan ve perakende pazarlaması ve dâhili ticaretini yapmak; her türlü bilgisayar güç kaynağı imalatı, ithalatı, ihracatı, toptan ve perakende alım satımı ve dâhili ticareti yapmak; her türlü bilgisayar sarf malzemelerinin imalatı, ithalatı, ihracatı, toptan ve perakende alım satımı ve dâhili ticaretini yapmak; konusu ile ilgili elektrikli cihaz ve bilgisayar masaları imalatı, ithalatı, ihracatı, toptan ve perakende alım satımı ve dâhili ticareti yapmak; amaç ve konusu ile ilgili her türlü personel yetiştirmek, imalathane, dershane açmak, bunları işletmek ve bir başkasına kiraya vermek; amaç ve konusunu gerçekleştirebilmek için her türlü bilgisayar oyunu ve sistem programı yapmak yapılmış olan programları toptan ve perakende almak, bunları kullanmak, toptan ve perakende yurt içinde ve yurt dışında pazarlamak, satmak ve ticaretini yapmak; amaç ve konusunu gerçekleştirmek için reklam amacı ile turizme yönelik her türlü eğlence, dinlenme ve konaklama tesisi açmak, bunları işletmek ve bir başkasına kiraya vermek ve amaç ve konusu ile ilgili hususlarda yurt içinde ve yurt dışında yerli ve yabancı firmalar ile şirketlerde danışmanlık hizmetleri almak ve vermek; acentelik, mümeşhitlik, bayilik, mümessillik, temsilcilik, distribütörlük ve lisans anlaşmaları akdetmektir.

Şirket'in faaliyetleri Türkiye'de geçerli olan kanun ve yasal düzenlemelere tâbidir. Şirket'in Türkiye'deki faaliyetlerinin denetim ve gözetiminden sorumlu başlıca resmi kurumlar ve resmi kurumların Şirket'in faaliyet gösterdiği sektör ve Şirket'in faaliyetlerine ilişkin temel görev ve sorumlulukları aşağıdaki gibidir:

- *Ticaret Bakanlığı;* perakende sektörü, tüketicilerin korunması, e-ticaretin düzenlenmesinden sorumlu ve şirketlerin esas sözleşme değişikliklerini onaylayan resmi kurumdur.
- *Çalışma ve Sosyal Güvenlik Bakanlığı;* istihdamdan, çalışanların hak ve ücretlerinden ve mesleki sağlık ve güvenliğinden sorumlu resmi kurumdur.
- *Çevre ve Şehircilik Bakanlığı;* çevreye ve çevrenin korunmasına ilişkin konuların düzenlenmesinden sorumludur.
- *İçişleri Bakanlığı;* özel güvenlik hizmetlerinin düzenlenmesinden sorumludur.
- *Sanayi ve Teknoloji Bakanlığı;* sanayi ve teknoloji işlerinden sorumludur.
- *Kişisel Verileri Koruma Kurumu;* özel hayatın gizliliği ile temel hak ve özgürlüklerin korunması kapsamında, kişisel verilerin korunmasını sağlamak ile sorumlu idari ve mali özerkliğe sahip resmi kurumdur.

Şirket'in yürütmüş faaliyetlerin tâbi olduğu kanuni düzenlemeler sıklıkla değişikliğe uğramaktadır. Şirket, mevcut mevzuat hükümlerinde yapılacak değişikliklere uyum sağlamak açısından gerekli adımları atmakta olup bu uyumluluğun sağlanması için yapılması gereken ek masrafların, Şirket'in finansal durumunu etkileyecek büyüklükte olmayacağı düşünülmektedir. Mevzuata ilişkin bu bölümler, herhangi bir hukuki mütalaa niteliğinde olmayıp Şirket'in faaliyetleri ile ilgili tüm mevzuatla birlikte bir bütün teşkil edecek şekilde yatırımcılara yalnızca genel bir fikir vermek üzere hazırlanmıştır.

T.C. Gümrük ve Ticaret Bakanlığı Ticaret Sicili Memurluğu 323 İSTANBUL 27 Temmuz 2022

TÜRKİYE KALKINMA VE YATIRIM BANKASI A.Ş. Saray Mah. Dr. Adnan Büyükdeniz Cad. No:10 Uskudar/İSTANBUL

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. Levent Mah. Gonca Sok. No: 2 Levent Plaza Kat: 1 Beşiktaş/İST Borsa Mukelleftir V.D. 998 010 4594

Bilgisayar ve Danışmanlık Hizmetleri Ticaret A.Ş. Alemdağ V.D.

Fikir ve Sanat Eserleri Kanunu

FSEK, bilgisayar programları da dâhil olmak üzere fikir ve sanat eserlerine ilişkin hakların korunmasını düzenlemektedir. FSEK uyarınca bilgisayar programları, arayüzler, arayüzlerlikler gibi dijital eserlerin korunması mümkündür. Koruma süresi eser sahibinin yaşadığı müddetçe ve ölümünden itibaren 70 yıl devam eder. İlk eser sahibi tüzel kişi ise, koruma süresi aleniyet tarihinden itibaren 70 yıldır. Bununla birlikte veri tabanı yapımcısına sağlanan koruma aleniyet tarihinden itibaren 15 yıldır. FSEK uyarınca eser sahiplerinin eserleri üzerinde mali ve manevi hakları bulunmaktadır. Mali haklar devredilebilir, miras yolu ile intikal edebilir, lisans konusu olabilir.

Bilgisayar programları FSEK altında bir tür ilim-edebiyat eseri olarak korunmaktadır. FSEK uyarınca eser sahiplerinin eserleri üzerinde mali ve manevi hakları bulunmaktadır. Eser sahibi, eseri meydana getiren kişidir. Mali hakları kullanma yetkisi münhasıran eser sahiplerine aittir. Bununla birlikte aralarındaki özel sözleşmeden veya işin mahiyetinden aksi anlaşılmadıkça; memur, hizmetli ve işçilerin işlerini görürken meydana getirdikleri eserler üzerindeki haklar onları çalıştıran ve tayin edenlerce kullanılır. Tüzel kişilerin uzuvları hakkında da bu kural uygulanır. Bu nedenle OBASE çalışanlarının iş ilişkisi altında geliştirdiği eserler üzerinde mali hakları kullanma yetkisi bulunmaktadır. Buna ilaveten OBASE'in, çalışanlarıyla akdettiği iş sözleşmelerinde çalışanların, iş sözleşmesi devam ettiği süre içinde işveren şirkette gerçekleşen, bizzat kendi yaptığı ya da yapılmasına katkıda bulunduğu ürün, proje, programlar ile benzeri tüm çalışma, buluş ve fikri hak konusu ürünler üzerindeki fikri ve sınai mülkiyet hakları dâhil tüm hakların işveren şirkete ait olacağına ilişkin hükümler bulunmaktadır.

FSEK uyarınca yazılımlara telif hakkı korunmasından yararlanması için herhangi bir kuruma kayıt ettirilmesine ya da onaylattırılmasına gerek bulunmamaktadır. Bununla birlikte yazılımların kaynak kodlarının veya nesne kodlarının isteğe bağlı olarak Kültür ve Turizm Bakanlığı nezdinde kaydı ve tescili yapılabilmektedir. Bu tescilin yapılması olası uyuşmazlıklarda ispat kolaylığı sağlayabilmektedir.

Sınai Mülkiyet Kanunu

SMK marka, coğrafi işaret, endüstriyel tasarım, patent, faydalı model ile geleneksel ürün adlarına ilişkin hakların korunmasını düzenlemektedir. SMK uyarınca markalara, patentlere, faydalı modellere ve endüstriyel tasarımlara SMK'yla sağlanan koruma bu hakların tescili yoluyla mümkündür. SMK uyarınca tescilli markanın koruma süresi başvuru tarihinden itibaren 10 yıldır. Bu süre, 10'ar yıllık dönemler hâlinde yenilenebilir. Tescilli tasarımların koruma süresi başvuru tarihinden itibaren 5 yıldır. Bu süre 5'er yıllık dönemler hâlinde yenilenmek suretiyle toplam 25 yıla kadar uzatılabilir. Patentin koruma süresi başvuru tarihinden başlamak üzere 20 yıl, faydalı modelin koruma süresi ise 10 yıldır ve bu süreler uzatılamaz.

Yazılımlar FSEK altında ilim-edebiyat eseri olarak değerlendirilmeleri nedeniyle telif hakkı koruması altındadır. Ancak eğer bir yazılım belirli bir cihaz, makine veya sistemin parçasıysa, o cihaz, makine veya sistemle birlikte patentlenebilmektedir. Ayrıca teknik bir problemi çözen yöntemi gerçekleştiren bilgisayar programı (örneğin bir sıkıştırma algoritmasının implementasyonu) da şartları varsa patentlenebilmektedir.

SMK uyarınca sınai mülkiyet hakları devredilebilir, miras yolu ile intikal edebilir, lisans konusu olabilir, rehin verilebilir, teminat olarak gösterilebilir, haczedilebilir veya diğer hukuki işlemlere konu olabilir. Sınai mülkiyeti konu alan hukuki işlemler, yazılı şekle tâbidir. Devir sözleşmelerinin geçerliliği, ancak noter tarafından onaylanmış şekilde yapılmış olmalarına bağlıdır.

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

obase Bilgisayar ve Danışmanlık Hizmetleri Ticaret A.Ş.

TÜRKİYE KALKINMA VE YATIRIM BANKASI A.Ş.

5746 sayılı Araştırma, Geliştirme ve Tasarım Faaliyetlerinin Desteklenmesi Hakkında Kanun

5746 sayılı Araştırma, Geliştirme ve Tasarım Faaliyetlerinin Desteklenmesi Hakkında Kanun; Ar-Ge, yenilik ve tasarım yoluyla ülke ekonomisinin uluslararası düzeyde rekabet edebilir bir yapıya kavuşturulması için teknolojik bilgi üretilmesi, üründe ve üretim süreçlerinde yenilik yapılması, ürün kalitesi ve standardının yükseltilmesi, Ar-Ge ve tasarım personeli ve nitelikli işgücü istihdamının artırılmasını desteklemek ve teşvik etmek gibi amaçlarla 28 Şubat 2008 tarihinde yürürlüğe girmiştir.

Kanun, Küçük ve Orta Ölçekli İşletmeleri Geliştirme ve Destekleme İdaresi Başkanlığı tarafından 12 Nisan 1990 tarihli ve 3624 sayılı Kanuna göre oluşturulan teknoloji merkezleri (teknoloji merkezi işletmeleri), Türkiye'deki Ar-Ge merkezleri ile tasarım merkezleri, Ar-Ge projeleri, tasarım projeleri, rekabet öncesi iş birliği projeleri ve teknogirişim sermayesine ilişkin destek ve teşvikleri kapsamaktadır. Şirket söz konusu kanun kapsamında kurumlar vergisi, gelir vergisi (stopaj), SGK işveren hissesi ve damga vergisi teşviklerinden faydalanmaktadır.

Türkiye Bilimsel ve Teknolojik Araştırma Kurumu Teknolojik ve Yenilik Destek Programlarına İlişkin Yönetmelik

Türkiye Bilimsel ve Teknolojik Araştırma Kurumu Teknolojik ve Yenilik Destek Programlarına İlişkin Yönetmelik, TÜBİTAK tarafından oluşturulan destek programları kapsamında; gerçek ve tüzel kişilerin bilimsel ve teknolojik bilgiyi ürüne, sürece, yöntemle veya sisteme dönüştürme aşamalarında yapacağı, teknoloji ve yenilik odaklı araştırma, geliştirme, iyileştirme faaliyetleri ile üniversite-sanayi iş birliği, kümeleşme, girişimcilik ve ticarileştirme faaliyetlerine ilişkin proje önerilerinin değerlendirilmesi, söz konusu projelerin hibe ve/veya geri ödemeli olarak desteklenmesi, izlenmesi, sonuçlandırılması ve sonuçların değerlendirilmesi ile erken aşamadaki gelişme potansiyeli olan Ar-Ge yoğun başlangıç firmalarının desteklenmesi amacıyla tüzel kişi ve fonların hibe veya geri ödemeli olarak desteklenmesine ilişkin usul ve esasları düzenlemektir.

İlgili yönetmelik uyarınca destek programlarında uygulanacak desteğin türü, destek oranı, süresi, başvuru tarihleri, kapsamı ve verilecek azami destek tutarlarına ilişkin hususlar ilgili programın uygulama esaslarında belirlenir. Destek programları kapsamında genel olarak personel giderleri, seyahat giderleri, alet, teçhizat, yazılım ve yayın alım giderleri, danışmanlık hizmeti ve diğer hizmet alım giderleri ile malzeme ve sarf giderleri kalemleri desteklenebilmektedir. Bunlara ek olarak, destek programına özgü farklı harcama ve giderlerin desteklendiği durumlarda, bunlara ilişkin açıklamalar ilgili programın uygulama esaslarında belirtilir. Destek programlarının teknik, mali ve idari kuralları her bir destek programı özerinde hazırlanır ve TÜBİTAK yönetim kurulu onayı ile yürürlüğe girer. Desteklenmesi uygun bulunan proje ve faaliyetlere ilişkin olarak ilgili programların gerektirdiği durumlarda kuruluşlarla TÜBİTAK arasında sözleşme yapılır. Desteklenmesine karar verilen projelerle ilgili olarak ortaya çıkması muhtemel fikri ve sınai tüm haklar, aksi proje sözleşmesinde belirtilmedikçe kuruluşun tasarrufuna devredilir. Şirket'in sözleşmelerinde bu hususun aksi belirtilmemiştir.

İşyeri Açma ve Çalıştırma Ruhsatlarına İlişkin Yönetmelik

İşyeri Açma ve Çalışma Ruhsatlarına İlişkin Yönetmelik, bir istisna söz konusu olmadığı müddetçe işletmelerin, işyerinde faaliyete başlamadan önce ofisler, mağazalar, şirket merkezleri ve depolar gibi işyerleri için bir işyeri açma ve çalışma ruhsatı almasını zorunlu kılmaktadır. Şirket'in yürütmekte olduğu faaliyetleri de söz konusu yönetmelik kapsamındaki yükümlülüklere tâbidir. Bu nedenle Şirket'in işyeri açma ve çalışma ruhsatı alması

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

abase Danışmanlık Hizmetleri Ticaret A.Ş.

TÜRKİYE HALKINA VE YATIRIM BANKASI A.Ş.

gerekmektedir. Şirket'in, Saray Mahallesi, Siteyolu Caddesi, Enkay Plaza Sitesi A Blok No: 18, İç Kapı No: 3, Ümraniye, İstanbul adresinde bulunan Şirket merkezi için İşyeri açma ve çalışma ruhsatı bulunmaktadır. Bununla birlikte, İşyeri Açma ve Çalıştırma Ruhsatlarına İlişkin Yönetmelik uyarınca işyerlerinin depo olarak kullandıkları yerlerin, İşyeri açma ve çalışma ruhsatında gösterilmesi gerekmekte olup, Şirket merkezinde ruhsatının bu doğrultuda yenilenmesi ve Şirket'in Fatih Sultan Mehmet Mahallesi, Balkan Caddesi, Meydan İstanbul AVM, Blok No: 62A, Ümraniye, İstanbul adresinde açılan şubesi için ruhsat alma çalışmaları devam etmektedir.

Tüketicilerin Korunması

Türkiye'de tüketicilerin korunması Tüketicinin Korunması Hakkında Kanun uyarınca düzenlenmektedir. Tüketicinin Korunması Hakkında Kanun, ayıplı mallar ve/veya hizmetler ve satış sözleşmelerinin tüketiciler için haksız sayılan şartlar gibi çeşitli konularda üreticilerin/ithalatçıların/satıcıların ve tüketicilerin karşılıklı hak ve yükümlülüklerini kapsamaktadır. Tüketicinin Korunması Hakkında Kanun yalnızca tüketicilerle yapılan işlemlerde uygulama alanı bulmaktadır. Şirket'in tüketici niteliğini haiz kişilerle yaptığı işlemler kapsamında satıcı olarak sorumlulukları bulunmaktadır.

Tüketicinin Korunması Hakkında Kanun uyarınca ambalajında, etiketinde, tanıtma ve kullanma kılavuzunda, internet portalında veya reklamlarında veya uyarılarında yer alan satıcıların beyan ettiği veya standartlarla veya teknik düzenlemelerle belirlenen kaliteyi veya özellikleri etkileyen malzeme ayıpları, hukuki ayıpları veya ekonomik ayıpları taşıyan mallar ayıplı mallardır. Benzer niteliği haiz ürünlerin kullanım amacını karşılamayan, tüketicinin makul olarak beklediği faydaları azaltan veya ortadan kaldıran maddi, hukuk, veya ekonomik eksiklikler içeren ürünler de ayrıca ayıplı olarak değerlendirilmektedir.

Tüketici, malın ayıplı olduğunu öğrenmesinin ardından Tüketicinin Korunması Hakkında Kanun kapsamında aşağıdaki seçimlik haklarını kullanabilir ve bu durumda satıcı, tüketicinin seçimini yerine getirmelidir. Bu kapsamda, tüketicinin aşağıdaki seçimlik hakları mevcuttur:

- Para iadesi alarak sözleşmeden dönebilir.
- Ayıplı malın değiştirilmesini talep edebilir.
- Fiyatın ayıp oranında indirilmesini talep edebilir.
- Ücretsiz onarım talep edebilir.

Ücretsiz onarım veya malın ayıpsız misli ile değiştirilmesi hakları üretici veya ithalatçı veya ithalatçıya karşı da kullanılabilir. Ücretsiz onarım veya malın ayıpsız misli ile değiştirilmesinin satıcı için orantısız güçlükleri beraberinde getirecek olması halinde tüketici, sözleşmeden dönme veya ayıp oranında bedelden indirim haklarından birini kullanabilir.

Tüketiciler, malın değerine göre tüketici hakem heyetleri ve tüketici mahkemeleri nezdinde uyuşmazlık çözüm yollarına başvurabilirler.

Tüketicinin Korunması Hakkında Kanun'dan doğan ve 15.430 TL'yi aşan davalara tüketici mahkemeleri bakmaktadır. 15.430 TL'yi aşmayan uyuşmazlıklar tüketici hakem heyetleri tarafından karara bağlanacaktır.

Tüketici hakem heyetlerine yapılacak başvurularda;

- 10 bin 280 TL'nin altında bulunan uyuşmazlıklarda ilçe tüketici hakem heyetleri,
- Büyükşehir statüsünde olan illerde 10 bin 280 TL ile 15 bin 430 TL arasındaki uyuşmazlıklarda il tüketici hakem heyetleri,

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Levent Mah. Gonca Sok. No: 12 (Eski: Pasaj) Kat: 1 Beşiktaş/İST.
Beşiktaş Mükellefler V.D. 998 000 4594

obase Danışmanlık Hizmetleri Ticaret A.Ş.
Siteyolu Cad. No: 18 Kat: 2 Ümraniye İSTANBUL
Telefon: 0 (216) 527 30 00 Fax: 0 (216) 527 31 11
Hamdun V.D. 632 024 3719

TÜRKİYE KALKINMA VE YATIRIM BANKASI A.Ş.
Siyavuşpaşa Mah. Ahmet Bican Mevlevi Cad. No: 10 Ümraniye İSTANBUL

- Büyükşehir statüsünde olmayan illerin merkezlerinde 15 bin 430 TL'nin altında bulunan uyuşmazlıklarda il tüketici hakem heyetleri,
- Büyükşehir statüsünde olmayan illere bağlı ilçelerde 10 bin 280 TL ile 15 bin 430 TL arasındaki uyuşmazlıklarda il tüketici hakem heyetleri görevli olacaktır.

Verilerin Korunması

Türkiye'de kişisel verilerin korunması hakkındaki ilk özel kanun olan Veri Koruma Kanunu 7 Nisan 2016 tarihinde yürürlüğe girmiştir.

Veri Koruma Kanunu, Avrupa Birliği'nin 95/46/EC sayılı Veri Koruma Direktifi örnek alınarak hazırlanmıştır ve 5 Ekim 2016 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere, kişisel verilerin hukuka aykırı şekilde toplanması, işlenmesi ve iletilmesini, TCK kapsamındaki hapis cezaları da dâhil olmak üzere, bir dizi idari para cezalarına ve cezai yaptırımlara bağlamıştır.

Veri Koruma Kanunu aşağıdaki önemli şartları getirmiştir:

- Kişisel veriler ancak bu verilerin konusu olan kişinin açıkça izin vermesi veya Veri Koruma Kanunu'nda belirtilen koşulların gerçekleşmesi halinde işlenebilir.
- Verilerin konusu olan kişilerin kişisel verilere erişme ve veri kontrolörüne başvurma hakkı vardır.
- Sınır aşan veri akışları için verilerin konusu olan kişilerin izni gerektirdir ve bu iznin olmaması halinde, veri ihraç ve ithal edenlerin ek yükümlülükleri yerine getirmeleri zorunludur.
- Kuruluşların bilgi güvenliğini sağlamak için uygun güvenlik önlemleri almaları gerekmektedir.

Veri Koruma Kanunu, kişisel verileri işleyen tüm şirketlere (gerçek kişi müşterileri, tedarikçiler ve çalışanlar hakkındaki veriler gibi) istisnasız olarak uygulanmaktadır.

Kişisel Verileri Koruma Kurumu, Ocak 2017 tarihinde kurulmuş ve faaliyet göstermeye başlamıştır. Bu kapsamda, Kişisel Verileri Koruma Kurumu'nun yetkileri aşağıdakileri içermektedir:

- Şikâyet üzerine veya ihlal iddiasını öğrenmesi durumunda re'sen görev alanına giren konularda kişisel verilerin kanunlara uygun olarak işlenip işlenmediğini incelemek.
- İlgili kişiye geri dönülemez veya geri alınması zor bir zarara yol açacağı durumda geçici önlemler almak.
- Kişisel veri işlenmesine ilişkin olarak düzenleyici işlemler yapmak.
- Kanunlarla verilen diğer görevleri yerine getirmek.

Kişisel Verileri Koruma Kurumu, 28 Ekim 2017 tarihinde Kişisel Verilerin Silinmesi, Yok Edilmesi veya Anonim Hale Getirilmesi Hakkında Yönetmelik'i yayımlamış olup, bu yönetmelik 1 Ocak 2018 tarihinde yürürlüğe girmiştir. Kişisel Verilerin Silinmesi, Yok Edilmesi veya Anonim Hale Getirilmesi Hakkında Yönetmelik, kişisel verilerin silinmesi, yok edilmesi ve anonim hale getirilmesi hakkındaki usul ve esasları düzenlemektedir. Kişisel Verileri Koruma Kurumu, 16 Kasım 2017 tarihinde Kişisel Verileri Koruma Kurulu Çalışma Usul ve Esaslarına Dair Yönetmelik'i yayımlanmıştır. Kişisel Verileri Koruma Kurumu, 30 Aralık 2017 tarihinde Veri Sorumluları Sicili Hakkında Yönetmelik'i yayımlayarak, veri sorumluları sicili hakkındaki usul ve esasları tespit etmiştir. Kişisel Verileri Koruma Kurumu,

22 Temmuz 2022

T.C. İSTANBUL TİCARET ODASI

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

TÜRKİYE KALKINMA VE YATIRIM BANKASI A.Ş.

bunlara ek olarak; veri sorumlularının diğer yükümlülükleri ile aydınlatma, açık rıza, açık rızanın bulunmadığı hallerde kişisel veri işleme istisnaları ve sınır aşan kişisel veri transferleri hakkındaki kuralları nasıl yorumlayacağına ışık tutan görüşler de yayımlamaktadır.

Veri Koruma Kanunu'nda, aralarında cezaların, idari para cezalarının ve tazminatların da bulunduğu çeşitli icra mekanizmaları bulunmaktadır. Veri Koruma Kanunu'nu ihlal eden veri sorumluları, hapis cezalarını da kapsayan çeşitli cezalara çarptırılabilir. Veri sorumlusunun verilerin konusu olan kişiyi usulüne uygun olarak aydınlatmaması veya verilerin konusu olan kişiden gerekli olduğu hallerde açık rıza almaması, veri güvenliğiyle ilgili yükümlülüklere uymaması, Veri Sorumluları Sicili'ne kayıt yaptırmaması veya kayıtlarını güncellememesi, bildirim yükümlülüklerine uymaması ya da zamanında uymaması veya Kişisel Verileri Koruma Kurumu kararlarını yerine getirmemesi halinde idari para cezasına çarptırılabilir. İlgili kişiler, veri sorumlularından ve veri işleyenlerden zararlarının tazminini talep etme hakkına sahiptir.

Şirket, süresi içerisinde Veri Sorumluları Sicili'ne kaydolmuş ve kişisel veri envanteri oluşturarak gerekli bildirimde bulunmuştur. Ayrıca uyum programı kapsamında, kullanılan sözleşme metinleri revize edilmiş, gerekli politikalar oluşturulmuş, aydınlatma yükümlülükleri yerine getirilmiştir. Teknik uyum konusunda da gerekli önlemler alınmıştır ve uygulanmaktadır.

6.1.5. İhracat faaliyetlerinin gelişiminde önemli olaylar:

Şirket, 1995 yılında "Obase Bilgisayar ve Danışmanlık Hizmetleri Ticaret Limited Şirketi" unvanıyla İstanbul'da limited şirket statüsünde kurulmuştur. Aynı sene içerisinde Türkiye'de Oracle'ın ilişkisel veri tabanı yönetim sistemi üzerinde ve Microsoft Windows üzerinde çalışan kurumsal perakende sistemleri geliştirmiştir.

Şirket 1997 yılında, Microstrategy'nin distribütörü olmuş ve Türkiye'deki perakende veri ambarı ve karar destek sistemi çözümü uygulamalarını geliştirmiştir. Microstrategy ile yürütülen iş birliği kapsamında OBASE, Microstrategy yazılımları üzerinde alt lisanslar verebilmektedir. Şirket, iş zekâsı ve veri yönetim sistemleri alanında çözümler geliştirerek telekomünikasyon, finans ve lojistik sektörlerinde önemli yeni müşteriler kazanmıştır. Şirket, 2005 yılında kamu sektörü ile çalışmaya başlamıştır. Bu kapsamda, İstanbul Büyükşehir Belediyesi ve Jandarma Genel Komutanlığı için iş zekâsı ve veri ambarı projelerini hayata geçirmiştir.

2006 yılında Şirket'in Türkiye temsilcisi olarak hareket ettiği Ascential, IBM tarafından satın alınmış ve Şirket ile IBM arasındaki iş birliği başlamıştır. IBM ile yürütülen iş birliği kapsamında OBASE, müşterilerine IBM'in veri depolama, analiz, bilgi yönetimi ve müşteri ilişkileri yönetimi yazılımları üzerinde alt lisanslar verebilmektedir. Ayrıca bu ortaklık kapsamında IBM ile çeşitli konferanslar gibi pazarlamaya ilişkin etkinlikler yapılmakta ve eğitim programları düzenlenmektedir.

Şirket, 8 Ekim 2007 tarihli, 6911 sayılı TTSG'de ilân edildiği üzere nevi değiştirerek anonim şirkete dönüştürülmüştür ve Şirket'in unvanı "Obase Bilgisayar ve Danışmanlık Hizmetleri Ticaret Anonim Şirketi" olarak değiştirilmiştir.

2009 yılında Şirket; teknokentlerin kurulması üzerine sanayi bölgeleri, üniversite ve teknoloji firmaları ile iş birliğini artırıp, yenilikçi projeleri yerel tescilli ürünlere dönüştürmek ve uluslararası pazarlarda rekabet gücü kazanmak amacıyla Gebze Organize Sanayi Bölgesi bünyesinde yeni bir şube açmıştır. 2010 yılında ise Şirket, Microsoft ile iş birliğine başlamıştır. Bu kapsamda OBASE, Microsoft ürünlerini yeniden satma ve lisanslamaya ve

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Levent Mah. Gonca Sok. No: 2
(Eski Ulus Pasajı) Kat: 1 Beşiktaş/İST
Bağlı Mükellefler V.D. 998 000 4594

obase
Bilgisayar ve Danışmanlık Hizmetleri Ticaret A.Ş.
Büyükdere Caddesi Levent/İSTANBUL
Tel: 0212 327 30 00 Fax: 0212 327 30 11
Ataşehir V.D. 0270 023 0219

TÜRKİYE KALKINMA VE YATIRIM BANKASI A.Ş.
Barış Mah. Kızılırmak Sok. No:9 Ümraniye/İSTANBUL

Microsoft'a ait uygulama marketlerinde OBASE ürünlerini yayınlama hakkına sahip olmuştur.

Gebze Organize Sanayi Bölgesi Teknopark'ta başlanan Ar-Ge faaliyetlerine, çalışanların şehir merkezinden uzak noktalara ulaşımı ve şehir dışındaki bölgelerde nitelikli eleman ihtiyacını karşılamakta görülen zorluklar nedeniyle 2012 yılında, Ümraniye, İstanbul'da devam edilmesine karar verilmiştir. Şirket, yeniden hızlanan Ar-Ge faaliyetleri ile birlikte T.C. Sanayi ve Teknoloji Bakanlığı'ndan Ar-Ge merkezi olarak onay alan ilk yerli yazılım şirketlerinden biri olmuştur (*Kaynak: https://www.sanayi.gov.tr/assets/pdf/istatistik/Ar-GeMerkezilstatistik2020.pdf*). Şirket, Ar-Ge faaliyetlerini 338 m2'lik bir alana sahip Ümraniye şubesinde, işbu İzahname tarihi itibarıyla 120 kişilik Ar-Ge personeli ile sürdürmektedir.

2016 yılında Şirket, ABD pazarında gerçekleştirilecek faaliyetlerin fizibilite çalışmalarına destek vermek amacıyla İstanbul Teknik Üniversitesi tarafından düzenlenen yarışmada ilk üç firma arasına girmiştir. Şirket, firmalara uluslararası pazarlara giriş ile ilgili strateji, iş modeli ve müşteri geliştirme gibi konularda destek olunması amacıyla İTÜ ARI Teknokent tarafından yürütülen İTÜ-GATE destek programı kapsamında, ABD'de Chicago ve San Fransisco'da araştırma çalışmalarında bulunmuştur.

2019 yılında Şirket, perakende firmaların kayıplarını, stok maliyetlerini ve fireleri azaltan, ciro artışı sağlayan, yapay zekâya dayalı talep tahminleme ve akıllı envanter yönetimi çözümü ile, küresel ölçekte binlerce firmanın kazandığı Microsoft Inspire'da ödül almıştır. Yine bu yıl içerisinde Şirket UiPath ile iş birliğine başlayarak firmaların iş süreçlerinin akıllı otomasyonuna ilişkin çözümler sunmaya başlamıştır.

2020 yılında COVID-19 pandemisi sürecinde Şirket çalışanları, bilgi birikimlerini kamuoyu ile paylaşmak için çeşitli internet (çevrimiçi) seminerleri düzenlemiştir.

2022 yılında Şirket, ABD'de faaliyet gösteren Obase Inc.'in sermayesinin %90'ını temsil eden payları, 53.100 ABD doları karşılığında Şirket'in mevcut ortakları Mehmet Haluk ALPAY, Bülent DAL ve Banu DAL'dan devralmış, böylece Obase Inc., Şirket'in bağlı ortaklığı konumuna gelmiştir. Söz konusu bedel, Forrestall CPAs, LLC'ye değerleme yaptırılmak suretiyle tespit edilmiştir.

OBASE Grubu, faaliyet gösterdiği sektörlerde ulusal ve uluslararası kurumlar tarafından birçok ödüle layık görülmüştür. OBASE Grubu'nun aldığı seçili ödüller kronolojik sırayla aşağıda sunulmaktadır:

- 2020 yılında BTHaber'in düzenlediği, Bilişim 500 Ödüllerinde Türkiye Merkezli Üreticiler "Veri Ambarı ve İş Zekâsı Kategorisi" ikincilik ödülü,

  (Kaynak: https://bthaber.com/b500pdf/2020.pdf)

- 2019 yılında BTHaber'in düzenlediği, Bilişim 500 Ödüllerinde Türkiye Merkezli Üreticiler "Veri Ambarı ve İş Zekâsı Kategorisi" birincilik ödülü

  (Kaynak: https://bthaber.com/b500pdf/B500DIGITAL6.pdf)

- 2019 yılında Microsoft Dünya İş Ortakları Zirvesinde "Yılın Küresel Perakende İş Ortağı" Ödülü

  (Kaynak: https://news.microsoft.com/2019/06/06/microsoft-announces-2019-partner-of-the-year-award-winners-and-finalists/)

- 2019 yılında TÜSİAD Sanayide Dijital Dönüşüm Platformu TUSIADŞD2: "Yapay Zekâ Destekli Dinamik Fiyatlandırma" çözümü ile "Katma Değer Yaratan Proje Ödülü"

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Levent Mah. Gonca Sok. No: 2/1
(Eski: Pasaj) Kat: 1 Beşiktaş/İST.
Borsa Mükellefler V.D. 998 0 0 4594

obase
Bilgisayar ve Ekonomik Hizmetler Ticaret A.Ş.
Ümraniye/İSTANBUL
Ümraniye V.D. 632 036 0 119

TÜRKİYE HALKINA VE YATIRIM BANKASI A.Ş.
İSTANBUL

(Kaynak: https://turkonfed.org/tr/detay/2181/tusiad-sd2-2019-donemi-basari-hikayeleri-acikladi)

- 2018 yılında BTHaber'in düzenlediği Bilişim 500 Ödüllerinde Türkiye Merkezli Üreticiler "Veri Ambarı ve İş Zekâsı Kategorisi" üçüncülük ödülü

  (Kaynak: https://bilisimzirvesi.com.tr/documents/Dokumanlar/b500-2018-small.pdf)

- 2018 yılında CIO Review tarafından yayımlanan "Geleceğin Perakende Çözüm Sağlayıcıları" arasında ilk 20'de yer alma

  (Kaynak: https://retail.ciomview.com/vendor/2018/obase)

- 2018 yılında Microsoft İş Ortakları Zirvesinde "Yılın Yapay Zekâ Çözümleri İş Ortağı" ödülü

  (Kaynak: https://www.globaltechmagazine.com/2018/10/26/microsoft-turkiye-is-ortaklari-zirvesinde-yilin-en-basarili-is-ortaklari-odullendirildi/)

- 2018 yılında "Çoklu Kanallardan İletilen Toplama Taleplerinin Mobil Teknolojiler ile Sağlanması" projesi ile Sanayi ve Teknoloji Bakanlığı "Verimlilik" ödülü

  (Kaynak: https://vpo.sanayi.gov.tr/gecmis-oduller)

- 2016 yılında Sanayi ve Teknoloji Bakanlığı "IT Süreçlerinde Kanban (Yalın) Süreçlerinin Uyarlanması ile Verimlilik Sağlanması" projesi için "Verimlilik" ödülü

  (Kaynak: https://vpo.sanayi.gov.tr/gecmis-oduller)

- 2016 yılında 36. Yöneylem Araştırması ve Endüstri Mühendisliği Kongresi'nde OBASE Ar-Ge Merkezi "Replenishment Algoritması" ile "YAD Uygulama İkincilik Ödülü"

  (Kaynak: https://www.yad.org.tr/tr/uygulamaodulleri/)

- 2013 yılında RETA Group'un düzenlediği EuroCIS "Reta Europe Ödülleri" töreninde Migros'a sağlanan Detailer çözüm için, "En İyi Mağaza İçi Çözümleri" ödülü

  (Kaynak: https://www.reta-europe.com/archive-winners/)

6.1.6. Depo sertifikasını ihraç eden hakkındaki bilgiler

Yoktur.

6.2. Yatırımlar:

6.2.1. İzahname'de yer alması gereken finansal tablo dönemleri itibarıyla İhraçcı'nın önemli yatırımları ve bu yatırımlara finansman şekilleri hakkında bilgi:

31 Mart 2022 tarihi itibarıyla Şirket'in devam eden Ar-Ge yatırımları 5.700.610 TL değerindedir. Şirket, söz konusu Ar-Ge yatırımları için büyük ölçüde kendi kaynaklarını kullanmıştır. Tek dış katkı, TÜBİTAK desteği olmuş ve bu çerçevede TÜBİTAK'tan Derin Öğrenme ile Müşteri Davranışından Otomatik Hırsızlık Tespiti için 341.344,81 TL, Piezorezistif Sensör Dizisi Tabanlı Özgün Serilebilir Raf Planogram Tespit Sistemi Tasarımı için 307.428,34 TL, İkame Ürün Kampanyalarını Bütünleşik Olarak Planlayan Bir Kampanya Optimizasyon Motoru için 197.936,51 TL ve Perakende Sektörü İçin Blokzincir Tabanlı Tarım Ürünleri Takip Sistemi projeleri için 399.748,07 TL olmak üzere toplam 1.316.457,73 TL hibe desteği onayı alınmıştır.

T.C. İSTANBUL TİCARET SİCİL MÜDÜRLÜĞÜ İSTANBUL TİCARET ODASI

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. Levent Mah. Gonca Sok. No: 2/1 Metro Plaza Kat: 1 Beşiktaş/İST. Büyük Mükelleflerler VD 998 011 0394

obase Bilgisayar ve Danışmanlık Hizmetleri Ticaret A.Ş. Büyükdere Caddesi Çan Erdem İş Merkezi Sitesi Levent Mah. Beşiktaş/İSTANBUL Tel: 0212 397 3000 Fax: 0212 321 11 Alemdağ V.D. 036 3210

TÜRKİYE KALKINMA VE YATIRIM BANKASI A.Ş. Saray Mah. Dikilitaş Bulvarı Vad. No: 11 Ümraniye / İSTANBUL

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

Aşağıdaki tabloda, İhraççı'nın halihazırda yatırımı devam etmekte olan projelerine ilişkin bilgiler verilmektedir. Aşağıda yer verilen projelere ilişkin çalışmaların tamamı, Şirket'in Ümraniye, İstanbul'da bulunan Ar-Ge merkezinde sürdürülmektedir.

SAYI	PROJE TÜRÜ	PROJE ADI	FİNANSMAN ŞEKLİ*	TAMAMLANMA DURUMU	PROJE BAŞLANGIÇ TARİHİ
1	Ar-Ge/ TÜBİTAK	Derin Öğrenme ile Müşteri Davranışından Otomatik Hırsızlık Tespiti	Özkaynak-TEYDEB Desteği	Devam Ediyor	01.12.2019
2	Ar-Ge/ TÜBİTAK	Piezoresistif Sensör Dizisi Tabanlı Özgün Serilebilir Raf Planogram Tespit Sistemi Tasarımı	Özkaynak-TEYDEB Desteği	Devam Ediyor	01.01.2021
3	Ar-Ge/ TÜBİTAK	İkame Ürün Kampanyalarını Bütünleşik Olarak Planlayan Bir Kampanya Optimizasyon Motoru	Özkaynak-TEYDEB Desteği	Devam Ediyor	01.03.2021
4	Ar-Ge	Çok Ürünlü Teklifleştirme İçin Fiyat Optimizasyonu	Özkaynak	Devam Ediyor	01.04.2021
5	Ar-Ge	Çöldü Kanallarda Alınan Siparişleri Mobil Destekli Toplama Sistemi	Özkaynak	Devam Ediyor	01.07.2021
6	Ar-Ge	Tahminlemeye Dayalı Web Tabanlı Sipariş Yönetim Sistemi	Özkaynak	Devam Ediyor	01.07.2021
7	Ar-Ge	Analiz, Değerlendirme ve Görselleştirme Portalı Geliştirilmesi	Özkaynak	Devam Ediyor	01.07.2021
8	Ar-Ge/ TÜBİTAK	Perakende Sektörü İçin Blokzincir Tabanlı Tarım Ürünleri Takip Sistemi	Özkaynak-TEYDEB Desteği	Devam Ediyor	01.12.2021
9	Ar-Ge	Mağaza Özellikleri ve İkame Ürün Etkilerine Dayalı Satış Tahminleme ve Ürün Portföy Optimizasyonu Sistemi	Özkaynak	Devam Ediyor	01.01.2022
10	Ar-Ge	Firmalar Arası Entegre Tedarikçi, Sipariş ve Ürün Bilgi Yönetim Sistemi	Özkaynak	Devam Ediyor	01.01.2022
11	Ar-Ge	Küçük ve Orta Ölçekli e-Perakendeciler İçin Çok Kanallı Ana Veri ve Sipariş Yönetimi Çözümü	Özkaynak	Devam Ediyor	01.01.2022
12	Ar-Ge	Müşteri Memnuniyetini Artırmaya Odaklı Segmentasyon Sistemi	Özkaynak	Devam Ediyor	01.01.2022
13	Ar-Ge	Mobil Destekli Akıllı Dijital Mağazacılık Sistemi	Özkaynak	Devam Ediyor	01.01.2022

22 Ocak 2022

T.C. İSTANBUL TİCARET SİCİL MÜDÜRLÜĞÜ

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Yapı Kredi Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş.

TÜRKİYE KALKINMA VE YATIRIM BANKASI A.Ş.

** Ar-Ge projeleri Teknoloji ve Sanayi Bakanlığı ile TÜBİTAK tarafından sağlanan çeşitli desteklerle hayata geçirilebildiği gibi, bu destekler olmadan Şirket'in iç kaynakları ve temin ettiği diğer fonlar ile de gerçekleştirilebilmektedir. Tabloda özkaynak olarak belirtilen finansman şekli, Şirket'in iç kaynakları ve temin ettiği diğer fonlar ile TÜBİTAK desteği olmadan gerçekleştirdiği projeleri ifade etmektedir.*

Proje detaylarına aşağıda yer verilmektedir:

- **Derin Öğrenme ile Müşteri Davranışından Otomatik Hırsızlık Tespiti:** Proje ile derin öğrenme yöntemleri kullanılarak video görüntülerinden anormal durum ve hırsızlık tespiti yapılabilecektir. Geliştirilen sistem, kameradan aldığı görüntüleri neredeyse gerçek zamanlı olarak işleyerek hırsızlıkları tespit ederek, hırsızlık olayından sonra en geç bir dakika içerisinde yetkili kişilere sesli ve görsel uyarı ile ilgili video klibini aktaracaktır. Proje kapsamında veri toplama ve algoritma geliştirme çalışmaları devam etmektedir.

- **Piezorezistif Sensör Dizisi Tabanlı Özgün Serilebilir Raf Planogram Tespit Sistemi Tasarımı:** Proje ile, raf stok takibine yönelik olarak; düşük maliyetli, kurulumu kolay, bakım ihtiyacı minimal yeni ve özgün sensör sistemleri geliştirilmiş olup, bu sensör sistemlerinin kullanımına yönelik donanım ve yazılım bileşenleri oluşturulmuştur. Proje kapsamında sensör yapılarının tasarım ve fabrikasyon çalışmaları tamamlanmış olup, sürücü/okuyucu devre ve görüntü işleme çalışmaları devam etmektedir.

- **İkame Ürün Kampanyalarını Bütünleşik Olarak Planlayan Bir Kampanya Optimizasyon Motoru:** Bu proje ile ürünler arası etkileşimi ve uzun vadeli etkileri göz önünde bulunduran bir talep tahmin mekanizması ile bu tahminler ışığında planlama süreci boyunca hangi ürün için ne zaman ve hangi tür kampanya yapılacağına karar veren bir optimizasyon motorundan oluşan ve işletmelerin amaçları doğrultusunda veriye dayalı, objektif ve bütünlükçü kampanyalar öneren bir kampanya yönetim sistemi geliştirilmesi amaçlanmıştır. Proje kapsamında kaynak sistemlerden veriler alınmış olup; veri analiz ve talep tahmin modelinin geliştirilmesi çalışmaları devam etmektedir.

- **Çok Ürünlü Teklifiyonlarıma İçin Fiyat Optimizasyonu:** Bu proje ile tekil olarak söz konusu ürünlerin fiyatlarına değil, tüm teklifin fiyatına odaklanarak ihaleyi kazanma ihtimalini artırırken kârlılığı da yüksek seviyelerde tutabilecek bir fiyatlandırma karar destek sistemi ortaya çıkarılması hedeflenmektedir. Proje kapsamında önyüz geliştirme çalışmaları tamamlanmış olup, saha testleri devam etmektedir.

- **Çoklu Kanallardan Alınan Siparişleri Mobil Destekli Toplama Sistemi:** Bu projede ortaya çıkacak ürün ile birlikte başta her geçen gün artan pazar yerleri olmak üzere tüm kanallardan gelen siparişlerin tek bir uygulama üzerinden izlenmesi, buna paralel olarak her satış kanalının kendi kurallarına göre toplamasının ve yönetilmesinin sağlanması hedeflenmektedir. Proje kapsamında veritabanı tasarımı ve pazar yeri entegrasyon çalışmaları tamamlanmış olup, önyüz algoritma ve önyüz geliştirme çalışmaları devam etmektedir.

- **Tahminlemeye Dayalı Web Tabanlı Sipariş Yönetim Sistemi:** Proje ile tüm sipariş sürecinin dijitalleştirilmesi, sipariş süreçlerinde izlenebilirliğin sağlanması, mağaza kullanıcılarının eksik ya da fazla stoklanma üzerindeki etkisinin azaltılması, kullanıcıların sipariş karar aşamasında ihtiyacı olan bilgiye hızlı ve güvenilir bir şekilde erişimlerinin sağlanması, doğru zamanda doğru ürüne sipariş oluşturulmasının sağlaması ile ürün bulunurluğunun artırılması ve tüm bunlara bağlı olarak lojistik maliyetlerin düşürülmesi hedeflenmektedir. Proje kapsamında veritabanı tasarımları tamamlanmış olup, kaynak sistemlerden veriler alınmıştır. Algoritma geliştirme çalışmaları ise devam etmektedir.

22 temmuz 2022

T.C. İSTANBUL TİCARET ODASI

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

TÜRKİYE KALKINMA VE YATIRIM BANKASI A.Ş.

- **Analiz, Değerlendirme ve Görselleştirme Portalı Geliştirilmesi:** Proje kapsamında veri çeşitliliğine ve büyük hacimli veri kaynaklarına sahip sektörlerde, verileri analiz eden; bunların sonuçlarını ise yöneticilere ve karar vericilere görsel olarak sunan bir yapı oluşturmak hedeflenmiştir. Böylece yöneticiler işlerini takip edebilecek, anahtar performans indikatörlerini belirleyerek süreçlerinin performanslarını anlık olarak ölçebilecektir. Proje kapsamında veri işleme ve dashboard (*gösterge paneli*) geliştirme çalışmaları devam etmektedir.

- **Perakende Sektörü için Blokzincir Tabanlı Tarım Ürünleri Takip Sistemi:** Bu proje ile üretici, aracı, satıcı ve tüketici arasındaki süreçlerde tarafların sorumluluklarının kayıt altına alınması sayesinde tarım ürünlerinin tercih edilme davranış şekillerin ortaya konulması, böylece lojistik birimlerinin iş disiplinlerinin geliştirilmesi hedeflenmektedir. Aynı zamanda belirlenen taşımacılık koşullarının yerine getirilmesinin kolaylaştırılması, işletmelerin sorumluluklarının takibi konusunda fayda sağlanması hedeflenmektedir. Proje kapsamında IoT altyapısının kurulum çalışmaları devam etmektedir.

- **Mağaza Özellikleri ve İkame Ürün Etkileriae Dayalı Satış Tahminleme ve Ürün Portföy Optimizasyonu Sistemi:** Proje ile perakende sektöründe; ürün çeşidinin müşteri profiline uygunluğu, raf kapasiesine ilişkin kısıtlar, İkame ürünlerin varlığı gibi etkenler uyarınca ürün portföyü oluşturan bir karar destek sistemi geliştirilecektir. Proje kapsamında kaynak sistemlerden veri alma ve veri işleme çalışmaları devam etmektedir. TÜBİTAK onaylı bu projede, TÜBİTAK tarafından sağlanacak hibelerden yararlanılması planlanmaktadır.

- **Firmalar Arası Entegre Tedarikçi, Sipariş ve Ürün Bilgi Yönetim Sistemi:** Firmalar Arası Entegre Tedarikçi, Sipariş ve Ürün Bilgi Yönetim Sistemi bir işletmenin daha kârlı ve daha yönetilebilir hale getirilmesi, kalitesi yüksek ürün ve ürünlerin yönetimi ile ürüne ait tedarik zincirinin kurulması amaçlarına hizmet etmek üzere geliştirilecek bir çözümdür. Proje kapsamında veritabanı tasarım çalışmaları tamamlanmış olup, önyüz ve algoritma geliştirme çalışmaları devam etmektedir. Bu projenin maliyetlerinin, özkaynaklardan karşılanması planlanmaktadır.

- **Küçük ve Orta Ölçekli e-Perakendeciler için Çok Kanallı Ana Veri ve Sipariş Yönetimi Çözümü:** E-ticaret satışlarının paketleme, kargolama ve iade gibi süreçleri, satıcıların ticari faaliyetlerine ayırdıkları zamandan çaldığı gibi, satıcılar için ek maliyetler doğurmaktadır. Küçük ve orta ölçekli e-ticaret perakendecilerine hitap eden bulut tabanlı bir çözümle, işletmelerin bu süreçleri daha verimli yönetmelerini sağlamak, ticari faaliyetlerine odaklanmalarını sağlayarak kârlılıklarını artırmak amaçlanmıştır. Proje kapsamında veritabanı tasarım çalışmaları tamamlanmış olup, önyüz geliştirme çalışmaları devam etmektedir. Bu projenin maliyetlerinin, özkaynaklardan karşılanması planlanmaktadır.

- **Müşteri Memnuniyetini Artırmaya Odaklı Segmentasyon Sistemi:** Proje ile farklı veri kanallarından toplanan müşteri detay verilerinin tek bir merkezde birleştirilerek tekilleştirilmesi, birleştirilmesi ve segmente edilmesi sağlanacaktır. Proje kapsamında veri işleme ve önyüz geliştirme çalışmaları devam etmektedir. Bu projenin maliyetlerinin, özkaynaklardan karşılanması planlanmaktadır.

- **Mobil Destekli Akıllı Dijital Mağazacılık Sistemi:** Proje ile fiziksel mağazaların müşteriler, çalışanlar ve süreçlerinin dijital dönüşümü sağlanacaktır. Proje kapsamında veritabanı tasarım çalışmaları tamamlanmış olup, önyüz geliştirme çalışmaları devam etmektedir. Bu projenin maliyetlerinin, özkaynaklardan karşılanması planlanmaktadır.

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

TÜRKİYE KALKINMA VE YATIRIM BANKASI A.Ş.

Şirket'in İzahname'de yer alması gereken finansal tablo dönemleri itibarıyla başlamamış ancak 31 Mart 2022'den sonra başlanmış olup halihazırda devam etmekte olan projelerine ilişkin detaylara aşağıda yer verilmektedir:

- **Mobil Destekli Mağaza ve Depo Süreç Optimizasyonu:** Proje ile mağaza ve depoların izlenebilirliğinin android ve ios tabanlı mobil cihazlar ya da web üzerinden sağlanması amaçlanmaktadır. Proje kapsamında veritabanı tasarım çalışmaları tamamlanmış olup, önyüz geliştirme çalışmaları devam etmektedir. Bu projenin maliyetlerinin, özkaynaklardan karşılanması planlanmaktadır.

6.2.3. İhraççı'nın yönetim organı tarafından geleceğe yönelik önemli yatırımlar hakkında İhraççı'yı bağlayıcı olarak alınan kararlar, yapılan sözleşmeler ve diğer girişimler hakkında bilgi:

Şirket'in geleceğe yönelik olarak önemli yatırımlar hakkında herhangi bir kararı bulunmamaktadır.

6.2.4. İhraççı'yla ilgili teşvik ve sübvansiyonlar vb. ile bunların koşulları hakkında bilgi:

5746 sayılı Araştırma, Geliştirme ve Tasarım Faaliyetlerinin Desteklenmesi Hakkında Kanun, Ar-Ge, yenilik ve tasarım yoluyla ülke ekonomisinin uluslararası düzeyde rekabet edebilir bir yapıya kavuşturulması için teknolojik bilgi üretilmesini, verimliliğin artırılmasını, üretim maliyetlerinin düşürülmesini, teknolojik bilginin ticarileştirilmesini, rekabet öncesi iş birliklerinin geliştirilmesini, teknoloji yoğun üretim, girişimcilik ve bu alanlara yönelik yatırımlar ile Ar-Ge'ye, yeniliğe ve tasarıma yönelik doğrudan yabancı sermaye yatırımlarının ülke girişinin hızlandırılmasını, Ar-Ge ve tasarım personeli ve nitelikli işgücü istihdamının artırılmasını desteklemeyi ve teşvik etmeyi amaçlamaktadır. İlgili kanun uyarınca Ar-Ge ve yenilik harcamalarının tamamı vergiye tâbi kurum kazancının tespitinde, 31 Aralık 2028 tarihine kadar indirim olarak dikkate alınmaktadır. Bu kanun gelir vergisi stopajı teşviki, ayrıca damga vergisi istisnası ve sigorta primi desteklerini içermektedir. İlgili kanuna göre gelir vergisinden istisna olan personelin bu çalışmaları karşılığında elde ettikleri ücretleri üzerinden hesaplanan sigorta primi işveren hissesinin yarısı, Hazine ve Maliye Bakanlığı bütçesine konulan ödenekten karşılanmaktadır.

Şirket, 5746 sayılı Araştırma, Geliştirme ve Tasarım Faaliyetlerinin Desteklenmesi Hakkında Kanun çerçevesinde sağlanan teşvik ve muafiyetlerden yararlanmaktadır. Şirket'in 31 Mart 2022 tarihi itibarıyla 57.366.669 TL tutarında gelecek yıllara devreden kurumlar vergisi Ar-Ge indirimi bulunmaktadır. Ayrıca Şirket'in ilgili kanun uyarınca yararlanmış olduğu SGK teşvikleri ile birlikte personele ait gelir vergisi ve damga vergisi teşvikleri bulunmaktadır.

Şirket, Ar-Ge faaliyetleri ile ilgili yaptığı TÜBİTAK projelerine ilişkin olarak teşvik almakta olup, alınacak teşvik ilk muhasebe kayıtlarında gelir yazılmayarak Ar-Ge yatırımın itfası ile orantılı şekilde gelir kaydedilmektedir.

Şirket'in 31 Aralık 2019, 31 Aralık 2020, 31 Aralık 2021 ve 31 Mart 2022 tarihleri itibarıyla yararlandığı kısa ve uzun vadeli teşvik ve yardımları aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2019 (TL)	31 Aralık 2020 (TL)	31 Aralık 2021 (TL)	31 Mart 2022 (TL)
Kısa Vadeli Devlet Teşvik ve Yardımları (TÜBİTAK Teşvikleri)	650.777	643.507	659.154	614.966

Kaynak: Bağımsız Denetim Raporları

22 Ocak 2022

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Büyükdere Mah. Gonca Sok. No: 02
Ulus Pasajı Kat: 1 Şişli/İSTANBUL
Büyük Mükellefler V.D. 398 000 4594

Başpınar Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.
Tel: 0212 [illegible] 00 Fax: 02[illegible] 31 11
Alemdağ V.D. 332 036 9219

TÜRKİYE KALKINMA VE YATIRIM BANKASI A.Ş.
Şehit Prof. Dr. Adnan Tekfen Caddesi No:10 Ümraniye / İSTANBUL

	31 Aralık 2019 (TL)	31 Aralık 2020 (TL)	31 Aralık 2021 (TL)	31 Mart 2022 (TL)
Uzun Vadeli Devlet Teşvik ve Yardımları (TÜBİTAK Teşvikleri)	1.960.881	1.556.105	1.312.454	1.172.394

Kaynak: Bağımsız Denetim Raporları

Diğer Teşvik ve Yardımlar

	31 Aralık 2019 (TL)	31 Aralık 2020 (TL)	31 Aralık 2021 (TL)	31 Mart 2022 (TL)
5510 sayılı Sosyal Sigortalar ve Genel Sağlık Sigortası Kanunu Kapsamındaki Teşvikler	1.083.871	1.353.396	1.590.123	545.250
4857 sayılı İş Kanunu Kapsamındaki Teşvikler	9.317	10.900	15.286	6.784
5661 sayılı Asgari Ücret Destek Kanunu Kapsamındaki Teşvikler	5.600	4.155	36,735	8.795
5746 sayılı Araştırma, Geliştirme ve Tasarım Faaliyetlerinin Desteklenmesi Hakkında Kanun Kapsamındaki Teşvikler	928.636	1.214.797	1.416.933	450.036
5746 sayılı Araştırma, Geliştirme ve Tasarım Faaliyetlerinin Desteklenmesi Hakkında Kanun Kapsamındaki Gelir Vergisi Teşvikleri	1.934.979	3.000.930	3.897.658	854.973
5746 sayılı Araştırma, Geliştirme ve Tasarım Faaliyetlerinin Desteklenmesi Hakkında Kanun Kapsamındaki Damga Vergisi Teşvikleri	92.374	132.061	155.097	51.902
7349 sayılı Gelir Vergisi Kanunu ve Bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun Kapsamındaki Gelir Vergisi Teşvikleri	-	-	-	412.410
7349 sayılı Gelir Vergisi Kanunu ve Bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun Kapsamındaki Damga Vergisi Teşvikleri	-	-	-	21.603
TOPLAM	4.055.177	5.716.241	7.409.636	2.140.925

Kaynak: Bağımsız Denetim Raporları

Yukarıda belirtilen teşviklere ek olarak, Şirket İzahname'deki finansal tablo dönemleri itibarıyla 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu kapsamında kurumlar vergisi ödememiştir.

22 Mart 2022

T.C. İSTANBUL VERİ VİZYONU KURULU SANAL 20

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Levent Mah. Gonca Sok. No:2/2 (Beşiktaş Pasajı) Kat: 1 Beşiktaş/İST.
Beşiktaş Mükellefler V.D. 999 010 4594

obase Bilgisayar ve Danışmanlık Hizmetleri Ticaret A.Ş.
Ataşehir Mah. Barbaros Cad. Eğitim Sok. No: 3 Ataşehir/İSTANBUL
Tel: 0216 577 30 00 Fax: 0216 577 31 11
Ataşehir VD. 632 036 9219

TÜRKİYE KALKINMA VE YATIRIM BANKASI A.Ş.
Saray Mah. Dr. Adnan Büyükdeniz Cad. No:10 Ümraniye İSTANBUL

5746 sayılı Araştırma, Geliştirme ve Tasarım Faaliyetlerinin Desteklenmesi Hakkında Kanun'da Yapılan Güncel Değişiklikler

28 Ocak 2021 tarihinde Türkiye Büyük Millet Meclisi'nde kabul edilen kanun teklifi ile 5746 Sayılı Araştırma, Geliştirme ve Tasarım Faaliyetlerinin Desteklenmesi Hakkında Kanun'da önemli değişikliklere gidilmiştir.

Bu kanun kapsamında 1 Ocak 2022 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere yıllık beyanname üzerinden istisna edea kazançlar/yaratılanlar indirim tutarı 1.000.000 TL üzerinde olan gelir ve kurumlar vergisi mükellefleri tarafından, bu tutarın yüzde ikisi pasifte geçici bir hesaba aktarılır. Bu kapsamda aktarılması gereken tutar yükümlülüğü, yıllık bazda 20.000.000 TL ile sınırlıdır. Bu tutarın, geçici hesabın oluştuğu yılın sonuna kadar

- Türkiye'de yerleşik girişimcilere yatırım yapmak üzere kurulmuş girişim sermayesi yatırım fonu paylarının satın alınması veya
- Girişim sermayesi yatırım ortaklıkları ya da 4691 Sayılı Teknoloji Geliştirme Bölgeleri Kanunu/5746 Sayılı Kanun kapsamındaki kuluçka merkezlerinde faaliyette bulunan diğer girişimcilere sermaye olarak konulması şarttır.

Söz konusu tutarın ilgili yılın sonuna kadar aktarılmaması durumunda, 4691 sayılı Kanun/5746 sayılı Kanun kapsamında yıllık beyanname üzerinden istisna ediden kazançlar tutarının/indirim konusu yapılan tutarın yüzde yirmisi, ilgili yılda yanılandan gelir ve kurumlar vergisi istisnasına/Ar-Ge indirimine konu edilemez. Bu tutar nedeniyle zamanında alınmayan vergiler vergi ziyaı cezası uygulanmaksızın tarh edilir. Cumhurbaşkanı bahsi geçen tutar ve oranları birlikte ya da ayrı ayrı sıfıra kadar indirmeye, beş katına kadar artırmaya yetkilidir.

22 [illegible] 2022

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

obase

TÜRKİYE KALKINMA VE YATIRIM BANKASI A.Ş.

7. FAALİYETLER HAKKINDA GENEL BİLGİLER

7.1. Ana faaliyet alanları:

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

1995 yılından günümüze bilgi teknolojileri sektöründe ve bunun alt bileşeni olan (danışmanlık ve eğitim dâhil olmak üzere) yazılım, hizmet ve donanım sektörlerinde faaliyet gösteren OBASE, 31 Mart 2022 tarihi itibarıyla toplam 223 kişilik kadrosuyla, ulusal ve uluslararası şirketlere yazılım çözümleri hizmetleri sunmaktadır. OBASE, haftalık bilişim teknolojileri ve ekonomisi gazeresi BTHaber'in her sene düzenlediği Bilişim 500 sıralamasında 2020 yılı için Türkiye merkezli üreticiler arasında yazılım kategorisinde 20. sırada (*82. sayfa*), veri ambarı ve iş zekâsı kategorisinde 2. sırada (*88. sayfa*), yapay zeka kategorisinde ise 8. sırada (*99. sayfa*) yer almaktadır (*Kaynak: https://bthaber.com/b500pdf/2020.pdf*).

OBASE Grubu, özellikle analitik ve sektörel çözümler alanlarında uzmanlaşmış bir yazılım geliştirme ve bilişim teknolojileri çözüm sağlayıcısı grubudur. OBASE Grubu, sunduğu çözümler ile müşteri şirketlerin verilerini iş değerine dönüştürerek verimliliklerini artırmalarına yardımcı olmaktadır. OBASE Grubu'nun, uluslararası arenada bilinirliği yüksek IBM, Microsoft, Microstrategy ve Oracle gibi markalar ile münhasır olmayan iş birlikleri bulunmaktadır. İş birlikleri kapsamında OBASE Grubu yazılımlarının geliştirilmesinde bu markaların altyapılarının kullanılması, ürün geliştirilmesi, konferanslar düzenlenmesi dahil pazarlamaya ilişkin çeşitli etkinlikler yapılabilmekte, eğitim programları düzenlenmekte ve sahip olunan yetkiyle yazılım lisanslarının ticari alım satımı gerçekleştirilebilmektedir.

OBASE Grubu İstanbul, Ümraniye'de yer alan 338 metrekare alana ve 31 Mart 2022 tarihi itibarıyla 120 kişilik Ar-Ge personeli kadrosuna sahip Ar-Ge merkezinde yenilikçi projeler geliştirerek firmalara kısa sürede hayata geçirilebilir ve tekrarlanabilir çözümler sunmaktadır. OBASE Grubu bünyesindeki OBASE, Sanayi ve Teknoloji Bakanlığı'ndan 16 Kasım 2012 tarihinde Ar-Ge Merkezi onayı almış ve Ar-Ge Merkezi onayı alan ilk yazılım şirketlerinden birisi olmuştur (*Kaynak: https://www.sanayi.gov.tr/assets/pdf/istatistik/Ar-GeMerkeziIstatistik2020.pdf*).

OBASE Grubu kurumsal olarak faaliyet süreçlerini ISO 9001:2015 ve ISO/IEC 27001:2013 kalite standartlarına uygun ve denetimli bir şekilde sürdürmektedir. OBASE Grubu'nun müşteri portföyü perakende ve hızlı tüketim ürünleri, telekomünikasyon, sigorta ve finans, ulaşım ve lojistik gibi sektörlerde faaliyet gösteren firmalardan oluşmaktadır.

OBASE Grubu'nun ürettiği çözümler, Türkiye'nin birçok noktasında ve ayrıca 15 farklı ülkede (ABD, İsveç, Hollanda, Birleşik Krallık, Katar, Polonya, İsrail, Romanya, Belçika, Rusya, Ukrayna, Kazakistan, Makedonya, Belarus, Kıbrıs) olmak üzere toplam 15.000'in üzerinde lokasyonda (şube, mağaza, depo, merkez, vb.) kullanılmaktadır.

OBASE Grubu, Ar-Ge merkezinde makale, bildiri yayınları ve üniversite iş birlikleri yaparak dijital dönüşüm ve verimlilik, öngörüsel modelleme, planlama, tahmineleme, optimizasyon, veri madenciliği ve ileri analitik, veri ambarı ve veri yönetimi, gerçek zamanlı veriler üzerinden öngörüler, nesnelerin internetti, sensör verisine dayalı uygulamalar ile büyük veri analitiği, doğal dil işleme, görüntü işleme, video işleme teknolojileri ile yapay zekâ, iş zekâsı ve analitiği, mobil teknolojiler, veri görselleştirme ve karar destek sistemleri alanlarına yönelik çözümler geliştirmektedir.

OBASE Grubu tarafından geliştirilen projeler birçok ulusal ve uluslararası ödüle layık görülmüştür. Bilgi teknolojileri sektöründe yazılım, hizmet ve donanımı da içerecek şekilde

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

obase

TÜRKİYE KALKINMA VE YATIRIM BANKASI A.Ş.

satılabilen lisanslı ürünleri müşteriye özgü şekilde de geliştirilebilen OBASE Grubu'nun sunduğu çözümler/ürünler üç ana grup altında sınıflandırılmaktadır:

1. Sektörel Çözümler
2. İş Zekâsı Çözümleri
3. Veri Analitiği Çözümleri

I. Sektörel Çözümler

OBASE Grubu, 31 Mart 2022 tarihi itibarıyla 120 kişilik deneyimli Ar-Ge ekibi sayesinde ERP, CRM, tedarik zinciri, e-ticaret, iş analitiği, blok zinciri, B2B ve PIM alanlarında yenilikçi projeler geliştirerek tekrarlanabilir çözümler üretmektedir. OBASE Grubu, firmaların dijital dönüşüm süreçlerinde kapsamlı projeleri kısa sürede hayata geçirmekte, sistem entegrasyonları geliştirmekte ve geliştirilen projeler kapsamında sürdürebilme ve geliştirme hizmetleri vermektedir.

OBASE Grubu perakende sektörünün tüm alanlarına ilişkin çözümler sunmakta olup, OBASE Grubu'nun sunduğu sektörel çözümler aşağıda detaylandırılmaktadır.

- Perakende ERP ve Perakende İş Zekâsı Çözümleri

OBASE Grubu, zincir mağazalara sahip perakendecilerin, ürün satın alma, satış, muhasebe, finans, e-dönüşüm modülleri ile merkez, depo ve mağazalardaki tüm operasyonel süreçlerini yönetmek üzere perakende ERP ve perakende iş zekâsı çözümleri geliştirmektedir. OBASE Grubu'nun geliştirdiği perakende ERP ve perakende iş zekâsı çözümleri; ölçeklenebilir, kolaylıkla farklı perakendeci ihtiyaçlarına göre özelleştirilebilir, çoklu şirket ve dil özellikleri ile mobil ve masaüstü çalışabilen birçok çözüm, ürün ve modülden oluşmaktadır. Bu çözümler, üç ülkede, 50'den fazla müşteri tarafından, 13.500'den fazla mağaza ve 210'dan fazla depoda, 20.000'den fazla son kullanıcı tarafından kullanılmaktadır.

OBASE Grubu bu alanda sunduğu çözümlerle Türkiye'nin başlıca perakende zincirlerine hizmet vermekte olup, özellikle gıda perakendesinde, sektöründe sıkça tercih edilen yazılımlar üretmektedir. OBASE Grubu; Migros, Şok, Tarım Kredi Kooperatifleri, KİM Market, Ramstore, Mudo, Benetton, Rossmann, Atasun Optik, FLO, Paşabahçe, İpekyol, Fenerium, Marks&Spencer gibi sektörün öncü kuruluşlarına hizmet vermektedir. OBASE Grubu'nun sunduğu perakende ERP ve perakende iş zekâsı çözümleri aşağıdaki ürün gruplarından oluşmaktadır.

- Retailer
- Barcoder
- Axbase
- E-Dönüşüm
- Detailer

- E-Ticaret Çözümleri

OBASE Grubu tarafından geliştirilen E-Ticaret içerisinde, perakende sektöründe faaliyet gösteren firmaların e-ticaret faaliyetleri kapsamındaki ihtiyaçlarını karşılayacak çözümler yer almaktadır. E-Ticaret, internet üzerindeki satış noktaları ve mobil satış noktaları için çözüm sağlamakta ve e-ticaret operasyonunun bileşenleriyle (ürün arama, ürün öneme, mağazada toplama ve adrese teslim, depoda toplama ve kargolama, kampanya, raporlama) entegre şekilde çalışmaktadır.

22 Temmuz 2022

T.C. Ticaret Bakanlığı Ticaret Sicil Müdürlüğü

obase

TÜRKİYE KALKINMA VE YATIRIM BANKASI A.Ş.

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Levent Mah. Gülbahar Sok. No: 22
Beşiktaş/İSTANBUL
Vergi Dairesi V.D. 998 010 4594

E-Ticaret, e-ticaret faaliyetlerinde bulunan şirketlerin tahmine dayalı analitik analizlerin sağladığı faydaları kullanarak daha fazla potansiyel müşteriye ulaşmasına ve pazarlama stratejilerini buna göre şekillendirmelerine yardımcı olur. Gerçek zamanlı analiz ve gelişmiş dönüşüm oranları, kişiselleştirilmiş müşteri deneyimi ve satın alma modellerinin belirlenmesi gibi yetkinliklerini analizlerden elde ettiği verilerle arttırır. E-Ticaret içerisinde yer alan çözümler aşağıdaki ürün gruplarından oluşmaktadır.

- E-Ticaret Yönetimi (E-Tailer) (E-Tailer Mobil, Akıllı Arama Motoru (Smartfind), Ürün Öneri Motoru, Mobil Müşteri Bilgilendirme (CIM) ve Push Notification SDK bu ürün grubu içerisinde yer almaktadır.)
- Mobil E-Ticaret Toplama ve Sevkiyat Yönetimi (Quickpick)

- CRM Çözümleri

OBASE Grubu'nun sunduğu CRM çözümleri müşteri verisinin toplanması, tekilleştirilmesi, zenginleştirilmesi, varlıklarla ilişkilendirilmesi, müşteri ile ilgili ana performans göstergelerinin oluşturulması, bu ana performans göstergeleri ile sorgulamalar yapılarak müşteriye özel pazarlama faaliyetlerinin yürütülmesi, kampanyalar yapılması ve bu kampanyaların tüm satış noktalarında çok kanallı (*omnichannel*) olarak yürütülmesi, toplanan veriler ile ilgili analitik çalışmalar yapılarak ürün önerisi sunulması ve müşteri segmentasyonu yapılması gibi hem operasyonel hem de analitik süreçlerde kullanılmaktadır. Söz konusu CRM çözümleri, sadakat programı çözümleri ile, müşterinin geri bildirimlerini firmalara iletmeyi, özel teklifler ve kişiselleştirilmiş öneriler sunmayı ve müşteri deneyimi sürecinde oluşabilecek aksaklıkları zamanında tespit etmeyi sağlayan yetkinliklere sahiptir. CRM çözümleri içinde yer alan çözümler aşağıdaki ürün gruplarından oluşmaktadır.

- OBASE 365 CRM (Detailer CRM, OBASE Müşteri Veri Platformu (CDP), Customer Data Hub (OBASE CDH), İleti Yönetim Sistemi (İYS) ve Mobil Kişisel Veri Paylaşımı (BEN) bu ürün grubu içerisinde yer almaktadır.)
- Kampanya Yönetimi (Promm)

- Tedarik Zinciri Çözümleri

OBASE Grubu'nun tedarik zinciri çözümleri, firmaların doğru ve tarafsız verilere dayanarak tedarik zinciri yönetim kararları vermesine yardımcı olmaktadır. Bu çözümler, ileri analitik uygulamaları ile güçlendirilmiş tahminler ve içgörüler sayesinde iş süreçlerini iyileştirirken firmaların kârlılıklarını arttırmalarını ve müşteri deneyimini güçlendirmelerini sağlar. Çözümlerin kullanımı ile satış noktaları ve depolardaki ürün bulunurluğunun artması; stok maliyetlerinin, yok satmanın, lojistik maliyetlerin ve imha ile iade oranlarının azaltılması hedeflenir. OBASE Grubu'nun sunduğu tedarik zinciri çözümleri aşağıda sıralanmaktadır.

- Replenishment Sipariş Optimizasyonu (Akıllı Sipariş Yönetimi (SOM) bu ürün grubu içerisinde yer almaktadır.)
- Portföy Yönetimi (Assortment) - Mağaza Alokasyon ve Transfer Yönetimi (MAT)

- B2B Çözümleri

OBASE Grubu'nun B2B çözümleri, satıcı ve alıcıların birlikte yürüttükleri süreçlerin yönetildiği ve bu süreçlere ait bilgi akışının yönlendirildiği elektronik iş platformlarıdır. OBASE B2B çözümleri, internet tabanlı arayüzleri ve servisleriyle alıcıların sipariş, ürün, tedarikçi ve raporlama gibi süreçlerini etkin bir şekilde yönetmesine olanak sağlar. Ayrıca yine bu ürün grubu içinde ticari ürünlerin, standart olarak tanımlanmasını sağlayan, barkod teknolojileri temelli küresel veri ve uygulama standartları platformu olan GS1 Türkiye'ye

22 Temmuz 2022

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

TÜRKİYE KALKINMA VE YATIRIM BANKASI A.Ş.

Türkiye Odalar ve Borsalar Birliği bünyesinde kurulan GS1, tedarik zinciri üzerindeki verimliliği artırmaya yönelik tekil tanımlama, veri toplama, veri paylaşma standartları ve çözümleri bulunmaktadır. GDSN ise birlikte çalışan sertifikalı veri havuzlarından oluşmakta ve bu havuzlar üzerinden kullanıcı firmalar arasında güncel ve kaliteli veri paylaşımı sağlanmaktadır. OBASE bu doğrultuda GS1 Türkiye'de veri hizmetlerine dayalı platformun geliştirilmesi ve sürdürülmesinde rol almaktadır. OBASE Grubu'nun B2B çözümleri aşağıdaki ürün gruplarından oluşmaktadır.

- OBASE B2B (OBASE Ürün Bilgi Yönetimi (PIM), GS1 ve Ürün Ana Veri Yönetimi Çözümleri ve B2B Ecza Deposu Portalı bu ürün grubu içerisinde yer almaktadır.)
- Hastane Yemek Dağıtım Sistemi

- Fiyatlandırma Çözümleri

OBASE Grubu'nun fiyatlandırma çözümleri, perakendecilerin rekabetçi ve değişken fiyatlandırmalara sahip piyasalarda operasyonlarını kolaylaştırmayı amaçlayan, doğru fiyatlandırma ve indirimler ile marj kazançlarının artırılmasına yardımcı olan ürünleri içeren çözüm ailesidir. Bu çözümler ile firmaların fiyatlandırma süreçleri otomatikleştirerek doğru fiyatlar ile gelirlerin artırılması, değişen rekabet ortamına uyum sağlanması amaçlanmaktadır. Fiyatlandırma çözümleri içinde yer alan çözümler Pricing ürün grubundan oluşmaktadır. Bu ürün grubu içerisinde Fiyat Optimizasyonu, Fiyatlandırma ve İndirim Optimizasyonu (Markdown) ürünleri yer almaktadır.

- Diğer Sektörel Çözümler

OBASE Grubu, aşağıdaki ürünlerden oluşmak üzere, yukarıdaki kategoriler dışında değerlendirilen sektörel çözümler de sunmaktadır. Bu çözümler aşağıda sıralanmıştır.

- OBASE Blokzinciri
- Workforce Management
- Shelfforce Management

2. İş Zekâsı Çözümleri

OBASE Grubu, firmaların detaylı olarak depoladığı büyük veri kitlelerini kullanarak çok boyutlu analizler yapma olanağı verecek ve işletmelerin karar destek sistemi ihtiyaçlarını karşılayacak çözümleri sunma doğrultusunda, bu alanda dünyanın önde gelen firmalarından Microstrategy ile işbirliğine girmiştir. Bu doğrultuda OBASE Grubu, ABD merkezli Microstrategy ile ümleşik (OBASE Grubu tarafından geliştirilip ilgili lisans ile birlikte satılan ürünler) satılan (OEM), telekomünikasyon sektörüne yönelik küresel ölçekte satma yetkisine sahip olduğu ürünler geliştirmiştir. İş zekâsı çözümleri OBASE Grubu'nun, Microstrategy ve Microsoft altyapısı kullanarak geliştirdiği yazılım ürünleri, bu ürünler konusunda verilen danışmanlık, uygulama ve bakım hizmetlerini kapsamaktadır.

- Karar Destek Sistemi İş Zekâsı Uygulamaları

OBASE Grubu'nun sunduğu Karar Destek Sistemi İş Zekâsı Uygulamaları aşağıda detaylandırılmaktadır:

- **İş Zekâsı ve Analitiği:** OBASE iş zekâsı hızlı ve çevik öngörüler üretebilmeyi, kurumsal dönüşümü ve yöneticilerin kararlarını desteklemeyi hedefler, işleyen veriye dayalı ürün ve hizmetler üretir hale gelebilmek için kurumları destekler.
- **Veri Görselleştirme:** Bu çözümler ile artan büyük verinin firmalar tarafından anlamlandırılması ve içgörü alınmasının kolaylaştırılması amaçlanmaktadır.

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

TÜRKİYE KALKINMA VE YATIRIM BANKASI A.Ş.

- **Karar Destek Sistemi:** Firma karar vericilerinin iş ve kurumsal karar verme sürecinde karşılaştıkları problemleri çözmelerine odaklı bir çözümdür.

- CorpWatch

CorpWatch, Obase Grubu'nun iş zekâsı çözümleri kapsamında ürünleştirdiği, özellikle telekomünikasyon endüstrisi için verimsizlikleri ortadan kaldırmaya yardımcı olmak üzere tasarlanmış veri odaklı bir karar destek çözümüdür. CorpWatch ürünü, firmaların pazarlama, finans, satış gibi farklı kurumsal departmanlardan gelen verileri tek bir noktada birleştirip, üst düzey yöneticilerin anahtar verileri takip etme ve günlük karar alma süreçlerini desteklemektedir. Corpwatch, üst düzey yöneticiler başta olmak üzere kuruluşun tüm işlevlerinin aynı dilde ve aynı tonda konuşmasına izin vererek eyleme geçirilebilir bilgiler sunar.

Büyük işletmeler için çok sayıda rapor ve dashboard (*gösterge paneli*) arasından kullanılan ana performans göstergelerini ve bunların etkilerini tespit etmek zor olabilmektedir. CorpWatch ürün grubu altında yer alan CorpSearch, tüm Microstrategy platformundaki veri havuzuna kolayca erişilmesini ve raporlardaki herhangi bir verinin Google aramast yapar gibi kolayca aranabilmesini sağlar.

3. Veri Analitiği Çözümleri

OBASE Grubu, veri yönetimi ve ileri analitik alanlarındaki tecrübesi ile işletmelerde güvenilir bilgi sistemleri, kendi kendine karar verebilen akıllı çözümler, içgörü ve öngörüler sunacak sistemler hayata geçirmektedir. Veri analitiği çözümleri OBASE Grubu'nun IBM başta olmak üzere, Microsoft ve açık kaynak kodlu teknolojiler ile geliştirdiği ürünleri, bu ürünler konusunda verilen danışmanlık, uygulama ve bakım hizmetlerini içermektedir.

OBASE Grubu'nun veri analitiği alanındaki çözümleri, veri yönetimi ve ileri analitik olmak üzere iki ana başlıkta toplanmaktadır.

- Veri Yönetimi

Veri yönetimi; verinin uygunluğunun, kullanıma hazır olmasının, entegrasyonunun ve güvenliğinin, firmaların iç veri standartlarına ve politikalarına göre yönetilmesi sürecini ifade eder. Verinin tüm sistemlerdeki verilerle uyumlu ve güvenilir olmasını sağlar. OBASE Grubu'nun veri yönetimi çözümleri firmaların farklı sistemlerde sahip olduğu değerli verileri toplayarak bunların veri kalitesi, tekilleştirme, ilişkilendirme ve zenginleştirme süreçlerinden geçirilmesinin ardından farklı iş, süreç ve birimlerin kullanımı için anlamlı bilgilere dönüştürülmesini sağlar. OBASE Grubu'nun veri yönetimi çözümleri aşağıda detaylandırılmaktadır:

- **Veri Ambarı:** OBASE Grubu, büyük veri içindeki anlamlı sonuçlara ulaşmak için kurumun veri geçmişi, veri girişi ve veri çıktısını karmaşık bir düzenden düzgün bir veri deposuna çevirmeyi sağlayacak platformların yönetimi konusunda hizmet vermektedir.

- **Ana Veri Yönetimi:** OBASE Grubu, firmaların farklı operasyonel sistemler ile üretilen, farklı veritabanı ve uygulamalarda bulunan kritik ana verilerinin merkezi olarak kontrol altına alınması ve servis edilmesi konusunda profesyonel hizmetler sunmaktadır.

- **Veri Kalitesi:** Doğruluğu, uygunluğu, tutarlılığı, tekilliği ve güncelliği olmayan veri, firmaların yanlış kararlar almasına ve hukuki sorunlar yaşamasına sebep olabilir. OBASE Grubu, veri kalitesi uzmanlığı ile veri kalitesinin sağlanmasına destek vermektedir.

- **Veri Entegrasyonu:** Verinin doğru zamanda doğru yerde olması firmaların kritik kararları alabilmesi için en önemli girdilerdendir. Firmalar, veri entegrasyonu ile hem

22 Temmuz 2022

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

TÜRKİYE KALKINMA VE YATIRIM BANKASI A.Ş.

günlük/aylık hem de gerçek zamanlı ihtiyaçları karşılayabilmelidir. OBASE Grubu, veri ambarı deneyimleri ile bu konuda firmalara destek olmaktadır.

- **Veri Sahipliği:** Belli bir veri ya da veri kümesinin oluşturulması, kullanımı ve dağıtımı ile ilgili yetki ve kontrollerin belli kişilerde olması firmaların faaliyetlerini daha kolay şekilde yönetmesini sağlar. Veri yönetiminin başarılı bir şekilde hayata geçirilmesi için önemli kritik başlıklardan birisidir. OBASE Grubu, firmalara veri sahipliği konusunda destek olmaktadır.

- **Büyük Veri:** OBASE Grubu, farklı kaynaklardan farklı boyutlarda, yapılandırılmış, yarı yapılandırılmış veya yapılandırılmamış büyük miktarlardaki zengin veriyi işleyen ve gelişmiş analitik tekniklerin kullanıldığı veri analitik araçlarının yeteneklerini, ileri düzeydeki veri analizi teknik bilgisi ile birleştirmektedir.

- *İleri Analitik*

OBASE Grubu sunduğu ileri analitik çözümler ile; veri madenciliği, yapay zeka, IoT, RPA ve kognitif teknoloji alanındaki uzmanlıkları ile işlemelere güvenilir bilgi, içgörü ve öngörüler sunacak sistemleri, kendi kendine karar verebilen akıllı çözümleri hayata geçirme imkânı sunar. OBASE Grubu'nun ileri analitik çözümleri aşağıda detaylandırılmaktadır:

- **Veri Madenciliği:** OBASE Grubu, farklı veri madenciliği araçları ve teknikleri ile firmaların büyük ölçekli veriler arasından bilgiye ulaşma ve bilgiyi anlamlı hale getirmek için bilginin çıkarılması süreçlerini desteklemektedir.

- **Sınıflandırma ve Kümeleme:** OBASE Grubu, mevcut verilerden hareket ederek geleceğin tahmin edilmesinde faydalanılan ve veri madenciliği teknikleri içerisinde en yaygın kullanıma sahip olan sınıflandırma modelleri ile verinin önceden belirlenen çıktılara uygun olarak ayrıştırılmasına destek olur.

- **Tahminleme & Optimizasyon:** OBASE Grubu, firmaların veriye dayalı tahminler yapmasını sağlayacak içgörülere ve iş analitiği uzmanlığına ulaşmasına destek olmakta, firmaların iş süreçlerini optimize etmesine yardımcı olmaktadır. Bu kapsamda, firmaların ürün ve mağaza bazında satış tahmini, uçuş doluluk tahmini, enerji sektöründe saatlik tüketim tahmini elde etmesine ilişkin birçok alanda projeler geliştirilmektedir.

- **Anomali Tespiti:** OBASE Grubu, sunduğu çözümler ile veri içerisindeki sıra dışı nokta ve davranışları bulmaya yönelik tespit modelleri geliştirmekte, böylece e-ticaret, enerji, ilaç gibi farklı sektörlerde faaliyet gösteren firmaların iş problemleri için çözümler sunmaktadır.

- **Akan Veri Analitiği:** OBASE Grubu, firmalara gerçek zamanlı analizler ile müşteri davranışları, hileli hareketler, anomaliler ve iş süreçlerindeki aksamaları izleyerek iş hızında karar almayı sağlayan araçlar sunmaktadır.

- **Bilişsel Analitik:** OBASE Grubu; bilişsel analitik, otomasyon ve yapay zekâ alanlarındaki tecrübeleri ile firmalara büyük miktardaki verilerde yer alan gizli ilişkileri ve bağlantıları ortaya çıkarmak için destek olmaktadır.

- **Öngörüsel Analitik:** OBASE Grubu, gelecekteki sonuçların olasılığını tahmin eden öngörü özellikli algoritmalar ve makine öğrenmesiyle firmaların faaliyetlerini doğru şekilde yönlendirmesine yardımcı olmaktadır.

- **Reçetesel Analitik:** OBASE Grubu, reçetesel analitik araçları ile daha derin analizler yaparak firmaların iş zorluklarının üstesinden gelmesine yardımcı olmaktadır.

obase

TÜRKİYE KALKINMA VE YATIRIM BANKASI A.Ş.

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

• **Yapay Zekâ:** OBASE Grubu, geliştirdiği yapay zekâ destekli çözümler ile manuel görevleri ve yinelenen hataları ortadan kaldırarak firmaların iş süreçlerini iyileştirmeye katkı sağlamaktadır.

• **IoT:** OBASE Grubu'nun IoT çözümleri, işletmelere, sistemlerinin nasıl çalıştıklarına dair gerçek zamanlı bir bakış sunarak, firmaların süreçleri otomatikleştirmesine ve işçilik maliyetlerini azaltmasına yardımcı olur. Toplanan IoT verilerinin analizi ve modellemesi ile firma süreçlerindeki kusurların azaltılması, satışların artırılması, müşteri deneyimlerinin iyileştirmesi gibi pek çok alanda katkı sağlanmaktadır.

• **RPA (Robotik Süreç Otomasyonu):** UiPath iş birliği ile OBASE, uzman olduğu sektörlerdeki tanımlı ve tekrarlı işlerin otomatik yapılmasını sağlayarak operasyonel verimliliği artırmayı sağlar.

OBASE Grubu, veri analitiği çözümleri alanında; Microsoft, IBM, Oracle, MicroStrategy ve UIPath gibi dünyanın önde gelen firmaları ile iş birliği yaparak; perakende, telekomünikasyon, ulaşım, finans, üretim, sigorta, lojistik, ilaç gibi birçok farklı sektör için çözümler sunmaktadır.

OBASE Grubu, bilgi yönetimi projelerinin tüm alanlarında çözüm sunmak adına veri entegrasyonu, veri kalitesi, veri temizliği, ana veri yönetimi ve ETL alanlarında sektörün önde gelen firmalarından IBM ile iş birliği yapmakta, IBM Bilgi Yönetimi Ürün Ailesi'ne dayalı çözümler sunmaktadır.

OBASE Grubu, çözümleri için Oracle ürünlerinin hem teknik altyapısından, hem geliştirme hem de veri tabanı yönetim sistemi ortamı olarak yararlanmaktadır. OBASE Grubu'nun, Oracle ile sektörel iş birliği bulunmaktadır. Bu kapsamda veri ambarı çözümleri sunulmaktadır.

OBASE, RPA sonuçları konusunda sıklıkla tercih edilen bir firma olan UIPath ile iş birliğinde bulunmaktadır.

- Kurumsal Sosyal Sorumluluk

YGA için geliştirilen iş zekâsı çözümleri: YGA, Türkiye'de kurulmuş ve kâr amacı gütmeyen bir kuruluştur. YGA, sosyal sorunlara teknoloji temelli köklü çözümler üretmeyi hedefler. OBASE, YGA'nın projelerine gönüllülük ilkesi ile iş zekâsı yazılımları konusunda destek vermiştir. Dünyanın önde gelen iş analitiği çözümlerinden Microstrategy altyapısı ve OBASE iş zekâsı uzmanlarının bilgi birikimleriyle, YGA bünyesinde ihtiyaç duyulan raporlama çalışmaları gerçekleştirilmiştir.

Engelsiz yaşam projeleri: OBASE, engelsiz yaşam teknolojileri kapsamında görme engelli bireylerin matematik öğrenmesini sağlayacak web tabanlı bir eğitim platformu geliştirmektedir. Proje kapsamında öğretmenin ve öğrencinin eğitim materyaline erişebilmesi için ses ile aktarılan matematiksel ifadelerin yazıya dönüştürülmesi, yazılı olarak hazırlanmış olan matematiksel ifadelerin de seslendirilmesi sağlanmıştır. Çözüm, görme engelli bireylerin yalnız başına çalışabilmesini sağlamanın yanında, destek almadan sınavlara girebilmesine de olanak sağlamaktadır.

- Ar-Ge Çalışmaları, Üniversite ve Diğer Firma İş Birlikleri

OBASE Grubu, ülkemizde üretilen yerli bilgi ve teknolojilerin küresel değere dönüştürülmesini, Türkiye'nin yüksek nitelikli insan kaynağını Ar-Ge faaliyetlerinde değerlendirmeyi, iş birliği içerisinde yer alan firmalarla birlikte büyümeyi ve yurt dışı pazarlara daha fazla teknoloji ihraç etmeyi hedeflemektedir. OBASE Grubu bu amaçla uzun vadeli araştırma faaliyetlerinin yanı sıra, üniversiteler, araştırma enstitüleri ve çeşitli

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

obase Danışmanlık

TÜRKİYE KALKINMA VE YATIRIM BANKASI A.Ş.

kuruluşların Ar-Ge bölümleri ile iş birliği yaparak bilişim sektörü ve diğer sektörler arasındaki sinerjilerin ortaya çıkarılması ve bunlardan yararlanılması amacıyla çeşitli faaliyetler yürütmektedir. OBASE Grubu ayrıca diğer sektörlerde bilişim teknolojilerinin daha etkin kullanımına yönelik teknolojiler geliştirilmesi amacıyla da çalışmalar sürdürmektedir.

OBASE Grubu'nun Ümraniye, İstanbul'da bulunan Ar-Ge merkezinde tamamlanmış ve devam etmekte olan projeler, OBASE Grubu'nun kamu desteklerinden de faydalanmasını sağlamıştır. OBASE Grubu'nun Ar-Ge merkezinin, kurulduğu 2012 yılından işbu İzahname tarihine kadar tamamladığı 133 projenin 121 tanesi özkaynaklar ile tamamlanırken, 12 tanesi ise kamu destekleri ile bitirilmiştir. Bu projelerin 10 tanesi TEYDEB, birer tanesi ise KOSGEB ve SANTEZ destekleri ile yürütülmüştür *(Kaynak: Şirket Yönetimi)*.

OBASE Grubu ayrıca bünyesinde gerçekleştirilen çalışmalara ilişkin bulguları akademi ile de paylaşarak literatüre katkı sağlamış, bu kapsamda ulusal ve uluslararası dergilerde Şirket personeli tarafından kaleme alınan 10 makale yayımlanmış, ulusal ve uluslararası konferanslarda 25 bildiri sunulmuştur. Ayrıca OBASE Grubu personeli tarafından kaleme alınmış ve henüz yayımlanmamış 1 makale ve 2 bildirinin 2022 yılı içerisinde yayımlanması planlanmaktadır.

OBASE Grubu tarafından geliştirilen projelerin üniversite ortaklıkları ile iş birliği yapılarak geliştirilmesi. OBASE Grubu'na çok sayıda üniversite ile iş birliği yapma fırsatı sağlamış, değerli akademisyenlerin desteği ile grubun bilgi birikimi artmıştır. OBASE Grubu, Ar-Ge merkezi kurulduğu 2012 yılından işbu İzahname tarihine kadar toplam 18 üniversite ile iş birliğine gitmiş ve 19 farklı akademisyen ile proje bazlı çalışma fırsatı bulmuştur. OBASE Grubu çalışanları kendi uzmanlık alanlarında üniversitelerde dersler vermiş ve etkinlikler düzenlemiştir. Buna karşılık akademisyenler tarafından verilen eğitimlere katılmış ve bilgi birikimini desteklemiştir. OBASE Grubu, üniversiteler tarafından yönlendirilen öğrencilerin tez çalışmalarını desteklemiş, bu öğrencilere stajyer olarak OBASE Grubu bünyesinde deneyim kazanma olanağı sağlamıştır. Ayrıca, bu stajyerlerin bir kısmı, mezuniyetleri sonrası OBASE Grubu kadrosuna alınmıştır.

OBASE Grubu'nun üniversiteler ile yaptığı başlıca iş birliği alanları Ar-Ge proje çalışmaları, eğitim alınması ve verilmesi, analitik etkinlikler, patent çalışmaları, staj protokolleri ve tez geliştirme çalışmalarından oluşmaktadır.

Satış Modelleri ve Faaliyetler

Finansal tablo dönemleri itibarıyla satış gelirlerinin ana kategoriler bazında sınıflandırılmasına ilişkin tabloya aşağıda yer verilmektedir

Net Satışlar (TL)	31.12.2019	%	31.12.2020	%	31.12.2021	%	31.03.2022	%	31.03.2023	%
İş Zekası Gelirleri	25.436.270	46,86	29.123.345	45,41	31.992.895	50,61	6.684.390	44,54	16.566.593	51,44
Sektörel Çözüm Gelirleri	20.246.790	37,13	19.961.751	31,71	22.282.569	35,42	3.170.140	56,48	10.413.631	32,34
Yılın Ürünü Gelirleri	8.621.180	16,15	13.981.309	22,31	11.744.344	18,25	2.866.823	19,12	5.199.381	16,16
Diğer Gelirler	318	0,00	17.982	0,02	3.080	0,00	-	-	-	-
Satıştan İadeler	(295.121)	(0,54)	(221.249)	(0,35)	(205.419)	(0,32)	(27.465)	[illegible]	-	-
Net Satışlar	54.279.377	100	62.858.139	[illegible]	63.816.469	[illegible]	[illegible]	100	32.178.806	100

Kaynak: Bağımsız Denetim Raporu

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

TÜRKİYE KALKINMA VE YATIRIM BANKASI A.Ş.

31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla 54.279.377 TL olan net satış hasılatı 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla %15,97 oranında artarak 62.950.259 TL seviyesine çıkmıştır. 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla ise hasılat %63,20 oranında artarak 102.736.089 TL olarak gerçekleşmiştir. 31 Mart 2022 tarihi itibarıyla net satış hasılatı, 31 Mart 2021 tarihine göre %114,61 artarak 32.176.806 TL olarak gerçekleşmiştir. Pandemi koşullarında, özellikle uzaktan çalışma döneminde, e-ticaretteki artışa paralel olarak e-ticaretle ilgili çözümlere olan talep artmıştır. Artan taleple birlikte Türkiye'deki işçilik maliyetlerinin gelişmiş ülkelere göre daha ucuz olması da hizmet ihracını artırmıştır.

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:

Şirket'in araştırma ve geliştirme süreci devam eden önemli nitelikte ürün ve hizmetlerine ilişkin çalışmaların tamamı, Şirket'in Ümraniye, İstanbul'da bulunan Ar-Ge merkezinde sürdürülmektedir. Söz konusu ürün ve hizmetlere ilişkin araştırma ve geliştirme sürecinde gelinen aşamaya aşağıda yer verilmektedir:

- **Derin Öğrenme ile Müşteri Davranışından Otomatik Hırsızlık Tespiti:** Proje ile derin öğrenme yöntemleri kullanılarak video görüntülerinden anormal durum ve hırsızlık tespiti yapılabilecektir. Geliştirilen sistem, kameradan aldığı görüntüleri neredeyse gerçek zamanlı olarak işleyerek hırsızlıkları tespit ederek, hırsızlık olayından sonra en geç bir dakika içerisinde yetkili kişilere sesli ve görsel uyarı ile ilgili video klibini aktaracaktır. Proje kapsamında veri toplama ve algoritma geliştirme çalışmaları devam etmektedir.
- **Piezorezistif Sensör Dizisi Tabanlı Özgün Serilebilir Raf Planogramı Tespit Sistemi Tasarımı:** Proje ile, raf stok takibine yönelik olarak; düşük maliyetli, kurulumu kolay, bakım ihtiyacı minimal yeni ve özgün sensör sistemleri geliştirilmiş olup, bu sensör sistemlerinin kullanımına yönelik donanım ve yazılım bileşenleri oluşturulmuştur. Proje kapsamında sensör yapılarının tasarım ve fabrikasyon çalışmaları tamamlanmış olup, sürücü/okuyucu devre ve görüntü işleme çalışmaları devam etmektedir.
- **İkame Ürün Kampanyalarını Bütünleşik Olarak Planlayan Bir Kampanya Optimizasyon Motoru:** Bu proje ile ürünler arası etkileşimi ve uzun vadeli etkileri göz önünde bulunduran bir talep tahmin mekanizması ile bu tahminler ışığında planlama süreci boyunca hangi ürün için ne zaman ve hangi tür kampanya yapılacağına karar veren bir optimizasyon motorundan oluşan ve işletmelerin amaçları doğrultusunda veriye dayalı, objektif ve bütünlükçü kampanyalar öneren bir kampanya yönetim sistemi geliştirilmesi amaçlanmıştır. Proje kapsamında kaynak sistemlerden veriler alınmış olup; veri analiz ve talep tahmin modelinin geliştirilmesi çalışmaları devam etmektedir.
- **Çok Ürünlü Teklifleandırma için Fiyat Optimizasyonu:** Bu proje ile tekil olarak söz konusu ürünlerin fiyatlarına değil, tüm teklifin fiyatına odaklanarak ihaleyi kazanma ihtimalini artırırken kârlılığı da yüksek seviyelerde tutabilecek bir fiyatlandırma karar destek sistemi ortaya çıkarılması hedeflenmektedir. Proje kapsamında önyüz geliştirme çalışmaları tamamlanmış olup, saha testleri devam etmektedir.
- **Çoklu Kanallardan Alınan Siparişleri Mobil Destekli Toplama Sistemi:** Bu projede ortaya çıkacak ürün ile birlikte başta her geçen gün artan pazar yerleri olmak üzere tüm kanallardan gelen siparişlerin tek bir uygulama üzerinden izlenmesi, buna paralel olarak her satış kanalının kendi kurallarına göre toplanmasının ve yönetilmesinin sağlanması hedeflenmektedir. Proje kapsamında veritabanı tasarımı ve pazar yeri entegrasyon çalışmaları tamamlanmış olup, önyüz algoritma ve önyüz geliştirme çalışmaları devam etmektedir.

22 Temmuz 2022

T.C. İSTANBUL BİRİNCİ İCRA DAİRESİ

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

TÜRKİYE KALKINMA VE YATIRIM BANKASI A.Ş.

- **Tahminlemeye Dayalı Web Tabanlı Sipariş Yönetim Sistemi:** Proje ile tüm sipariş sürecinin dijitalleştirilmesi, sipariş süreçlerinde izlenebilirliğin sağlanması, mağaza kullanıcılarının eksik ya da fazla stoklama üzerindeki etkisinin azaltılması, kullanıcıların sipariş karar aşamasında ihtiyacı olan bilgiye hızlı ve güvenilir bir şekilde erişimlerinin sağlanması, doğru zamanda doğru ürüne sipariş oluşturulmasının sağlaması ile ürün bulunurluğunun artırılması ve tüm bunlara bağlı olarak lojistik maliyetlerin düşürülmesi hedeflenmektedir. Proje kapsamında veritabanı tasarımları tamamlanmış olup, kaynak sistemlerden veriler alınmıştır. Algoritma geliştirme çalışmaları ise devam etmektedir.

- **Analiz, Değerlendirme ve Görselleştirme Portalı Geliştirilmesi:** Proje kapsamında veri çeşitliliğine ve büyük hacimli veri kaynaklarına sahip sektörlerde, verileri analiz eden; bunların sonuçlarını ise yöneticilere ve karar vericilere görsel olarak sunan bir yapı oluşturmak hedeflenmiştir. Böylece yöneticiler işlerini takip edebilecek, anahtar performans İndikatörlerini belirleyerek süreçlerinin performanslarını anlık olarak ölçebilecektir. Proje kapsamında veri işleme ve dashboard (*gösterge paneli*) geliştirme çalışmaları devam etmektedir.

- **Perakende Sektörü için Blokzincir Tabanlı Tarım Ürünleri Takip Sistemi:** Bu proje ile üretici, aracı, satıcı ve tüketici arasındaki süreçlerde tarafların sorumluluklarının kayıt altına alınması sayesinde tarım ürünlerinin tercih edilme davranış şekillerin ortaya konulması, böylece lojistik birimlerinin iş disiplinlerinin geliştirilmesi hedeflenmektedir. Aynı zamanda belirlenen taşımacılık koşullarının yerine getirilmesinin kolaylaştırılması, işletmelerin sorumluluklarının takibi konusunda fayda sağlanması hedeflenmektedir. Proje kapsamında IoT altyapısının kurulma çalışmaları devam etmektedir.

- **Mağaza Özellikleri ve İkame Ürün Etkilerine Dayalı Satış Tahminleme ve Ürün Portföy Optimizasyonu Sistemi:** Proje ile perakende sektöründe; ürün çeşidinin müşteri profiline uygunluğu, raf kapasitesine ilişkin kısıtlar, ikame ürünlerin varlığı gibi etkenler uyarınca ürün portföyü oluşturan bir karar destek sistemi geliştirilecektir. Proje kapsamında kaynak sistemlerden veri alma ve veri işleme çalışmaları devam etmektedir. TÜBİTAK onaylı bu projede, TÜBİTAK tarafından sağlanacak hibelerden yararlanılması planlanmaktadır.

- **Firmalar Arası Entegre Tedarikçi, Sipariş ve Ürün Bilgi Yönetim Sistemi:** Firmalar Arası Entegre Tedarikçi, Sipariş ve Ürün Bilgi Yönetim Sistemi bir işletmenin daha kârlı ve daha yönetilebilir hale getirilmesi, kaliteli yüksek ürün ve ürünlerin yönetimi ile ürüne ait tedarik zincirinin kurulması amaçlarına hizmet etmek üzere geliştirilecek bir çözümdür. Proje kapsamında veritabanı tasarım çalışmaları tamamlanmış olup, önyüz ve algoritma geliştirme çalışmaları devam etmektedir. Bu projenin maliyetlerinin, özkaynaklardan karşılanması planlanmaktadır.

- **Küçük ve Orta Ölçekli e-Perakendeciler için Çok Kanallı Ana Veri ve Sipariş Yönetimi Çözümü:** E-ticaret satışlarının paketleme, kargolama ve iade gibi süreçleri, satıcıların ticari faliyetlerine ayırdıkları zamandan çaldığı gibi, satıcılar için ek maliyetler doğurmaktadır. Küçük ve orta ölçekli e-ticaret perakendecilerine hitap eden bulut tabanlı bir çözümle, işletmelerin bu süreçleri daha verimli yönetmelerini sağlamak, ticari faaliyetlerine odaklanmalarını sağlayarak kârlılıklarını artırmak amaçlanmıştır. Proje kapsamında veritabanı tasarım çalışmaları tamamlanmış olup, önyüz geliştirme çalışmaları devam etmektedir. Bu projenin maliyetlerinin, özkaynaklardan karşılanması planlanmaktadır.

- **Müşteri Memnuniyetini Artırmaya Odaklı Segmentasyon Sistemi:** Proje ile farklı veri kanallarından toplanan müşteri detay verilerinin tek bir merkezde birleştirilerek

22 Temmuz 2022

T.C. İSTANBUL

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Büyükmükellefler V.D. 998 0104584

obase Danışmanlık Hizmetleri Ticaret A.Ş.
Ümraniye / İSTANBUL
Tel: 216 527 39 00 Fax: 216 527 31 11
Ataşehir V.D. 3219

TÜRKİYE KALKINMA VE YATIRIM BANKASI A.Ş.
Ümraniye / İSTANBUL

tekilleştirilmesi, birleştirilmesi ve segmente edilmesi sağlanacaktır. Proje kapsamında veri işleme ve önyüz geliştirme çalışmaları devam etmektedir. Bu projenin maliyetlerinin, özkaynaklardan karşılanması planlanmaktadır.

- **Mobil Destekli Akıllı Dijital Mağazacılık Sistemi:** Proje ile fiziksel mağazaların müşteriler, çalışanlar ve süreçlerinin dijital dönüşümü sağlanacaktır. Proje kapsamında veritabanı tasarımı çalışmaları tamamlanmış olup, önyüz geliştirme çalışmaları devam etmektedir. Bu projenin maliyetlerinin, özkaynaklardan karşılanması planlanmaktadır.

Şirket'in İzahname'de yer alması gereken finansal tablo dönemleri itibarıyla başlamamış ancak 31 Mart 2022'den sonra başlamış ve halihazırda devam etmekte olan projelerine ilişkin detayları aşağıda yer verilmektedir:

- **Mobil Destekli Mağaza ve Depo Süreç Optimizasyonu:** Proje ile mağaza ve depoların izlenebilirliğinin android ve ios tabanlı mobil cihazlar ya da web üzerinden sağlanması amaçlanmaktadır. Proje kapsamında veritabanı tasarım çalışmaları tamamlanmış olup, önyüz geliştirme çalışmaları devam etmektedir. Bu projenin maliyetlerinin, özkaynaklardan karşılanması planlanmaktadır.

7.2. Başlıca sektörler/pazarlar:

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

Şirket'in müşteri portföyü perakende ve hızlı tüketim ürünleri, telekomünikasyon, sigorta ve finans, ulaşım ve lojistik gibi farklı sektörlerde faaliyet gösteren firmalardan oluşmaktadır. Şirket'in geliştirdiği yazılımların kullanım alanı tek bir sektörle sınırlı olmayıp, ilgili yazılımlar pek çok sektörde kullanılmaktadır.

Şirket'in yukarıda açıklanan faaliyetleri kapsamında çalıştığı firmalara örnek olarak:

- Perakende ve hızlı tüketim ürünleri sektöründe; Migros, Şok, Tansaş (Migros tarafından satın alınmıştır), Gima (CarrefourSa tarafından satın alınmıştır), A101, Bizim toptan, Tarım Kredi Kooperatifleri, Sarıyer Market, KİM Market, Hakmar Ekspres, Gürmar İnterfood (Kazakistan), Gürtat, Marks&Spencer, Modo, Boyner, N11, Beymen, Atasun, Derimod, Paşabahçe, FLO, Fenerium, Hopi, İpekyol, TeknoSa, Sanofi, Abbvie, Yıldız Holding, Sodexo, GZM, Kahve Dünyası, TFC (İngiltere), Umur Basım, Nurpar, GS1, Loreal, DanoneSa, Temsa;
- Telekomünikasyon sektöründe; Turkcell, Lifecell, Kıbrıs Turkcell, Turkcell Global Bilgi, Turkcell SuperOnline, Türk Telekom, Veon (Hollanda), Assist (Türk Telekom);
- Ulaşım ve lojistik sektöründe; THY, Air Astana (Kazakistan), Ekol Lojistik, IPC (Belçika merkezli, Uluslararası Posta Ofisi), Otoyol A.Ş., Aras Kargo, Fly Dubai;
- Finans ve kamu sektöründe; MKK, Borsa İstanbul, Türkiye İş Bankası, Türkiye Varlık Fonu, QNB Finansbank, Halk Bank, Anadolu Sigorta, Koç Finans;
- Kamusal alanda ise; Katar Ticaret Bakanlığı (Mannai firması ile birlikte) Washington DC Belediyesi, DGS (Department of General Services, PMCS firması üzerinden) gösterilebilir.

Şirket, sunduğu çözümleri oluştururken ihtiyaç duyduğu kimi teknolojiler için Microsoft, IBM, Microstrategy, Oracle, Google, UIPath gibi dünyanın önde gelen teknoloji firmaları ile iş birliğinde bulunmaktadır.

22 Temmuz 2022

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

TÜRKİYE KALKINMA VE YATIRIM BANKASI A.Ş.

Şirket, son on sekiz yılda güçlü bir büyüme performansı sergileyen bilgi ve iletişim sektöründe faaliyet göstermektedir. Son yıllardaki önemli teknolojik gelişmeler ve dijitalleşmenin önemlinin artmasıyla birlikte tüketici davranışları değişmiş ve bu da birçok sektörün dijital dönüşüme yönelmesine neden olmuştur. Bu gelişmeler sonucunda bilgi ve iletişim sektöründeki firmaların ürettiği ürün ve hizmetlere olan talep de hızla artmıştır. Küresel bilgi ve iletişim sektörü büyüklüğü 2020 yılında 3,8 trilyon ABD doları büyüklüğüne ulaşırken Türkiye'deki bilgi ve iletişim sektörü büyüklüğü ise 2020 yılı için 186,1 milyar TL olarak gerçekleşmiştir (*Kaynak: Bilgi ve iletişim Teknolojileri Sektörü Raporu TÜBİSAD-Deloitte, Temmuz 2021, https://www.tubisad.org.tr/tr/images/pdf/tubisad_bit_2020_raporu_tr.pdf, TÜİK, https://data.tuik.gov.tr/Kategori/GetKategori?p=ulusal-hesaplar-113&dil=1*).

Tüketici alışkanlıklarındaki ve iş yapış şekillerindeki değişimler sonucunda finans ve bankacılık, perakende, ulaştırma ve lojistik ile telekomünikasyon sektörü olmak üzere birçok sektörde dijitalleşme yatırımları artmış ve bu da özellikle bilgi teknolojileri firmalarının ürünlerine olan ihtiyacın artmasını da beraberinde getirmiştir.

Küresel Bilgi ve İletişim Sektörü

2020 yılında küresel bilgi ve iletişim sektörü büyüklüğü yıllık %2,2'lik küçülme sonucu 3,8 trilyon ABD doları olarak gerçekleşmiştir. Alt sektör detayına bakıldığında, bilgi teknolojileri sektörü pazarının %0,2 ve iletişim teknolojileri sektörü pazarının da %4 oranında daraldığı görülmektedir. 2020 yılında bilgi teknolojileri ve iletişim teknolojileri pazar büyüklükleri sırasıyla 1,85 ve 1,91 trilyon ABD doları olmuştur.

Şekil 1. Küresel Bilgi ve İletişim Sektörü Pazar Büyüklüğü (Milyar ABD doları)

Kaynak: Bilgi ve iletişim Teknolojileri Sektörü Raporu TÜBİSAD-Deloitte, Temmuz 2021, https://www.tubisad.org.tr/tr/images/pdf/tubisad_bit_2020_raporu_tr.pdf

2021 yılında küresel bilgi ve iletişim sektörü pazarının %8,4 oranında büyüyerek yaklaşık 4 trilyon ABD doları seviyesine ulaştığı tahmin edilirken 2021-2025 dönemi arasında yıllık ortalama %5,3 büyüyerek 5 trilyon ABD doları seviyesine ulaşması öngörülmektedir. Söz konusu dönemde bilgi teknolojileri sektöründe ve iletişim teknolojileri sektörlerinin sırasıyla yıllık ortalama %8 ve %2,4 oranlarında büyüyeceği tahmin edilmektedir.

22 Temmuz 2022

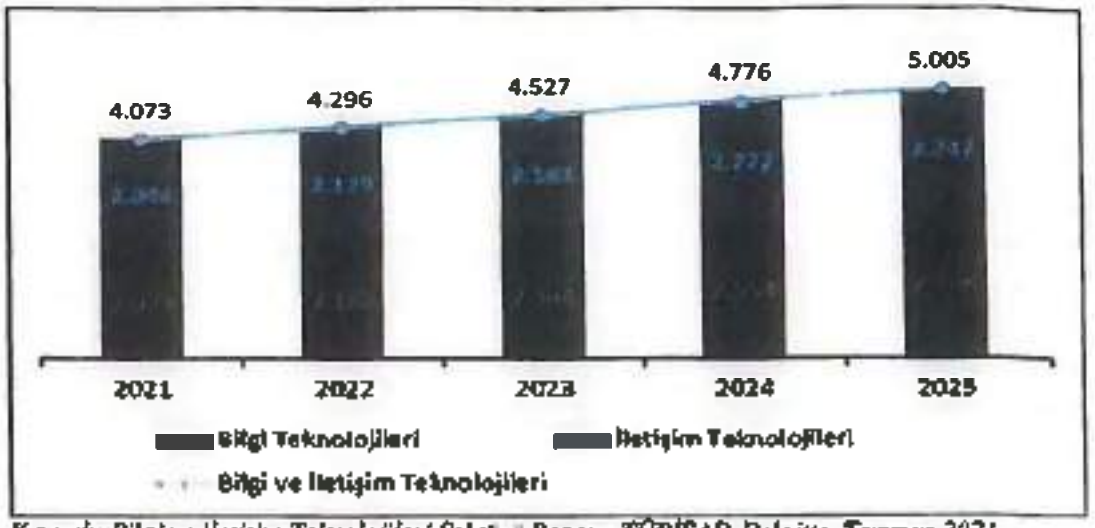
T.C. İSTANBUL BİRİNCİ NOTERİ

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Levent Mah. Gonca Sok. No: 12
Levent Pasajı Kat: 1 Beşiktaş/İST
Büyük Mükellefler V.D. 998 [illegible] 4594

obase Danışmanlık Hizmetleri Ticaret A.Ş.
Büyükdere Cad. Erkiş Nesr. [illegible]
Şişli/İstanbul
Tel: 0216 527 [illegible] 00 Fax: 0216 527 [illegible]
Alemdağ V.D. 632 [illegible]

TÜRKİYE KALKINMA VE YATIRIM BANKASI A.Ş.
Barbaros Bulvarı Büyükdere Cad.
No: 10 Ulaşköy/İSTANBUL

Şekil 2 Bilgi ve İletişim Teknolojileri Sektörü Pazar Büyüklüğü Büyüme Beklentileri (Milyar ABD doları)



Kaynak: Bilgi ve İletişim Teknolojileri Sektörü Raporu TÜBİSAD-Deloitte, Temmuz 2021, https://www.tubisad.org.tr/tr/images/pdf/tubisad_bit_2020_raporu_tr.pdf

Uzaktan çalışma şeklinin COVID-19 pandemisi sonrasında da uygulamada kalacak olması ve çalışanların %50'den fazlasının 2024 yılında uzaktan çalışmaya geçecek olmasının beklenmesi, aşılamanın ilerlemesiyle virüs ile mücadelede ciddi yol alınması, pandemiyle birlikte şirketlerin dijital dönüşüme daha da önem vermesi söz konusu tahminlerde temel gelecek beklentilerini oluşturmaktadır. 2021 yılı sonunda daha önceden var olan Brexit, ABD başkanlık seçimleri ve ticaret savaşları gibi politik belirsizlikler kısmen ortadan kalkmış olsa da gelecek dönemde sektör büyümesi önündeki en büyük riskin 2022 yılının Şubat ayında başlayan Rusya ile Ukrayna arasında başlayan siyasi kriz olduğu düşünülmektedir.

Türkiye'de Bilgi ve İletişim Sektörü

i. Bilgi ve İletişim Sektörü Büyüklüğü:

GSYH büyüme oranlarına bakıldığında bilgi ve iletişim sektörünün ülke ekonomisinden daha iyi bir performans sergilediği görülmektedir. 2003-2019 yılları arasında sektörün reel büyümesi ortalama %7,8 oranında gerçekleşirken son 10 yılda 2010 yılındaki yatay seyrin dışında sektörün sürekli bir şekilde büyüdüğü görülmektedir. 2010-2020 döneminde GSYH büyüme ortalaması ülke genelinde %5,5 olarak; sektör için ise %7,4 oranında gerçekleşmiştir. Aynı oranlar 2015-2020 dönemi için de sırasıyla %8,1 ve %3,8 seviyesinde gerçekleşmiştir. Son 5 yılda bilişim sektörünün ülke ekonomisinden çok daha yüksek bir oranda büyüme kaydettiği dikkat çekmektedir.

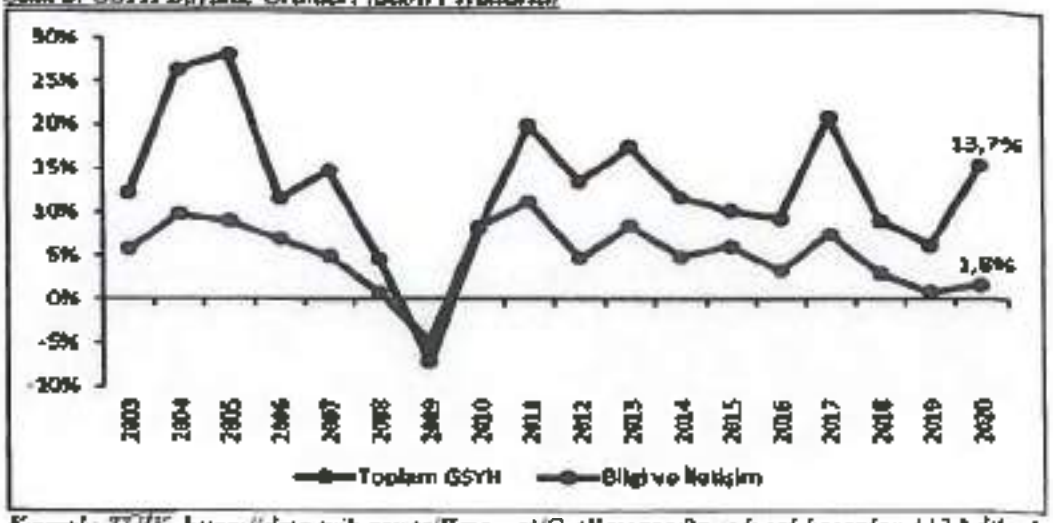
22 Temmuz 2022

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Levent Mah. Gonca Sok. No:2
(Beşiktaş Plaza) Kat: 1 Beşiktaş/İST
Büyük Mükellefler V.D. 998 000 4594

abase Danışmanlık Hizmetleri Ticaret A.Ş.
Alemdağ V.D.

TÜRKİYE KALKINMA VE YATIRIM BANKASI A.Ş.
Büyükdere/İSTANBUL

Şekil 3. GSYH Büyüme Oranları (Sabit Fiyatlarla)



Kaynak: TÜİK, https://data.tuik.gov.tr/Kategori/GetKategori?p=ulusal-hesaplar-113&dil=1

Bilgi ve iletişim sektörünün büyüme performansı genel büyüme performansının üzerinde olmasına rağmen cari fiyatlarla bakıldığında toplam GSYH içindeki payının yıllar içerisinde dalgalı bir seyir izlediği görülmektedir. Sektörün payı 2009 yılında %2,7 seviyelerindeyken 2011 yılında %2,3'e kadar düşmüştür. Sektörün son 10 yılda hem reel hem de nominal hesaplarla ülke GSYH'nin üstünde bir performans sergilemesi GSYH'den aldığı payın tekrardan %2,6'lara kadar çıkmasını sağladığı dikkat çekmektedir.

Şekil 4. Bilgi ve İletişim Sektörünün GSYH İçindeki Payı (Sabit Fiyatlarla):

Kaynak: TÜİK, https://data.tuik.gov.tr/Kategori/GetKategori?p=ulusal-hesaplar-113&dil=1

TÜİK tarafından yayımlanan Yıllık Sanayi ve Hizmet İstatistiklerine göre 2020 yılında Türkiye'de bilgi ve iletişim sektörünün büyüklüğü 186,1 milyar TL olarak gerçekleşmiştir. 2009-2020 yılları arasında bilgi ve iletişim sektörünün yıllık ortalama büyüme rakamı %14,3 seviyesinde gerçekleşmiştir.

22 Temmuz 2022

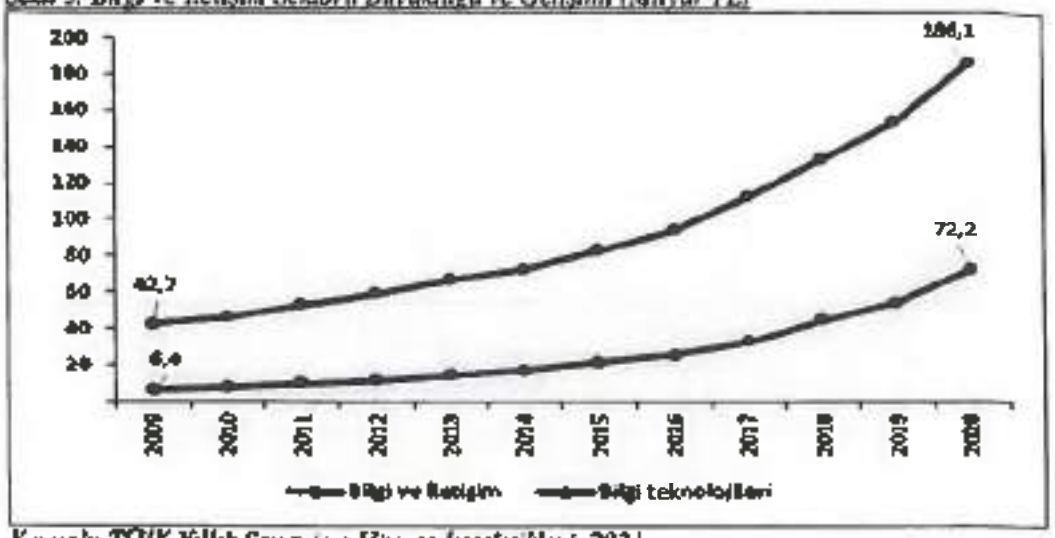
T.C. Piyasası İstanbul

TÜRKİYE KALKINMA VE YATIRIM BANKASI A.Ş.
Sarıyer/Tepe Adres: Büyükdere Cad. No:130 Ümraniye / İSTANBUL

dbase

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Levent Mah. Gonca Sok. No:22 İş Kuleleri Kat: 1 Beşiktaş/İST
Beşiktaş Maliyeti VD. 998 013 4594

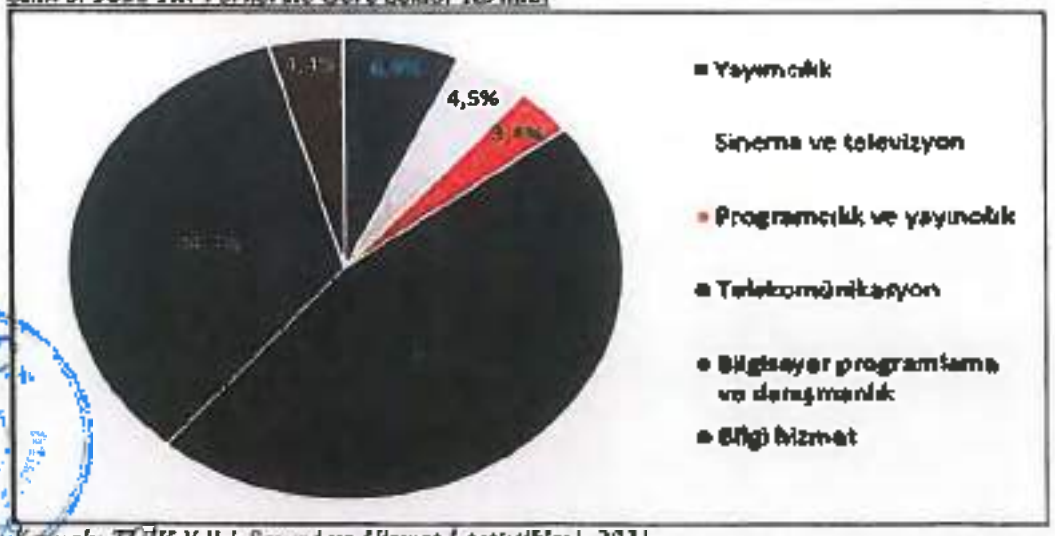
Şekil 5. Bilgi ve İletişim Sektörü Büyüklüğü ve Gelişimi (Milyar TL)



Kaynak: TÜİK Yıllık Sanayi ve Hizmet İstatistikleri, 2021,
https://data.tuik.gov.tr/Kategori/GetKategori?p=ulusal-hesaplar-113&dil=1

Bilgi ve iletişim sektörü, bilgi teknolojileri ve iletişim olmak üzere iki ana bileşenden oluşmakta olup, bilgi teknolojileri bileşeni (i) donanım, (ii) yazılım ve (iii) hizmet alt başlıkları altında, iletişim teknolojileri ise (i) telekomünikasyon, (ii) radyo, sinema, televizyon ve (iii) yayıncılık faaliyetleri alt başlıkları altında incelenmektedir. Şirket'in de faaliyet gösterdiği alt sektör olan bilgi teknolojileri (bilgi hizmet faaliyetleri ile bilgisayar programlama, danışmanlık ve ilgili faaliyetler) sektöründün toplam sektör büyüklüğü 2020 yılı itibarıyla 72,2 milyar TL'ye ulaşmıştır. Şekil 6'da da yer aldığı üzere bilgi ve iletişim sektörü içindeki payı da %38,8 olacak gerçekleşmiştir. Bilgi teknolojileri sektörü 2009-2020 yılları arasında yıllık ortalama %24,6'lık hızlı bir büyüme kaydetmiş, bilgi ve iletişim sektörü içindeki payını da aynı dönemde %16,5'ten %38,8'e çıkarmıştır.

Şekil 6. 2020 Yılı Verilerine Göre Sektör Kırılımı



Kaynak: TÜİK Yıllık Sanayi ve Hizmet İstatistikleri, 2021,
https://data.tuik.gov.tr/Kategori/GetKategori?p=ulusal-hesaplar-113&dil=1

22 Temmuz 2022

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

TÜRKİYE KALKINMA VE YATIRIM BANKASI A.Ş.

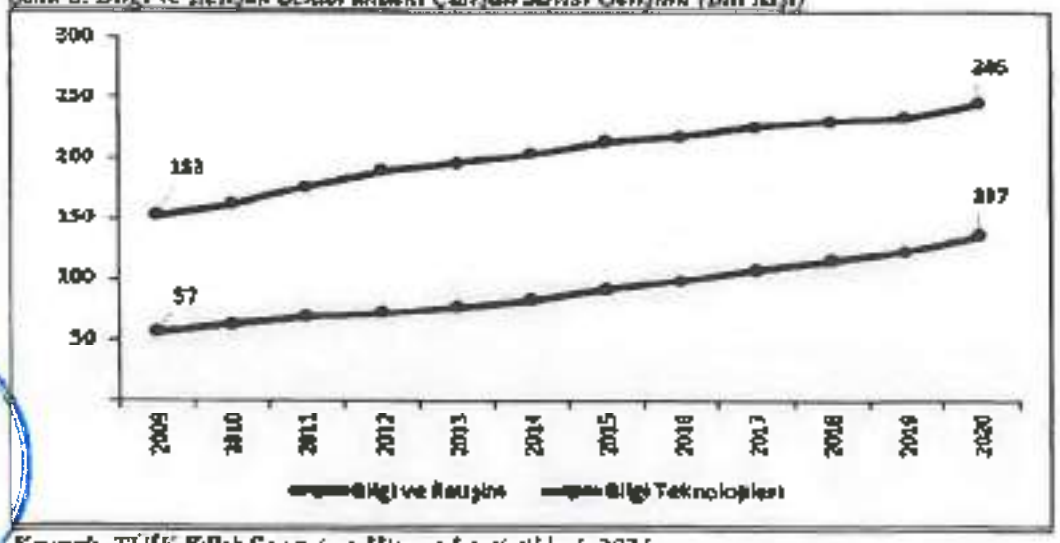
TÜİK tarafından yayımlanan istatistiklere göre 2009 yılında bilgi ve iletişim sektöründe yer alan firma sayısı 21.614 iken 2020 yılında firma sayısı 42.766 seviyesine yükselmiştir. Bu artışta, bilgi teknolojileri sektöründe faaliyet gösteren firma sayısındaki 16.235 adetlik artışın etkili olduğu görülmektedir.

Şekil 7. Bilgi ve İletişim Sektörü Firma Sayısı Gelişimi (Bin Adet)

Kaynak: TÜİK Yıllık Sanayi ve Hizmet İstatistikleri, 2021.
https://data.tuik.gov.tr/Kategori/GetKategori?p=ulusal-hesaplar-113&dil=1

Sektördeki çalışan sayılarına baktığımızda, 2009 yılında bilgi ve iletişim sektöründe 152.661 kişi çalışırken bu rakamın yıllık ortalama %4,41'lik bir artışla 2020 yılında 245.627'ye yükseldiği görülmektedir. Aynı dönemde, bilgi teknolojileri sektöründe ise çalışan kişi sayısı yıllık ortalama %8,31'lik artışla 136.617'ye ulaşmıştır. 2020 yılında bilgi ve iletişim sektöründeki istihdamın %55,6'sı bilgi teknolojileri sektöründen sağlanmıştır.

Şekil 8. Bilgi ve İletişim Sektöründeki Çalışan Sayısı Gelişimi (Bin Kişi)



Kaynak: TÜİK Yıllık Sanayi ve Hizmet İstatistikleri, 2021.
https://data.tuik.gov.tr/Kategori/GetKategori?p=ulusal-hesaplar-113&dil=1

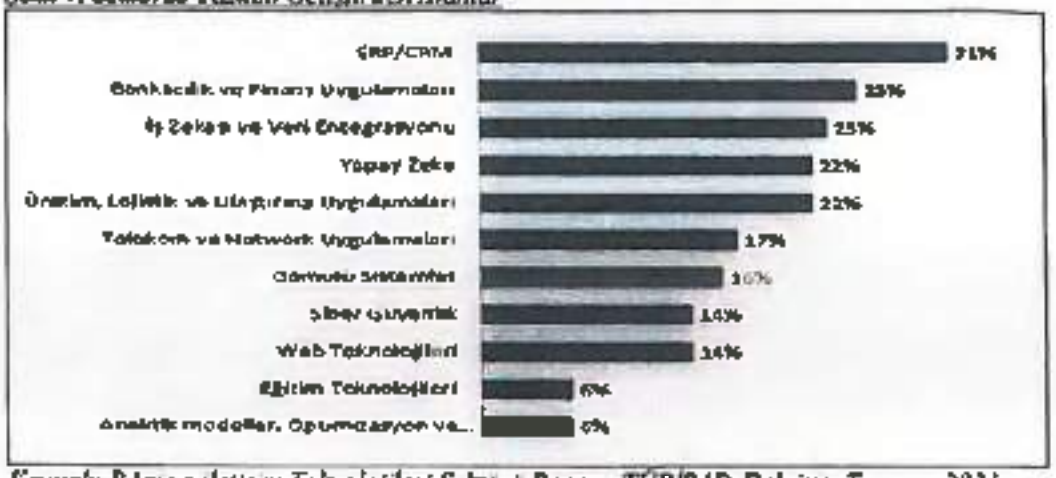
22 Ocak 2022
T.C. İSTANBUL VİLAYETİ
ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
TÜRKİYE KALKINMA VE YATIRIM BANKASI A.Ş.

ii. Sektörün Yazılım Geliştirilen Alanları ve Sektörün Etki Alanları:

Aşağıda TÜBİSAD ve Deloitte tarafından Temmuz 2021'de hazırlanan Bilgi ve İletişim Teknolojileri Sektörü raporunda (https://www.tubisad.org.tr/tr/images/pdf/tubisad_bit_2020_raporu_tr.pdf) yer alan ve yazılım sektöründe faaliyet gösteren 64 firmayla yapılan anket sonuçlarına yer verilmektedir. Şekil 9'da, firmaların yazılımın hangi alanında faaliyetleri olduğuna dair verdiği cevaplar yer almaktadır.

Rapora göre sektörde yazılım geliştirilen alanlar içerisinde ERP/CRM (kurumsal kaynak planlaması/müşteri ilişkileri yönetimi) uygulamaları birinci sırada gelmektedir. ERP/CRM uygulamalarını ise bankacılık/finans uygulamaları ve iş zekâsı uygulamaları takip etmektedir.

Şekil 9. Sektörde Yazılım Geliştirilen Alanlar



Kaynak: Bilgi ve İletişim Teknolojileri Sektörü Raporu TÜBİSAD-Deloitte, Temmuz 2021.
https://www.tubisad.org.tr/tr/images/pdf/tubisad_bit_2020_raporu_tr.pdf

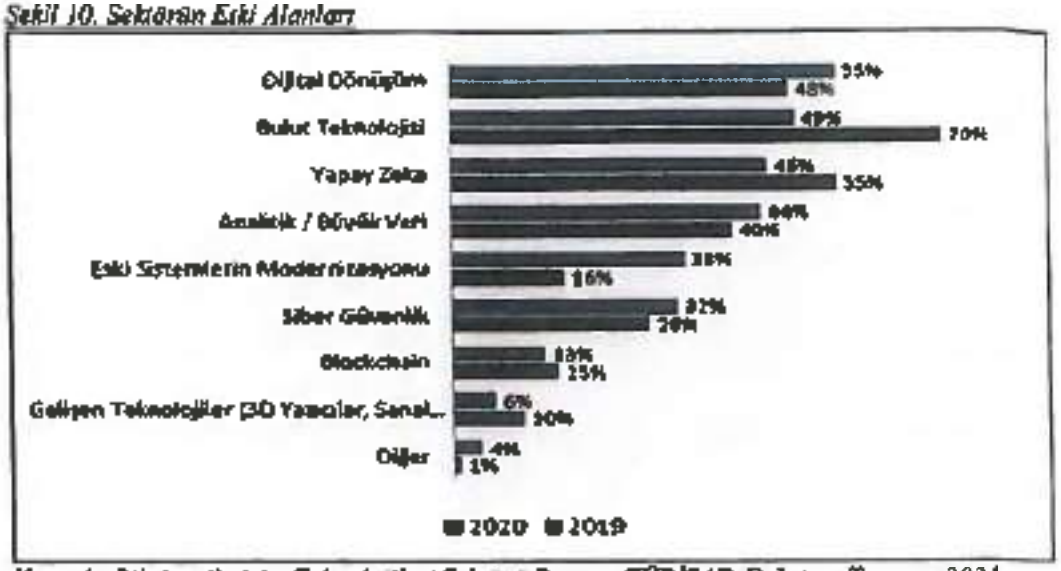
Şekil 10'da ise firmaların önümüzdeki dönemde hangi teknolojik alanların bilgi ve iletişim ile yazılım sektörü üzerinde etkili olacağına dair beklentileri yer almaktadır. 2019 ve 2020 yıllarında yapılan anket sonuçları incelendiğinde kısa bir dönem içerisinde dijital dönüşüm, bulut teknolojisi ve yapay zekânın sektörde ön plana çıkacak teknolojik alanlar olacağı tahmin edilmektedir.

22 Temmuz 2022

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

TÜRKİYE KALKINMA VE YATIRIM BANKASI A.Ş.

Şekil 10. Sektörün Etki Alanları



Kaynak: Bilgi ve İletişim Teknolojileri Sektörü Raporu TÜBİSAD-Deloitte, Temmuz 2021, https://www.tubisad.org.tr/tr/images/pdf/tubisad_bit_2020_raporu_tr.pdf

iii. Bilgi ve İletişim Sektörü İhracatı:

2009 yılında 1,5 milyar ABD doları olan bilgi ve İletişim sektörü ihracatının 2020 yılında 2,8 milyar ABD doları seviyesine çıktığı görülmektedir. Sektör ihracatı 2016 yılına kadar yatay bir seyir izlerken daha sonraki dönemde bilgi teknolojileri ihracatındaki artışın da etkisiyle ihracat seviyesinin 2016-2020 döneminde önemli ölçüde arttığı görülmektedir. 2009-2020 yılları arasında yıllık ortalama %5,5 oranında artan sektör ihracatı son 5 yılda yıllık ortalama %9,7'lik bir artış kaydetmiştir.

Şekil 11. Bilgi ve İletişim Sektörü İhracatı (Milyar ABD Doları)

Kaynak: TÜİK Yıllık Sanayi ve Hizmet İstatistikleri, 2021, https://data.tuik.gov.tr/Kategori/GetKategori?p=sanayi-114&dil=1.

22 Ocak 2022
T.C. İZMİR TİCARET BORSASI
TÜRKİYE KALKINMA VE YATIRIM BANKASI A.Ş.
ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Abase

2016-2020 yılları arasında bilgi teknolojileri ihracatı yaklaşık iki katına çıkarak 2,1 milyar ABD doları seviyesine ulaşmıştır. Aynı dönemde iletişim sektörü ihracatının ise yatay bir seyir izlediği ve 2020 yılında 674 milyon ABD doları olduğu görülmektedir.

Şekil 12. Alt Sektörler Detayında İhracat (Milyon ABD Doları)

Kaynak: TÜİK Yıllık Sanayi ve Hizmet İstatistikleri, 2021, https://data.tuik.gov.tr/Kategori/GetKategori?p=sanayi-114&dil=1.

iv. Sektörün Mali Yapısı ve Yatırımlar:

a. Sektörün Mali Yapısı

Bilgi ve iletişim sektöründe teknoloji yoğun yatırımlar ağırlıklı olarak özkaynaklar, sermaye piyasası ihraçları ve uzun vadeli kredilerle finanse edilmektedir. 2021 yılında haberleşme ile bilgisayar ve ilgili faaliyetler sektörlerine sağlanan bankacılık kredilerinin toplamı 53,2 milyar TL seviyesine ulaşırken, bu sektörlerin bankacılık sektörünün sağladığı kredilerden aldığı pay da %1,1 olmuştur. Bilgisayar ve ilgili faaliyetler sektörü alt detayında ise toplam sağlanan kredilerin 2004 yılında 209 milyon TL iken 2021 yılı itibarıyla 30 milyar TL'ye ulaştığı görülmektedir.

T.C. SERMAYE PİYASASI KURULU UZMANI

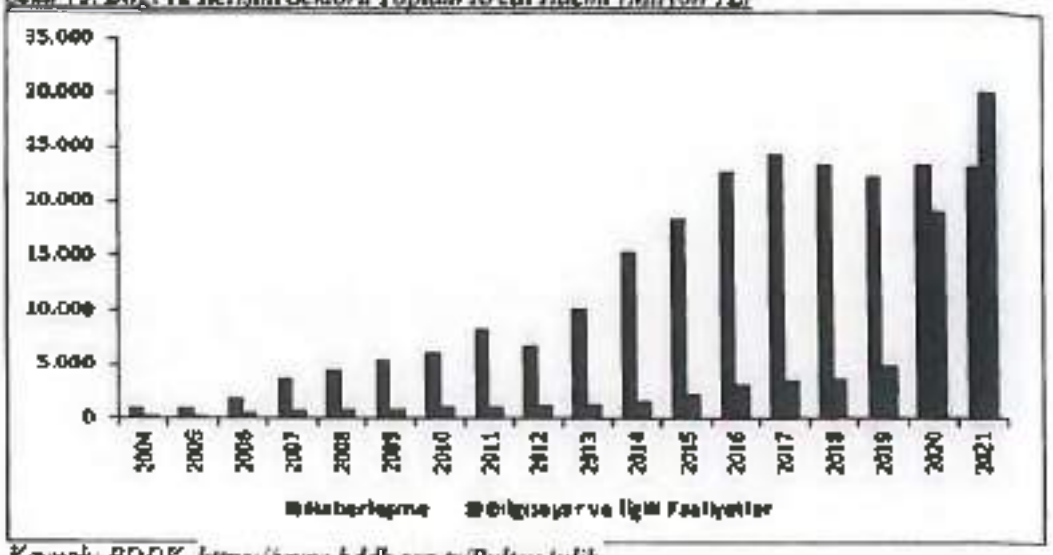
22 Temmuz 2022

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. Levent Mah. Gonca Sok. No: 22 Beşiktaş Pasajı Kat: 1 Beşiktaş/İST Büyük Mükellefler V.D. 998 0[illegible]4594

Albaraka Danışmanlık Hizmetleri Ticaret A.Ş. Büyükdere Caddesi Erdem Apartmanı Sitesi No: 1 B/3 Levent/İSTANBUL Tel: 0216 [illegible] Fax: 0216 [illegible] Alemdağ VD 632 [illegible]

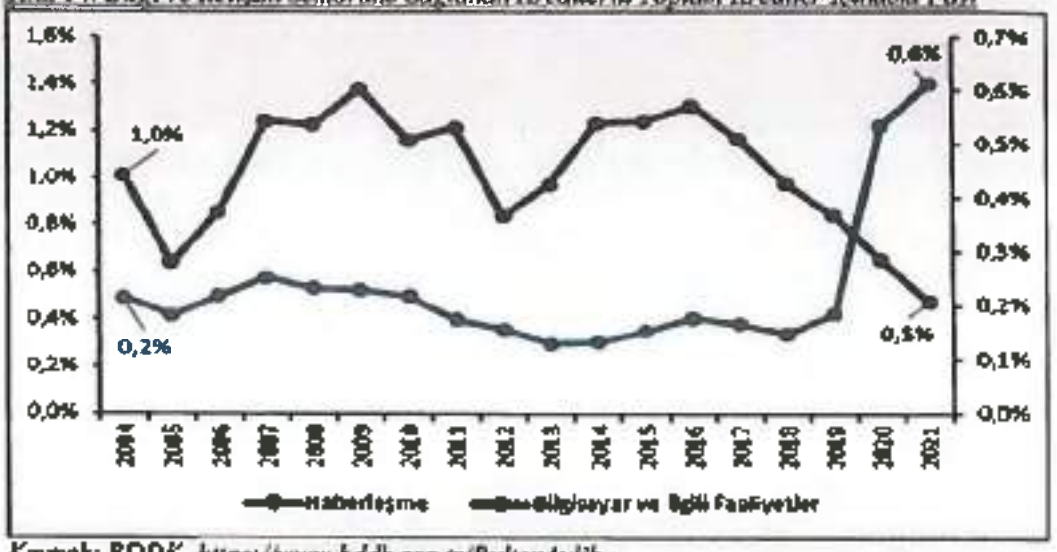
TÜRKİYE KALKINMA VE YATIRIM BANKASI A.Ş. Saray Mah. Dr. Rıdvan Ege Cad. No: 30 Ümraniye İSTANBUL

Şekil 13. Bilgi ve İletişim Sektörü Toplam Kredi Hacmi (Milyon TL)



Kaynak: BDDK, https://www.bddk.org.tr/BultenAylik.

Şekil 14. Bilgi ve İletişim Sektörüne Sağlanan Kredilerin Toplam Krediler İçindeki Payı



Kaynak: BDDK, https://www.bddk.org.tr/BultenAylik.

Kredi büyümesine bakıldığında, haberleşme sektörüne sağlanan kredilerde 2018 ve 2019 yıllarında bir düşüş yaşanırken daha sonraki yıllarda sınırlı ölçüde (%3,5) bir artış olduğu görülmektedir. Son yıllarda görülen bu kredi daralması belli ölçüde finansman ihtiyacının karşılanmasında sermaye piyasası araçlarının ve özkaynakların kullanımının artmasından kaynaklanmaktadır. Bilgisayar ve ilgili faaliyetler sektöründe ise toplam krediler 2004-2019 yılları arasında dalgalı bir artış eğilimi gösterirken yıllık ortalama %23,4 oranında büyümüştür. 2020 yılında ise sektöre sağlanan kredilerin %289 oranında artığı dikkat çekerken, bu yüksek artışa ve baz etkisine rağmen 2021 yılında da söz konusu sektördeki krediler %57,4 oranında ciddi bir yükseliş kaydetmiştir.

22 Mart 2022

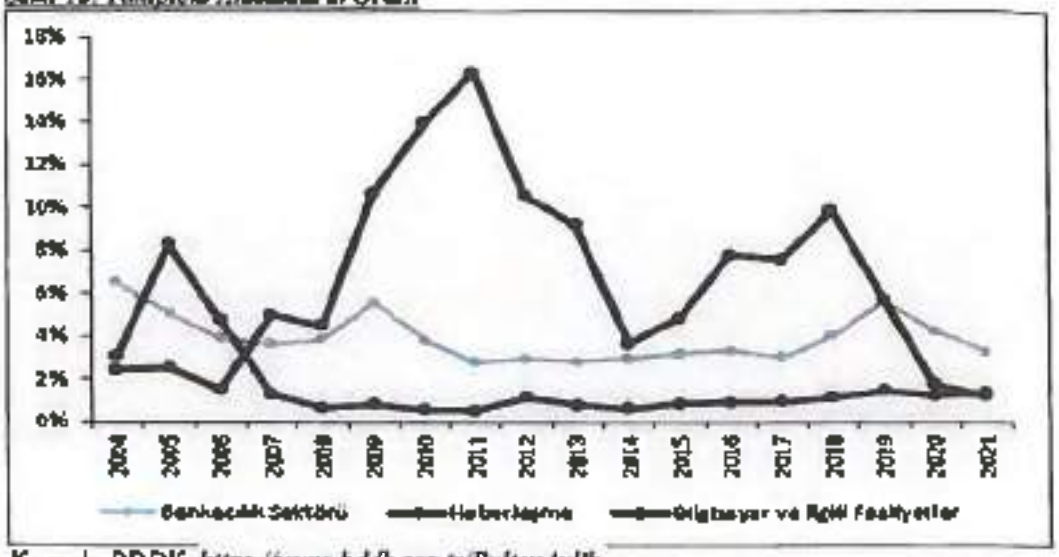
T.C. Sermaye Piyasası Kurulu 02 MART 2022

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Levent Mah. Gonca Sok. No:2/2
Ziraat Pasajı Kat: 1 Beşiktaş/İST
Vergi Dairesi Mükellefler VD 998 [illegible]4594

Alomdağ VD. 632 [illegible]

TÜRKİYE KALKINMA VE YATIRIM BANKASI A.Ş.
Saray Mah. [illegible] Cad. No:[illegible] Ümraniye / İSTANBUL

Şekil 15. Takipteki Alacakların Oranı



Kaynak: BDDK, https://www.bddk.org.tr/BultenAylik.

Haberleşme sektöründeki firmaların güçlü mali yapılara sahip olması, takipteki alacak oranlarına olumlu bir şekilde yansımaktadır. 2007 – 2021 yılları arasında sektörün takipteki alacak oranı bankacılık sektörü ortalamasının 2,7 puan altında %1 seviyesinde gerçekleşmiştir. Bununla birlikte, bilgisayar ve ilgili faaliyetler sektöründe ise takipteki alacak oranının son iki yıldaki düşüşe rağmen aynı dönemde bankacılık sektörü ortalamasının 3,8 puan üstünde kaldığı görülmektedir. İletişim sektörü tarafında daha sağlam bir mali yapı bulunurken bilgi teknolojileri tarafında ise 2020 yılına kadar takipteki alacak oranının yüksek seyri finansal risklere dikkat çekmektedir. 2020-2021 yıllarında kredi stokundaki artışa rağmen takipteki alacak oranının yatay seyretmesi ise olumlu bir gösterge olarak yorumlanmaktadır.

22 MAYIS 2022

TÜRKİYE KALKINMA VE YATIRIM BANKASI A.Ş.

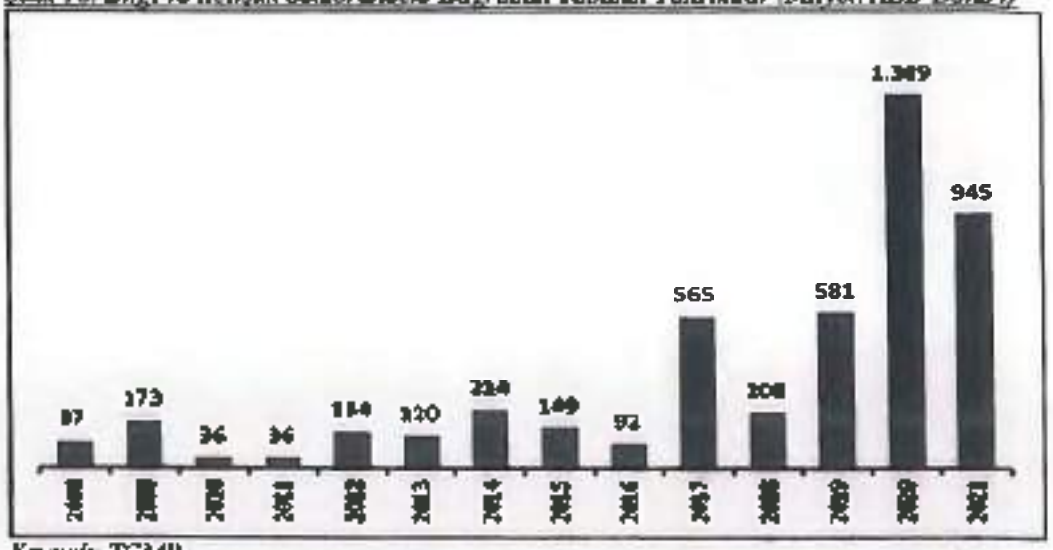
ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Levent Mah. Gülmez Sok. No: 36
(Eğitim Pasajı) Kat: 1 Beşiktaş/İST
Beşiktaş Mükellefler V.D. 998 013 4594

Bilgisayar ve Danışmanlık Hizmetleri Tic. A.Ş.
Büyükdere Caddesi Enkaş Plazası
Levent Üçevler / İSTANBUL
Alemdağ V.D. 632 036 3219

6. Bilgi ve İletişim Sektöründeki Doğrudan Yabancı Yatırımlar

Bilgi ve iletişim sektörüne 2008-2021 döneminde toplamda 4,7 milyar ABD doları seviyesinde doğrudan yabancı yatırım girişi gerçekleşmiştir. Bu rakam, aynı dönemde Türkiye'ye gelen toplam yabancı sermaye girişinin %3,7'sine denk gelmektedir. 2020-2021 yıllarında sektör toplamda 2,334 milyar ABD dolarında doğrudan yabancı yatırımcı çekerken ülke genelindeki toplam yabancı sermaye girişi içindeki payı da %17,4'e yükselmiştir.

Şekil 16. Bilgi ve İletişim Sektöründeki Doğrudan Yabancı Yatırımlar (Milyon ABD Doları)



Kaynak: TCMB,
https://www.tcmb.gov.tr/wps/wcm/connect/TR/TCMB+TR/Main+Menu/Istatistikler/Odemeler+Dengesi+ve+Ilgili+Istatistikler/Odemeler+Dengesi+Istatistikleri/

Firmanın Müşteri Portföyündeki Başlıca Sektörlerdeki Gelişmeler

I. Perakende ve E-Ticaret Alt Sektörü

a. Perakende

2021 yılında Türkiye'de perakende sektörünün büyüklüğünün 1.501 milyar TL olarak gerçekleştiği görülmektedir. 2009-2021 yılları arasında sektörün büyüklüğü yıllık ortalama %15,9 oranında artarken 2021 yılında sektörde %42,2'lik güçlü bir büyümenin gerçekleştiği görülmektedir.

T.C. Gümrük ve Ticaret Bakanlığı Dış Ticaret Rejimi Genel Müdürlüğü Dış Ticaret Uzmanlık Komisyonu

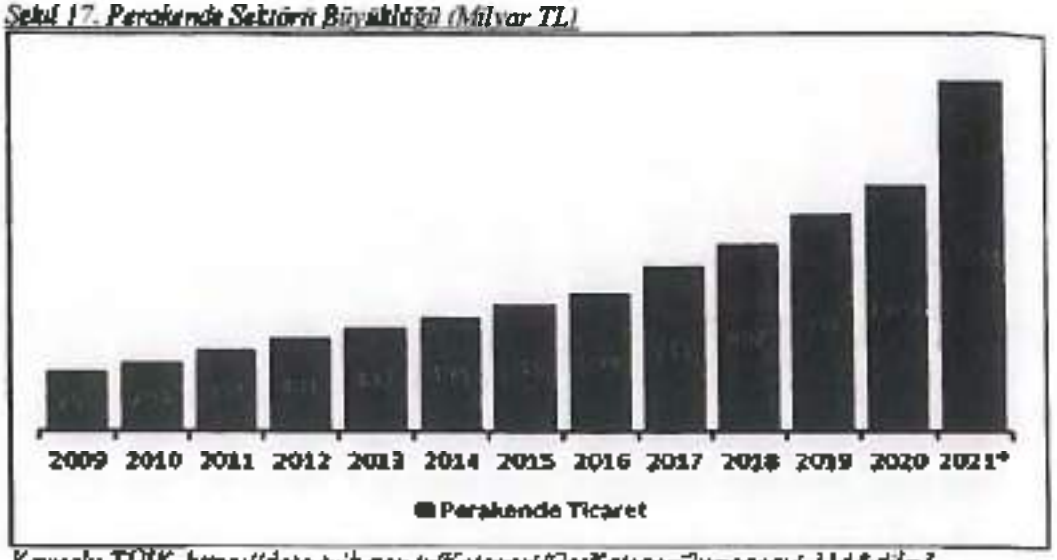
22 Ocak 2022

TÜRKİYE HALKINA VE YATIRIM BANKASI A.Ş. Saray Mah. Ali Rıza Gavaşa Cad. No:1 Üsküdar / İSTANBUL

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. Levent Mah. Gayrettepe Sok. No:22 Beşiktaş / İSTANBUL Büyük Mükellefler VD 998 010 4594

gbase Danışmanlık Hizmetleri Ticaret A.Ş. Umraniye / İSTANBUL Alemdağ VD 532 036 3216

Şekil 17. Perakende Sektörü Büyüklüğü (Milyar TL)



Kaynak: TÜİK, https://data.tuik.gov.tr/Kategori/GetKategori?p=sanayi-114&dil=1.

Perakende sektörü satış hacmindeki değişimlere (reel büyüme) bakıldığında 2010-2021 yılları arasında yıllık ortalama %5,7 oranında bir büyümenin gerçekleştiği görülürken perakende sektörü reel büyümesinin 2011-2019 döneminde aşağı yönlü bir trend izlediği görülmektedir. 2020 yılında ise COVID-19 pandemisine rağmen sektörde %3,4 seviyesinde bir artışın ve 2021 yılında da %17,1 seviyesinde güçlü bir artışın yaşandığı görülmektedir. Söz konusu büyümede COVID-19 pandemisi nedeniyle ertelenmiş talebin devreye girmesinin ve yüksek enflasyon beklentileri sebebiyle ileriki dönemde yapılması planlanan harcamaların öne çekilmesinin etkili olduğu düşünülmektedir.

Şekil 18. Perakende Sektörü Satış Hacmi Değişimi

Kaynak: TÜİK, https://data.tuik.gov.tr/Kategori/GetKategori?p=sanayi-114&dil=1.

b. E-Ticaret

İMF verilerine göre küresel ekonominin COVID-19 pandemisi etkisiyle 2020 yılında %3,1 oranında daralmasından sonra 2021 yılında %5,9'luk bir büyüme performansı sergilediği

22 Temmuz 2022

T.C. İSTANBUL BORSASI

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Levent/İstanbul Gonca Sok. No: 22
Kat: 1 Beşiktaş/İST
Büyük Mükellefler V.D. 998 010 4594

abasa
Danışmanlık Hizmetleri A.Ş.
Sakıpağa Cad.
Ümraniye/İSTANBUL
Fax: 0216 527 31 11
Alemdağ V.D. 612 0[illegible] 7719

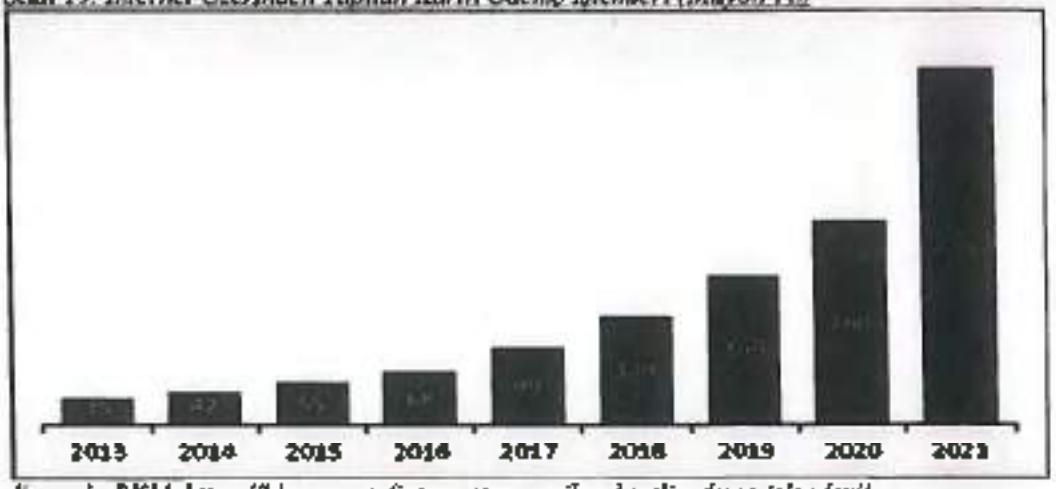
YATIRIM BANKASI A.Ş.
Büyükdere Cad.
İSTANBUL

tahmin edilmektedir (*Kaynak: https://www.imf.org/en/Publications/WEO/Issues/2022/01/25/world-economic-outlook-update-january-2022*). 2021 yılındaki bu yüksek büyümeye rağmen halihazırda bazı sektörlerde (otomotiv, turizm vb.) pandeminin etkilerinin devam ettiği görülmektedir. 2020 yılında COVID-19 pandemisi sonrası alınan önlemler ve kısıtlamalar tüketici alışkanlıkları üzerinde kalıcı değişikliklere yol açmıştır. İnternet üzerinden yapılan alışveriş eğiliminin artmasıyla birlikte tüm sektörlerde dijitalleşmeye ve e-ticarete yönelim ivmelenmiştir. Küresel boyutta son 10 yıllık dönemde yüksek büyüme kaydeden e-ticaret hacmi COVID-19 pandemisi sonrası rekor bir artış göstermiştir.

Türkiye'de Elektronik Ticaret Bilgi Sistemi'nin açıkladığı verilere göre e-ticaret hacmi 2019 ve 2020 yıllarında sırasıyla 136 milyar TL ve 226,2 milyar TL olarak gerçekleşmiştir. Enflasyon etkisinden arındırarak bakıldığında da 2020 yılı rakamlarında, 2019 yılına kıyasla %48,1 oranında bir artış görülmektedir. 2021 yılının ilk yarısında ise e-ticaret hacminin 161 milyar TL'ye ulaştığına dikkat çekilirken reel artış %51 olarak gerçekleşmiştir (*Kaynak: https://www.eticaret.gov.tr/istatistikler*).

COVID-19 pandemisi sonrası uygulanan kısıtlamalar tüketici davranışlarında ve tercihlerinde kalıcı değişikliklerin oluşabileceği izlenimini yaratmıştır. E-ticaret üzerinden daha fazla çeşitte ürüne ulaşılması, fiyat karşılaştırmalarının kolaylıkla yapılabilmesi ve zaman tasarrufunun sağlanması gibi faktörlerin özellikle belirli bir tüketici segmenti için internet üzerinden alışveriş yapma eğilimini arttırdığı ve kalıcı kılabildiği görülmektedir. Aşağıdaki grafikte sunulan internet üzerinden kredi kartı ile yapılan harcamalara dair istatistikler de bu durumu destekleyici niteliktedir.

Şekil 19. İnternet Üzerinden Yapılan Kartlı Ödeme İşlemleri (Milyon TL)



Kaynak: BKM, https://bkm.com.tr/internetten-yapilan-kartli-odeme-islemleri/

ii. Ulaştırma ve Depolama

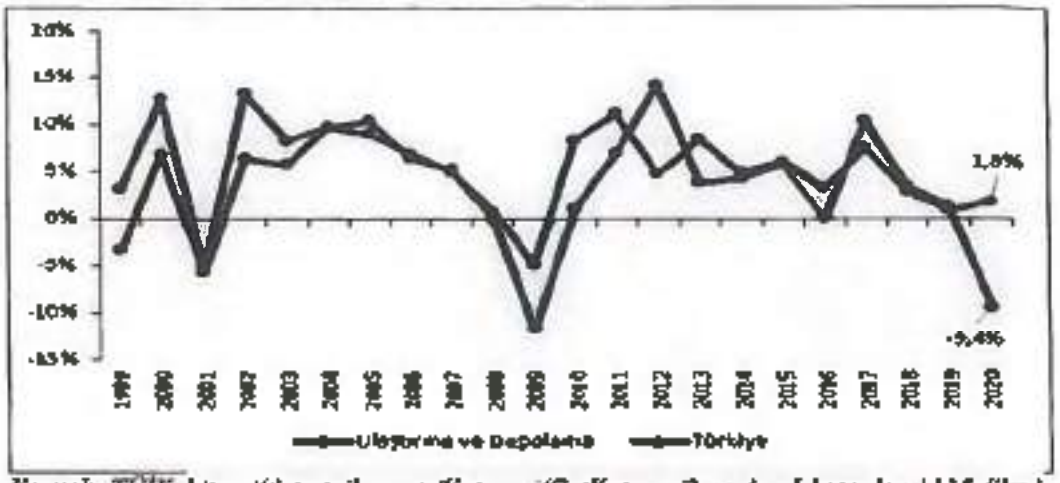
Türkiye'nin coğrafi konumu ve turizm olanakları ile birlikte ulaştırma ve lojistik sektörünün yüksek büyüme potansiyeli taşıdığı düşünülmektedir. Şirket'in hizmet ve ürün sunduğu ulaştırma ve lojistik sektörü, ulaştırma ve depolama sektörünün altında yer almaktadır. Sektöre dair bilgiler verilirken daha üst bir bakış ile ulaştırma ve depolama faaliyetlerine ilişkin analizler kullanılmıştır. 1999-2019 yılları arasında sektörün Türkiye ekonomisinin toplamına benzer bir büyüme performansı gösterdiği görülmektedir. Bu dönemde, Türkiye ekonomisi yıllık ortalama %4,87 oranında büyürken ulaştırma ve depolama sektörü büyümesi

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

TÜRKİYE KALKINMA VE YATIRIM BANKASI A.Ş.

%4,85 oranında gerçekleşmiştir. 2020 yılında ise COVID-19 pandemisinin de etkisiyle ulaştırma ve depolama sektöründe %9,4'lük bir daralma gerçekleşmiştir.

Şekil 20. GSYİH Büyüme Oranları



Kaynak: TÜİK, https://data.tuik.gov.tr/Kategori/GetKategori?p=ulusal-hesaplar-113&dil=1

2020 yılında ulaştırma ve depolama sektörü büyüklüğü 551 milyar TL'ye ulaşırken sektör büyüklüğünün 2009-2020 yılları arasında 5,5 katına çıktığı görülmektedir. Dış ticaret performansına bakıldığında, sektör ihracatının 2009 yılında 14,7 milyar ABD doları iken kademeli bir artışla 2014 yılında 28,2 milyar ABD doları seviyesine çıktığı görülmektedir. 2015-2019 yılları arasında döviz kurlarındaki değişimlerin de etkisiyle dalgalı bir seyir izleyen ihracat rakamı 30,7 milyar ABD doları seviyesine ulaşmıştır. 2020 yılında COVID-19 pandemisinin etkisiyle birlikte özellikle ulaştırma sektöründe yaşanan daralma sonucunda ihracat da 21,8 milyar ABD doları seviyesine gerilemiştir.

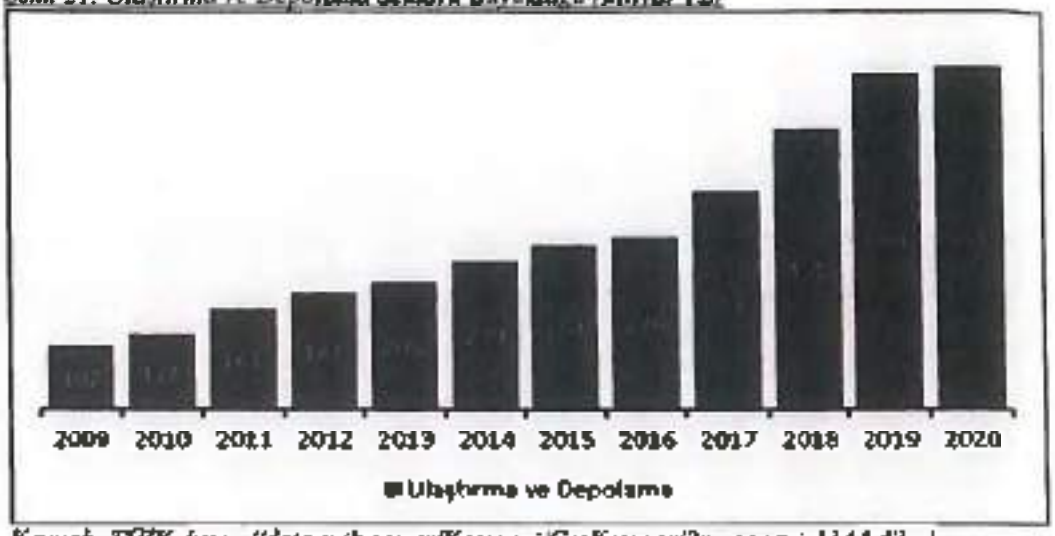
22 Temmuz 2022

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Alendağ V.D. 632 036 3216

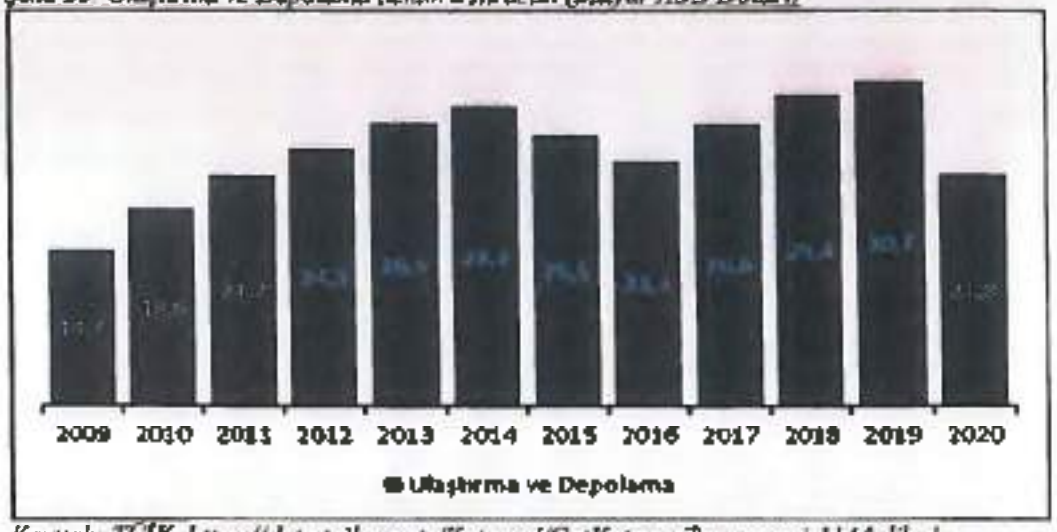
TÜRKİYE KALKINMA VE YATIRIM BANKASI A.Ş.

Şekil 21. Ulaştırma ve Depolama Sektörü Büyüklüğü (Milyar TL)



Kaynak: TÜİK, https://data.tuik.gov.tr/Kategori/GetKategori?p=sanayi-114&dil=1

Şekil 22. Ulaştırma ve Depolama Sektörü İhracatı (Milyar ABD Doları)



Kaynak: TÜİK, https://data.tuik.gov.tr/Kategori/GetKategori?p=sanayi-114&dil=1

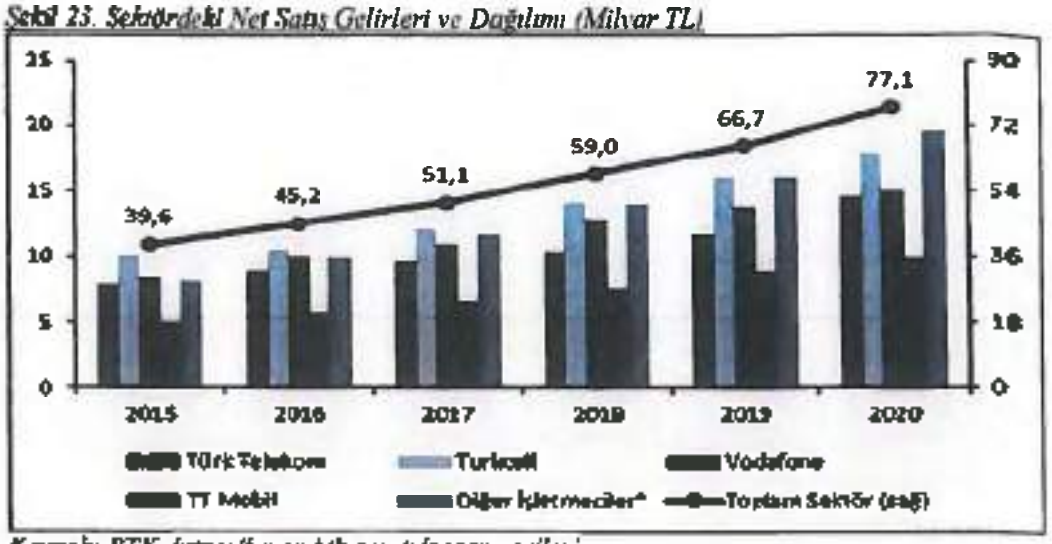
iii. Telekomünikasyon

Türkiye telekomünikasyon sektöründe yer alan büyük firmalar; teknolojiyi en verimli şekilde kullanan ve kurumsal bütünlükleri ile diğer sektörlerdeki birçok firmadan ayrışan gelişmiş organizasyonlar olarak öne çıkmaktadır. Firmaların bu yapıları sektörün taşıdığı büyük potansiyelin büyümeye ve değer üretmeye dönüşmesini sağlamaktadır.

2020 yılında telekomünikasyon sektörü büyüklüğü 77,1 milyar TL olarak gerçekleşmiştir. 2011-2020 arasındaki dönemde ise sektörün ortalama %12,2'lik bir büyüme sergilediği görülmektedir. Şekil 23'te yer alan yıllık net satış verilerine bakıldığında Türk Telekom ve mobil şebeke işletmecilerinin bir önceki yıla göre %13,7 artarak 57,6 milyar TL'ye ulaştığı görülürken İSS, STH, Kablo TV, altyapı ve uydu işletmecileri gibi hizmetler sunan diğer işletmecilerin net satış gelirleri ise %21,7 artarak 19,5 milyar TL seviyesinde gerçekleşmiştir.

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Levent Mah. Gonca Sok. No: 2
Levent Pasajı Kat: 1 Beşiktaş/İST
Büyük Mükelleflerler V.D. 998 0 0 4594
TÜRKİYE KALKINMA VE YATIRIM BANKASI A.Ş.
İSTANBUL

Şekil 23. Sektördeki Net Satış Gelirleri ve Dağılımı (Milyar TL)



Kaynak: BTK, https://www.btk.gov.tr/pazar-verileri

Sektördeki firmalar haberleşme alanının dışında aynı zamanda teknolojik atılımlarla da değer yaratmaktadır. Telekomünikasyon sektörünün, küresel teknolojik trendleri iyi şekilde uygulayan, kurumsal ve bireysel müşterilerin tercihlerine ve taleplerine hızlı cevap veren bir sektör olduğu düşünülmektedir.

Modern hayatın en temel gereksinimlerinden birine hizmet sunan sektör, gelişen teknolojiye hızlı adapte olmasıyla da hem kurumlara hem de bireylere verimlilik artışı sağlayabilmektedir. Şekil 24'te üç farklı haberleşme türünde penetrasyon (abone sayısının nüfusa oranı) verisi verilmektedir. Ülkemizde de, küresel eğilimlere paralel bir şekilde sabit hat penetrasyonu azalırken mobil ve mobil internet penetrasyonun hızla arttığı görülmektedir. Mobil ve mobil internet kullanıcılarının sayısındaki bu artışın Türkiye'nin geniş ve dinamik bir nüfusa sahip olmasının da etkisi olduğu düşünülmektedir.

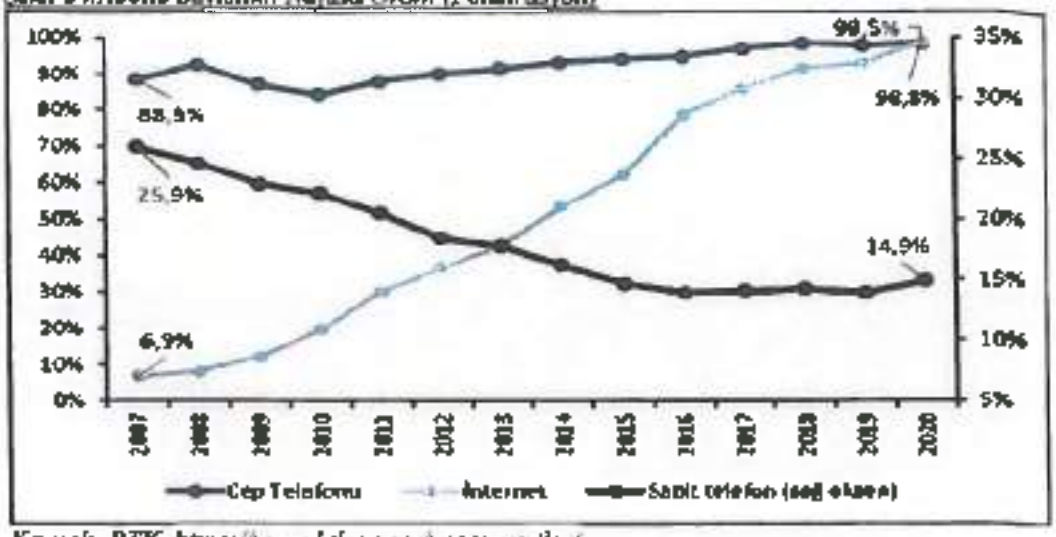
2002 yılında %28,7 seviyesinde yer alan sabit hat penetrasyonu 2020 yılında %15'e gerilerken aynı dönemde cep telefonu ve internet penetrasyonu sırasıyla %35,3'ten %98,5'e ve %2'den %98,8'e yükselmiştir. Son 10 yıllık döneme bakıldığında sabit hat aboneliğinde düşüş yaşanırken cep telefonu abonelik yaygınlığında ılımlı; internet abonelik yaygınlığında ise ciddi bir artış olduğu görülmektedir.

22 Temmuz 2022

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

TÜRKİYE KALKINMA VE YATIRIM BANKASI A.Ş.

Şekil 24.Abone Sayısının Nüfusa Oranı (Penetrasyon)



Kaynak: BTK, http://www.btk.gov.tr/pazar-verileri

Yapısı gereği yüksek montajlı altyapı yatırımlarına ve bu yatırımları karşılayacak uzun vadeli fonlamaya gereksinim duyulmasına ve yasal çerçevedeki bazı eksikliklere karşın artan mobil penetrasyon oranı, mobil hizmet talebi ve yakın dönemde 5G teknolojisinin devreye girecek olmasının telekomünikasyon sektörünün güçlü büyüme performansını önümüzdeki dönemde de sürdürmesine olanak sağlaması beklenmektedir.

iv. Bankacılık Sektörü

Türk bankacılık sektörü, 2001 yılındaki ekonomik krizden sonra yapılan yasal düzenlemelerle birlikte krizlere daha dayanıklı, sağlam ve yüksek büyüme potansiyeline sahip bir yapıya bürünmüştür. Telekomünikasyon sektörüyle beraber teknolojik gelişmeleri en iyi şekilde kullanıp rekabetçi alışkanlıklarındaki değişimlere en hızlı şekilde cevap verme kapasitesine sahip konumdadır. Sektör bu özellikleri sayesinde aynı zamanda krizlere daha dayanıklı hale de gelmiştir. Göstergelere bakıldığında politik ve ekonomik belirsizliklerin yoğun olduğu dönemde bile büyümeyi sürdürdüğü görülmektedir.

Sektörün aktif büyüklüğü 2020 yılında COVID-19 pandemisine rağmen yıllık %36'lık artışla 6.106 milyar TL'ye ulaşırken, 2021 yılında da yıllık %51'lik bir yükselişle 9.215 milyar TL seviyesine ulaşmıştır. Aynı dönemde, sektörün toplam kredi hacminde de sırasıyla %35'lik ve %37'lik artışlar gerçekleşmiş; 2021 yılı itibarıyla kredi hacmi 4.901 milyar TL'ye ulaşmıştır.

2021 yılında toplam mevduatlar döviz tevdiat hesaplarındaki (DTH) artışın ve döviz kurlarındaki yükselişin etkisiyle %53 oranında artarak 5.303 milyar TL'ye çıkmış; kredi mevduat rasyosu da 2020 yılındaki 103,5'ten 92,4'e gerilemiştir. Sektörde özkaynaklar %19 oranında artarak 714 milyar TL seviyesine çıkarken, net kar da %59'luk artışla 93 milyar TL seviyesinde gerçekleşmiştir.

Tablo 1. Bankacılık Sektörü Göstergeleri (Milyar TL)

	2018	2019	2020	2021
Krediler	2.394	2.656	3.576	4.901
Mevduat	2.036	2.367	3.455	5.303

22 Temmuz 2022

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Levent Mah. Gülcan Sok. No:2
(Finansal Plaza) Kat: 1 Beşiktaş/İST
Büyük Mükellefler VD 998 010 4594

pbase Danışmanlık Hizmetleri Ticaret A.Ş.
Cad. Enkay Plazası
Umre Sok. No:1
Fax: 02 16 5 31 11
632 02 27

TÜRKİYE KALKINMA VE YATIRIM BANKASI A.Ş.
Büyükdere/İSTANBUL

	2018	2019	2020	2021
Özkaynak	422	492	602	714
Net Dönem Karı	54	49	59	93
Aktif Toplamı	3.867	4.497	6.106	9.215

Kaynak: BDDK, https://www.bddk.org.tr/Bulten/yilik.

Bankacılık sektörünün toplam aktif büyüklüğü ile kredi hacmi büyümesinin döviz kurlarındaki artışlar ve yüksek enflasyon sebebiyle yüksek kalacağı beklenmektedir. DTH ve kur korumalı mevduatlardaki (KKM) artış mevduatların dövize olan bağlılığını güçlendirmiştir. 2022 yılında bir önceki yıla kıyasla daha yavaş ilerlemesi beklenen iç talep ve tüketimle beraber kredilerdeki artışın mevduatların altında kalması ve bu sebeple de kredi-mevduat oranında bir azalma olabileceği öngörülmektedir.

Bilgi ve İletişim Sektörünün Avantaj ve Dezavantajları

Bilgi ve iletişim sektöründeki şirketlerin güçlü kurumsal ve finansal yapıya sahip olmaları ve sektördeki iş gücünün beşeri sermaye açısından da diğer sektörlere göre daha yüksek seviyede yer alması öne çıkan en önemli yönler olarak gözükmektedir. Bu özellikleriyle birlikte sektördeki şirketler dünyadaki teknolojik gelişmelere hızlı bir şekilde uyum sağlayarak hizmet kalitesini artırabilmektedir.

Bilgi ve iletişim sektörü son 15 yılda çok hızlı bir şekilde büyürken başta akıllı telefon olmak üzere birçok teknolojik cihaza erişimin kolaylaşması ve artmasıyla birlikte canlı kalan güçlü bir talep bulunmaktadır. Teknolojinin hayatın içinde daha da fazla yer alması tüketici davranışlarında değişime yol açarak e-ticaret, fintek ve benzeri uygulamalara olan ihtiyacı ortaya çıkarmış; ayrıca içerik, uygulama ve oyun sektörlerinde de talebi artırmıştır. Sektör esnek yapısıyla bu değişimlere uyum sağlayabilmekte ve büyüme potansiyelini korumaktadır. Dijital dönüşümün ayrıca resmi kurumlarda da hızlı bir şekilde yapılması sektördeki hizmet talebini desteklemektedir.

Ülkemizin genç ve dinamik bir nüfusa sahip olması da teknolojik ürünlere olan talebi ve ilgiyi her geçen gün artırmakta ve teknolojik gelişmelere çok hızlı bir şekilde adapte olunmasıyla bilgi ve iletişim sektörünün ürünlerine olan ihtiyacın canlı kalmasını sağlamaktadır.

Bilgi ve iletişim sektöründe, düşük sermaye birikimi sebebiyle yatırım harcamalarının ihtiyacın altında kalması, ayrıca ileri teknoloji içeren altyapı ve sair yatırımların ithalata ve döviz kuruna olan bağımlılıklarının fazla olması en zayıf yönler olarak öne çıkarken, makroekonomik koşullarda karşılaşılan belirsizlikler ve yaşanan sorunlar da yatırım iştahında ve talepte durgunluğa neden olmaktadır.

Yazılım sektörü özelinde bakıldığında da öne çıkan en güçlü yön iş gücüdür. Türkiye, Avrupa'nın en genç nüfuslarından birine sahip olması nedeniyle geniş bir yetiştirilmeye aday personel havuzuna sahiptir. Türkiye'nin bu avantajı sayesinde sektör içerisinde katma değer yaratma potansiyelinin yüksek olduğu düşünülmektedir.

Sektörün avantajlarından bir diğeri, uzaktan çalışma sayesinde sektörde faaliyet gösteren firmaların faaliyet gösterdiği pazarın coğrafi olarak sınırlı olmaması ve bu firmaların dünyanın herhangi bir noktasına servis ve yazılım satma potansiyeline sahip olmasıdır.

22 Temmuz 2022

T.C. İSTANBUL DİŞ TABİPLERİ ODASI

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Levent Mah. Gonca Sok. No: 2
Kat: 1 Beşiktaş/İST
Mükellefler V.D. 998 010 4594

obase
Umraniye/İSTANBUL
Fax: 0216
Alemdağ V.D. 532 036

TÜRKİYE KALKINMA VE YATIRIM BANKASI A.Ş.
Sarıyer/İSTANBUL

Yazılım sektörünün bir diğer avantajı ise bu sektörde faaliyet gösteren firmalara tanınan çeşitli destek ve teşviklerdir. Ar-Ge, yenilik ve tasarım yoluyla ülke ekonomisinin uluslararası düzeyde rekabet edebilir bir yapıya kavuşturulması için teknolojik bilgi üretilmesi, üründe ve üretim süreçlerinde yenilik yapılması, ürün kalitesi ve standardının yükseltilmesi, Ar-Ge ve tasarım personeli ve nitelikli iş gücü istihdamının artırılmasını desteklemek ve teşvik etmek gibi amaçlarla yürürlüğe giren 5746 Sayılı Araştırma-Geliştirme ve Tasarım Faaliyetlerinin Desteklenmesi Hakkında Kanun, şirketlere kurumlar vergisi, gelir vergisi, SGK ve damga vergisi teşvikleri sağlamaktadır.

Yazılım sektörünün karşılaştığı en büyük dezavantaj ise sektörde uzman personel bulunmasında yaşanabilecek sorunlardır. Her ne kadar Türkiye genç nüfusu ile yetiştirilmeye hazır personel bakımından yüksek bir potansiyele sahip olsa da, Türkiye'de yazılım sektöründe faaliyet gösteren deneyimli ve uzman personel yurt dışındaki firmalarda da istihdam edilme imkânına sahiptir. Bu sebeple, sektörde deneyimli ve uzman işgücünün temininde yüksek bir rekabet söz konusudur.

OBASE'in Pazardaki Konumu, Avantajları ve Dezavantajları

Şirket, haftalık bilişim teknolojileri ve ekonomisi gazetesi BTHaber'in her sene düzenlediği Bilişim 500 sıralamasında 2020 yılında iş zekâsı ve veri ambarı uygulamaları kategorisinde 2., yapay zekâ kategorisinde ise 8. sırada yer almaktadır. Şirket söz konusu sıralamada Türkiye merkezli yazılım üreticileri arasında 20. sırada yer almaktadır (*Kaynak: https://btbaber.com/b500pdf/2020.pdf*). İş zekâsı ve veri analitiği olarak özetlenebilecek ve veriyi anlamlandırma, veriden değer yaratma süreçlerinde 1997 yılından beri sürdürdüğü faaliyetleri ile Türkiye'deki öncülerden olan Şirket, hâlihazırda da Türkiye'deki deneyimli ve geniş ekiplerden birisi olarak faaliyetlerini sürdürmektedir. Şirket tarafından geliştirilen çözümler 15'in üzerinde ülkede kullanılmaktadır.

Aşağıda Şirket'in sahip olduğu temel avantaj ve dezavantajlar hakkında bilgi verilmektedir.

i. Avantajlar

1. **Şirket yöneticilerinin sektöre ilişkin bilgi birikimleri:** Şirket'in kurucuları (Şirket CEO'su ve yönetim kurulu üyesi Bülent DAL, yönetim kurulu başkanı Banu DAL ve yönetim kurulu başkan yardımcısı Mehmet Haluk ALPAY) matematik mühendisi olup, yüksek lisanslarını işletme ve sistem analizi üzerine yapmışlardır. Ayrıca Şirket CEO'su Bülent Dal, bilgisayar mühendisliği doktorasını tamamlamıştır. Şirket'in faaliyet gösterdiği yazılım sektöründe deneyim sahibidirler. Bu durum Şirket'in uzun süreli sektör tecrübesine sahip bir yönetim ekibi tarafından yönetilmesini sağlamaktadır. Şirket'in önemli tüm karar mekanizmalarında Şirket'in kurucuları bulunmaktadır.

2. **Şirket'in gelişmekte olan bir sektörde faaliyet gösteriyor olması:** Şirket'in faaliyet gösterdiği yazılım sektörü, küresel ölçekte 565 milyar dolarlık bir büyüklüğe ulaşmış olup, 2022-2026 yılları arasında sektörün %5 büyümesi beklenmektedir. Yazılım sektörü son 10 yılda internet, mobil telefonlar ve artan kurumsal bilişim teknolojileri yatırımlarının etkisiyle, oyun, dijital dönüşüm ve mobil uygulamalar gibi birçok dijital sektörün doğuşuna sebep olmuştur. Bu yeni sektörlerin toplam büyüklüğü, yazılım sektörünün dört katına yaklaşmıştır ve bu sektörlerin toplam büyüme hızı yazılım sektörünün üç katı seviyesindedir. (*Kaynak: https://www2.deloitte.com/tr/tr/pages/consulting/articles/turkiyede-yazilim-ekosisteminin-gelecegi.html*). Şirket'in faaliyet gösterdiği yazılım sektörünün gelişmekte olması ve pek çok farklı ve yeni sektörün gelişmesine öncülük eden bir konumda olmasının, Şirket faaliyetleri açısından önemli bir avantaj olduğu düşünülmektedir.

22 temmuz 2022

T.C. Sermaye Piyasası Kurulu

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

obase

TÜRKİYE KALKINMA VE YATIRIM BANKASI A.Ş.

3. **Şirket'in farklı sektörlere ilişkin bilgi birikimi olması:** Şirket perakende, ulaşım, telekomünikasyon gibi pek çok farklı sektör için çözümler üretmektedir. Bu sayede Şirket farklı sektörlere ilişkin bilgi birikimine ve geniş bir müşteri ağına sahiptir. Şirket ayrıca hem kendi sektörü, hem de çözüm sağladığı sektörlerdeki sivil toplum kuruluşlarına da üye olup, bu sektörlerde faaliyet gösteren firmalarla sıklıkla fikir alışverişinde bulunmakta ve bu firmalara danışmanlık sunmaktadır. Şirket ayrıca çözüm içerikleri hakkında akademik bildiri ve makaleler de yayımlamaktadır.

4. **Şirket'in hem hizmet, hem de ürün sunan bir şirket olması:** Şirket bilişim sektöründe sunduğu hizmetlerin yanında, Ar-Ge merkezinde ürettiği projeler ve farklı sektörlerdeki müşterilerine sunduğu çözümler ile tekrarlanabilir lisanslı ürünler ortaya koymaktadır. Şirket'in ürün sunan bir şirket olması, emek ve maliyet optimizasyonu avantajı ile projelerin özkaynaklar ile finanse edilebilmesini sağlamakta, bu da Şirket'e rekabet avantajı sağlamaktadır. Geliştirilen ürünler sayesinde müşteriler kazanılmakta, ayrıca yeni hizmet faaliyetleri (ürün uyarlama, destek, eğitim, profesyonel hizmetler, danışmanlık gibi) oluşmakta ve böylece Şirket müşteri sürekliliğini koruma imkânına kavuşmaktadır.

5. **Şirket'in pek çok kurumsal müşteriye sahip olması, müşteri muhafaza süreleriniz uzun olması:** Şirket'in çözüm sağladığı müşteriler farklı sektörlerden olup, sektörlerinin önde gelen kuruluşlarındandır. Şirket'in uzun yıllardır müşteri ilişkisini sürdürmekte olduğu müşterileri aşağıdaki tabloda örneklendirilmektedir. Ayrıca Şirket'in 2020 ve 2021 yıllarında müşteri sayısında %32'lik bir artış görülmüştür. 31 Mart 2021'e kıyasla, 31 Mart 2022'de Şirket'in müşteri sayısında ise %8'lik bir artış görülmüştür. Şirket'in müşteri muhafaza etme süresi ise 10 yıllık süre için %54 olarak gerçekleşmiştir.

Sektör	Müşteri	Çalışma Süresi
Gıda Perakendesi	Gıda Perakendecisi Müşterisi 1	26 Yıl
Departman Mağazacılığı	Departman Mağazacılığı Müşterisi 1	25 Yıl
Telekomünikasyon	Telekomünikasyon Müşterisi	21 Yıl
Ulaşım	Ulaşım Müşterisi 1	19 Yıl
Gıda Perakendesi	Gıda Perakendecisi Müşterisi 2	15 Yıl
Üretim-Hızlı Tüketim Ürünleri	Üretim-Hızlı Tüketim Ürünleri Müşterisi 1	11 Yıl

6. **Şirket'in uluslararası müşterilere sahip olması:** Şirket, sahip olduğu uluslararası müşterilerle yurt dışı pazarlardaki rekaber koşullarını daha yakından takip etme imkanı bulmaktadır. Ayrıca, mevcut referanslar, dış pazarlarda yeni müşteriler edinme kapasitesini artırmaktadır.

7. **Üniversite İş Birlikleri:** Şirket, Ar-Ge merkezinde üniversite iş birlikleri yaparak üniversitelerin teknoloji alanındaki akademik bilgi birikiminden yararlanarak yenilikçi projeler geliştirmekte ve bu projeleri tescilli ürünlere dönüştürerek uluslararası pazarlarda rekabet gücü kazanmaktadır.

8. **Ar-Ge Merkezi:** Şirket, Ar-Ge faaliyetlerini esas olarak İstanbul, Ümraniye'de bulunan Ar-Ge merkezinde sürdürmektedir. OBASE Grubu bünyesindeki Şirket, T.C. Sanayi ve Teknoloji Bakanlığı'ndan Ar-Ge merkezi olarak onay alan ilk yazılım şirketlerinden biri olup, 31 Mart 2022 tarihi itibarıyla 120 Ar-Ge çalışanı ile nitelikli işgücü istihdam etmekte, üniversite ve sanayi sektörü ile işbirlikleri gerçekleştirerek firmaların

22 temmuz 2022

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

obase

TÜRKİYE KALKINMA VE YATIRIM BANKASI A.Ş.

verimliliğini artırıcı yenilikçi Ar-Ge projeleri geliştirmekte ve bu projeleri ürünleştirmektedir. Şirket bu sayede çeşitli destek ve teşviklerden olup, bu durumun OBASE Grubu'nun sektördeki rekabet gücünü de artırdığı düşünülmektedir.

9. **Geliştirilecek yazılım projelerinin şirket özkaynakları kullanılarak finanse edilebilmesi:** Şirket, İzahname'nin 28.2. bölümünde açıklandığı üzere halka arz gelirlerinin %30-40'lık kısmını geliştirilecek yazılım projeleri için kullanmayı planlamakta olup, bu faaliyetlerin gerçekleştirilebilmesi için Şirket gelecekte dış finansman kaynaklarına da başvurabilir. Bununla birlikte, Şirket halihazırda geliştirmiş olduğu pek çok projeyi özkaynakları ile finanse etmiştir. Bu durumun, Şirket'in finansmanı için üçüncü taraflara olan bağımlılığını azalttığı düşünülmektedir.

10. **Deneyimli çalışan kadrosu:** Şirket'in 31 Mart 2022 tarihi itibarıyla çalışan sayısı 223 olup, OBASE Grubu çalışanlarının %29,6'sı 6-26 yıl, %70,4'ü 0-5 yıl çalışma tecrübesine sahiptir. OBASE Grubu çalışanlarının eğitim geçmişleri, yüksek öğretim gören Şirket çalışanlarının sayısı, Şirket çalışanlarının hem bilişim sektöründe, hem de Şirket'in hizmet verdiği sektörlerde bilgi birikimlerinin bulunması, OBASE Grubu'nun hizmet ve ürün kalitesini artırmakta ve sektörel know-how oluşturmasını sağlamaktadır.

ii. Dezavantajlar

1. **Piyasaya sürülen yazılım ürünlerinin hedeflenen pazar payına ulaşmadan rakipler tarafından ikame ürünler üretilebilmesi:** OBASE Grubu'nun faaliyet gösterdiği yazılım sektörü tüm dünyanın ilgisinin bulunduğu ve yoğun rekabetin yaşandığı bir sektördür. Bu nedenle OBASE Grubu'nun geliştirdiği yazılım ürünleri, rakipler tarafından üretilecek ikame yazılım ürünleri ile rekabet etmektedir.

2. **Sonuçlar hizmet ya da ürünler için fiyat rekabetinde eş değer ürün ya da hizmetlerle karşılaştırılmamasından kaynaklanan orantısız rekabet:** OBASE Grubu'nun, rakiplerinden daha kapsamlı, daha çok fonksiyonu olan yazılımları, müşteriler tarafından daha dar fonksiyonlara sahip yazılımlar ile kıyaslanabilmektedir. Bu sebeple, müşteriler OBASE Grubu'nun ürünlerini ikame ürünlerle kıyaslarken zorlanabilmektedir.

3. **OBASE Grubu'nun pek çok farklı sektöre için, birçok çözümünün olması:** OBASE Grubu tarafından geliştirilen çözümlerin kullanım alanının tek bir sektörle sınırlı olmayıp, pek çok sektörde kullanılıyor olmasının ve OBASE Grubu'nun birçok çözüme sahip olmasının, OBASE Grubu'na müşteri ağını genişletmek bakımından önemli bir avantaj sağladığı düşünülmekle birlikte, bu durum OBASE Grubu'nun tek bir sektöre yoğunlaşmış rakipleri ile rekabet etmesini güçleştirmektedir.

7.2.2. İzahname'de yer alması gereken finansal tablo dönemleri itibarıyla İhracat'ın net satış tutarının faaliyet alanına ve pazarın coğrafi yapısına göre dağılımı hakkında bilgi:

Finansal tablo dönemleri itibarıyla Şirket'in net satışlarının yurt içi ve yurt dışı satışlara dağılımı aşağıdaki gibidir:

(TL)*	31.12.2019	31.12.2020	31.12.2021	31.03.2021	31.03.2022
Yurt İçi Satışlar	16.166.306	48.655.343	79.383.996	11.645.801	25.880.002
Yurt Dışı Satışlar	8.108.074	14.498.263	23.635.512	3.375.652	6.298.804
Diğer Satışlar	318	17.902	3.000	-	-
Satıştan	(295.121)	(221.249)	(286.419)	(37.465)	-

22 Temmuz 2022

T.C. İSTANBUL ALTIN BORSASI İSTANBUL

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Levent Mah. Gonca Sok. No: 22
Finans Pasajı Kat: 1 Beşiktaş/İST
Büyük Mükellefler V.D. 993 019 1504

obase

TÜRKİYE KALKINMA VE YATIRIM BANKASI A.Ş.
Sanayi Mah. Çınaraltı Cad.
No:30 Ümraniye/İSTANBUL

(TL)*	31.12.2019	31.12.2020	31.12.2021	31.03.2021	31.03.2022
İadeler					
Toplam Net Satışlar	54.279.377	62.950.259	102.736.089	14.993.988	32.178.806

(Kaynak: Bağımsız Denetim Raporu)

** 2022 yılında Şirket, ABD'de faaliyet gösteren Obase Inc.'in sermayesinin %90'ını temsil eden payları, 53.100 ABD doları karşılığında Şirket'in mevcut ortakları Mehmet Haluk ALPAY, Bülent DAL ve Banu DAL'dan devralmış, böylece Obase Inc., Şirket'in bağlı ortaklığı konumunu almıştır. Söz konusu bedel, Forresudi CPAs, LLC'ye değerleme yaptırılmak suretiyle tespit edilmiştir.*

31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla 54.279.377 TL olan toplam net satışlar, 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla %15,97'lik bir artış göstererek 62.950.259 TL'ye yükselmiştir. 31 Aralık 2021 tarihinde ise net satışlar, bir önceki finansal yıla kıyasla %63,20'lik bir artışla 102.736.089 TL olarak gerçekleşmiştir. 31 Mart 2021 tarihinde 14.993.988 TL olan toplam net satışlar, 31 Mart 2022 tarihi itibarıyla %114,61'lik bir artış göstererek 32.178.806 TL'ye yükselmiştir.

31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla 8.108.074 TL olan yurt dışı satışlar, 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla %78,81'lik bir artış göstererek 14.498.263 TL'ye yükselmiştir. 31 Aralık 2021 tarihinde ise yurt dışı satışlar, bir önceki finansal yıla kıyasla %63,02'lik bir artışla 23.635.512 TL olarak gerçekleşmiştir. 31 Mart 2021 tarihinde 3.375.652 TL olan toplam yurt dışı satışlar, 31 Mart 2022 tarihi itibarıyla %86,60'lık bir artış göstererek 6.298.804 TL'ye yükselmiştir.

31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla 46.466.106 TL olan yurt içi satışlar, 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla %4,70'lik bir artış göstererek 48.655.343 TL'ye yükselmiştir. 31 Aralık 2021 tarihinde ise yurt içi satışlar, bir önceki finansal yıla kıyasla %63,20'lik bir artışla 79.383.996 TL olarak gerçekleşmiştir. 31 Mart 2021 tarihinde 11.645.801 TL olan toplam yurt dışı satışlar, 31 Mart 2022 tarihi itibarıyla %122,23'lük bir artış göstererek 25.880.002 TL'ye yükselmiştir.

Yıllar içerisinde yurt içi ve yurt dışı satışlarda görülen artışın temel sebepleri; ürünleşmiş projelerdeki artışla birlikte yeni müşteri kazanımları, mevcut müşterilere yapılan satışların artış göstermesi ve kur artışıdır. Yurt içi satışlardaki kur artışı, Şirket'in yabancı para cinsinden olan maliyetlerini yurt içi müşterilerine yansıtabilmesinden kaynaklanmaktadır.

Finansal tablo dönemleri itibarıyla Şirket'in sunduğu bilgi teknolojileri ürün ve hizmetlerinden elde ettiği gelirin dağılımı aşağıdaki tabloda sunulmuştur.

Net Satışlar (TL)	31.12.2019	31.12.2020	31.12.2021	31.03.2021	31.03.2022
İş Zekâsı Gelirleri	25.436.270	29.123.345	51.992.695	6.684.390	16.566.507
Net Satışlar Oranı (%)	*46,86*	*46,41*	*50,61*	*44,58*	*51,48*
Sektörel Çözüm Gelirleri	20.316.730	19.958.754	32.282.569	5.470.440	10.412.828
Net Satışlar Oranı (%)	*37,43*	*31,71*	*31,42*	*36,48*	*32,36*
Veri Analitiği Gelirleri	8.821.180	13.981.507	18.744.244	2.866.623	5.199.381
Net Satışlar Oranı (%)	*16,25*	*22,21*	*18,25*	*19,12*	*16,16*
Diğer Gelirler*	318	17.902	3.000	-	-
Net Satışlar Oranı (%)	*0,00*	*0,02*	*0,00*	-	-
Satıştan İadeler	(295.121)	(221.249)	(286.419)	(27.465)	-
Net Satışlar Oranı (%)	*(0,54)*	*(0,35)*	*(0,28)*	*(0,18)*	-
Net Satışlar	**54.279.377**	**62.950.259**	**102.736.089**	**14.993.988**	**32.178.806**

22 Temmuz 2022

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Levent Mah. Gülcü Sok. No:22
Efeler Pasajı Kat: 1 Beşiktaş/İST
Büyük Mükellefler V.D. 938 011 1994

TÜRKİYE KALKINMA VE YATIRIM BANKASI

(Kaynak: Bağımsız Denetim Raporu)
** Diğer gelirler; ağırlıklı olarak SGK teşvikleri, yurt dışı fuar ve seminerlere ilişkin alınan teşvikler ve varlık satışlarından elde edilen gelirlerden oluşmaktadır.*

Şirket'in satışları içerisindeki iç zekâsı gelirleri, sektörel çözüm gelirleri ve veri analitiği gelirlerinin oranları; İzahname'ye konu olan finansal tablo dönemlerinde önemli ölçüde değişiklik göstermemiştir.

İzahname'de yer alması gereken finansal tablo dönemleri itibarıyla Şirket'in en büyük hacimli on müşterisine ilişkin bilgilere aşağıda yer verilmektedir:

Yıl	Müşteri	Yurt İçi / Yurt Dışı	Satış Tutarı (TL)	Satışlara Oranı (%)
2019	Müşteri 1	Yurt İçi	8.136.180	15
2019	Müşteri 2	Yurt İçi	4.370.148	8
2019	Müşteri 3	Yurt İçi	4.086.539	8
2019	Müşteri 4	Yurt İçi	3.325.939	6
2019	Müşteri 5	Yurt Dışı	2.940.845	5
2019	Müşteri 6	Yurt İçi	2.642.936	5
2019	Müşteri 7	Yurt İçi	2.062.550	4
2019	Müşteri 8	Yurt İçi	1.797.676	3
2019	Müşteri 9	Yurt Dışı	1.666.422	3
2019	Müşteri 10	Yurt İçi	1.305.641	2
	İlk 10 Müşteri		**32.332.846**	**59**
	Toplam satışlar		**54.213.496**	

Yıl	Müşteri	Yurt İçi/ Yurt Dışı	Satış Tutarı (TL)	Satışlara Oranı (%)
2020	Müşteri 1	Yurt İçi	9.684.993	15
2020	Müşteri 3	Yurt İçi	5.007.154	8
2020	Müşteri 6	Yurt İçi	4.375.867	7
2020	Müşteri 4	Yurt İçi	4.027.110	6
2020	Müşteri 5	Yurt Dışı	3.759.022	6
2020	Müşteri 11	Yurt Dışı	2.538.936	4
2020	Müşteri 2	Yurt İçi	2.263.641	3
2020	Müşteri 12	Yurt İçi	1.846.793	3
2020	Müşteri 10	Yurt İçi	1.689.864	3
2020	Müşteri 8	Yurt İçi	1.463.028	2
	İlk 10 Müşteri		36.935.978	57
	Toplam satışlar		**65.007.765**	

Yıl	Müşteri	Yurt İçi / Yurt Dışı	Satış Tutarı (TL)	Satışlara Oranı (%)
2021	Müşteri 6	Yurt İçi	19.557.460	19
2021	Müşteri 1	Yurt İçi	11.431.414	11
2021	Müşteri 3	Yurt İçi	8.159.939	8
2021	Müşteri 13	Yurt Dışı	7.007.489	7
2021	Müşteri 14	Yurt İçi	6.987.947	7
2021	Müşteri 4	Yurt İçi	4.793.881	5
2021	Müşteri 5	Yurt Dışı	4.106.016	4
2021	Müşteri 2	Yurt İçi	2.896.233	3
2021	Müşteri 11	Yurt Dışı	2.774.378	3
2021	Müşteri 15	Yurt Dışı	2.600.851	2
	İlk 10 Müşteri		**70.315.610**	**67**
	Toplam satışlar		**104.652.524**	

22 Temmuz 2022

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

TÜRKİYE KALKINMA VE YATIRIM BANKASI A.Ş.

Yıl	Müşteri	Yurt İçi / Yurt Dışı	Satış Tutarı (TL)	Satışlara Oranı (%)
2022 (31 Mart itibariyla)	Müşteri 3	Yurt İçi	8.807.158	26
2022 (31 Mart itibariyla)	Müşteri 2	Yurt İçi	4.187.298	12
2022 (31 Mart itibariyla)	Müşteri 1	Yurt İçi	3.665.861	11
2022 (31 Mart itibariyla)	Müşteri 16	Yurt İçi	2.358.222	7
2022 (31 Mart itibariyla)	Müşteri 13	Yurt Dışı	2.428.826	7
2022 (31 Mart itibariyla)	Müşteri 6	Yurt İçi	1.720.604	5
2022 (31 Mart itibariyla)	Müşteri 17	Yurt İçi	1.680.064	5
2022 (31 Mart itibariyla)	Müşteri 5	Yurt Dışı	1.534.146	5
2022 (31 Mart itibariyla)	Müşteri 4	Yurt İçi	1.340.943	4
2022 (31 Mart itibariyla)	Müşteri 18	Yurt İçi	1.369.340	4
	İlk 10 Müşteri	-	**29.092.462**	**86**
	Toplam satışlar	-	**33.842.168**	-

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

İhraççı'nın faaliyetlerinin, içinde bulunduğu sektör ve pazar itibariyle yurt içi ve yurt dışı ekonomik ve politik olağanüstü gelişmeler ile doğal afetlerden etkilenme durumu mevcuttur. Şirket'in faaliyet gösterdiği sektörler; COVID-19 gibi salgın hastalıklar, deprem de dâhil olmak üzere birçok doğal afetten etkilenebilir. Salgın hastalıklar veya doğal afetler nedeniyle mali ve finansal piyasalarda, ulaşım ve sağlık sektöründe ve alt yapı sistemleri de dâhil olmak üzere birçok alanda yaşanacak aksaklıklar, yerli ve yabancı yatırımcıların söz konusu süreç ve bu sürecin etkileri devam ettiği sürece yatırım yapma konusundaki risk iştahını etkileyerek Şirket'in gerçekleştirdiği işlemlerde hacim ve miktar olarak düşüş gözlenmesine neden olabilir. Ayrıca Şirket'in faaliyet gösterdiği yer olan İstanbul'da yaşanabilecek bir doğal afet sonucunda Şirket veya müşterileri faaliyetlerine ara vermek durumunda kalabilir ve Şirket'in faaliyet sonuçları olumsuz yönde etkilenebilir.

7.4. İhraççı'nın 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 olduğunu ya da yeni üretim süreçlerine ilişkin özet bilgi:

İşbu İzahname tarihi itibarıyla Şirket adına Türkiye'nin tek marka, patent ve tasarım tescil makamı olan TPMK nezdinde tescilli markalarına ilişkin bilgilere aşağıdaki tabloda yer verilmektedir. Tescilli markaların koruma süresi başvuru tarihinden itibaren 10 yıl olup, bu süre onar yıllık dönemler halinde yenilenebilir.

	Marka	Marka No.	Koruma Tarihi	Tescil Durumu	Şekil
1.	Axbase	2018 49458	18.05.2018	Tescilli	-
2.	@xbase (Şekil)	2009 48766	11.09.2019	Tescilli	@XBASE
3.	Detailer	2018 49514	18.05.2018	Tescilli	-
4.	Umraniye Yatırım	2018 [illegible]	18.05.2018	Tescilli	-

22 Temmuz 2022

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

TÜRKİYE KALKINMA VE YATIRIM BANKASI

	Marka	Marka No.	Koruma Tarihi	Tescil Durumu	Şekil
	Anket	[illegible]			
5.	Otir.us	2018 [illegible]	[illegible]	Tescilli	-
6.	Obase Pricing	2018 49484	18.05.2018	Tescilli	-
7.	Protmu	2018 49510	[illegible]	Tescilli	-
8.	Axpos	2018 49465	[illegible]	Tescilli	-
9.	Obase Finder	2018 49440	18.05.2018	Tescilli	-
10	Obase Workforce Management	2018 49494	18.05.2018	Tescilli	
11	Obase Mardown	2018 49491	18.05.2018	Tescilli	-
12	Corpwatch	2018 [illegible]	12.03.2018	Tescilli	-
13	Obase Your Knowledge Base (Şekil)	[illegible]	13.03.2017	Tescilli	obase
14	Shelfstock	2015 [illegible]	[illegible]	Tescilli	-
15	Quickplok	2015 37833	30.04.2015	Tescilli	-
16	Obase Retailer	2015 37817	30.04.2015	Tescilli	-
17	Obase Kampanya	2015 37827	30.04.2015	Tescilli	-
18	Obase	2015	30.04.2015	Tescilli	-

22 Temmuz 2022

T.C. İstanbul Ticaret Sicili Müdürlüğü

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

obase

TÜRKİYE KALKINMA VE YATIRIM BANKASI A.Ş.

	Marka	Marka No.	Koruma Tarihi	Tescil Durumu	Şekil
	Replenishment	[illegible]			
19	Obase [illegible]	2015 37819	30.04.2015	Tescilli	-
20	Obase CRM	2015 37820	30.04.2015	Tescilli	-
21	Detailer (Şekil)	2017 48433	10.09.2017	Tescilli	[redacted] Detailer

Marka tescillerinin Şirket ürünlerinin bilinirliği açısından önemli olması sebebiyle, Şirket yeni ürün ürettikçe yeni marka tescilleri yaptırmakta ve zaman zaman bazı eski ürünlerinin marka tescillerinde değişikliklere gidebilmektedir. Bu çerçevede, marka tescillerine Şirket'in faaliyetlerinin, marka tescillerine sınırlı olarak bağımlı olduğu düşünülmektedir.

Şirket, müşterilerinden gelen yazılım ürünü taleplerini karşılamak adına projeler hazırlamakta ve bu projeler çerçevesinde yaratılan yazılım ürünleri, müşterilere lisans sözleşmeleri kapsamında lisanslanmaktadır. Şirket ayrıca ilgili sözleşmeler çerçevesinde kendisine ait uygulama ve yazılımlarda kullanılacak MicroStrategy, IBM ve Microsoft yazılım altyapılarını kullanabilmek için bu firmalarla münhasır olmayan lisans sözleşmeleri yapmıştır. Şirket gelirlerinin önemli bölümünü bu sözleşmeler kapsamında elde edildiğinden, lisans sözleşmelerinin Şirket'in gelirleri, karlılığı ve finansal durumu açısından çok önemli olduğu değerlendirilmektedir.

Şirket'in yurt dışında tescilli markası bulunmamaktadır.

Şirket'in tescil etmiş olduğu endüstriyel tasarım bulunmamaktadır ve işbu İzahname tarihi itibarıyla kişisel veri paylaşım sistemi ve yöntemi için bir patent ve IoT sensörlerinden elde edilen verilerin akan veri işleme teknikleri ile anlamlandırılarak anlık stok takibi uygulaması projesi için bir faydalı model için yapılan başvuruların onay süreci devam etmektedir.

Şirket'in tescilli alan adları aşağıda yer almaktadır:

- obase.com.tr
- obasearge merkezi.com
- obasebilgisayar.com.tr
- obasedetailer.com
- osissoftware.com
- osisyazilim.com

22 temmuz 2022

T.C. İSTANBUL ANADOLU BAŞSAVCILIĞI 02 EKİM 2022

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. Levent Mah. Gülmez Sok. No: 2 Beşiktaş/İST Boğaziçi Mükellefleri VD 8380014594

obase Bilgisayar ve Dokümantasyon Hizmetleri A.Ş. Cad. Ümraniye/İSTANBUL Alemdağ

TÜRKİYE KALKINMA VE YATIRIM BANKASI A.Ş. İSTANBUL

- obase.co
- dtlr.us
- obase.us
- obase.biz

Şirket'in ürettiği tüm yazılımların hak sahipliği Şirket'e aittir. FSEK uyarınca yazılımların korunma süresi ilk eser sahibi tüzel kişi ise aleniyet tarihinden itibaren 70 yıldır ve bu süre yenilenemez. FSEK ve FSE Kayıt ve Tescil Yönetmeliği kapsamında Şirket'in ürettiği yazılımlara ilişkin telif hakları zorunlu kayıt ve tescile tâbi değildir. Bununla birlikte, Şirket ürettiği E-tailer, Markdown, Promni, Push Notification, Quickpick, Replenishment, Customer Information Management (CIM), Detailer, Workforce, Analitik Depo Yönetim Sistemi (Depo Monitoring) yazılımları, FSE Kayıt ve Tescil Yönetmeliği'nin 7. maddesi uyarınca T.C. Kültür ve Turizm Bakanlığı Telif Hakları Genel Müdürlüğü nezdinde isteğe bağlı olarak kaydettirmiş ve "İsteğe Bağlı Kayıt-Tescil Belgesi"ni almıştır. Ürünler ve faaliyetler hiçbir şekilde herhangi bir anlaşmaya veya kısıtlamaya bağlı veya tâbi değildir.

7.5. İhraçcı'nın rekabet konumuna ilişkin olarak yaptığı açıklamaların dayanağı:

İhraçcı'nın 7.2.3'de yer alan açıklamalarının kaynakları ve dayanakları aşağıda yer almaktadır:

- *https://www.tubisad.org.tr/tr/images/pdf/tubisad_bit_2020_raporu_tr.pdf*
- *https://data.tuik.gov.tr/Kategori/GetKategori?p=ulusal-hesaplar-113&dil=1*
- *https://data.tuik.gov.tr/Kategori/GetKategori?p=sanayi-114&dil=1*
- *https://www.bddk.org.tr/BultenAylik*
- *https://www.bik.gov.tr/pazar-verileri*
- *https://www.tcmb.gov.tr/wps/wcm/connect/TR/TCMB+TR/Main+Menu/Istatistikler/Odemeler+Dengesi+ve+Ilgili+Istatistikler/Odemeler+Dengesi+Istatistikleri/*
- *https://bkm.com.tr/internetten-yapilan-kartli-odeme-islemleri/*
- *https://www.imf.org/en/Publications/WEO/Issues/2022/01/25/world-economic-outlook-update-january-2022*
- *https://www.ekonomi.gov.tr/istatistikler*
- *https://www2.deloitte.com/tr/tr/pages/consulting/articles/turkiyede-yazilim-ekosisteminin-gelecegi.html*

7.6. Personelin İhraçcı'ya fon sağlamasını mümkün kılan her türlü anlaşma hakkında bilgi:

Yoktur.

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

Yoktur.

22 temmuz 2022

T.C. SERMAYE PİYASASI KURULU

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

obase Danışmanlık

TÜRKİYE KALKINMA VE YATIRIM BANKASI A.Ş.

8. GRUP HAKKINDA BİLGİLER

8.1. İhraççı'nın dâhil olduğu grup hakkında özet bilgi, grup şirketlerinin faaliyet konuları, ihraççıyla olan ilişkileri ve ihraççının grup içindeki yeri:

İşbu İzahname tarihi itibarıyla Şirket'in üç gerçek kişi pay sahibi bulunmaktadır. Şirket'in pay sahiplerinden Mehmet Haluk ALPAY, Şirket sermayesinin %8,02'sini temsil eden A grubu paylara ve %25,38'ini temsil eden B grubu paylara; Banu DAL Şirket sermayesinin %7,99'unu temsil eden A grubu paylara ve %25,31'ini temsil eden B grubu paylara; Bülent DAL ise Şirket sermayesinin %7,99'unu temsil eden A grubu paylara ve %25,31'ini temsil eden B grubu paylara sahiptir.

Şirket; 13 Mayıs 2022 tarihinde 53.100 ABD doları karşılığında, ABD'de faaliyet gösteren ve Şirket'in mevcut ortakları tarafından kurulan Obase Inc.'in sermayesinin %90'ını temsil eden payları, Şirket pay sahipleri Banu DAL, Bülent DAL ve Mehmet Haluk ALPAY'dan devralmış ve böylece Obase Inc. ile OBASE Grubu'nu oluşturmuştur. Obase Inc.'in finansal durum tabloları ile kâr veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablolarının gelecekteki finansal yıllarda tam kapsamlı konsolidasyona tâbi tutulması öngörülmektedir.

Obase Inc., ABD'de faaliyet göstermekte olan bir yazılım şirketidir. 28 Haziran 2016 tarihinde ABD, Delaware'de kurulan Obase Inc., 31 Ekim 2018 tarihinde ABD'nin Virginia eyaletinde ofis açarak aktif bir şekilde faaliyet göstermeye başlamıştır. İş zekâsı, veri analitiği ve yazılım teknolojileri alanlarında çözüm sunmaya odaklanmış, PMCS firması ile iş birliği yaparak Washington DC Belediyesi için Kurumsal Veri Ambarı ve yazılım projeleri geliştirmektedir.

Obase Inc., 14 Eylül 2020 tarihinde ABD'nin California eyaletinde ikinci ofisini açmıştır. 2021 yılında pazara giriş stratejisi oluşturma ve pazar analizi için Data Republic firması ile çalışmaya başlayan Obase Inc., OBASE Ar-Ge Merkezi tarafından geliştirilen sektörel ürünler için olanlar da dâhil olmak üzere pazarlama faaliyetlerine başlamıştır. Obase Inc. ayrıca Equmas ve HeyKiddo firmalarının yazılım geliştirme faaliyetlerinde de rol almaktadır.

8.2. İhraççı'nın doğrudan veya dolaylı önemli bağlı ortaklıklarının dökümü:

İşbu İzahname tarihi itibarıyla Şirket'in tek bağlı ortaklığı ABD'de faaliyet gösteren Obase Inc.'dir. Obase Inc., ABD'de faaliyet gösteren bir yazılım şirketi olup, iş zekâsı, veri analitiği ve yazılım teknolojileri alanlarında çözümler geliştirmektedir. 2021 yılında pazara giriş stratejisi oluşturma ve pazar analizi için Data Republic firması ile çalışmaya başlayan Obase Inc., OBASE Ar-Ge Merkezi tarafından geliştirilen sektörel ürünler için olanlar da dâhil olmak üzere pazarlama faaliyetlerinde de bulunmaktadır.

Şirket; 13 Mayıs 2022 tarihinde 53.100 ABD doları karşılığında, Şirket'in mevcut ortakları tarafından ABD'de kurulan bir yazılım şirketi olan Obase Inc.'in sermayesinin %90'ını temsil eden payları devralmış, böylece Obase Inc., Şirket'in bağlı ortaklığı konumuna gelmiş ve Şirket, Obase Inc. ile OBASE Grubu'nu oluşturmuştur. Obase Inc. sermayesinin %5'i henüz ihraç edilmemiş paylardan (*unissued shares*), %5'i ise Obase Inc.'e ait paylardan oluşmaktadır. Obase Inc.'e ait %5'lik pay, ABD mevzuatı uyarınca Obase Inc. çalışanlarına teşvik amaçlı hisse edindirme programları kapsamında verilmek üzere bekletilmektedir.

OBASE, Obase Inc. sermayesinin %90'ını temsil eden payların sahibidir. Obase Inc.'in ödenmiş sermayesi 185.090 ABD dolarıdır. Obase Inc.'in 31 Mart 2022 itibarıyla net dönem zararı 105.130,25 ABD dolarıdır. Obase Inc.'e ilişkin finansal veriler bağımsız denetimden geçmemiştir.

22 Temmuz 2022

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Levent Mah. Gülbahar Sok. No: 2B (Eski Adresi) Kat: 1 Beşiktaş/İST
Büyük Mükelleflerin VD: 998 015 4594

TÜRKİYE KALKINMA VE YATIRIM BANKASI A.Ş.
Sarıyer V.D. Büyük Mükellefler
No: 0 İSTANBUL

9. MADDİ DURAN VARLIKLAR HAKKINDA BİLGİLER

9.1. İzahname'de yer alması gereken son finansal tablo tarihi itibarıyla İhraçcı'nın finansal kiralama yolu ile edinilmiş bulunanlar dâhil olmak üzere sahip olduğu ve yönetim kurulu kararı uyarınca İhraçcı tarafından edinilmesi planlanan önemli maddi duran varlıklara ilişkin bilgi:

Şirket'in önemli maddi duran varlıklarını taşıtlar, demirbaşlar ile özel maliyetlerden oluşturmaktadır.

Şirket'in sahibi olduğu maddi duran varlıklar, maliyet değerlerinden birikmiş amortisman ve varsa değer düşüklüğü karşılığı düşülerek net defter değerleri üzerinden gösterilmektedir.

Şirket'in finansal tablo dönemleri itibarıyla maddi duran varlıklarının net defter değeri aşağıdaki tabloda gösterilmiştir.

Sahip Olunan Maddi Duran Varlıklara İlişkin Bilgiler

Cinsi	Edinildiği Yıl	Net Defter Değeri (TL)	Kullanım Amacı	Kiraya Verildi ise Kiralayan Kişi/Kurum	Kira Dönemi	Yıllık Kira Bedeli (TL)
Taşıtlar	2018-2022	1.067.186	Genel	-	-	-
Demirbaşlar	-	1.520.656	Genel	-	-	-
Özel Maliyetler (*)	2017-2021	154.238	Çalışma alanı	-	-	-
Kullanım Hakkı Varlıkları(**)	2018-2022	2.231.143	Ofis ve Depo	-	-	-
Toplam (TL)		**2.742.084**				

**Özel maliyetler, Şirket merkezi için yapılan tadilat harcamalarını kapsamaktadır.*

***Bu tutarın 2.158.077 TL'si ofis kiralamalarına ilişkin oluşan kullanım hakkı varlıklarından, 73.066 TL'si ise ofis taşınması sonucu başa çıkan demirbaşların (masa, sandalye vb.) saklanması için kiralanan depolara ilişkin oluşan kullanım hakkı varlıklardan oluşmaktadır.*

Edinilmesi Planlanan Maddi Duran Varlıklara İlişkin Bilgiler

Şirket'in edinmeyi planladığı herhangi bir maddi duran varlık bulunmaktadır.

Finansal ya da Faaliyet Kiralaması Yoluyla Edinilen Maddi Duran Varlıklara İlişkin Bilgiler

Şirket'in halihazırda finansal kiralama ya da faaliyet kiralaması yolıyla edindiği herhangi bir maddi duran varlık bulunmaktadır.

9.1.2. İhraçcı'nın maddi duran varlıklarının kullanımını etkileyecek çevre ile ilgili tüm hususlar hakkında bilgi:

Yoktur.

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

Yoktur.

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

TÜRKİYE KALKINMA VE YATIRIM BANKASI A.Ş.

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

Şirket'in maddi duran varlıkları yeniden değerlemeye tâbi tutulmadan maliyet değeri esasına göre değerlendirilmiştir. Maddi duran varlıklara ilişkin yapılmış herhangi bir değer tespit çalışması bulunmamaktadır.

9.2. Maddi olmayan duran varlıklar hakkında bilgiler:

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

Şirket'in maddi olmayan duran varlıkları lisanslar ve aktifleştirilen Ar-Ge merkezi geliştirme giderlerinden oluşmaktadır.

[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
		[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]

Şirket'in maddi olmayan duran varlıklarına ilişkin bilgiler aşağıda detaylandırılmaktadır:

- **Retailer (Perakende Kurumsal Kaynak Planlaması):** Retailer, perakende sektöründe faaliyet gösteren firmaların tüm operasyonel süreç ihtiyaçlarını karşılamak amacıyla geliştirilen bir ERP sistemidir. Retailer, perakende sektöründe faaliyet gösteren firmaların ticari faaliyetlerini, finans ve muhasebe süreçlerini, mağaza ve depo operasyonlarını hem bilgisayarlarından hem de mobil cihazlar üzerindeki uygulama ile yönetmesini sağlar.

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

TÜRKİYE HALKINMA VE YATIRIM BANKASI A.Ş.

Retailer , hem OBASE Grubu'nun diğer tamamlayıcı ürünleri ile hem de üçüncü taraflarca geliştirilen ürünlerle entegre olarak çalışabilmektedir.

- **OBASE B2B (Kurumlararası Bilgi Paylaşım Yönetimi):** OBASE'in B2B çözümleri, satıcı ve alıcıların birlikte yürüttükleri süreçlerin yönetildiği ve bu süreçlere ait bilgi akışının yönlendirildiği elektronik iş platformlarıdır. Bu çözümlerin amacı, ticaret ağlarının kurulmasıdır. OBASE B2B çözümleri, internet tabanlı arayüzleri ve servisleriyle alıcıların sipariş, ürün, tedarikçi ve raporlama gibi süreçlerini etkin bir şekilde yönetilmesine olanak sağlar. Ayrıca yine bu ürün grubu içinde ticari ürünlerin, standart olarak tanımlanmasını sağlayan, barkod teknolojileri temelli küresel veri ve uygulama standartları platformu olan ve Türkiye'de, Türkiye Odalar ve Borsalar Birliği bünyesinde kurulan GS1, tedarik zincirleri üzerindeki verimliliği arttırmaya yönelik tekil tanımlama, veri toplama, veri paylaşma standartları ve çözümleri bulunmaktadır. GDSN ise birlikte çalışan sertifikalı veri havuzlarından oluşmakta ve bu havuzlar üzerinden kullanıcı firmalar arasında güncel ve kaliteli veri paylaşımı sağlamaktadır. Obase bu doğrultuda GS1 Türkiye'de veri hizmetlerine dayalı platformun geliştirilmesi ve sürdürülmesinde rol almaktadır.

- **Axbase (Perakendeye Özel Microsoft Kurumsal Kaynak Planlaması Uygulamaları):** Axbase, Microsoft Dynamics Ürün Ailesi'ndeki, ERP altyapısında kullanılmak üzere implementasyonu gerçekleştirilmiş, birçok perakende şirketinde kullanılan iş çözümleri paketidir. Perakende sektöründe faaliyet gösteren firmaların, mağaza operasyonel süreçlerinin mobil cihazlar üzerinden yürütülmesi ile müşteri ve çalışanlar için dijital olarak dönüştürülmesi çözümleri, E-Dönüşüm uygulamaları, finans, muhasebe ve tedarik zinciri süreçlerindeki uygulamalar ile kira yönetimi gibi çözümlerin tamamı bu suite içerisinde yer almaktadır.

- **CorpWatch (Kurumsal İş Zekâsı ve Karar Destek Sistemi):** CorpWatch, OBASE'in iş zekâsı çözümleri kapsamında ürünleştirdiği ve özellikle telekomünikasyon endüstrisi için verimsizlikleri ortadan kaldırmaya yardımcı olmak üzere tasarlanmış veri odaklı bir karar destek çözümüdür. CorpWatch ürünü, firmaların pazarlama, finans, satış gibi farklı kurumsal departmanlarından gelen verileri tek bir noktada birleştirip, üst düzey yöneticilerin anahtar verileri takip etme ve günlük karar alma süreçlerini desteklemektedir. Corpwatch, üst düzey yöneticiler başta olmak üzere kuruluşun tüm işlevlerinin aynı dilde ve aynı tonda konuşmasına izin vererek eyleme geçirilebilir bilgiler sunar. CorpSearch uygulaması ise çok sayıda rapor ve gösterge panellerindeki herhangi bir verinin akıllı arama ile kolay bulunmasını sağlayan doğal dil işleme teknolojilerinin kullanıldığı bir çözümdür.

- **Replenishment (Sipariş Optimizasyonu):** Replenishment, talep tahmini verileri ile eldeki stok miktarı, sipariş bakiyesi, müşteri bakiyesi, koli içi miktarları, tedarikçi kısıtları, tedarikçi karşılama oranları, minimum ve kritik stok miktarları gibi değişkenleri dikkate alan, optimum stok hedefine yönelik bir sipariş öneri sistemidir. Satış noktalarından depolara ve tedarikçilere, depodan tedarikçilere siparişlerin otomatik oluşmasını sağlayan çözümler bütünüdür.

- **E-Dönüşüm:** OBASE, firmalara sayısal varlık yönetimi çerçevesinde süreç yönetimi, doküman yönetimi ve e-dönüşüm çözümleri sunmaktadır. Bütçe ve çevre dostu e-dönüşüm çözümleri firmaların operasyonel iş süreçlerini otomatize ederek bu süreçler için tek merkezden kolayca yönetim imkanı tanımaktadır. Mevzuata ve yeni nesil mimariye uygun e-dönüşüm çözümleri bakım maliyetlerini azaltarak firmaların tasarruf sağlamasına yardımcı olmak amacıyla geliştirilmiştir.

- **Barcoder (Kablosuz Mağaza ve Depo Otomasyon Sistemi):** Barcoder, farklı endüstriyel sahalarda günlük operasyonların kolaylıkla yapılabilmesi için mobil araçların kullanılmasını

22 Temmuz 2022

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Levent Mah. Büyükdere Cad. No: 102 Emirhan Pasajı Kat: 1 Beşiktaş/İSTANBUL
Borsa Mükellefler V.D. 998 [illegible] 4594

obase
Tel: 0216 527 30 00 Fax: 0216 527 31 11

TÜRKİYE KALKINMA VE YATIRIM BANKASI A.Ş.
Büyükdere Cad. No: 81 Levent/İSTANBUL

sağlayan kablosuz bir otomasyon çözümüdür. Perakendeciler bu çözüm sayesinde ürün, stok, sipariş ve envanter işlemlerini çevrimiçi olarak lokasyondan bağımsız yapabilme imkânına kavuşur. Barcoder ile sahada; el terminalleri üzerinden sipariş verilebilir, stok hareketleri yapılabilir, etiket ürün listesi oluşturulabilir, sayım yapılabilir, ürünün fiyat ve stok gibi bilgileri görüntülenebilir; toplama, sevkiyat, forklift işlemleri yapılabilir.

- **Quickpick (Mobil E-Ticaret Toplama ve Sevkiyat Yönetimi):** Quickpick çözümü; e-ticaret kanalından iletilen siparişlerin mağaza içerisinde mobil cihazlar ile toplanmasını ve sevkiyatının yönetilmesini sağlayan bir e-ticaret arka ofis yönetimi ürünüdür. E-ticaret kanalından iletilen siparişlerin mağaza içerisinde Android tabletlerle, hızlı ve hatasız bir şekilde mağaza veya depolardan toplanmasını, ilgili siparişin dağıtıcıya iletilmesini ve müşteriye teslim edilmesini sağlar. Sipariş aşamasından, müşteriye teslim ve ödeme alma aşamasına kadar tüm süreçlerin yönetildiği ve toplayıcıların performans ölçümünün yapıldığı bir çözümdür.

- **Detailer (Perakende İş Zekâsı ve Karar Destek Sistemi):** Detailer, bir perakendecinin farklı veri kaynaklarındaki verilerini, bir veri ambarı modelinde konsolide ederek, zenginleştirilmiş veri ve anahtar performans göstergeleri oluşturan perakendeye özel iş zekâsı ve karar destek sistemidir. Perakendeciler için ortak bir kütüphane ile rapor ve gösterge panelleri üzerinden yönetim kararlarının alınabileceği bir çözümdür. Bu çözüm ailesi ile mobil cihazlarla mağaza, tedarikçi, depo, müşteri ve ürün yönetimlerinin anlık olarak takip edilmesi sağlanmaktadır. E-ticaret, fiziksel mağaza satışları gibi farklı kanallardan gelen satış ve stok bilgileri tek bir yönetim panelinden yönetilebilmektedir.

- **Promni (Kampanya Yönetim Sistemi):** Promni, çoklu kanallarda anlık olarak kişi bazlı kampanya iletişimi, kampanya fayda yönetimi ve aksiyon-olay yönetimi yapabilen bir kampanya yönetim sistemidir. Bütünleştirilmiş ve anlık verileri kullanarak müşteri sadakat, müşteri çekiri, şirket çeki süreçlerinin, indirim ve kampanyaların tek bir platformdan yapılmasını sağlayan bir çözümdür.

- **İleri Analitik Ürünleşme Projeleri:** İleri analitik ürünleşme projeleri, veri madenciliği ve yapay zekâ gibi teknolojilerle ileri analitik alanlarındaki uzmanlıklar sayesinde içgörü ve öngörüler sunacak ve kendi kendine karar verebilen akıllı çözümlerin ürünleşme projeleridir. Veri içerisindeki sıra dışı nokta ve davranışları bulmaya yönelik olarak geliştirilen anomali tespit modelleri ile e-ticaret, enerji, ilaç gibi birçok farklı sektördeki farklı iş problemleri için geliştirilen çözümlerden, büyük ölçekli veriler arasından bilgiye ulaşma ve bilgiyi anlamlı hale getirmek için bilginin çıkarılması sürecini farklı veri madenciliği araçları ve teknikleri kullanarak yönetan çözümlerden oluşmaktadır.

- **Tahmineleme:** OBASE'in sunduğu tahmineleme çözümü; satış, fiyat, promosyon, stok, özel gün ve hava durumu gibi dinamikleri dikkate alarak, gerçekleşen taleplere göre farklı talep tahmin metotlarını yarıştırarak, muhtemel en iyi sonucun; ürün, kanal ve lokasyon bazında hesaplandığı algoritmalar bütünüdür. Veriden öğrenen, yapay zekâ temelli bir talep tahmin sistemi olan bu çözüm OBASE'in bir çok analitik ürününde (Replenishment, Pricing, Workforce) ara manuel olarak kullanılmaktadır.

- **OBASE CRM (Müşteri İlişkileri Yönetim Sistemi):** OBASE CRM, müşteri verisinin toplanması, tekilleştirilmesi, zenginleştirilmesi, varlıklarla ilişkilendirilmesi, müşteri ile ilgili anlık performans göstergelerinin oluşturulması, bu ana performans göstergeleri ile sorgulamalar yapılarak müşteriye özel pazarlama faaliyetlerinin yürütülmesi, toplanan veriler ile ilgili analitik çalışmalar yapılarak ürün önerisi ve müşteri segmentasyonu yapılması gibi hem operasyonel hem de analitik süreçleri barından çözüm ailesidir. OBASE'in Müşteri

22 Temmuz 2022

T.C. ... ANKARA

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. Levent Mah. ... Beşiktaş/İST Büyük Mükellefler VD 998 ... 4594

obase Bilgisayar Yazılımlık Hizmetleri Tic. A.Ş. ... İSTANBUL

TÜRKİYE HALKINA VE YATIRIM BANKASI A.Ş. Saray Mah. ... İSTANBUL

Dynamics 365 CRM üzerinde geliştirdiği katma değerli uygulamaları da bu çözüm ailesinde yer almaktadır.

- **Etailer (E-Ticaret Yönetimi):** Etailer, gerçek zamanlı satış ve stok yönetimi sağlayan yeni nesil çevrimiçi perakende sistemidir. Bir e-ticaret sitesinin ihtiyaçlarının dinamik olarak yönetilmesini sağlayan internet tabanlı ve mobil yazılımları içerir. Çevrimiçi alışverişlerde aranan ürünün; en doğru eşleşmesini, en geniş ürün yelpazesi ve en uygun sıralama ile gösterilmesini sağlayan akıllı arama motoru ve kişiye özel öneri sistemi bu çözüm ailesi içinde yer almaktadır.

- **OBASE Blockchain (Blok zinciri):** OBASE Blockchain içerisinde satın alma tercihlerine yardımcı olacak farklı bilgilerin yer aldığı; ürünün içeriği, üretim şekli, koşulları, etik uygunluğu, onayları gibi güven oluşturacak detaylardan oluşan ve üreticiden başlayarak denetim yapan kuruluşlar da dâhil olmak üzere tüm taraflarca dağıtık bir yapıda ve değiştirilemez kayıtların tutulması ihtiyacı için geliştirilmiş bir çözümdür. Blok zinciri mimarisi ile bu altyapı oluşturularak, nihai tüketicinin ihtiyaç duyduğu güven altyapısı sağlanabilmektedir. OBASE, bu konuda ürettiği blok zinciri temelli çözüm ile bilgilerin tüketiciye güvenli olarak aktarımını sağlamakta ve tarafların ürün bazındaki sorumluluklarını yerine getirmesi için bir altyapı sunmaktadır. Üretilen çözümün global ticaret ile entegre olabilmesi amacıyla, GS1 tarafından üretilen ve Elektronik Ürün Kod Bilgi Servisleri ile verilerin kayıt altına alınma yöntemi kullanılmıştır. Çözüm "Özel" blok zinciri üzerinde kurgulanmıştır. İşletmelerin çözüm ihtiyaçlarına göre hibrit yapıda "Genel" yapıya taşınma özelliği de içermektedir.

- **Asortment-Mat (Mağazalar Arası Alokasyon ve Transfer Yönetimi):** Asortment-Mat, doğru yerde doğru ürünü, doğru zamanda bulundurabilmek ve mağazalarda ürün bulunurluğunu arttırarak yok satmanın önüne geçmek amacıyla mağazalar arası ürün sevkiyatı önerilerinde bulunan bir karar destek sistemidir. Sistem yok satmaların önlenmesinin yanında gereksiz stok miktarlarının ve transfer maliyetlerinin düşürülmesini de sağlamaktadır. Alokasyon adı verilen, ana depodan mağazalara farklı dağıtım algoritmaları ile ürün tedariği sağlayan çözüm de bu çözüm içerisinde yer alır. Veri güdümlü olarak perakendecilerin mevcut ürün portföyünün performansını, rakiplerini ve ürünlerini dikkate alarak kâr maksimizasyonuna yönelik olarak optimum ürün çeşitliliği kararları sunan Portföy Yönetimi (Asortment) çözümü de bu suite içerinde yer alır.

- **OBASE Pricing (Fiyat Yönetim Sistemi):** OBASE Pricing, firmaların fiyatlandırma sürecini otomatikleştirerek doğru fiyatların oluşmasını sağlayan kural bazlı fiyat yönetim sistemidir. Tahminlemeye dayalı şekilde satış noktası ve ürünlerdeki indirim ve fiyat optimizasyonu, takip bazlı fiyat yönetimi ve teklif yönetimi gibi yazılımları da içerir.

- **Hastane Yemek Yazılımı:** Hastane Yemek Yazılımı ile hastaneler ve catering firmaları arasında entegrasyon sağlanarak, hastanelerde catering firmalarınca yönetilen ve yürütülen süreçlerde, hastalara servis edilen yemeklerin, hastalar ve refakatçiler tarafından seçiminin sağlanması, memnuniyet derecesinin ölçülmesi ve hastalara doğru bir şekilde yemeklerin ulaştırılarak sistemde kayıt altında tutulması sağlanmaktadır. Bu çözüm, özellikle zincir yapıdaki hastanelere, catering firmaları tarafından sunulmak üzere geliştirilmiştir.

- **İç Kullanım ve Sosyal Sorumluluk Projesi:** Hector; şirket içi iş süreçlerinin takibi, raporlanması ve muhasebe entegrasyonunu sağlayan ve üzerinden müşteri çağrılarının takibi ve yönetiminin, personele ilişkin izin, masraf gibi bilgi akışlarının sağlandığı tüm şirket içi sistem yazılımlarını ifade eder. Sosyal Sorumluluk Projesi; engelsiz yaşam teknolojileri kapsamında görme engelli bireylerin matematik öğrenmesini sağlayacak internet tabanlı bir eğitim platformudur. Proje kapsamında öğretmenin ve öğrencinin eğitim materyaline

22 Temmuz 2022

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

TÜRKİYE KALKINMA VE YATIRIM BANKASI A.Ş.

erişebilmesi için ses ile aktarılan matematiksel ifadelerin yazıya dönüştürülmesi, yazılı olarak hazırlanmış olan matematiksel ifadelerin de seslendirilmesi sağlanmıştır. Çözüm görme engelli bireylerin yalnız başına çalışabilmesini sağlamanın yanında, destek almadan sınavlara girebilmesine de olanak sağlamaktadır.

- **Shellforce (Akıllı Raf):** OBASE Shellforce, IoT ve görüntü işleme teknolojisi ile akıllı raf yönetimi yapılmasını sağlayan bir çözümdür. Akıllı raf teknolojisi ile kesintisiz raf kontrolü yaparak hem müşteri memnuniyetinin ve satış gelirlerinin artırılmasını, hem de operasyonel giderlerin azaltılmasını hedefler. Bu ürün, görüntü işleme teknolojisi ve elektronik ağırlık sensörleri ile ürünlerin adetleri ile birlikte hangi rafta yer aldıklarını tespit eder, raflarda bulunan ürünlere ait stok değişimlerini anlık olarak sisteme iletir ve kritik eşiğin altındaki ürünler için anlık uyarılar veya otomatik sevk emirleri oluşturur.

- **Workforce Management:** Workforce Management, iş gücünün optimizasyonu ve yönetilmesini sağlayan karar destek sistemidir. Veriye dayalı olarak iş gücü ihtiyacı tahmini ve kendiara göre optimizasyonun yanı sıra, kaynak sistemlerden gelen verileri kullanarak gün, saat ve profil bazında, iş gücü noktalarında çalışacak olan iş gücünün saatlik, haftalık ve aylık planlanmasını sağlar. Tahminleme, Optimizasyon, Zamanlama, Vardiya Planlama, Çalışan Yönetimi, Takvim Yönetimi, Çoklu İşyeri Yönetimi gibi modüllerden oluşmaktadır.

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

Şirket'e ait maddi olmayan duran varlıklar, Şirket'in geliştirdiği yazılım ürünlerinden oluşmaktadır. Yazılım ürünleri doğası gereği tekrarlanabilir satışa konu olmaktadır. Bu kapsamda oluşturulan ürünler müşteri özelinde uyarlanarak satılabilmekte ve periyodik olarak yapılan ek geliştirmeler sayesinde güncellenebilmektedir. Şirket'in kuruluş amaçlarından biri yazılım ürünleri geliştirmek ve bu yazılımları satmaktır. Şirket yaptığı Ar-Ge çalışmaları ile hem sahip olduğu ürünleri yeni teknolojilere yükseltmekte hem de yeni yazılım ürünleri geliştirmektedir. Ürün gelirlerinin tamamı maddi olmayan duran varlıklardan gelmektedir.

Maddi olmayan varlığın oluşturulmasıyla doğrudan ilişkilendirilebilir maliyetler ve geliştirme harcamaları, maddi olmayan duran varlık olarak aktifleştirilmektedir. Şirket, geliştirme süreci sonrasında bu ürünlerin tek sahibi olmaktadır ve müşterilerine bu ürünlerin kullanım haklarını süresiz ya da süreli olarak (aylık, yıllık) tahsil edilen kullanım bedeli karşılığında vermektedir. Dolayısıyla bu maddi olmayan duran varlıklar, Şirket'in faaliyetleri açısından önemli olmakla birlikte, üretimi tamamlanan bir yazılımın sahipliği Şirket'e ait olduğundan, bu yazılımların net defter değerlerinin azalması Şirket için herhangi bir risk değeri taşımamaktadır. Şirket ürettiği ve mülkiyeti kendisine ait bir yazılımı; istediği sayıda kişiye, istediği süre ile müşterilerine kullandırabilir.

TMS 38 Maddi Olmayan Duran Varlıklar Standardı, işletmelerin kullandığı maddi olmayan kaynaklarının hangilerinin maddi olmayan duran varlık sınıfına gireceği, muhasebeleştirilmesi, değerlemesi, amortisman uygulaması, sonraki değerleme, değer düşüklüğü ve yenileme giderleri gibi durumları düzenlemektedir. Buna göre belirli bir muhasebe bileşeninin maddi olmayan duran varlık statüsünde bulunabilmesi adına buradaki varlıkların öncelikle aşağıda sayılan özellikleri haiz olması gerekmektedir:

Tanımlanabilme Özelliği: Varlıkların işletme bünyelerinden bağımsız şekilde yahut bölünerek satılabilme, devredilebilme, lisanslanabilme yahut takas edilebilme yapısını haiz bulunması yahut bu hakların işletmelerden veya geri kalan diğer tüm hak ve sorumluluklardan bağımsız olarak ayrılabilmesi yahut devri baz alınmaksızın sözleşme üstünde bulunan haklardan veya diğer hukuki haklardan kaynaklanmasını ifade etmektedir.

22 Temmuz 2022

T.C. İSTANBUL BÜYÜKŞEHİR BELEDİYESİ ÜZ MEHİ

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

TÜRKİYE KALKINMA VE YATIRIM BANKASI A.Ş.

Kontrol: İşletmelerin varlıklardan ileri zaman dilimlerinde sağlayacağı faydayı yönetebilme ve bu faydalara üçüncü şahısların sahip olmasına mani olma kudretini belirtmektedir.

Geleceğe yönelik ekonomik yararlar: İşletmelerin bu varlıklardan ilerikl zaman dilimi ve dönemlerde mali fayda kazanma beklentisinin olması kaçınılmaz bir şartır. Ekonomik faydalar, gelir düzeyini yükseltici yahut maliyetleri kısan yöntemlerle hayata geçirilebilir.

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

Şirket; TMS 38 Maddi Olmayan Duran Varlıklar Standardı'nda yer alan açıklamalar doğrultusunda teknik anlamda tamamlanmış, kullanıma hazır hale gelen ve gelecekte nakit akışı sağlayacağını düşündüğü projeler için, yazılım geliştirme aşamasında yaptığı harcamaları geliştirme faaliyetleri kapsamında aktifleştirmektedir.

i) Araştırma Giderleri

Yeni teknolojik bilgi ve bulgu elde etmek amacıyla yapılan planlı faaliyetler araştırma olarak tanımlanmaktadır. Bu safhada katlanılan araştırma giderleri oluştuğu dönem içerisinde kâr veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosuna kaydedilir.

ii) Aktifleştirilen Geliştirme Maliyetleri

Şirket içi yeni bir fikirle başlatılan bir projenin geliştirilmesi sonucu ortaya çıkan işletme içi yaratılan maddi olmayan duran varlıklar yalnızca aşağıda belirtilen şartların tamamı karşılandığında aktifleştirilerek kayda alınırlar:

- Maddi olmayan duran varlığın kullanıma hazır ya da satılmaya hazır hale getirilebilmesi için tamamlanmasının teknik anlamda mümkün olması,
- Maddi olmayan duran varlığı tamamlama, kullanma veya birden fazla müşteriye satma niyetinin olması,
- Maddi olmayan duran varlığın kullanılabilir veya satılabilir olması,
- Varlığın ne şekilde ileriye dönük olası bir ekonomik fayda sağlayacağının belli olması,
- Maddi olmayan duran varlığın gelişimini tamamlamak, söz konusu varlığı kullanmak ya da satmak için uygun teknik, finansal ve başka kaynakların olması ve
- Varlığın geliştirme maliyetinin, geliştirme sürecinde güvenilir bir şekilde ölçülebilir olması.

Şirket'in aktifleştirilen geliştirme maliyetleri proje bazında izlenmektedir. Projelerin oluşturulmasında doğrudan görev alan personelin ücretleri ve projelerle doğrudan ilişkilendirilebilir danışmanlık giderleri aktifleştirmek suretiyle itfa edilmektedir.

	31 Aralık'ta sona eren yıllık dönem			31 Mart'ta sona eren üç aylık dönem
TL	2019	2020	2021	2022
Aktifleştirilen Geliştirme Maliyetleri	10.848.367	15.754.105	16.878.288	5.700.610
Giderleştirilen İtfa Payı	(4.891.115)	(6.374.183)	(7.497.394)	(2.336.247)
Toplam Geliştirme Gideri	**5.957.252**	**9.379.922**	**9.380.894**	**3.364.363**
Dönem başı net defter değeri	27.494.154	33.451.406	42.831.328	52.432.306
Dönem sonu net defter değeri	33.451.406	42.831.328	52.432.306	55.796.669

22 Temmuz 2022

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. Levent Mah. Gonca Sok. No: 22 Yapı Kredi Pasajı Kat: 1 Beşiktaş/İST. Büyük Mükellefler V.D. 291 040 4594

TÜRKİYE KALKINMA VE YATIRIM BANKASI A.Ş. İSTANBUL

	31 Aralık'ta sona eren yıllık dönem			31 Mart'ta sona eren üç aylık dönem
TL	2019	2020	2021	2022
İşçi Payları / Aktifleştirilen Geliştirme Giderleri	%45,09	%40,46	%44,42	%40,98

(Kaynak: Bağımsız Denetim Raporları)

Finansal tablo dönemleri itibarıyla aktifleştirilen geliştirme maliyetlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık'ta sona eren yıllık dönem			31 Mart'ta sona eren üç aylık dönem
Aktifleştirilen Geliştirme Maliyetleri (TL)	**2019**	**2020**	**2021**	**2022**
Personel*	10.768.367	15.689.505	16.724.088	5.663.610
Diğer	80.000	64.600	154.200	37.000
Toplam	10.848.367	15.754.105	16.878.288	5.700.610

(Kaynak: Şirket Yönetimi)

** Şirket'in toplam personel giderleri 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla 26.633.994 TL, 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla 33.384.468 TL, 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla 46.479.537 TL ve 31 Mart 2022 tarihi itibarıyla 16.722.320 TL'dir. Söz konusu giderlerin sırasıyla %40,43, %47, %35,98 ve %33,87'si aktifleştirilmiştir.*

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

Yoktur.

9.2.5. Maddi olmayan duran varlıkların kullanımı 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 edinilme yol açan işlemler hakkında bilgi:

Şirket aktifinde bulunan maddi olmayan duran varlıklar kalemlerine ait olacak herhangi bir şerefiye hesaplamasına konu olacak bir işlem bulunmamaktadır.

22 Temmuz 2022

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Levent Mah. Gonca Sok. No:22 (Ulaşım Pasajı) Kat: 1 Beşiktaş/İST
Beşiktaş Mükellefler V.D. 990 010 4594

TÜRKİYE KALKINMA VE YATIRIM BANKASI A.Ş.
Saçaklı Mah. Büyükdere Cad. No:81 Levent/İSTANBUL

10. FAALİYETLERE VE FİNANSAL DURUMA İLİŞKİN DEĞERLENDİRMELER

10.1. Finansal durum:

10.1.1. İhraçcı'nın İzahname'de yer alması gereken finansal tablo dönemleri itibarıyla finansal durumu, finansal durumunda yıldan yıla meydana gelen değişiklikler ve bu değişikliklerin nedenleri:

Şirket'in, 31 Aralık 2019, 31 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2021 tarihlerinde sona eren finansal yıllarına ve 31 Mart 2022 tarihinde sona eren üç aylık ara dönemine ilişkin solo finansal durum tabloları aşağıda yer almaktadır. Şirket, 13 Mayıs 2022 tarihinde Şirket'in mevcut ortakları tarafından ABD'de kurulan bir yazılım şirketi olan Obase Inc.'in sermayesinin %90'ını temsil eden payları devralmış, böylece Obase Inc. Şirket'in bağlı ortaklığı konumuna gelmiştir. Devralma işlemi finansal tablo dönemleri sonrasında tamamlandığından, Obase Inc.'in izahnamede yer verilen finansal tabloları, Şirket'in finansal tablolarına konsolide edilmemiştir.

TL	31 Aralık 2019	31 Aralık 2020	31 Aralık 2021	31 Mart 2022
Dönen Varlıklar	**29.342.144**	45.566.514	**83.713.371**	**98.498.875**
Nakit ve Nakit Benzerleri	4.022.328	**14.687.574**	**14.445.291**	**24.988.941**
Finansal Yatırımlar	**582.844**	-	-	-
Ticari Alacaklar	**17.857.138**	**24.407.592**	**54.896.296**	**43.400.593**
-İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	-	*363.355*	-	-
-İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	*17.857.138*	*24.044.237*	*54.896.296*	*43.400.593*
Diğer Alacaklar	**23.194**	**112.624**	**219.432**	**268.044**
-İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	-	-	-	-
-İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	*23.194*	*112.624*	*219.432*	*268.044*
Müşteri Sözleşmelerinden Doğan Alacaklar	-	-	-	**1.492.842**
Stoklar	232.410	**232.410**	**232.410**	232.410
Peşin Ödenmiş Giderler	6.432.879	5.809.251	**13.873.825**	**19.854.764**
-İlişkili Taraflardan Peşin Ödenmiş Giderler	*127.876*	*157.750*	*195.750*	*1.208.427*
-İlişkili Olmayan Taraflardan Peşin Ödenmiş Giderler	*6.305.003*	*5.651.521*	*13.678.175*	*18.646.339*
Cari Dönem Vergisi İle İlgili Varlıklar	**191.351**	**317.043**	**46.117**	**2.743**
Diğer Dönen Varlıklar	-	-	-	**330.536**
Duran Varlıklar	**41.474.765**	**54.746.730**	**68.874.452**	**73.595.254**
Maddi Duran Varlıklar	**1.385.283**	**2.062.344**	**2.352.139**	**2.743.000**
-Taşıtlar	*698.584*	*1.158.253*	*922.140*	*1.067.186*
-Mobilya ve Demirbaşlar	*560.760*	*680.345*	*1.261.849*	*1.520.656*
-Özel Maliyetler	*25.939*	*223.646*	*168.120*	*154.238*
Kullanım Hakkı Varlıkları	**756.198**	**1.561.150**	**2.504.892**	**2.231.143**
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	**33.624.183**	**42.946.493**	**52.608.324**	**55.992.405**
-Lisanslar	*172.697*	*135.165*	*175.918*	*195.736*
-Aktifleştirilen Geliştirme Maliyetleri	*33.451.486*	*42.831.328*	*52.432.306*	*55.796.669*

22 Temmuz 2022

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

TÜRKİYE KALKINMA VE YATIRIM BANKASI A.Ş.

TL	31 Aralık 2019	31 Aralık 2020	31 Aralık 2021	31 Mart 2022
Peşin Ödenmiş Giderler	-	-	-	1.095.338
Ertelenmiş Vergi Varlığı*	5.809.181	5.156.843	10.609.207	11.534.288
AKTİF TOPLAMI	70.916.909	100.313.244	151.787.825	164.086.129
Kısa Vadeli Yükümlülükler	19.458.363	28.479.474	68.406.160	76.178.422
Kısa Vadeli Borçlanmalar	1.727.098	1.826.717	6.758.955	4.900.102
-Banka Kredileri	1.365.947	1.625.717	6.758.955	4.900.102
-Kiralama İşlemlerinden Borçlar	361.151	-	-	-
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	81.417	5.950.612	6.202.858	7.485.933
-Banka Kredileri		5.513.895	5.131.315	6.240.590
-Kiralama İşlemlerinden Borçlar	81.417	436.529	1.070.743	1.168.343
Diğer Finansal Yükümlülükler	109.794	89.834	256.724	90.835
Ticari Borçlar	6.948.194	7.643.906	33.968.819	30.827.988
-İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	6.451.464	6.969.804	33.199.937	30.136.202
-İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	496.830	674.102	768.882	691.586
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	995.623	1.161.587	1.815.147	5.439.446
Diğer Borçlar	1.010.763	869.112	1.177.362	74.884
-İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	1.010.763	869.112	1.177.362	-
-İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	-	-	-	74.884
Müşteri Sözleşmelerinden Doğan Yükümlülükler	7.002.277	8.818.346	15.771.499	24.890.575
Devlet Teşvik ve Yardımları	650.777	641.597	639.154	614.966
Kısa Vadeli Karşılıklar	962.320	1.475.855	1.916.443	1.941.093
Uzun Vadeli Yükümlülükler	-	-	10.080.908	12.166.254
Uzun Vadeli Borçlanmalar	669.684	8.156.058	3.542.574	4.536.185
-Banka Kredileri	-	6.721.972	2.619.646	2.954.372
-Kiralama İşlemlerinden Borçlar	669.684	1.434.085	1.922.928	1.581.813
Müşteri Sözleşmelerinden Doğan Yükümlülükler	614.451	558.787	100.226	1.170.164
Devlet Teşvik ve Yardımları	1.960.881	1.556.105	1.312.454	1.173.394
Uzun Vadeli Karşılıklar	3.217.885	3.873.611	5.125.654	5.287.511
TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER	25.951.264	42.210.615	78.487.068	88.341.674
Ödenmiş Sermaye	1.000.000	1.000.000	1.000.000	35.000.000
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler (Giderler)	(524.479)	(468.895)	(760.865)	(295.733)
Kârdan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	655.401	749.454	991.512	991.512
Geçmiş Yıl Zararları	35.325.498	42.758.317	54.099.424	38.070.108

22 Nisan 2022

T.C. İSTANBUL BORSASI

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Levent Mah. Gonca Sok. No: 82
Metrocity Plazası Kat: 1 Beşiktaş/İST.
Mersis No: 0998 0118 4594

TÜRKİYE KALKINMA VE YATIRIM BANKASI A.Ş.

TL	31 Aralık 2019	31 Aralık 2020	31 Aralık 2021	31 Mart 2022
Net Dönem Kârı	8.411.225	14.053.755	17.970.684	1.975.566
TOPLAM ÖZKAYNAKLAR	44.865.645	58.092.629	73.300.756	75.741.453
TOPLAM KAYNAKLAR	**70.816.909**	100.313.244	151.787.823	164.086.129

(Kaynak: Bağımsız Denetim Raporları)

** Şirket, 31 Aralık 2020 tarihli finansal tablolarında muhasebeleştirmiş olduğu devreden Ar-Ge indirimine ilişkin ertelenmiş vergi hesabında, 31 Aralık 2021 finansal sonuçlarının kesinleşmesiyle birlikte geçmiş döneme ilişkin hata tespit etmiş ve söz konusu hatayı revize etmiştir. 31 Aralık 2020 finansal tabloları yeniden düzenlenmiş olup, finansal tabloların yeniden düzenlenmesi sonucu ertelenmiş vergi varlığı 580.428 TL artmıştır.*

Bilançodaki Önemli Değişiklikler

Dönen Varlıklar

Şirket'in dönen varlıkları nakit ve nakit benzerleri, finansal yatırımlar, ticari alacaklar, diğer alacaklar, müşteri sözleşmelerinden doğan alacaklar, stoklar, peşin ödenmiş giderler ve cari dönem vergisiyle ilgili varlıklardan oluşmaktadır.

Nakit ve nakit benzerleri, 31 Aralık 2019, 31 Aralık 2020, 31 Aralık 2021, 31 Mart 2022 tarihli finansal tablolarda sırasıyla 4.022.328 TL, 14.687.574 TL, 14.445.291 TL ve 24.908.941 TL tutarındadır. Nakit ve nakit benzerleri kasa, alınan çekler, vadesi üç aydan kısa vadeli mevduat ve vadesiz mevduattan oluşmaktadır. 31 Aralık 2019'a kıyasla, 31 Aralık 2020'de sona eren finansal dönemde nakit ve nakit benzerlerinde görülen %265,15'lik artış, 2020 yılı içerisinde kullanılan düşük faiz özelliğine sahip Kredi Garanti Fonu kredilerinden kaynaklanmaktadır. COVID-19 döneminde kullanılan Kredi Garanti Fonu kredileri, veriliş amacına uygun olarak çalışan ücretlerinin ödenmesinde kullanılmış olup, özkaynaklar bu vesileyle korunmuştur. 31 Mart 2022'de sona eren üç aylık dönemdeki %72,44'lük artış ise ağırlıklı olarak artan tahsilatlardan ve Mart ayına ilişkin maaş ödemelerinin zamanında, Nisan ayı başında yapılmasından kaynaklanmıştır.

Finansal yatırımlar sadece vadesi üç aydan uzun vadeli mevduatlardan oluşmaktadır. Finansal yatırımlar, 31 Aralık 2019 tarihli finansal tabloda 582.844 TL tutarındadır. 31 Aralık 2020, 31 Aralık 2021 ve 31 Mart 2022'de sona eren finansal dönemlerde ise finansal yatırım bulunmamaktadır.

Ticari alacaklar; 31 Aralık 2019, 31 Aralık 2020, 31 Aralık 2021, ve 31 Mart 2022 tarihli finansal tablolarda sırasıyla 17.857.138 TL, 24.407.592 TL, 54.896.296 TL ve 43.400.593 TL tutarındadır. Vade süresi 1-30 gün arasında olan ticari alacaklar; 31 Aralık 2019, 31 Aralık 2020, 31 Aralık 2021 ve 31 Mart 2022 tarihli finansal tablolarda sırasıyla 7.753.959 TL, 11.024.207 TL, 40.391.291 TL ve 22.356.057 TL olarak gerçekleşmiştir. Vade süresi 1-3 ay arasında olan ticari alacaklar; 31 Aralık 2019, 31 Aralık 2020, 31 Aralık 2021 ve 31 Mart 2021 tarihli finansal tablolarda sırasıyla 6.445.626 TL, 7.276.282 TL, 5.972.694 TL ve 4.122.741 TL olarak gerçekleşmiştir. Vade süresi 4-12 ay arasında olan ticari alacaklar; 31 Aralık 2019, 31 Aralık 2020, 31 Aralık 2021 ve 31 Mart 2022 tarihli finansal tablolarda sırasıyla 237.475 TL, 1.584.563 TL, 123.079 TL ve 819.987 TL olarak gerçekleşmiştir. Ticari alacaklar; ilişkili taraflardan (2020 yılında Obase Inc.'e verilen danışmanlık kapsamında elde edilen 363.355 TL) kısa vadeli ticari alacaklar, ilişkili olmayan taraflardan kısa vadeli ticari alacaklar, alınan çekler, şüpheli ticari alacaklar, şüpheli ticari alacaklar karşılıkları ve beklenen kredi zarar karşılıklarından oluşmaktadır. Ticari alacaklarda, 31 Aralık 2019'a kıyasla 31 Aralık 2020'de %36,68'lik, 31 Aralık 2020'ye kıyasla 31 Aralık 2021'de %124,91'lik artış gerçekleşmiş olup, her iki dönemde de, ilgili dönem hasılat artış

22 Temmuz 2022

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

TÜRKİYE KALKINMA VE YATIRIM BANKASI A.Ş.

oranlarına kıyasla daha yüksek gerçekleşmesinin temel nedeni, satışların artmasından ve satışların dönemselliğinden kaynaklanmaktadır.

Şirket'in müşterilerinin ayırdıkları bilişim bütçesini yılın son üç ayında harcamaya meyilli olmaları dolayısıyla satışlar bu dönemde diğer dönemlere göre daha yüksek gerçekleşmektedir. Ticari alacaklar 31 Mart 2022'de 31 Aralık 2021'e kıyasla %20,94 azalmıştır. Bu azalış ağırlıklı olarak tahsilatlardaki artıştan kaynaklanmaktadır.

Diğer alacaklar, 31 Aralık 2019, 31 Aralık 2020, 31 Aralık 2021 ve 31 Mart 2022 tarihli finansal tablolarda sırasıyla 23.194 TL, 112.624 TL, 219.432 TL ve 268.044 TL tutarındadır. Diğer alacaklar, verilen depozito ve teminatlardan oluşmaktadır. 31 Aralık 2019'a kıyasla, 31 Aralık 2020'de sona eren finansal dönemde diğer alacaklarda gerçekleşen %385,57'lik artış, Ar-Ge merkezi için kiralanan ofis için ödenen depozitodan kaynaklanmaktadır. Bir önceki finansal yıla göre 31 Aralık 2021'de sona eren finansal dönemde gerçekleşen % 94,84'lük artış ise Ar-Ge merkezi için kiralanan ek ofis için ödenen depozitodan kaynaklanmaktadır. 31 Mart 2022'de sona eren finansal dönemde gerçekleşen %22,15'lik artış ise ağırlıklı olarak kesinti yoluyla doğan vergi alacaklarından kaynaklanmaktadır.

Müşteri sözleşmelerinden doğan alacaklar 31 Aralık 2019, 31 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2021 tarihli finansal tablolarda bulunmamasına karşın 31 Mart 2022'de sona eren finansal dönemde 1.492.842 TL olarak gerçekleşmiştir. Bu tutar, dönem içerisinde verilen fakat faturası dönem sonrasında kesilen satışlardan kaynaklanmıştır.

Stoklar, 31 Aralık 2019, 31 Aralık 2020, 31 Aralık 2021 ve 31 Mart 2022 tarihli finansal tablolarda 232.410 TL tutarındadır. Şirket'in faaliyetleri kapsamında genellikle stok tutulmamaktadır. Finansal tablolarda bulunan stoklar daha önceki dönemde alınan teknolojik eskimeye tabi olmayan yazılım lisanslarından oluşmaktadır.

Peşin ödenmiş giderler, 31 Aralık 2019, 31 Aralık 2020, 31 Aralık 2021 ve 31 Mart 2022 tarihli finansal tablolarda sırasıyla 6.432.879 TL, 5.809.271 TL, 13.873.825 TL ve 19.854.766 TL tutarındadır. İlgili peşin ödenmiş giderler, verilen avanslar, gelecek aylara ait giderler ve personel avanslarından oluşmaktadır. Peşin ödenmiş giderler kaleminin 2019'da 6.115.220 TL, 2020'de 5.322.996 TL, 2021'de 13.323.272 TL'lik kısmı ve 2022'nin ilk üç aylık döneminde 18.537.455 TL'lik kısmı gelecek aylara ait müşterilere, ileriki dönemlerde verilmek üzere alınan hizmet maliyetlerinden oluşmaktadır. Bu giderler müşterilere ileriki dönemlerde verilmek üzere alınan bakım içerikli harcamalardan kaynaklanmaktadır. 31 Aralık 2019'a kıyasla, 31 Aralık 2020'de sona eren finansal dönemde peşin ödenmiş giderlerde görülen %9,69'luk düşüş, 31 Aralık 2021'de sona eren finansal dönemdeki %138,82'lik artış ve 31 Mart 2021'de sona eren finansal dönemdeki %43,11'lik artış satışlardaki dönemsellik ve dalgalanmalardan kaynaklanmaktadır. 2020 yılındaki düşüş, müşterilere yapılan bakım satışlarının zamanlaması ile ilgiidir. Bu satışlar kapsamında genellikle bir yıllık bir dönem için hizmet verildiğinden satışların bir kısmı, takip eden finansal yılda gelir olarak kaydedilmektedir. 2021 yılında gerçekleşen artışın önemli bir bölümü yılın son çeyreğinde yurt içinde bir özel kişi müşteriye yapılan bakım hizmetleri maliyetlerinden kaynaklanmaktadır. 2022 yılının ilk üç aylık döneminde gerçekleşen artış ise ağırlıklı olarak maliyetlerdeki artışlardan kaynaklanmaktadır.

Cari dönem vergisi ile ilgili varlıklar, 31 Aralık 2019, 31 Aralık 2020, 31 Aralık 2021 ve 31 Mart 2022 tarihli finansal tablolarda sırasıyla 191.351 TL, 317.043 TL, 46.117 TL ve 2.743 TL tutarındadır. Cari dönem vergisi ile ilgili varlıklar vadeli mevduat faiz geliri üzerinden tahakkuk edip bankalarca kesintiye konu edilen stopaj tutarlarına ilişkindir. 31 Aralık 2019'a kıyasla, 31 Aralık 2020'de sona eren finansal dönemde cari dönem vergisinde %65,69'luk artış ve bir önceki finansal yıla göre 31 Aralık 2021'de sona eren finansal dönemde

22 Temmuz 2022

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Levent Mah. Gonca Sok. No:42
İş Kuleleri Pasajı Kat: 1 Beşiktaş/İST.
Büyük Mükellefler V.D. 866 010 4594

TÜRKİYE KALKINMA VE YATIRIM BANKASI A.Ş.

%85,45'lik düşüş gerçekleşmiştir. Yıllar bazında stopaj tutarındaki değişiklik, hem vadeli mevduat tutarındaki toplam büyüklükterdeki değişimden, hem de döviz cinsinden olan mevduatlara uygulanan faiz oranlarının görece düşük seyretmesinden kaynaklanmaktadır. 2021 yılındaki düşüş ağırlıklı olarak vadeli mevduat tutarının 10.232.359 TL'den 5.091,554 TL'ye düşmesi kaynaklıdır. 2022 yılının ilk üç aylık döneminde yaşanan azalış ise vadeli mevduat bakiyesinin bu dönem içerisinde sıfırlanmasından kaynaklanmaktadır.

Diğer dönen varlıklar, 31 Aralık 2019, 31 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2021 tarihli finansal tablolarda bulunmamasına karşın 31 Mart 2022'de sona eren finansal dönemde 330.536 TL olarak gerçekleşmiştir. Bu tutar devreden KDV'den kaynaklanmaktadır.

Duran Varlıklar

Şirket'in duran varlıkları maddi duran varlıklar, kullanım hakkı varlıkları, maddi olmayan duran varlıklar, peşin ödenmiş giderler ve ertelenmiş vergi varlığından oluşmaktadır.

Maddi duran varlıklar, 31 Aralık 2019'da 1.285.283 TL iken, 31 Aralık 2020'de 2.062.244 TL'ye, 31 Aralık 2021'de 2.352.129 TL'ye ve 31 Mart 2022'de ise 2.742.080 yükselmiştir. İlgili maddi duran varlıklar taşıtlar, demirbaşlar ve özel maliyetler kalemlerinden oluşmaktadır. Bir önceki finansal yıla kıyasla, 2020 yılında maddi duran varlıklarda görülen 776.961 TL'lik %60,45 oranındaki net artış özellikle binek oto ve bilgisayar alımlarından kaynaklanmaktadır. Bir önceki finansal yıla kıyasla 31 Aralık 2021'de sona eren finansal dönemde görülen 289.885 TL'lik %14,06 oranındaki net artış ise bilgisayar alımlarından kaynaklanmaktadır. 31 Mart 2022'de sona eren finansal dönemde görülen 389,951 TL'lik %16,58 oranındaki net artış ise taşıt ve bilgisayar alımlarından kaynaklanmaktadır.

Kullanım hakkı varlıkları, 31 Aralık 2019, 31 Aralık 2020, 31 Aralık 2021 tarihli finansal tablolarda sırasıyla 756.198 TL, 1.561.150 TL ve 2.504.892 TL tutarındadır. İlgili kullanım hakkı varlıkları, aktifleşen ofis ve depo kiraları kaleminden oluşmaktadır. 31 Aralık 2019'a kıyasla 31 Aralık 2020 tarihinde kullanım hakkı varlıklarında görülen 943.742 TL'lik %106,45 oranında artış ile 31 Aralık 2021'de sona eren finansal dönemde görülen 804.952 TL'lik %60,45 oranında artış ek ofis yeri kiralamalarından kaynaklanmaktadır. 31 Mart 2022'de sona eren finansal dönemde görülen 273,749 TL'lik %10,93 oranındaki azalış ise amortisman giderlerinden kaynaklanmaktadır.

Maddi olmayan duran varlıklar, 31 Aralık 2019, 31 Aralık 2020, 31 Aralık 2021 ve 31 Mart 2022 tarihli finansal tablolarda sırasıyla 33.624.103 TL, 42.966.493 TL, 52.608.224 TL ve 55.992,405 TL tutarındadır. Şirket'in maddi olmayan duran varlıkları, lisanslar ve aktifleştirilen geliştirme maliyeti kalemlerinden oluşmaktadır. Maddi olmayan duran varlıklarda, 31 Aralık 2020, 31 Aralık 2021 ve 31 Mart 2022 tarihlerinde sona eren yıllarda sırasıyla 9.342.390 TL (%27,78), 9.641.731 TL (%22,44) ve 3.384,181 TL (%6,43) artış gerçekleşmiştir. 31 Aralık 2020, 31 Aralık 2021 ve 31 Mart 2022 tarihlerinde sona eren finansal dönemlerde maddi olmayan duran varlıklarda gerçekleşen net artışlar ağırlıklı olarak aktifleşen geliştirme maliyetlerinden kaynaklanmaktadır. Belirtilen aktifleştirme de Ar-Ge projelerinin tamamlanmasıyla gerçekleşmektedir. Ar-Ge projeleri de şirketin faaliyetine ilişkin olarak geliştirdiği yazılım ürünlerinden kaynaklanmaktadır.

Peşin ödenmiş giderler, 1 Aralık 2019, 31 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2021 tarihli finansal tablolarda bulunmamasına karşın 31 Mart 2022'de sona eren finansal dönemde 1.095.338 TL olarak gerçekleşmiştir. Bu tutar yurt içinde bir özel kişi müşteri ile bir yıldan uzun vadeli yapılan bakım hizmetleri sözleşmesinden kaynaklanmaktadır.

Ertelenmiş vergi varlığı, 31 Aralık 2019, 31 Aralık 2020, 31 Aralık 2021 ve 31 Mart 2022 tarihli finansal tablolarda sırasıyla 5.809.181 TL, 8.156.843 TL, 10.609.207 TL ve 11.534.288 TL tutarındadır. 31 Aralık 2019'a kıyasla 31 Aralık 2020'de sona eren finansal

22 Ocak 2022

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

TÜRKİYE KALKINMA VE YATIRIM BANKASI A.Ş.

dönemde ertelenmiş vergi varlıklarında görülen %40,41'lik artış gerçekleşmiştir. Bir önceki finansal yıla kıyasla 31 Aralık 2021'de sona eren finansal dönemde görülen %30,07'lik artış gerçekleşmiştir. 31 Mart 2022'de sona eren üç aylık finansal dönemde ise %8,72'lik bir artış gerçekleşmiştir. Ertelenmiş vergi varlığındaki artışın büyük bir kısmı, şirketin, Ar-Ge projelerinin gelecek dönemlere devreden kurumlar vergisi indirim hakkı tutarlarının muhasebeleştirilmesinden kaynaklanmaktadır.

Kısa Vadeli Yükümlülükler

Şirket'in kısa vadeli yükümlülükleri kısa vadeli borçlanmalar, uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısmı, diğer finansal yükümlülükler, ticari borçlar, çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar, diğer borçlar, müşteri sözleşmelerinden doğan yükümlülükler, devlet teşvik ve yardımları ile kısa vadeli karşılıklardan oluşmaktadır.

Kısa vadeli borçlanmalar, 31 Aralık 2019, 31 Aralık 2020, 31 Aralık 2021 ve 31 Mart 2022 tarihli finansal tablolarda sırasıyla 1.727.098 TL, 1.826.717 TL, 6.758.955 TL ve 4.900.102 TL tutarındadır. İlgili tutarlar banka kredileri ve kiralama işlemlerinden borçlanmalardan oluşmaktadır. 31 Aralık 2020 ve 2021 tarihlerinde sona eren yıllarda sırasıyla 99.619 TL (%5,77) ve 4.932.238 TL (%270,01) artış gerçekleşmiştir. 2021 yılındaki artışın nedeni pandemi döneminde kullanılan göreceli olarak düşük maliyete sahip Kredi Garanti Fonu kredilerdir. 31 Mart 2022 tarihinde sona eren üç aylık finansal dönemde ise 1.858.853 TL (%27,50) azalış gerçekleşmiştir. Bu azalış vadesi gelen banka kredilerinin ödenmesinden kaynaklanmaktadır.

Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları, 31 Aralık 2019, 31 Aralık 2020, 31 Aralık 2021 ve 31 Mart 2022 tarihli finansal tablolarda sırasıyla 81.417 TL, 5.950.612 TL, 6.202.058 TL ve 7.408.933 TL tutarındadır. İlgili tutarlar banka kredileri ve ofis ve depo kiralama işlemlerinden borçlanmalardan oluşmaktadır. 31 Aralık 2020, 31 Aralık 2021 ve 31 Mart 2022 tarihlerinde sona eren finansal yıllarda sırasıyla 5.869.195 TL (%7208,81), 251.446 TL (%4,23) ve 1.206.875 TL (%19,46) artış gerçekleşmiştir. 2021 yılındaki artışın nedeni pandemi döneminde kullanılan Kredi Garanti Fonu kredileridir. 2022 yılının ilk üç ayında gerçekleşen artış ise yeni kullanılan Kredi Garanti Fonu kredilerinden kaynaklanmaktadır.

Diğer finansal yükümlülükler, 31 Aralık 2019, 31 Aralık 2020, 31 Aralık 2021 ve 31 Mart 2022 tarihli finansal tablolarda sırasıyla 109.794 TL, 89.834 TL, 256.724 TL ve 90.835 TL tutarındadır. İlgili tutarlar şirket kredi kartı borçlarından oluşmaktadır. Şirket kredi kartları, demirbaş harcamaları, konaklama, seyahat harcamaları ve sair amaçlarla kullanılmaktadır. 31 Aralık 2019'a kıyasla diğer finansal yükümlülüklerde 31 Aralık 2020'de sona eren finansal dönemde görülen %18,18'lik düşüş, bir önceki finansal yıla göre 31 Aralık 2021'de sona eren finansal dönemdeki % 185,78'lik artış gerçekleşmiştir. 31 Mart 2022'de sona eren finansal dönemde ise %64,62'lik düşüş gerçekleşmiştir. 2021 yılı sonundaki görece yüksek bakiye demirbaş alımlarının genellikle kredi kartıyla yapılmasından kaynaklanmaktadır.

Ticari borçlar, 31 Aralık 2019, 31 Aralık 2020, 31 Aralık 2021 ve 31 Mart 2022 tarihli finansal tablolarda sırasıyla 6.948.294 TL, 7.643.906 TL, 33.968.819 TL ve 30.827.588 TL tutarındadır. İlgili tutarlar ilişkili olmayan taraflardan ticari borçlar ve ilişkili taraflardan ticari borçlardan oluşmaktadır. Ticari borçların ortalama vadesi 30-60 gündür. 31 Aralık 2019'a kıyasla ticari borçlarda 31 Aralık 2020'de sona eren finansal dönemde %10,01'lik artış gerçekleşmiştir. Bir önceki finansal yıla göre 31 Aralık 2021'de sona eren finansal dönemde ise %344,39'luk artış gerçekleşmiştir. 2021 yılında yaşanan artış ağırlıklı olarak satışlardaki %63,20'lik artış ve 2021 yılının sonunda yerli bir müşteriye verilen bakım

22 Temmuz 2022

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Levent Mah. Büyükdere Cad. No: 22 Levent Plaza İş Kat: 1 Beşiktaş/İSTANBUL
Beşiktaş Hasdefterdar V.D. 938 [illegible] 4594

abase Bağımsız Denetim Hizmetleri Başkanlık Mah. Ali Kemal Cad. Enfa Ticaret Merkezi No: 33/17 Yıldız/İSTANBUL Tel: 0 (212) 327 [illegible] 00 Fax: 0 (212) 327 [illegible] 31 11 Alemdağ V.D. 432 036 3221

TÜRKİYE KALKINMA VE YATIRIM BANKASI A.Ş.
Saray Mah. Dr. Rıza Nur Cad. No: 2 Yenimahalle/İSTANBUL

hizmetlerinden kaynaklanmaktadır. 31 Mart 2022'de sona eren finansal dönem içerisinde yapılan ödemelerden kaynaklı olarak ticari borçlar %9,25 azalmıştır.

Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar, 31 Aralık 2019, 31 Aralık 2020, 31 Aralık 2021 tarihli finansal tablolarda sırasıyla 995.623 TL, 1.161.587 TL ve 1.815.147 TL tutarındadır. İlgili tutarlar personele borçlar, ödenecek gelir ve damga vergileri ile ödenecek SGK borçlarından oluşmaktadır. 31 Aralık 2019'a kıyasla çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlarda 31 Aralık 2020'de sona eren finansal dönemde %16,67'lik artış gerçekleşmiştir. Bir önceki finansal yıla göre 31 Aralık 2021'de sona eren finansal dönemde %56,26'lık artış gerçekleşmiştir. Söz konusu değişimler, personel sayısındaki artış ile personel ücretlerindeki artışlardan kaynaklanmaktadır. 31 Mart 2022'de sona eren finansal dönemde ise %199,67'lik bir artış olmuştur. Yıl sonundaki rakamın göreceli olarak düşük çıkmasının nedeni, Aralık ayı maaşlarının erken ödenmesinden kaynaklanmaktadır.

Diğer borçlar, 31 Aralık 2019, 31 Aralık 2020, 31 Aralık 2021 tarihli finansal tablolarda sırasıyla 1.010.763 TL, 869.192 TL ve 1.177.362 TL tutarındadır. İlgili tutarlar ödenecek KDV'den oluşmaktadır. 31 Aralık 2019'a kıyasla diğer borçlarda 31 Aralık 2020'de sona eren finansal dönemde %14,01'lik düşüş, bir önceki finansal yıla kıyasla 31 Aralık 2021'de sona eren finansal dönemde %35,47'lik artış gerçekleşmiştir. Söz konusu değişimler, Şirket'in döneme isabet eden KDV tahakkuklarından kaynaklanmaktadır. 31 Mart 2022 finansal tablosundaki 74.884 TL tutarındaki diğer borçlar ise ilişkili taraflara olan borçlardan oluşmaktadır. Bu borçlar ilişkili tarafların Şirket adına yaptığı harcamalardan kaynaklanmaktadır.

Kısa vadeli müşteri sözleşmelerinden doğan yükümlülükler, 31 Aralık 2019, 31 Aralık 2020, 31 Aralık 2021 ve 31 Mart 2022 tarihli finansal tablolarda sırasıyla 7.002.277 TL, 8.818.346 TL, 15.771.499 TL ve 24.880.575 TL tutarındadır. 31 Aralık 2019'a kıyasla müşteri sözleşmelerinden doğan yükümlülüklerde 31 Aralık 2020'de sona eren finansal dönemde %25,94'lük artış gerçekleşmiştir. Bir önceki finansal yıla kıyasla 31 Aralık 2021'de sona eren finansal dönemde %78,85'lik artış gerçekleşmiştir. 31 Mart 2022'de sona eren üç aylık finansal dönemde ise %57,76'lık artış gerçekleşmiştir. İlgili tutarlar Şirket'in müşteri sözleşmeleri dâhilinde müşteriye faturalandırılmış fakat hizmetin sonraki dönemlerde gerçekleşeceği işlemlerden elde edeceği gelirlerden oluşmakta olup dönemselliik ilkesi gereğince bu kalem altında muhasebeleştirilmiştir.

Kısa vadeli yükümlülüklerde sınıflandırılmış olan devlet teşvik ve yardımları, 31 Aralık 2019, 31 Aralık 2020, 31 Aralık 2021 ve 31 Mart 2022 tarihli finansal tablolarda sırasıyla 650.777 TL, 643.507 TL, 639.154 TL ve 614.966 TL tutarındadır. İlgili tutarlar Şirket'in Ar-Ge faaliyeti ile ilgili yaptığı TÜBİTAK projelerine ilişkin olarak aldığı teşviklerden oluşmaktadır. Alınacak teşvik ilk muhasebe kayıtlarında gelir yazılmayarak Ar-Ge yatırımının itfası ile orantılı şekilde gelir kaydedilmektedir. İleriki dönemlerde gelir yazılacak Ar-Ge yardımı, bilanço hesaplarında kısa ve uzun vadeli devlet teşvik ve yardımları hesap kalemlerinde raporlanmaktadır.

Şirket, 5746 sayılı Araştırma, Geliştirme ve Tasarım Faaliyetlerinin Desteklenmesi Hakkında Kanun çerçevesinde sağlanan teşvik ve muafiyetlerden yararlanmaktadır. Şirket'in 31 Mart 2022 tarihi itibarıyla 57.366.669 TL tutarında gelecek yıllara devreden kurumlar vergisi Ar-Ge indirimi bulunmaktadır. (31 Aralık 2021 - 51.288.585, 31 Aralık 2020 - 35.951.052 TL, 31 Aralık 2019 - 29.380.597 TL). Şirket'in henüz kullanmadığı Ar-Ge teşvikinden doğan kurumlar vergisi indirimi tutarı üzerinden ertelenmiş vergi hesaplanmaktadır. Hak kazanılan ancak henüz kullanılmamış Ar-Ge teşviklerinin ömrü sınırsızdır. Ayrıca, Şirket'in ilgili mevzuat kapsamında yararlanmış olduğu SGK teşvikleri ile birlikte personele ait gelir vergisi ve damga vergisi teşvikleri bulunmaktadır. 31 Aralık

22 Temmuz 2022

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Levent Bah. Gonca Sok. No: 22 (Endüstri Binası) Kat: 1 Beşiktaş/İST.
Vergi Dairesi Mükellefler V.D. 998 016 4594

TÜRKİYE HALKINMA VE YATIRIM BANKASI A.Ş.

2019'da sona eren finansal yıla kıyasla, devlet teşvik ve yardımlarında 31 Aralık 2020'de sona eren finansal dönemde görülen %27'lik artış, her yıl düzenlenen ücret artışlarından dolayı gelir vergisi, damga vergisi ve SGK işveren hissesi teşviklerinin de paralel olarak artmasından kaynaklanmaktadır. Bir önceki finansal yıla kıyasla 31 Aralık 2021'de sona eren finansal dönemdeki %26'lık artış ise yine her yıl düzenlenen ücret artışlarından dolayı gelir vergisi, damga vergisi ve SGK işveren hissesi teşviklerinin paralel olarak artmasından kaynaklanmaktadır.

Kısa vadeli karşılıklar, 31 Aralık 2019, 31 Aralık 2020, 31 Aralık 2021 ve 31 Mart 2022 tarihli finansal tablolarda sırasıyla 962.320 TL, 1.475.853 TL, 1.816.442 TL ve 1.941.093 TL tutarındadır. İlgili tutarlar Şirket personelinin kullanmadığı izinler neticesinde oluşan ücret karşılığından oluşmaktadır.

Uzun Vadeli Yükümlülükler

Şirket'in uzun vadeli yükümlülükleri uzun vadeli borçlanmalar, müşteri sözleşmelerinden doğan yükümlülükler, devlet teşvik ve yardımları ile uzun vadeli karşılıklardan oluşmaktadır.

Şirketin uzun vadeli borçlanmaları banka kredileri ve kiralama işlemlerine ilişkin borçlardan oluşmaktadır. Uzun vadeli borçlanmalar, 31 Aralık 2019, 31 Aralık 2020, 31 Aralık 2021 ve 31 Mart 2022 tarihli finansal tablolarda sırasıyla toplam 669.684 TL, 8.156.058 TL, 3.542.574 TL ve 4.536.185 TL tutarındadır. Uzun vadeli borçlanma tutarları, 31 Aralık 2020 ve 2021 tarihlerinde sona eren finansal yıllarda sırasıyla 7.486,374 TL (%1.117,90) artmış ve 4.613,484 TL (-%56,57) azalmıştır. 2020 yılındaki artışın ana nedeni pandemi döneminde kullanılan Kredi Garanti Fonu kredileridir. 2021 yılındaki düşüş ise alınan kredilerin vadesinde geri ödenmesi ve yeni uzun vadeli kredi çekilmemesinden kaynaklanmaktadır. 31 Mart 2022 tarihinde sona eren üç aylık finansal dönemde ise uzun vadeli borçlanmalar 993.611 TL (%28,05) artmıştır.

Müşteri sözleşmelerinden doğan yükümlülükler, 31 Aralık 2019, 31 Aralık 2020, 31 Aralık 2021 ve 31 Mart 2022 tarihli finansal tablolarda sırasıyla 614.451 TL, 155.367 TL, 100.226 TL ve 1.170.164 TL tutarındadır. 31 Aralık 2019'a kıyasla müşteri sözleşmelerinden doğan yükümlülüklerde 31 Aralık 2020'de sona eren finansal dönemde %74,71'lik düşüş, bir önceki yıla kıyasla 31 Aralık 2021'de sona eren finansal dönemde ise %35,49'luk düşüş gerçekleşmiştir. Bu düşüş, teknolojideki hızlı değişim dolayısıyla müşterilerin bir yıldan uzun süreli sözleşmeleri tercih etmemelerinden kaynaklanmaktadır. İlgili tutarlar Şirket'in müşteri sözleşmeleri dahilinde müşteriye faturalandırılmış fakat hizmetin sonraki dönemlerde gerçekleşeceği işlemlerden elde edeceği gelirlerden oluşmakta olup, dönemselllik ilkesi gereğince bu kalem altında muhasebeleştirilmiştir. 31 Mart 2022 tarihinde sona eren üç aylık finansal dönemdeki 1.069.938 TL'lik (%1.067,53) artış ise dönemselliklen kaynaklanmaktadır.

Uzun vadeli yükümlülüklerde sınıflandırmış olan devlet teşvik ve yardımları, 31 Aralık 2019, 31 Aralık 2020, 31 Aralık 2021 ve 31 Mart 2022 tarihli finansal tablolarda sırasıyla 1.960.881 TL, 1.556.105 TL, 1.312.454 TL ve 1.172.394 TL tutarındadır. 31 Aralık 2019'a kıyasla devlet teşvik ve yardımlarında 31 Aralık 2020'de sona eren finansal dönemde %20,69'luk düşüş, bir önceki finansal yıla göre 31 Aralık 2021'de sona eren finansal dönemde ise %15,66'lık düşüş gerçekleşmiştir. 31 Mart 2022 tarihinde sona eren üç aylık finansal dönemde ise %10,67'lik düşüş gerçekleşmiştir. İlgili tutarlar Şirket'in Ar-Ge faaliyeti ile ilgili yaptığı TÜBİTAK projelerine ilişkin olarak aldığı teşviklerden oluşmaktadır. Alınacak teşvik, ilk muhasebe kayıtlarında gelir yazılmayarak Ar-Ge yatırımının itfası ile orantılı şekilde gelir kaydedilmektedir. İleriki dönemlerde gelir

22 Haziran 2022

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

TÜRKİYE KALKINMA VE YATIRIM BANKASI A.Ş.

yazılacak Ar-Ge yardımı, bilanço hesaplarında kısa ve uzun vadeli devlet teşvik ve yardımları hesap kalemlerinde raporlanmaktadır.

Uzun vadeli karşılıklar, 31 Aralık 2019, 31 Aralık 2020, 31 Aralık 2021 ve 31 Mart 2022 tarihli finansal tablolarda sırasıyla 3.217.885 TL, 3.873.611 TL, 5.125.654 TL ve 5.287.511 TL tutarındadır. İlgili tutarlar kıdem tazminatı karşılıklarından oluşmaktadır.

Öz kaynaklar

Kâr veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı giderler, 31 Aralık 2019, 31 Aralık 2020, 31 Aralık 2021 ve 31 Mart 2022 tarihli finansal tablolarda sırasıyla (524.479) TL, (468.895) TL, (760.865) TL ve (295.733) TL tutarındadır. İlgili tutarlar aktüeryal kazanç (kayıp) ve ertelenen vergi varlığından oluşmaktadır. 31 Aralık 2019'a kıyasla kâr veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı giderlerde 31 Aralık 2020'de sona eren finansal dönemde görülen %10,60'lık düşüş, bir önceki finansal yıla göre 31 Aralık 2021'de sona eren finansal dönemdeki %62,27'lik artış ve 31 Mart 2022'de sona eren üç aylık finansal dönemdeki %61,13'lük azalış kıdem tazminatı hesaplamalarına baz olan iskonto oranı, enflasyon oranı ve personel devir hızı parametrelerine bağlı olarak yaşanan değişimden kaynaklanmaktadır.

Özkaynaklar 2019 yılında 44.865.645 TL iken, 2020 yılında %29,48'lik artışla 58.092.629 TL'ye, 2021 yılında %26,18'lik artışla 73.300.755 TL'ye ve 31 Mart 2022'de ise 75.741.453 TL'ye yükselmiştir. Bu artışlarda ilgili yıllarda elde edilen net dönem kârları etkili olmuştur. Şirket dönem net kârı, 2019 yılında 8.411.225 TL iken 2020 yılında 14.053.753 TL'ye, 2021 yılında ise 17.970.684 TL seviyesine yükselmiştir. Şirket müşterilerinin yazılım, yazılım bakım ve geliştirme ve danışmanlık ihtiyaçlarına ilişkin kararları ağırlıklı olarak ilgili finansal yılın son çeyreğinde vermesinden dolayı 2021 yılının ilk üç ayında Şirket'in net dönem zararı 192.363 TL olarak gerçekleşmiştir. 2022 yılının ilk üç ayında elde edilen dönem net kârı ise 1.975.566 TL olarak gerçekleşmiştir.

Şirket, 2022 yılı içerisinde ödenmiş sermayesini 1.000.000 TL'den 35.000.000 TL'ye artırmış olup, sermaye artışının tamamı iç kaynaklardan karşılanmıştır. Artırılan 34.000.000 TL sermaye tutarının 26.000.000 TL'si geçmiş yıl kârlarından, 4.000.000 TL'si olağanüstü yedeklerden, 4.000.000 TL'si de özel fonlardan karşılanmıştır.

Oran Analizleri

Likidite Oranları: Şirket'in likiditesi açısından dönen varlıkların ne oranda güvenli olduğunu gösteren oranlardır. İşletmenin likidite durumunun, vadesi gelen borçları ödeme gücünün, beklenmedik piyasa şartlarında ve ekonomik durumlarda işletmenin faaliyetlerini sürdürebilme yetisinin de göstergeleridir.

Mali Yapı Oranları: Şirket'in kaynak yapısını gösteren ve Şirket'in varlıklarının hangi kaynaklarla ne oranlarda karşılandığını gösteren oranlardır. Bu oranlar ile bir ölçüde Şirket'in uzun vadeli borçları ödeme gücü gibi mali yapı durumu analiz edilebilir.

Kârlılık Oranları: Bu oranlar Şirket'in faaliyetleri sonucu elde ettiği kârlılığı ve bir anlamda sermayenin karlılığını ölçmektedir.

Şirket'in finansal tablolarından hesaplanan bazı finansal oranlara aşağıdaki tabloda yer verilmektedir:

Mali Oranlar	31 Aralık 2019	31 Aralık 2020	31 Aralık 2021	31 Mart 2022
1. LİKİDİTE ORANLARI				
Cari Oran	1,51	1,60	1,22	1,19
Likidite Oranı	1,49	1,59	1,22	1,18
Nakit Oranı	0,24	0,52	0,21	0,31

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

TÜRKİYE KALKINMA VE YATIRIM BANKASI A.Ş.

Mali Oranlar	31 Aralık 2019	31 Aralık 2020	31 Aralık 2021	31 Mart 2022
2. MALİ YAPI ORANLARI (%)				
Kaldıraç Oranı	36,65	42,09	51,71	53,64
Net Borç / Düzeltilmiş FAVÖK Oranı*	[illegible]	(3,88)	[illegible]	(46,05)
Kısa Vadeli Yükümlülükler/Aktif Toplamı	27,52	28,39	45,07	[illegible]
Uzun Vadeli Yükümlülükler/Aktif Toplamı	[illegible]	13,70	6,64	[illegible]
Özkaynaklar/Aktif Toplamı	[illegible]	57,91	48,29	46,16
Toplam Yükümlülükler/Özkaynaklar	[illegible]	72,68	107,08	116,64
Finansal Borçlar/Özkaynaklar	3,29	24,36	18,78	18,73
3. KARLILIK ORANLARI (%)				
Brüt Kâr Marjı*	27,52	28,31	[illegible]	22,59
Faaliyet Kâr Marjı*	15,94	17,34	[illegible]	10,35
Düzeltilmiş FAVÖK Marjı*	26,39	29,49	22,27	19,02
Net Kâr Marjı*	[illegible]	22,33	17,49	16,79

**31 Mart 2022 verileri için yıllıklandırma yapılarak son 12 aylık veriler kullanılmış, diğer dönemler için ise ilgili yılda gerçekleşen veriler dikkate alınmıştır.*

10.2. Faaliyet sonuçları:

10.2.1. İhraççı'nın İzahname'de yer alması gereken finansal tablo dönemleri itibarıyla faaliyet sonuçlarına ilişkin bilgi:

Şirket'in 31 Aralık 2019, 31 Aralık 2020, 31 Aralık 2021, 31 Mart 2021 ve 31 Mart 2022 tarihleri itibarıyla özel bağımsız denetçi raporunda yer verilen solo kâr veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tabloları aşağıda yer almaktadır.

(TL)	31 Aralık 2019	31 Aralık 2020	31 Aralık 2021	31 Mart 2021	31 Mart 2022
Hasılat	54.279.377	62.950.259	102.736.089	(4.993.988	32.178.806
Satışların Maliyeti (-)	(39.451.804)	(45.130.220)	(79.647.172)	(34.856.858)	(28.042.776)
Brüt Kâr	14.827.573	17.820.039	23.088.917	337.130	4.136.030
Genel Yönetim Giderleri	(3.360.293)	(6.162.135)	(8.121.801)	(1.657.540)	(3.621.476)
Pazarlama Giderleri (-)	[illegible]	(1.603.551)	(2.690.226)	(750.877)	(711.670)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	[illegible]	5.264.635	[illegible]	2.094.690	[illegible]
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	(1.706.210)	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
Esas faaliyet kârı	8.652.378	[illegible]	12.114.330	[illegible]	(1.840.756)
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	[illegible]	78.162	210.938	-	148.315
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)	-	-	-	-	-
Finansman Gideri Öncesi Faaliyet Kârı/(Zararı)	8.694.620	10.996.658	12.325.268	[illegible]	(292.341)
Finansman Gelirleri	[illegible]	2.827.728	6.957.825	1.293.376	[illegible]
Finansman Giderleri (-)	(4.652.540)	(2.132.191)	(3.691.780)	(589.552)	(780.733)
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Öncesi Kârı	6.665.851	11.692.195	15.591.313	(978.776)	934.202
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Geliri/(Gideri)	1.746.174	2.361.558	2.379.371	786.413	1.041.364
Dönem Vergi Gideri	-	-	-	-	-
Ertelenmiş Vergi (Gideri)/Geliri*	1.746.174	2.361.558	2.379.371	786.413	1.041.364
NET DÖNEM KÂRI/(ZARARI)	8.411.225	14.053.753	17.970.684	(192.363)	1.975.566
DİĞER KAPSAMLI GELİRLER:					
Kâr veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar	(255.186)	55.584	(291.970)	[illegible]	465.132

22 Temmuz 2022
T.C. İSTANBUL TİCARET BORSASI 1923 İSTANBUL PİYASASI
ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Levent Büyükdere/Gonca Sok. No: 32
Beşiktaş/İST.
Büyükdere Mücellefler V.D. 908 040 4594
abase
TÜRKİYE KALKINMA VE YATIRIM BANKASI A.Ş.

(TL)	31 Aralık 2019	31 Aralık 2020	31 Aralık 2021	31 Mart 2021	31 Mart 2022
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/ Kayıpları	(755.186)	[illegible]	(291.970)	474.447	465.132
TOPLAM KAPSAMLI GELİR	**8.156.039**	14.109.337	[illegible]	[illegible]	7.440.698

(Kaynak: Bağımsız Denetim Raporları)

** Şirket, 31 Aralık 2020 tarihli finansal tablolarında muhasebeleştirmiş olduğu devreden Ar-Ge indirimine ilişkin ertelenmiş vergi hesabında, 31 Aralık 2021 finansal sonuçlarının kesinleşmesiyle birlikte geçmiş döneme ilişkin hata tespit etmiş ve söz konusu hatayı revize etmiştir. 31 Aralık 2020 tarihli finansal tabloların yeniden düzenlenmesi sonucu ertelenmiş vergi geliri 580.428 TL artmıştır.*

Aşağıda Şirket'in 31 Aralık 2019, 31 Aralık 2020, 31 Aralık 2021, 31 Mart 2021 ve 31 Mart 2022 tarihlerine ait kâr veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu; her kalem hasılatın bir yüzdesi olarak ifade edilerek, dönemden döneme gerçekleşen farklar da yüzde olarak belirterek gösterilmiştir.

(TL)	31 Aralık 2019	31 Aralık 2020	Değişim (%) (31 Aralık 2019 - 31 Aralık 2020)	31 Aralık 2021	Değişim (%) (31 Aralık 2020 - 31 Aralık 2021)	31 Mart 2021	31 Mart 2022	Değişim (%) (31 Mart 2021 - 31 Mart 2022)
Hasılat	38.279.377	62.950.299	65,97	[illegible]	63,20	[illegible]	[illegible]	114,61
Satışların Maliyeti (-)	(39.451.804)	(45.130.220)	14,39	(79.647.172)	76,47	[illegible]	(21.042.716)	88,75
Brüt Kâr	**14.827.573**	[illegible]	**20,18**	**23.088.917**	**29,57**	**137.130**	**4.136.600**	**2916,14**
Genel Yönetim Giderleri	(5.360.283)	(6.102.335)	14,96	(8.121.804)	31,89	(1.657.549)	(2.621.479)	118,48
Pazarlama Giderleri (-)	(1.869.785)	[illegible]	(14,24)	(2.600.226)	67,77	(150.237)	[illegible]	(5,22)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	2.761.083	5.264.635	90,67	11.033.494	109,63	[illegible]	[illegible]	[illegible]
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	[illegible]	[illegible]	[illegible]	(11.201.054)	[illegible]	(1.506.003)	(4.509.655)	[illegible]
[illegible]	8.652.574	10.918.296	[illegible]	[illegible]	10,95	(3.682.606)	[illegible]	a.d.*
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	42.242	78.362	[illegible]	210.938	169,18	-	[illegible]	a.d.*
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)	-	-	a.d.*	-	a.d.*	-	-	a.d.*
Finansman Gideri Öncesi Faaliyet Kârı/(Zararı)	8.694.620	10.996.658	26,48	12.335.368	12,08	(1.682.668)	(993.348)	(41,03)
Finansman Gelirleri	2.622.971	2.827.728	7,81	4.937.825	146,46	1.293.336	2.309.176	a.d.*
Finansman Giderleri (-)	(4.652.540)	(2.132.191)	(54,17)	(3.691.780)	73,14	(589.353)	(780.733)	32,43
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Öncesi Kârı	**6.665.051**	**11.692.195**	75,43	**15.591.313**	33,35	(938.776)	934.295	(195,45)

22 Ocak 2022

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Levent Mah. Gonca Sok. No: 2
(Fresk Pasajı) Kat: 8 Beşiktaş/İST.
Bağımsız Muhtelifler V.D. 998 0[illegible] 4594

TÜRKİYE KALKINMA VE YATIRIM BANKASI A.Ş.
Sarıyer/İSTANBUL

(TL)	31 Aralık 2019	31 Aralık 2020	Değişim (%) (31 Aralık 2019 - 31 Aralık 2020)	31 Aralık 2021	Değişim (%) (31 Aralık 2020 - 31 Aralık 2021)	31 Mart 2021	31 Mart 2022	Değişim (%) (31 Mart 2021 - 31 Mart 2022)
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Geliri/(Gideri)	1.746.174	2.361.558	35,24	2.379.371	0,75	786.413	1.041.364	32,42
Dönem Vergi Gideri	-	-	a.d.*	-	a.d.*	-	-	a.d.*
[illegible]	1.746.174	2.361.558	35,24	2.379.371	0,75	786.413	1.041.364	32,42
NET DÖNEM KÂRI	8.419.225	14.053.753	67,08	17.970.684	27,87	(192.363)	1.975.566	(1127,00)
DİĞER KAPSAMLI GELİRLER:								
[illegible]	[illegible]	55.584	(121,78)	(291.970)	(625,28)	474.447	465.132	(1,96)
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/(Kayıpları)	(255.186)	55.584	(121,78)	(291.970)	(625,28)	474.447	465.132	(1,96)
TOPLAM KAPSAMLI GELİR	8.164.039	14.109.337	72,99	17.678.714	25,30	282.084	2.440.698	765,24

(Kaynak: Bağımsız Denetim Raporları)

** "Anlamlı Değil" anlamında kullanılmıştır. Bir önceki dönemde ilgili değer 0 olduğu için bu ibareye yer verilmiştir.*

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

(TL)	31 Aralık 2019	31 Aralık 2020	Değişim (%) (31 Aralık 2019 - 31 Aralık 2020)	31 Aralık 2021	Değişim (%) (31 Aralık 2020 - 31 Aralık 2021)	31 Mart 2021	31 Mart 2022	Değişim (%) (31 Mart 2021 - 31 Mart 2022)
Yurt İçi Satışlar	46.466.106	[illegible]	4,71	79.385.996	63,16	11.645.801	25.880.002	122,23
Yurt Dışı Satışlar	8.108.074	14.498.363	[illegible]	21.428.512	67,02	3.375.652	6.298.804	86,60
Diğer Satışlar	318	[illegible]	5.529,56	3.000	(83,24)	-	-	a.d.*
Satışlar İadeleri	-295.821	-228.249	-25,02	-246.489	29,46	-251.465	-	(100,00)
Net Satışlar	54.279.377	62.958.259	15,97	102.736.089	63,20	14.993.988	32.178.806	114,61

(Kaynak: Bağımsız Denetim Raporları)

** "Anlamlı Değil" anlamında kullanılmıştır. Bir önceki dönemde ilgili değer 0 olduğu için bu ibareye yer verilmiştir.*

Şirket'in net satışları 31 Aralık 2019 tarihinde sona eren finansal yılda 54.279.377 TL iken 31 Aralık 2020 tarihinde sona eren finansal yılda %15,97'lik bir artışla 62.930.259 TL'ye, 31 Aralık 2021 tarihinde sona eren finansal yılda %63,20'lik bir artışla 102.736.089 TL'ye

22 Temmuz 2022

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Levent Mah. Gonca Sok. No: 12
[illegible] Kat: 1 Beşiktaş/İST.
[illegible] VD. 999 010 [illegible]

TÜRKİYE KALKINMA VE YATIRIM BANKASI A.Ş.

ulaşmıştır. Şirket'in net satışları 31 Mart 2021 tarihinde sona eren üç aylık finansal dönemde ise 14.993.988 TL iken 31 Mart 2022'de sona eren üç aylık finansal dönemde önceki yılın aynı dönemine göre %114,61'lik bir artışla 32.178.806 TL'ye ulaşmıştır.

2020 yılında COVID-19 pandemisinin etkilerinin artması sonucu, Şirket müşterilerinin bazı yatırımları erteleme kararı alması sonucu satışlarda sadece %15,97'lik bir artış gerçekleşmiştir.

2021 ve 2022 yıllarında ise pandemi koşullarında, özellikle uzaktan çalışma döneminde, e-ticaretteki büyümeye paralel olarak e-ticaretle ilgili çözümlere olan talep artmıştır. Artan taleple birlikte Türkiye'deki işçilik maliyetlerinin gelişmiş ülkelere göre daha ucuz olması da hizmet ihracatını arttırmıştır. Yıllar içerisinde satışlarda görülen artışın diğer sebepleri, ürünleşmiş projelerdeki artışla birlikte yeni müşteri kazanımları, mevcut müşterilere yapılan satışların artış göstermesi ve kur artışıdır.

Maliyetler ve maliyetlerde meydana gelen önemli değişiklikler ile bu değişikliklerin nedenlerine ilişkin açıklama:

(TL)	31 Aralık 2019	31 Aralık 2020	Değişim (%) (31 Aralık 2019 - 31 Aralık 2020)	31 Aralık 2021	Değişim (%) (31 Aralık 2020 - 31 Aralık 2021)	31 Mart 2021	31 Mart 2022	Değişim (%) (31 Mart 2021 - 31 Mart 2022)
Satılan ticari mallar maliyeti	(1.962.595)	(2.527.808)	28,80	(15.118.966)	498,11	(427.341)	(3.486.860)	715,95
Satılan hizmet maliyeti	(37.489.209)	(42.602.412)	13,64	(64.528.206)	51,47	(14.429.517)	(24.555.901)	70,18
Satışların Maliyeti Toplamı	(39.451.804)	(45.130.220)	14,39	(79.647.172)	76,48	(14.856.858)	(28.042.776)	88,75

(Kaynak: Bağımsız Denetim Raporları)

31 Aralık 2019 tarihinde sona eren finansal yılda 39.451.804 TL olan satışların maliyeti 31 Aralık 2020 tarihinde sona eren finansal yılda %14,39'luk bir artışla 45.130.220 TL'ye, 31 Aralık 2021 tarihinde sona eren finansal yılda ise %76,48'lik bir artışla 79.647.172 TL'ye ulaşmıştır. İlgili dönemlerde, satışların toplam maliyetinin hasılata oranı sırasıyla %72,68, %71,69 ve %77,53 olarak gerçekleşmiştir. 31 Mart 2021 tarihinde sona eren üç aylık finansal dönemde ise 14.856.858 TL olan satışların maliyeti 31 Mart 2022'de sona eren üç aylık finansal dönemde önceki yılın aynı dönemine göre %88,75'lik bir artışla 28.042.776 TL'ye ulaşmıştır.

2021 ve 2022 yıllarında gerçekleşen artışın temel nedeni, pandemi döneminde uzaktan çalışmanın yaygınlaşmasıyla birlikte entelektüel sermayenin yurt dışındaki pazarlara ihracının kolaylaşması nedeniyle, insan kaynaklarının korunabilmesi için, Şirket'in görece daha yüksek personel maliyetine katlanmak durumunda kalmasıdır. 31 Mart 2021 tarihinde sona eren üç aylık finansal dönemde, satışların maliyetinin hasılata oranı %99,09 iken 31 Mart 2022'de sona eren üç aylık finansal dönemde satışların toplam maliyetinin hasılata oranı %87,15'e düşmüştür. İlk üç aylık dönemlerde göreceli olarak yüksek olan oranlar Şirket'in müşterilerinin ayırdıkları bilişim bütçesini yılın son üç ayında harcamaya meyilli olmaları dolayısıyla yılın ilk üç ayında satışların maliyetinin hasılata oranı yıllık oranlara göre yüksek gerçekleşmesinden kaynaklanmaktadır.

22 Temmuz 2022

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. Levent Mah. Gonca Sok. No: 2 (Finansal Merkez) Kat: 1 Beşiktaş/İST. Büyük Mükellefler V.D. 808 0 0 4594

TÜRKİYE KALKINMA VE YATIRIM BANKASI A.Ş.

Satılan ticari mamuller maliyeti Şirket'in müşterilerine satığı lisanslara ilişkin maliyetlerden oluşmaktadır. 31 Aralık 2019'da 1.962.595 TL olan satılan ticari mamuller maliyeti, 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla %28,80'lik bir artışla 2.527.808 TL'ye, 31 Aralık 2021 tarihinde sona eren finansal yılda ise %498,11'lik bir artışla 15.118.966 TL'ye ulaşmıştır. 31 Mart 2021'de sona eren üç aylık finansal dönemde 427.341 TL tutarında olan satılan ticari mamuller maliyeti, 31 Mart 2022'de sona eren üç aylık finansal dönemde önceki yılın aynı dönemine göre %715,95'lik bir artışla 3.486.868 TL olarak gerçekleşmiştir. Satılan ticari mamuller maliyetinde görülen bu artışın temel sebebi, lisans bedellerinin yabancı para cinsinden olmasından dolayı kurdaki değişim ve yapılan lisans satışlarındaki artıştır.

Satılan hizmet maliyetinin detayları ise aşağıdaki tabloda verilmektedir. 31 Aralık 2019'da 37.489.209 TL tutarında olan satılan hizmet maliyeti toplamı, 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla %13,64'lük bir artışla 42.602.412 TL'ye, 31 Aralık 2021 tarihinde sona eren finansal yılda ise %51,47'lik bir artışla 64.528.206 TL'ye ulaşmıştır. 31 Mart 2021'de sona eren üç aylık finansal dönemde 14.429.517TL tutarında olan satılan hizmet maliyeti toplamı, 31 Mart 2022'de sona eren üç aylık dönemde önceki yılın aynı dönemine göre %70,18'lik bir artışla 24.555.908 TL olarak gerçekleşmiştir.

(TL)	31 Aralık 2019	31 Aralık 2020	Değişim (%) (31 Aralık 2019 - 31 Aralık 2020)	31 Aralık 2021	Değişim (%) (31 Aralık 2020 - 31 Aralık 2021)	31 Mart 2021	31 Mart 2022	Değişim (%) (31 Mart 2021 - 31 Mart 2022)
Personel giderleri	(13.116,035)	(14.089.324)	7,42	(25.142 086)	78,45	(6,713 776)	(9 511.109)	41,75
Lisans bakım giderleri*	[illegible]	[illegible]	0,72	[illegible]	15,62	[illegible]	[illegible]	98,43
Danışmanlık giderleri**	(4.635.608)	(7.067,685)	52,47	(13.873,113)	[illegible]	(2.361.880)	(5.539 291)	116,22
[illegible]	[illegible]	[illegible]	30,32	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
Vergi ve mali giderler	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
[illegible]	[illegible]	(472 885)	[illegible]	[illegible]	15,58	(29.032)	(146.727)	[illegible]
[illegible]	(125 903)	(147.851)	[illegible]	[illegible]	[illegible]	(49.862)	[illegible]	[illegible]
Diğer [illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	41,27	(48.737)	[illegible]	162,87
Satılan Hizmet Maliyeti Toplamı	(37.489.209)	(42.602.412)	13,64	(64.528.206)	51,47	(14.429.517)	(24.555.908)	[illegible]

(Kaynak: Bağımsız Denetim Raporları)

** Lisans bakım giderleri satılan yazılım ürünlerinin güncellemeleri ile satılan yazılımda ürünün kaynaklı hataların (bug) giderilmesi için alınan bedellerdir.*

*** Danışmanlık giderleri; proje yönetimi, sektörel danışmanlık; iş sektörü, veri analitiği ve veri danışmanlık hizmet alımları; tasarım işleri ve yazılım hizmet alımı ve benzeri hizmetlerden oluşmaktadır.*

Satılan hizmet maliyetini oluşturan temel harcama kalemi olan personel giderlerinde 2020 ve 2021 yıllarında sırasıyla görülen %7,42 ve %78,45'lik artışların temel nedenleri; yıllık ücret artışları, iş hacminin büyümesine bağlı olarak artan personel sayısı ve sektördeki ücretlerde

22 Temmuz 2022

T.C. İSTANBUL TİCARET SİCİL MÜDÜRLÜĞÜ 04 MART 2022

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. Levent Mah. Gonca Sok. No: 2 (Finansbank Kat: 1 Beşiktaş/İST. Vergi Dairesi VD 996 010 4594

TÜRKİYE KALKINMA VE YATIRIM BANKASI A.Ş.

görülen artıştır. Aynı sebeplerden ötürü 2022 yılının ilk üç aylık döneminde 2021 yılının aynı dönemine göre personel giderleri %41,75 artmıştır.

Lisans bakım giderlerinde 2020 ve 2021 yıllarında sırasıyla görülen görülen %6,72 ve %15,02'lik artışların temel sebebi ise kurlardaki dalgalanmalardır. Aynı sebeplerden ötürü 2022 yılının ilk üç aylık döneminde 2021 yılının aynı dönemine göre lisans bakım giderleri %98,43 artmıştır.

Diğer önemli bir kalem olan danışmanlık giderlerindeki 2020 ve 2021 yıllarında sırasıyla görülen görülen %52,47 ve %96,35'lik artışların temel sebebi Şirket'in artan hizmet satışlarının ifası için ihtiyaç duyulan üçüncü taraflardan alınan hizmetler, enflasyon ve kur artışıdır. 31 Aralık 2019, 31 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2021 tarihli yıllık finansal dönemlerde Şirket'in ilişkili tarafları olan Osis Bilgisayar ve Obase Inc.'ten alınan danışmanlık hizmetlerine ilişkin giderler, toplam danışmanlık giderlerinin sırasıyla %20,97, %10,83 ve %19,63'ünü oluşturmaktadır. 2022 yılının ilk üç aylık döneminde 2021 yılının aynı dönemine göre danışmanlık giderlerindeki %116,22'lik artışın temel sebebi ise kur ve enflasyon artışıdır. 31 Mart 2022 tarihinde sona eren üç aylık ara dönemde ise Şirket'in ilişkili tarafları olan Osis Bilgisayar ve Obase Inc.'ten alınan danışmanlık hizmetlerine ilişkin giderler, toplam danışmanlık giderlerinin %1,08'ini oluşturmaktadır.

Brüt karda meydana gelen önemli değişiklikler ile bu değişikliklerin nedenlerine ilişkin açıklama:

(TL)	31 Aralık 2019	31 Aralık 2020	Değişim (%) (31 Aralık 2019 - 31 Aralık 2020)	31 Aralık 2021	Değişim (%) (31 Aralık 2020 - 31 Aralık 2021)	31 Mart 2021	31 Mart 2022	Değişim (%) (31 Mart 2021 - 31 Mart 2022)
Brüt Kâr	14.827.573	17.820.039	20,18	23.088.917	29,57%	137.130	4.136.030	2916,14
Brüt Kâr Marjı	%27,32	%28,31	-	%22,47	-	%0,91	%12,85	-

(Kaynak: Bağımsız Denetim Raporları)

Şirket'in brüt kârı 31 Aralık 2019 tarihinde sona eren finansal yılda 14.827.573 TL iken 31 Aralık 2020 tarihinde sona eren finansal yılda %20,18 artarak 17.820.039 TL'ye, 31 Aralık 2021 tarihinde sona eren finansal yılda ise %28,31 artarak 23.088.917 TL'ye ulaşmıştır. 31 Aralık 2019, 31 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2021 tarihlerinde sona eren finansal yıllarda brüt kâr marjı sırasıyla %27,32, %28,31 ve %22,47 olarak gerçekleşmiştir. Şirket'in brüt kârı 31 Mart 2021 tarihinde sona eren üç aylık finansal dönemde 137.130 TL iken 31 Mart 2022 tarihinde sona eren üç aylık finansal dönemde önceki yılın aynı dönemine göre %2.916,14 artarak 4.136.030 TL'ye ulaşmıştır. Aynı dönemde, Şirket'in brüt kâr marjı, %0,91'den %12,85'e çıkmıştır. 31 Mart 2021'e kıyasla, 31 Mart 2022'de görülen bu artışın nedeni, satışlarda görülen artışın maliyetlerdeki artışın üzerinde gerçekleşmesidir.

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Levent Mah. Gonca Sok. No: 22
Finansal Plaza Kat: 1 Beşiktaş/İST.
Bursa Vergi Dairesi V.D. 938 010 4594

obase
Danışmanlık Hizmetleri Ticaret A.Ş.
Cad. Erkay
Umraniye
Tel: 0216 527 30 00 Fax: 0216 5
Alemdağ V.D. 431 036 3210

TÜRKİYE KALKINMA VE YATIRIM BANKASI A.Ş.
Sarıyer V.D. Büyükdere Tuğ Sokak No:
34330 Ümraniye / İSTANBUL

Genel yönetim giderlerinde meydana gelen önemli değişiklikler ile bu değişikliklerin nedenlerine ilişkin açıklama:

(TL)	31 Aralık 2019	31 Aralık 2020	Değişim (%) (31 Aralık 2019 - 31 Aralık 2020)	31 Aralık 2021	Değişim (%) (31 Aralık 2020 - 31 Aralık 2021)	31 Mart 2021	31 Mart 2022	Değişim (%) (31 Mart 2021 - 31 Mart 2022)
Personel giderleri	(1.798.457)	(2.230.108)	27,24	(2.779.983)	23,1596	(705.507)	(980.975)	39,22
Amortisman giderleri	(753,161)	(896.085)	17,42%	(1.452.879)	62,05	(283.239)	(482.826)	70,47
Danışmanlık giderleri*	(510.443)	(461.088)	29,51	(1.295.400)	111,08	(222.088)	(965.346)	334,67
Vergi resim ve harçlar	(49.261)	(384.860)	555,22	(141.492)	(63,37)	[illegible]	(251.310)	1432,77
Dışarıdan sağlanan fayda ve hizmetler**	(329.440)	(364.533)	10,65	(445.676)	22,24	(113.047)	(109.639)	(10,98)
Sigorta giderleri	(213.747)	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	(62.732)	[illegible]	[illegible]
Elektrik, su ve doğalgaz giderleri	(136.550)	(127.739)	(6,46)	(42.136)	(67,01)	(3.995)	(21.636)	441,58
Aidat giderleri***	(82.650)	(109.679)	18,37	(42.481)	(61,27)	(18.617)	(15.272)	42,84
Ağaç giderleri	(94.191)	160.121)	(38,17)	(87.671)	45,82	(13.991)	(34.896)	118,27
Bakım onarım giderleri	(16.691)	(39.319)	(22,63)	(61.695)	4,01	(8.645)	(83.374)	869,05
Seyahat giderleri	(201.545)	(27.909)	(86,56)	(97.239)	250,18	(3.995)	(40.702)	307,31
Yemek ve mutfak giderleri	(39.536)	(16.834)	(57,40)	(83.352)	395,14	(6.305)	(20.449)	[illegible]
İletişim giderleri	(17.449)	(25.456)	43,9)	(24.892)	(2,22)	(4.966)	(6.855)	38,00
Üyelik giderleri****	(66.856)	[illegible]	(34,09)	(94.095)	113,53	[illegible]	[illegible]	[illegible]
[illegible]	(990.088)	(999.411)	[illegible]	[illegible]	53,43	(106.525)	(512.067)	249,25
Genel Yönetim Giderleri Toplamı	(5.360.283)	(6.162.135)	34,96	(8.121.801)	31,80	(1.453.540)	(3.624.476)	[illegible]

(Kaynak: Bağımsız Denetim Raporları)

** Hukuk, mali müşavirlik ve insan kaynakları hizmetleri alımlarından kaynaklanmaktadır.*
*** Marka tescilleri, iş sağlığı firmasına yapılan giderleri, servis giderleri ve benzeri giderlerden oluşmaktadır.*
**** Şirket ofislerinin aidatlarından kaynaklanmaktadır.*
***** Oda ve dernek üyelikleri için yapılan ödemelerden kaynaklanmaktadır.*

31 Aralık 2019 tarihinde sona eren finansal yılda 5.360.283 TL olan genel yönetim giderleri 31 Aralık 2020 tarihinde sona eren finansal yılda %14,96'lık bir artışla 6.162.135 TL'ye, 31 Aralık 2021 tarihinde sona eren finansal yılda ise %31,80'lik bir artışla 8.121.801 TL'ye ulaşmıştır. Genel yönetim giderlerinin önemli bir kısmını oluşturan personel giderlerinde 31 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2021 tarihlerinde sona eren finansal yıllarında sırasıyla %27,24'lük ve %23,15'lik artış gerçekleşmiştir. Bu artışların temel nedeni yıllık ücret artışları, iş hacminin büyümesine bağlı olarak artan personel sayısı ve sektördeki ücretlerde görülen

22 Temmuz 2022

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

TÜRKİYE KALKINMA VE YATIRIM BANKASI A.Ş.

artışır. Aynı sebeplerden ötürü 2022 yılının ilk üç aylık döneminde 2021 yılının aynı dönemine göre personel giderleri %39,77 artmıştır.

31 Aralık 2020 tarihinde sona eren finansal yıldaki danışmanlık giderlerindeki %29,51'lik artış, Şirket'in personel temini amacıyla insan kaynakları alanında aldığı danışmanlık hizmetlerinden kaynaklanmaktadır. 31 Aralık 2021 tarihinde sona eren finansal yılda ise danışmanlık giderlerindeki artış %111,08 olarak gerçekleşmiştir. Bu artış Şirket'in personel temini amacıyla insan kaynakları alanında aldığı danışmanlıklara ek olarak bağımsız denetime tâbi olması nedeniyle almış olduğu denetim hizmetlerinden kaynaklanmaktadır. Danışmanlık giderleri 2022 yılının ilk üç aylık döneminde 2021 yılının aynı dönemine göre Şirket'in personel temini amacıyla insan kaynakları alanında aldığı danışmanlıklar, bağımsız denetime tâbi olması nedeniyle almış olduğu denetim hizmetleri ve aldığı finansal danışmanlıklardan kaynaklı olarak %334,67 artmıştır.

Pazarlama giderlerinde meydana gelen önemli değişiklikler ile bu değişikliklerin nedenlerine ilişkin açıklama:

(TL)	31 Aralık 2019	31 Aralık 2020	Değişim (%) (31 Aralık 2019 - 31 Aralık 2020)	31 Aralık 2021	Değişim (%) (31 Aralık 2020 - 31 Aralık 2021)	31 Mart 2021	31 Mart 2022	Değişim (%) (31 Mart 2021 - 31 Mart 2022)
Personel giderleri	(991.141)	(1.355.651)	38,17	(1.842.380)	35,91	(462.838)	(595.526)	20,03
Reklam ve tanıtım giderleri	(808.348)	(136.427)	(76,18)	(759.597)	330,56	(276.813)	(135.750)	(50,96)
Seyahat giderleri	(31.665)	(39.173)	24,16	(39.622)	1,15	(6.302)	(6.459)	2,49
Yemek ve mutfak giderleri	(16.335)	(16.939)	3,70	(31.918)	88,43	(1.343)	(10.033)	636,90
İletişim giderleri	(12.296)	(15.383)	25,14	[illegible]	[illegible]	[illegible]	(3.982)	[illegible]
Pazarlama Giderleri Toplamı	[illegible]	(1.603.551)	[illegible]	[illegible]	[illegible]	(750.877)	(711.670)	[illegible]

(Kaynak: Bağımsız Denetim Raporları)

31 Aralık 2019 tarihinde sona eren finansal yılda 1.869.785 TL olan pazarlama giderleri 31 Aralık 2020 tarihinde sona eren finansal yılda %14,24'lük bir düşüşle 1.603.551 TL'ye, 31 Aralık 2021 tarihinde sona eren finansal yılda ise %67,77'lik bir artışla 2.690.226 TL'ye ulaşmıştır. 31 Mart 2021 tarihinde sona eren üç aylık finansal dönemde 750.877 TL olan pazarlama giderleri 31 Mart 2022 tarihinde sona eren üç aylık finansal dönemde %5,22'lik bir düşüşle 711.670 TL olarak gerçekleşmiştir.

Pazarlama giderlerinin önemli bir kısmını oluşturan personel giderlerinde 2020 ve 2021 yıllarında sırasıyla görülen %38,17 ve %35,91'lik artışların temel nedeni iş hacminin büyümesine bağlı olarak artan personel sayısı ve sektördeki ücretlerde görülen artıştır. Aynı sebeplerden ötürü 2022 yılının ilk üç aylık döneminde 2021 yılının aynı dönemine göre personel giderleri %20,03 artmıştır.

Reklam ve tanıtım giderlerinde, fuar, konferans gibi organizasyonlara katılım ile dijital reklam gideri harcamaları izlenmektedir. Bu harcama kalemindeki 2020 yılındaki %76,18'lik düşüş, COVID-19 pandemisi nedeniyle fiziki olarak yapılamayan fuar, konferans gibi etkinliklerden kaynaklanmaktadır. Bu harcama kalemindeki 2021 yılındaki %330,56'lık artış ise 2020 yılında COVID-19 pandemisi nedeniyle fiziki olarak yapılamayan fuar, konferans

22 Temmuz 2022

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

TÜRKİYE KALKINMA VE YATIRIM BANKASI A.Ş.

gibi etkinliklerin bu yıl içerisinde yeniden yapılmasından kaynaklanmaktadır. 2022 yılının ilk üç aylık döneminde 2021 yılının aynı dönemine göre bu harcama kalemindeki %50,96'lık azalış ise katılınması planlanan fuar, konferans gibi etkinliklerin zamanlamasından kaynaklanmaktadır.

Niteliklere göre giderlerde meydana gelen önemli değişiklikler ile bu değişikliklerin nedenlerine ilişkin açıklama:

(TL)	31 Aralık 2019	31 Aralık 2020	Değişim (%) (31 Aralık 2019 - 31 Aralık 2020)	31 Aralık 2021	Değişim (%) (31 Aralık 2020 - 31 Aralık 2021)	31 Mart 2021	31 Mart 2022	Değişim (%) (31 Mart 2021 - 31 Mart 2022)
Hizmet Maliyeti	(4.891.315)	(6.374.143)	30,32	(7.497.394)	17,62	(1.854.689)	(2.336.247)	28,04
Genel Yönetim Giderleri	(763.164)	(896.085)	17,42	(1.452.079)	62,05	(283.299)	(482.826)	70,47
Toplam Amortisman ve İtfa Giderleri	(5.654.276)	(7.270.268)	28,58	(8.949.473)	23,10	(2.107.928)	(2.819.073)	33,74

(Kaynak: Bağımsız Denetim Raporları)

31 Aralık 2019 tarihinde sona eren finansal yılda 5.654.276 TL olan toplam amortisman ve itfa giderleri 31 Aralık 2020 tarihinde sona eren finansal yılda %28,58'lik bir artışla 7.270.268 TL'ye, 31 Aralık 2021 tarihinde sona eren finansal yılda ise %23,10'luk bir artışla 8.949.473 TL'ye ulaşmıştır. 31 Mart 2021 tarihinde sona eren üç aylık finansal dönemde 2.107.928 TL olan toplam amortisman ve itfa giderleri 31 Mart 2022 tarihinde sona eren üç aylık finansal dönemde %33,74'lük bir artış ile 2.819.073 TL'ye ulaşmıştır.

Hizmet maliyeti içerisinde yer alan amortisman giderlerinin önemli bir kısmı Ar-Ge projelerinde görevlendirilen personellerin maliyetlerinin aktifleştirilmesi sonucu oluşmaktadır. Hizmet maliyetine ilişkin amortisman giderindeki 2020 ve 2021 yıllarındaki sırasıyla %30,32 ve %17,62'lik artışların temel nedeni, amortismana tâbi aktifleşen geliştirme maliyetlerindeki artıştır. Aynı sebeplerden ötürü 2022 yılının ilk üç aylık döneminde 2021 yılının aynı dönemine göre hizmet maliyetine ilişkin amortisman giderleri %28,04 artmıştır.

31 Aralık 2020 tarihinde sona eren finansal yılda genel yönetim giderleri kapsamındaki amortisman giderlerindeki %17,42'lik artış 2020 yılında yapılan demirbaş alımlarından kaynaklanmıştır. 31 Aralık 2021 tarihinde sona eren finansal yılda genel yönetim giderleri kapsamındaki amortisman giderlerindeki %62,05'lik artış ise, 2021 yılında yapılan demirbaş alımları ile kiralık Ar-Ge ofis binasının genişlemesinden kaynaklanan amortisman giderlerinden kaynaklanmıştır. 2022 yılının ilk üç aylık döneminde 2021 yılının aynı dönemine göre genel yönetim giderleri kapsamındaki amortisman giderlerindeki %70,47'lik artış ise, 2021 ve 2022 yıllarında yapılan demirbaş alımlarından ve kiralık Ar-Ge ofis binasının genişlemesinden kaynaklanan amortisman giderlerinden kaynaklanmıştır.

(TL)	31 Aralık 2019	31 Aralık 2020	Değişim (%) (31 Aralık 2019 - 31 Aralık 2020)	31 Aralık 2021	Değişim (%) (31 Aralık 2020 - 31 Aralık 2021)	31 Mart 2021	31 Mart 2022	Değişim (%) (31 Mart 2021 - 31 Mart 2022)
Hizmet Maliyeti	(13.116.035)	(14.089.329)	7,42	(25.142.080)	78,45	(6.713.776)	(9.517.109)	41,75
Genel Yönetim Giderleri	(1.768.451)	(2.250.108)	27,24	(2.779.983)	23,15	(705.507)	(986.075)	39,77

22 Temmuz 2022

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

TÜRKİYE KALKINMA VE YATIRIM BANKASI A.Ş.

(TL)	31 Aralık	31 Aralık	Değişim	31 Aralık	Değişim	31 Mart	31 Mart	Değişim
Pazarlama Giderleri	(981.141)	(1.355.631)	38,17	(1.842.306)	35,91	[illegible]	[illegible]	20,00
Toplam Personel Giderleri	[illegible]	[illegible]	11,53	(29.755.449)	68,16	(7.882.121)	(11.058.710)	40,30

(Kaynak: Bağımsız Denetim Raporları)

31 Aralık 2019 tarihinde sona eren finansal yılda 15.865.627 TL olan toplam personel giderleri, 31 Aralık 2020 tarihinde sona eren finansal yılda %11,53'lük bir artışla 17.694.963 TL'ye ulaşmıştır. Toplam personel giderlerinde görülen bu artışın temel nedeni yıllık ücret artışlarıdır. 31 Aralık 2020 tarihinde sona eren finansal yılda 17.694.963 TL olan toplam personel giderleri, 31 Aralık 2021 tarihinde sona eren finansal yılda %68,16'lık bir artışla 29.755.449 TL'ye ulaşmıştır. Toplam personel giderlerinde görülen bu artışın temel nedenleri ise yıllık ücret artışlarına ek olarak, iş hacminin büyümesine bağlı olarak artan personel sayısı ve sektördeki ücretlerde görülen artıştır. Aynı sebeplerden ötürü 31 Mart 2021 tarihinde sona eren üç aylık finansal dönemde 7.882.121 TL olan toplam personel giderleri 31 Mart 2022 tarihinde sona eren üç aylık finansal dönemde %40,30'luk bir artış ile 11.058.710 TL'ye ulaşmıştır.

Esas faaliyetlerden diğer gelirlerde meydana gelen önemli değişiklikler ile bu değişikliklerin nedenlerine ilişkin açıklama:

(TL)	31 Aralık 2019	31 Aralık 2020	Değişim (%) (31 Aralık 2019 - 31 Aralık 2020)	31 Aralık 2021	Değişim (%) (31 Aralık 2020 - 31 Aralık 2021)	31 Mart 2021	31 Mart 2022	Değişim (%) (31 Mart 2021 - 31 Mart 2022)
Faaliyetlerden kaynaklanan kur farkı geliri	1.416.454	3.704.916	161,57	8.688.236	134,51	1.411.810	4.078.878	188,91
Koruma kapsamına girmeyen karşılıklar	228.085	[illegible]	[illegible]	[illegible]	(22,86)	72.737	249	(99,66)
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	167.870	[illegible]	-	-	[illegible]
[illegible]	316.000	795.605	[illegible]	1.073.452	[illegible]	[illegible]	873.043	[illegible]
Diğer gelirler	[illegible]	[illegible]	[illegible]	856.894	105,19	435.618	65.493	(84,97)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler Toplamı	2.761.083	[illegible]	90,67	[illegible]	109,67	2.094.690	4.566.045	[illegible]

(Kaynak: Bağımsız Denetim Raporları)

** Ürünlerimin satılmasına ilişkin tedarikçilerden elde edilen prim gelirlerinden oluşmaktadır.*
*** "Anlamlı Değil" anlamında kullanılmıştır. Bir önceki dönemde ilgili değer 0 olduğu için bu ibareye yer verilmiştir.*

31 Aralık 2019 tarihinde sona eren finansal yılda 2.761.083 TL olan esas faaliyetlerden diğer gelirler, 31 Aralık 2020 tarihinde sona eren finansal yılda %90,67'lik bir artışla 5.264.635 TL'ye, 31 Aralık 2021 tarihinde sona eren finansal yılda ise %109,67'lik bir artışla 11.038.494 TL'ye ulaşmıştır. Bu dönemlerdeki değişim temel olarak kur farkı gelirlerinden kaynaklanmaktadır. Aynı sebeplerden ötürü 31 Mart 2021 tarihinde sona eren üç aylık finansal dönemde 2.094.690 TL olan esas faaliyetlerden diğer gelirler, 31 Mart 2022

22 temmuz 2022

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Levent Yıldız Gonca Sok. No: 22
Fındıklı Beşiktaş Kat: 1 Beşiktaş/İST.
Büyükmükellefler V.D. 395 013 4594

TÜRKİYE KALKINMA VE YATIRIM BANKASI A.Ş.
İSTANBUL

tarihinde sona eren üç aylık finansal dönemde %117,98'lik bir artış ile 4.566.015 TL'ye ulaşmıştır.

Esas faaliyetlerden diğer giderlerde meydana gelen önemli değişiklikler ile bu değişikliklerin nedenlerine ilişkin açıklama:

(TL)	31 Aralık 2019	31 Aralık 2020	Değişim (%) (31 Aralık 2019 - 31 Aralık 2020)	31 Aralık 2021	Değişim (%) (31 Aralık 2020 - 31 Aralık 2021)	31 Mart 2021	31 Mart 2022	Değişim (%) (31 Mart 2021 - 31 Mart 2022)
Faaliyetlerden kaynaklanan kur farkı gideri*	(1.513.807)	(3.855.624)	154,70	(9.365.612)	142,91	(680.554)	(5.369.653)	689,01
Karşılık gideri**	(37.920)	(174.725)	360,97	(1.135.442)	950,45	[illegible]	(125.281)	[illegible]
Diğer giderler	(154.483)	(370.343)	139,73	-	(100,00)	(1.567)	(14.721)	839,44
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler Toplamı	(1.706.210)	(4.400.692)	157,92	(11.201.054)	154,53	(1.506.003)	(5.509.655)	265,85

(Kaynak: Bağımsız Denetim Raporları)
** Yabancı para cinsinden yapılan satış ve alımlardan kaynaklanmaktadır.*
*** Şüpheli alacaklara ilişkin karşılıklardan oluşmaktadır.*

31 Aralık 2019 tarihinde sona eren finansal yılda 1.706.210 TL olan esas faaliyetlerden diğer giderler 31 Aralık 2020 tarihinde sona eren finansal yılda %157,92'lik bir artışla 4.400.692 TL'ye, 31 Aralık 2021 tarihinde sona eren finansal yılda ise %154,53'lük bir artışla 11.201.054 TL'ye ulaşmıştır. Bu artışların temel sebebi faaliyetlerden kaynaklanan kur farkı gideridir. 31 Aralık 2019 tarihinde sona eren finansal yılda 1.513.807 TL olan faaliyetlerden kaynaklanan kur farkı gideri tutarı, 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla %154,70'lik bir artışla 3.855.624 TL'ye, 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla ise %142,91'lik bir artışla 9.365.612 TL'ye ulaşmıştır. 31 Mart 2021 tarihinde sona eren üç aylık finansal dönemde 1.506.003 TL olan esas faaliyetlerden diğer giderler, 31 Mart 2022 tarihinde sona eren üç aylık finansal dönemde %265,85'lik bir artış ile 5.509.655 TL'ye ulaşmıştır. Bu dönemdeki değişim de temel olarak kur farkı giderlerinden kaynaklanmaktadır. 31 Mart 2021 tarihinde sona eren üç aylık finansal dönemde 680.554 TL olan esas faaliyetlerden diğer giderler 31 Mart 2022 tarihinde sona eren üç aylık finansal dönemde %689,01'lik bir artış ile 5.369.653 TL'ye ulaşmıştır.

Yatırım faaliyetlerinden gelirlerde meydana gelen önemli değişiklikler ile bu değişikliklerin nedenlerine ilişkin açıklama:

(TL)	31 Aralık 2019	31 Aralık 2020	Değişim (%) (31 Aralık 2019 - 31 Aralık 2020)	31 Aralık 2021	Değişim (%) (31 Aralık 2020 - 31 Aralık 2021)	31 Mart 2021	31 Mart 2022	Değişim (%) (31 Mart 2021 - 31 Mart 2022)
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	42.242	78.362	85,51	210.938	169,18	-	148.515	a.d.*
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler Toplamı	42.242	78.362	85,51	210.938	169,18	-	148.515	a.d.*

22 Temmuz 2022

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Levent Mah. Gülcan Sok. No: 22 [illegible] Kat: 1 Beşiktaş/İST
Ticaret Sicil No: 936 [illegible]-1594

TÜRKİYE KALKINMA VE YATIRIM BANKASI A.Ş.
Sarıyer Mah. Dr. [illegible] No:10 Ümraniye/İSTANBUL

(Kaynak: Bağımsız Denetim Raporları)
** "Anlamlı Değil" anlamında kullanılmıştır. Bir önceki dönemde ilgili değer 0 olduğu için bu ibareye yer verilmiştir.*

31 Aralık 2019 tarihinde sona eren finansal yılda 42.242 TL olan yatırım faaliyetlerinden gelirler 31 Aralık 2020 tarihinde sona eren finansal yılda %85,51'lik bir artışla 78.362 TL'ye, 31 Aralık 2021 tarihinde sona eren finansal yılda ise %169,18'lik bir artışla 210.938 TL'ye ulaşmıştır. 2021 yılı içersinde gerçekleşen artış, demirbaş ve taşıt satış karından kaynaklanmaktadır. 31 Mart 2022 döneminde yatırım faaliyetlerinden elde edilen 148.515 TL gelir ise taşıt satışından kaynaklanmaktadır.

Finansman gelirlerinde meydana gelen önemli değişiklikler ile bu değişikliklerin nedenlerine ilişkin açıklama:

(TL)	31 Aralık 2019	31 Aralık 2020	Değişim (%) (31 Aralık 2019 - 31 Aralık 2020)	31 Aralık 2021	Değişim (%) (31 Aralık 2020 - 31 Aralık 2021)	31 Mart 2021	31 Mart 2022	Değişim (%) (31 Mart 2021 - 31 Mart 2022)
Faiz gelirleri	1.763.396	1.132.744	(35,59)	1.011.904	(10,50)	170.479	32.348	(81,54)
Kur farkı gelirleri	859.575	1.691.984	96,84	5.945.921	251,42	822.897	2.674.828	220,14
Finansman Gelirleri Toplamı	**2.622.971**	**2.827.728**	**7,81**	**6.957.825**	**146,06**	**1.293.376**	**2.707.176**	**109,31**

(Kaynak: Bağımsız Denetim Raporları)

31 Aralık 2019 tarihinde sona eren finansal yılda 2.622.971 TL olan finansman gelirleri 31 Aralık 2020 tarihinde sona eren finansal yılda %7,81'lik bir artışla 2.827.728 TL'ye, 31 Aralık 2021 tarihinde sona eren finansal yılda ise %146,06'lık bir artışla 6.957.825 TL'ye ulaşmıştır. 2021 yılı içerisinde finansman gelirleri kalemindeki artış esas olarak döviz kurlarındaki ve faizlerdeki dalgalanmalardan kaynaklanmaktadır. Aynı sebeplerden ötürü 31 Mart 2021 tarihinde sona eren üç aylık finansal dönemde 1.293.376 TL olan finansman gelirleri 31 Mart 2022 tarihinde sona eren üç aylık finansal dönemde %109,31'lik bir artış ile 2.707.176 TL'ye ulaşmıştır.

Finansman giderlerinde meydana gelen önemli değişiklikler ile bu değişikliklerin nedenlerine ilişkin açıklama:

(TL)	31 Aralık 2019	31 Aralık 2020	Değişim (%) (31 Aralık 2019 - 31 Aralık 2020)	31 Aralık 2021	Değişim (%) (31 Aralık 2020 - 31 Aralık 2021)	31 Mart 2021	31 Mart 2022	Değişim (%) (31 Mart 2021 - 31 Mart 2022)
Kredi finansman giderleri	(745.939)	(1.154.019)	52,14	(1.158.637)	4,33	(254.587)	(339.602)	33,25
Kullanılan kredi karşılıkları faiz giderleri	(165.967)	(90.661)	(44,71)	(350.357)	286,45	(65.839)	(102.074)	55,04
Kiralama işlemleri faiz giderleri	(402.205)	(390.853)	(2,82)	(601.642)	53,93	(147.833)	(212.543)	43,77
Kur farkı giderleri	(3.340.389)	(515.738)	(84,56)	(1.551.144)	200,76	(104.302)	(86.514)	(17,60)
Finansman Giderleri	**(4.654.500)**	**(2.152.191)**	**(54,17)**	**(3.661.780)**	**70,14**	**(571.561)**	**(760.733)**	**33,09**

22 Şubat 2022

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Levent Mah. Cömert Sok. No:2 Beşiktaş/İSTANBUL
Beşiktaş Maliye Dairesi V.D. 999 010 4594

TÜRKİYE KALKINMA VE YATIRIM BANKASI A.Ş.
Büyükdere Cad. No:129 Şişli/İSTANBUL

(TL)	31 Aralık 2019	31 Aralık 2020	Değişim (%) (31 Aralık 2019 - 31 Aralık 2020)	31 Aralık 2021	Değişim (%) (31 Aralık 2020 - 31 Aralık 2021)	31 Mart 2021	31 Mart 2022	Değişim (%) (31 Mart 2021 - 31 Mart 2022)
Faaliyet								

(Kaynak: Bağımsız Denetim Raporları)

31 Aralık 2019 tarihinde sona eren finansal yılda 4.652.540 TL olan finansman giderleri 31 Aralık 2020 tarihinde sona eren finansal yılda %54,17'lik bir azalışla 2.132.191 TL'ye gerilemiştir. Finansman giderlerindeki azalış, temel olarak kredi faiz giderleri ve kur farkı giderlerinden kaynaklanmaktadır. 2019 yılında gözlemlenen kur farkı giderlerinin önemli bir kısmı, söz konusu yıl içerisinde gerçekleşen türev işlemden kaynaklanmaktadır. Kredi finansman giderlerindeki artış ise söz konusu yılda kullanılan kredi garanti fonlarından kaynaklanmaktadır.

31 Aralık 2020 tarihinde sona eren finansal yılda 2.132.191 TL olan finansman giderleri 31 Aralık 2021 tarihinde sona eren finansal yılda %73,14'lük bir artışla 3.691.780 TL'ye ulaşmıştır. Finansman giderlerindeki artış temel olarak kredi faiz giderleri ve kur farkı giderlerinden kaynaklanmaktadır. Buna ilaveten, Şirket'in Ar-Ge merkezi olarak kullandığı ofisin genişletilmesi amacıyla ek ofis kiralanması neticesinde kullanım hakkı faiz giderlerinde artış meydana gelmiştir.

31 Mart 2021 tarihinde sona eren üç aylık finansal dönemde 589.552 TL olan finansman giderleri 31 Mart 2022 tarihinde sona eren üç aylık finansal dönemde %32,43'lük bir artış ile 780.733 TL'ye ulaşmıştır. Finansman giderlerindeki artış yine temel olarak kredi faiz giderleri ve kur farkı giderlerinden kaynaklanmaktadır. Ek olarak, Şirket'in merkez olarak kullandığı ofisin kira artışı neticesinde kullanım hakkı faiz giderlerinde artış meydana gelmiştir.

Vergi gelirleri/giderlerinde meydana gelen önemli değişiklikler ile bu değişikliklerin nedenlerine ilişkin açıklama:

(TL)	31 Aralık 2019	31 Aralık 2020	Değişim (%) (31 Aralık 2019 - 31 Aralık 2020)	31 Aralık 2021	Değişim (%) (31 Aralık 2020 - 31 Aralık 2021)	31 Mart 2021	31 Mart 2022	Değişim (%) (31 Mart 2021 - 31 Mart 2022)
Cari dönem vergi karşılığı (-)	-	-	a.d.*	-	a.d.*	-	-	a.d.*
Ertelenmiş vergi geliri /(gideri)	1.746.174	2.361.558	35,24	2.379.371	0,75	786.413	1.041.364	32,42
Vergi Geliri (Gideri) Toplamı	1.746.174	2.361.558	35,24	2.379.371	0,75	786.413	1.041.364	32,42

(Kaynak: Bağımsız Denetim Raporları)

** "Anlamlı Değil" anlamında kullanılmıştır. Bir önceki dönemde ilgili değer 0 olduğu için bu ibareye yer verilmiştir.*

31 Aralık 2019 tarihinde sona eren finansal yılda 1.764.174 TL olan vergi gelirleri 31 Aralık 2020 tarihinde sona eren finansal yılda %35,24'lük bir artışla 2.361.558 TL'ye, 31 Aralık 2021 tarihinde sona eren finansal yılda ise %0,75'lik bir artışla 2.379.371 TL'ye ulaşmıştır. 31 Mart 2021 tarihinde sona eren üç aylık finansal dönemde 786.413 TL olan vergi geliri ise 31

22 Temmuz 2022

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

TÜRKİYE HALK BANKASI A.Ş.

Mart 2022 tarihinde sona eren üç aylık finansal dönemde %32,42'lik bir artış ile 254.951 TL'ye ulaşmıştır.

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

31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla 54.279.377 TL olan toplam net satışlar, 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla %15,97'lik bir artış göstererek 62.950.259 TL'ye yükselmiştir. 31 Aralık 2021 tarihinde ise net satışlar, bir önceki finansal yıla kıyasla %63,20'lik bir artışla 102.736.089 TL olarak gerçekleşmiştir. 31 Mart 2021 tarihi itibarıyla 14.993.988 TL TL olan toplam net satışlar, 31 Mart 2022 tarihi itibarıyla %114,61'lik bir artış göstererek 32.178.806 TL'ye yükselmiştir.

31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla 8.108.074 TL olan yurt dışı satışlar, 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla %78,81'lik bir artış göstererek 14.498.263 TL'ye yükselmiştir. 31 Aralık 2021 tarihinde ise yurt dışı satışlar, bir önceki finansal yıla kıyasla %63,02'lik bir artışla 23.635.512 TL olarak gerçekleşmiştir. 31 Mart 2021 tarihi itibarıyla 8.108.074 TL olan toplam yurt dışı satışlar, 31 Mart 2022 tarihi itibarıyla %78,81'lik bir artış göstererek 14.498.263 TL'ye yükselmiştir.

31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla 46.466.106 TL olan yurt içi satışlar, 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla %4,70'lik bir artış göstererek 48.655.343 TL'ye yükselmiştir. 31 Aralık 2021 tarihinde ise yurt içi satışlar, bir önceki finansal yıla kıyasla %63,20'lik bir artışla 79.383.996 TL olarak gerçekleşmiştir. 31 Mart 2021 tarihi itibarıyla 46.466.106 TL olan toplam yurt içi satışlar, 31 Mart 2022 tarihi itibarıyla %4,70'lik bir artış göstererek 48.655.343 TL'ye yükselmiştir.

Yıllar içerisinde yurt içi ve yurt dışı satışlarda görülen artışın temel sebepleri; ürünleşmiş projelerdeki artışla birlikte yeni müşteri kazanımları, mevcut müşterilere yapılan satışların artış göstermesi ve kar artışıdır. Yurt içi satışların artışında kurdaki artışın da etkisi bulunmaktadır. Şirket yabancı para cinsinden olan maliyetlerinin bir bölümünü yurt içindeki müşterilerine yabancı para cinsinden fatura edebilmektedir.

10.2.3. İhraççı'nın, İzahname'de yer alması gereken finansal tablo dönemleri itibarıyla meydana gelen faaliyetlerini doğrudan veya dolaylı olarak önemli derecede etkilemiş veya etkileyebilecek kamusal, ekonomik, finansal veya parasal politikalar hakkında bilgiler:

Dijital Dönüşümün Hız Kazanması

Dijital dönüşümün öneminin devlet tarafından da vurgulanması, bu konuda T.C. Cumhurbaşkanlığı bünyesinde bir ofis kurulması ve salgının yol açtığı uzaktan çalışma trendinin hızlanması ile yazılım uygulamaları ihtiyacının daha da belirginleşmesi hususları, Şirket'in faaliyet gösterdiği sektöre yönelik olumlu etkileri olan eğilim ve olaylardır.

Makroekonomik Gelişmeler

Şirket, 31 Aralık 2021 itibarıyla gelirlerinin %77,27'lik ve 31 Mart 2022 tarihi itibarıyla %80,43'lük kısmını yurt içi satışlarından elde etmektedir. Dolayısıyla Şirket'in ürünlerine olan talebin yanı sıra Şirket'in maliyetlerini ve kârlılığını etkileyen çeşitli faktörler de Türkiye'deki makroekonomik gelişmelerden etkilenmektedir. *(Kaynak: TÜİK; mevsim ve takvim etkisinden arındırılmış zincirlenmiş gayrisafi yurt içi hasıla hacim endeksi ve değişim oranları, https://data.tuik.gov.tr/Kategori/GetKategori?p=Ulusal-Hesaplar-(13)).*
Önümüzdeki dönemde COVID-19 krizinin aşılması ile ekonomik aktivitede bir artış beklenmektedir.

22 MART 2022

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

TÜRKİYE KALKINMA VE YATIRIM BANKASI A.Ş.

Kurdaki Değişiklikler

Genellikle Şirket, mevzuatın izin verdiği durumlarda yabancı para cinsinden olan maliyetlerini doğrudan müşterilerine yansıtmayı prensip edinse de bazı durumlarda yurt dışından alınan yazılımlar ve donanımlarda kur farkından kaynaklı oluşabilecek maliyet artışları, Şirket'in karlılığını olumsuz etkileyebilir. TL ve diğer yabancı para birimleri arasındaki döviz kuru dalgalanmaları Şirket'in mali durumunu olumsuz etkileyebilir.

Ar-Ge Teşvikleri

Şirket'in İstanbul'da bir Ar-Ge ofisi bulunmaktadır. Bu nedenle Şirket 5746 sayılı Araştırma ve Geliştirme ve Tasarım Faaliyetlerinin Desteklenmesi Hakkında Kanun kapsamında destek, indirim ve teşviklerden yararlanmaktadır. 5746 sayılı Araştırma ve Geliştirme ve Tasarım Faaliyetlerinin Desteklenmesi Hakkında Kanun 31 Aralık 2028 tarihine kadar uygulanmak üzere yürürlüktedir.

COVID-19 Salgını

2020 başında çıkan ve hızlı bir şekilde tüm dünyaya yayılan COVID-19 salgını dünya ekonomisini olumsuz yönde etkilemiştir.

İşbu İzahname tarihi itibarıyla COVID-19 salgını devam etmekte olup, salgına karşı uygulanmaya başlanan aşılama politikasının ne zaman tamamlanacağı ve etkili olup olmayacağı belirsizdir. Virüstün yeni dalgalar halinde yayılması, aşıya dayanıklı yeni varyantların ortaya çıkması veya yeni bir salgın hastalığın ortaya çıkması ekonomiker, ülkeler ve Şirket portföyünün önemli bir kısmını oluşturan perakende ve telekomünikasyon sektöründe faaliyet gösteren şirketleri olumsuz yönde etkileyebilir. Bu durumda Şirket'in faaliyetleri sekteye uğrayabilir, cirosu düşebilir, tahsil kabiliyeti ve karlılığı azalabilir.

10.3. İhracat'ın borçluluk durumu

Şirket'in borçluluk durumu 31 Mart 2022 tarihi itibarıyla aşağıdaki gibidir.

Borçluluk Durumu	Tutar (TL)
Kısa vadeli yükümlülükler	76.178.422
Garantili	-
Teminatlı	-
Garantisiz/Teminatsız	76.178.422
Uzun vadeli yükümlülükler (uzun vadeli borçların kısa vadeli kısımları hariç)	12.166.254
Garantili	-
Teminatlı	-
Garantisiz/Teminatsız	12.166.254
Kısa ve Uzun Vadeli Yükümlülükler Toplamı	88.344.676
Özkaynaklar	75.741.453
Ödenmiş/çıkarılmış sermaye	35.000.000

22 Temmuz 2022

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

TÜRKİYE KALKINMA VE YATIRIM BANKASI A.Ş.

Yasal yedekler	991.512
Diğer yedekler	39.749.941
TOPLAM KAYNAKLAR	164.086.129
Net Borçluluk Durumu	**Tutar (TL)**
A. Nakit	24.908.941
B. Nakit Benzerleri	-
C. Alım Satım Amaçlı Finansal Varlıklar	-
D. Likidite (A+B+C)	24.908.941
E. Kısa Vadeli Finansal Alacaklar	-
F. Kısa Vadeli Banka Kredileri	4.900.102
G. Uzun Vadeli Banka Kredilerinin Kısa Vadeli Kısmı	6.240.590
H. Diğer Kısa Vadeli Finansal Borçlar	90.835
I. Kısa Vadeli Finansal Borçlar (F+G+H)	11.231.527
J. Kısa Vadeli Net Finansal Borçluluk (I-E-D)	(13.677.414)
K. Uzun Vadeli Banka Kredileri	2.954.342
L. Tahviller	-
M. Diğer Uzun Vadeli Krediler	-
N. Uzun Vadeli Finansal Borçluluk (K+L+M)	2.954.342
O. Net Finansal Borçluluk (J+N)	10.723.072

(Kaynak: Bağımsız Denetim Raporları)

Son durum itibarı ile İhraççı'nın borçluluk durumunda önemli bir değişiklik yoktur. Şirket'in dolaylı ve şarta bağlı finansal bir yükümlülüğü bulunmamaktadır.

22 Temmuz 2022

T.C. İSTANBUL ALTIN BORSASI SERMAYE PİYASASI BORSASI İZMİR

TÜRKİYE KALKINMA VE YATIRIM BANKASI A.Ş. Sarıyer/İSTANBUL

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. Levent Mah. Gülcu Sok. No: 12 (Eski Barbaros) Kat: 1 Beşiktaş/İST. Büyük Mükellefler V.D. 998 011 1594

11. İHRAÇÇININ FON KAYNAKLARI

11.1. İhraççının kısa ve uzun vadeli fon kaynakları hakkında bilgi:

Şirket'in fon kaynakları kısa ve uzun vadeli yükümlülükler ile özkaynaklardan oluşmaktadır. 31 Mart 2022 tarihinde sona eren finansal döneme ilişkin olarak Şirket'in kaynaklarının %46,43'lük kısmı kısa vadeli yükümlülüklerinden, %7,41'lik kısmı uzun vadeli yükümlülüklerinden, %46,16'lık kısmı ise özkaynaklarından oluşmaktadır. Şirket'in toplam kaynaklarının %4,84'ü banka kredileri ve diğer finansal yükümlülüklerden oluşmaktadır. Şirket kaynak ihtiyacının önemli bir kısmını özkaynak ile sağladığı için elde edilen kârda faiz kaynaklı önemli bir azalış olmamaktadır. Ticari borçlar ise ağırlıklı olarak tedarikçilerden yapılan lisans ve bakım alımlarına ilişkindir. Ortalama vadesi 30-60 gün olan 30.827.588 TL bakiyeye sahip ticari borçlara karşılık 1-30 gün vadeli 22.356.057 TL ticari alacak bakiyesi bulunmaktadır. İşletme sermayesi pozitif olan Şirket'in finansal tablolardan da görüleceği üzere ciddi bir finansal yükü bulunmamaktadır ve net nakit pozisyonuna sahiptir. Halka arzdan gelecek fonun Şirket'in büyüme hedeflerini gerçekleştirmek için kullanılması planlanmaktadır.

Şirket'in sahip olduğu 24.908.941 TL nakdin 17.917.861 TL'si kur dalgalanmalarına karşın döviz riskinin asgari seviyede tutulması için döviz cinsinden vadesiz mevduat hesabında tutulmaktadır. Toplam bakiyesi 14.095.034 TL olan banka kredilerinin 1.312.535 TL tutarındaki kısmının vadesi üç ayın altındadır, 9.828.157 TL bakiyenin ise vadesi 4-12 ay arasındadır, 2.935.585 TL bakiyenin vadesi ise 1-2 yıl arasındadır ve kalan 18.757 TL kredi bakiyesinin vadesi 2-3 yıl arasındadır.

11.2. Nakit akımlarına ilişkin değerlendirme:

Faaliyetlerden elde edilen nakit akışları

Şirket, nakit dışı kalemlere ilişkin düzeltmeler net kâra eklendiğinde 31 Aralık 2019, 31 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2021 tarihlerinde sona eren finansal yıllarda sırasıyla 16.136.686 TL, 19.788.009 TL ve 26.683.753 TL nakit elde etmiştir. 31 Mart 2021 ve 31 Mart 2022 tarihlerinde sona eren üç aylık finansal dönemlerde ise sırasıyla 2.468.355 TL ve 4.942.864 TL nakit elde etmiştir.

Şirket, 31 Aralık 2019 tarihinde sona eren finansal yılda işletme sermayesi olarak 8.065.838 TL nakit kullanırken, 31 Aralık 2020 tarihinde sona eren finansal yılda 3.894.260 TL nakit kullanmıştır. Şirket, 31 Aralık 2021 tarihinde sona eren finansal dönemlerde ise işletme faaliyetlerinden 9.452.409 TL nakit kullanmıştır. 31 Mart 2021 ve 31 Mart 2022 tarihlerinde sona eren üç aylık finansal dönemlerde ise sırasıyla işletme sermayesi olarak 6.805.128 TL ve 11.986.164 TL nakit kullanmıştır.

Şirket, 31 Aralık 2019 tarihinde sona eren finansal yılda işletme faaliyetleri kapsamında amortisman ve itfa gideri ile ilgili düzeltmelerden 5.654.276 TL nakit elde edilmiştir. Aynı dönemde bir önceki finansal yıla kıyasla peşin ödenmiş giderlerdeki artış 3.244.487 TL, ilişkili olmayan taraflara ticari borçlardaki artış 3.251.078 TL, ilişkili olmayan taraflara ticari alacaklardaki azalış ise 2.116.929 TL olarak gerçekleşmiştir. 31 Aralık 2019 itibarıyla faiz gelirleri ile ilgili düzeltmeler 1.763.396 TL, vergi (geliri) gideri ile ilgili düzeltmeler 1.746.174 TL olarak gerçekleşmiş, mal ve hizmet satışlarından doğan sözleşme yükümlülüklerinde ise bir önceki finansal yıla göre 1.097.639 TL azalış gerçekleşmiştir.

Şirket, 31 Aralık 2020 tarihinde sona eren finansal yılda işletme faaliyetleri kapsamında amortisman ve itfa gideri ile ilgili düzeltmelerden 7.270.268 TL, faiz giderleri ile ilgili düzeltmelerden 1.225.600 TL nakit elde etmiştir. Ayrıca Şirket'in bir önceki finansal yıla kıyasla mal ve hizmet satışlarından doğan sözleşme yükümlülüklerindeki artış 1.356.985 TL

22 Temmuz 2022

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

TÜRKİYE KALKINMA VE YATIRIM BANKASI A.Ş.

olarak gerçekleşmiştir. Aynı dönemde bir önceki finansal yıla göre ilişkili olmayan taraflardan ticari alacaklardaki azalış 6.187.099 TL olarak gerçekleşmiş, vergi (geliri) gideri ile ilgili düzeltmeler için 2.361.558 TL ve faiz gelirleri ile ilgili düzeltmeler için 1.135.744 TL nakit çıkışı olmuştur.

Şirket, 31 Aralık 2021 tarihinde sona eren finansal yılda işletme faaliyetleri kapsamında amortisman ve itfa gideri ile ilgili düzeltmelerden 8.949.473 TL nakit elde edilmiştir. Aynı dönemde bir önceki finansal yıla kıyasla peşin ödenmiş giderlerdeki artış 8.064.554 TL, ilişkili olmayan taraflara ticari borçlardaki artış 26.230.133 TL, ilişkili olmayan taraflara ticari alacaklardaki azalış ise 30.852.059 TL olarak gerçekleşmiştir. Ticari borçlardaki ve ticari alacaklardaki artış, temel olarak satışlardaki artış ile COVID-19 pandemisinin etkileri sonucu tahsilatlardaki gecikmelerden kaynaklanmaktadır. 31 Aralık 2019 itibarıyla faiz gelirleri ile ilgili düzeltmeler 1.011.904 TL, vergi (geliri) gideri ile ilgili düzeltmeler 2.379.371 TL olarak gerçekleşmiş, mal ve hizmet satışlarından doğan sözleşme yükümlülüklerinde ise bir önceki finansal yıla göre 6.898.012 TL artış gerçekleşmiştir.

Şirket, 31 Mart 2021 tarihinde sona eren finansal üç aylık finansal dönemde işletme faaliyetleri kapsamında amortisman ve itfa gideri ile ilgili düzeltmelerden 2.107.928 TL nakit elde etmiştir. Aynı dönemde ticari alacaklardaki azalış 2.733.434 TL olarak gerçekleşmiş, mal ve hizmet satışlarından doğan sözleşme yükümlülüklerinde ise 3.214.499 TL'lik artış gerçekleşmiştir.

31 Mart 2022 tarihinde sona eren finansal üç aylık finansal dönemde işletme faaliyetleri kapsamında amortisman ve itfa gideri ile ilgili düzeltmelerden 2.819.073 TL nakit elde etmiştir. Aynı dönemde ticari alacaklarda 11.495.703 TL'lik azalış, ticari borçlarda 3.063.735 TL'lik artış, mal ve hizmet satışlarından doğan sözleşme yükümlülüklerinde 10.179.014 TL'lik artış ve peşin ödenmiş giderlerde 7.076.279 TL'lik azalış gerçekleşmiştir. Ticari alacaklardaki ve peşin ödenen giderlerdeki artışın önemli bir kısmı tahsilatlardan kaynaklanmaktadır.

Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan (yatırım faaliyetlerinde kullanılan) nakit akışı

Şirket, yatırım faaliyetleri kapsamında 31 Aralık 2019, 31 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2021 tarihlerinde sona eren finansal yıllarda sırasıyla 11.787.445 TL, 16.905.439 TL ve 17.675.526 TL tutarında nakit kullanmıştır. Bu kapsamda, 2019, 2020 ve 2021 yıllarında maddi olmayan duran varlıklardaki artış için sırasıyla 10.981.945 TL, 15.810.010 TL ve 17.031.528 TL tutarında nakit kullanılmıştır. 31 Mart 2021 ve 31 Mart 2022 tarihlerinde sona eren finansal dönemlerde ise sırasıyla 3.823.830 TL ve 6.184.178 TL nakit kullanılmıştır. Bu kapsamda, 31 Mart 2021'de sona eren üç aylık dönemde maddi olmayan duran varlıklar 3.571.639 TL ve 31 Mart 2022'de sona eren üç aylık dönemde ise maddi olmayan duran varlıklar 5.749.439 TL artmıştır. Maddi olmayan duran varlıklar kalemindeki artış, ağırlıklı olarak geliştirilen Ar-Ge projelerine ilişkin aktifleştirmelerden kaynaklanmaktadır.

Finansman faaliyetlerinden kaynaklanan (finansman faaliyetlerinde kullanılan) nakit akışı

Şirket'in finansman faaliyetleri sonucunda 31 Aralık 2019 tarihinde sona eren finansal yılda 2.220.909 TL nakit çıkışı, 31 Aralık 2020 tarihinde sona eren finansal yılda 11.676.936 TL nakit girişi, ve 31 Aralık 2021 tarihinde sona eren finansal yılda 4.798.101 TL nakit çıkışı olmuştur. 31 Aralık 2019, 31 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2021 tarihlerinde sona eren finansal dönemlerde borçlanmadan kaynaklı nakit girişleri sırasıyla, 18.641.857 TL, 20.140.588 TL ve 7.656.890 TL olarak gerçekleşmiştir. Aynı dönemler itibarıyla borçlanmadan kaynaklı nakit çıkışları ise sırasıyla 20.137.048 TL, 7.545.736 TL ve 8.249.566 TL olarak gerçekleşmiştir.

22 Temmuz 2022

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

TÜRKİYE KALKINMA VE YATIRIM BANKASI A.Ş.

Şirket'in nakit ve nakit benzerlerinin, 31 Aralık 2019 tarihinde sona eren finansal dönemde 10.937.506 TL azalmasına karşın, 31 Aralık 2020 tarihinde sona eren finansal dönemde nakit ve nakit benzerleri 10.665.246 TL artmış, 31 Aralık 2021 tarihinde sona eren finansal dönemde ise 242.283 TL azalmıştır.

Şirket'in finansman faaliyetleri sonucunda 31 Mart 2021 tarihinde sona eren üç aylık finansal dönemde 3.119.935 TL ve 31 Mart 2022 tarihinde sona eren üç aylık finansal dönemde ise 281.200 TL nakit çıkışı olmuştur. 31 Mart 2021 ve 31 Mart 2022'de sona eren üç aylık finansal dönemlerde borçlanmadan kaynaklı nakit girişleri sırasıyla, 71.770 TL ve 6.290.000 TL olarak gerçekleşmiştir. Aynı dönemler itibarıyla borçlanmadan kaynaklı nakit çıkışları ise sırasıyla 2.410.071 TL ve 5.605.224 TL olarak gerçekleşmiştir.

Şirket'in nakit ve nakit benzerleri 31 Mart 2021 tarihinde sona eren üç aylık finansal dönemde 2.329.718 TL ve 31 Mart 2022 tarihinde sona eren üç aylık finansal dönemde ise 10.463.650 TL artmıştır.

11.3. Fon durumu ve borçlanma ihtiyacı hakkında değerlendirme:

Net borç, nakit ve nakit benzeri değerlerin toplam borç tutarından düşülmesiyle hesaplanmakta olup, Şirket'in finansal tablo dönemleri itibarıyla net borç/toplam yatırılan sermaye oranı aşağıdadır:

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2020	31 Aralık 2021	31 Mart 2022
Finansal borçlar	1.475.741	14.152.606	13.766.640	14.185.869
Eksi: Nakit ve nakit benzerleri	4.022.328	14.687.574	14.445.291	24.908.941
Net finansal borç	**(2.546.587)**	**(534.968)**	**(678.651)**	**(10.723.072)**
Toplam öz sermaye	44.865.645	58.092.629	73.300.755	75.741.453
Finansal net borç / özkaynak oranı	**(5,68%)**	**(0,92%)**	**(0,93%)**	**(14,16%)**

(Kaynak: Bağımsız Denetim Raporları)

Şirket'in net finansal borç/özkaynaklar oranı 31 Aralık 2019, 31 Aralık 2020, 31 Aralık 2021 ve 31 Mart 2022 finansal dönemlerinde sırasıyla (%5,68), (%0,92), (%0,93) ve (%14,16) olarak gerçekleşmiştir.

Şirket pozitif işletme sermayesine ve net nakit pozisyonuna sahiptir. Dolayısıyla Şirket'in borçlanma ihtiyacı olduğu düşünülmemektedir.

Faiz Oranı Riski

Şirket, faiz kazanan varlık ve faiz ödenen yükümlülükleri nedeniyle, faiz oranlarının değişiminden doğan faiz oranı riskine açıktır. Bu risk, faiz oranına duyarlı varlık ve yükümlülüklerin miktar ve vadelerini dengeleyerek bilanço içi yöntemlerle yönetilmektedir. Bu kapsamda, alacak ve borçların sadece vadelerinin değil, faiz yenileme dönemlerinin de benzer olmasına büyük önem verilmektedir. Finansal borçların piyasadaki faiz oranı dalgalanmalarından en az düzeyde etkilenmesi için, bu borçların "sabit faiz/değişken faiz", "kısa vade/uzun vade" ve "TL/yabancı para" dengesi, hem kendi içinde hem de aktif yapısı ile uyumlu olarak yapılandırılmaktadır. Şirket finansal varlıklarının ve yükümlülüklerinin faiz oranları vade sonuna kadar sabit kalacağı için, raporlama dönemi itibarıyla faiz oranlarındaki değişim, kâr veya zararı etkilemeyecektir.

22 temmuz 2022

BORSALAR PİYASASI ÖZ KARAR

TÜRKİYE KALKINMA VE YATIRIM BANKASI A.Ş. Sarıyer / İSTANBUL

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. Levent Mah. Gonca Sok. No: 22 Finansal Pasajı Kat: 1 Beşiktaş/İSTANBUL Büyük Mükellefler V.D. 005 010 4594

11.4. İşletme sermayesi beyanı:

Şirket'in İzahname'nin imza tarihini müteakip en az on iki ay içinde ortaya çıkacak ihtiyaçlar için yeterli işletme sermayesi vardır. Şirket'in 31 Mart 2022 tarihli finansal tabloları uyarınca dönen varlıkları, kısa vadeli yükümlülüklerinin üzerindedir. Aşağıdaki tablolardan da görüleceği üzere Şirket'in yeterli işletme sermayesi mevcuttur.

(TL)	31 Mart 2022
Dönen Varlıklar	90.490.875
Kısa Vadeli Yükümlülükler	76.178.422
Net İşletme Sermayesi	14.312.453

(Kaynak: Bağımsız Denetim Raporları)

11.5. Faaliyetlerini doğrudan veya dolaylı olarak önemli derecede etkilemiş veya etkileyebilecek fon kaynaklarının kullanımına ilişkin sınırlamalar hakkında bilgi:

Yoktur.

11.6. Yönetim kurulunca karara bağlanmış olan planlanan yatırımlar ile finansal kiralama yolu ile edinilmiş bulunanlar dâhil olmak üzere mevcut ve edinilmesi planlanan önemli maddi duran varlıklar için sağlanan fon kaynakları hakkında bilgi:

Yoktur.

22 Temmuz 2022

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

TÜRKİYE KALKINMA VE YATIRIM BANKASI A.Ş.

12. ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME, PATENT VE LİSANSLAR

12.1. İzahname'de yer alması gereken finansal tablo dönemleri itibarıyla İhracçı'nın araştırma ve geliştirme politikaları ile sponsorluk yaptığı araştırma ve geliştirme etkinlikleri için harcanan tutarlar da dahil olmak üzere bu etkinlikler için yapılan ödemeler hakkında bilgi:

Şirket'in araştırma ve geliştirme politikalarının temelinde yeni müşteri kazanma, mevcut müşteriye yeni ürün satma, rakiplere karşı rekabet avantajı sağlama hedefleri bulunmaktadır. Dolayısıyla her bir araştırma ve geliştirme projesi kapsamında daha çok müşteri kazanmak, mevcut müşterilerinin memnuniyet seviyesini yüksek tutarak ve ihtiyaçlarını göz önünde bulundurarak yeni ürün almalarını sağlamak, sonuç olarak da çok ve sürdürülebilir gelir elde etmek hedeflenmektedir.

Şirket'in sponsorluk yaptığı araştırma ve geliştirme anlaşma veya etkinlikleri söz konusu olmayıp, bunlar haricindeki, toplam araştırma ve geliştirme harcamaları aşağıdaki tabloda sunulmaktadır:

TL	31 Aralık'ta sona eren yıllık dönem			31 Mart'ta sona eren üç aylık dönem	
	2019	2020	2021	2021	2022
Araştırma ve Geliştirme Harcamaları	10.848.367	15.754.105	16.878.288	3.512.211	5.700.610
Aktifleştirilen	10.848.367	15.754.105	16.878.288	3.512.211	5.700.610
Aktifleştirilmeyen	-	-	-	-	-

(Kaynak: Bağımsız Denetim Raporları)

22 Temmuz 2022

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Levent Mah. Gonca Sok. No: 32
Beşiktaş/İSTANBUL
Vergi Dairesi: 1 Beşiktaş/İST
Vergi Numarası: 938 0 0 4594

TÜRKİYE KALKINMA VE YATIRIM BANKASI A.Ş.
Saray Mah. Dere Cad. No:10 Ümraniye/İSTANBUL

13. EĞİLİM BİLGİLERİ

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

Şirket'in performansını etkileyen başlıca etmenler içerisinde küresel ve Türkiye bilişim sektöründeki yatırım eğilimleri, finansal piyasalardaki koşullar, finansmana erişim ve finansman maliyeti gibi konular bulunmaktadır. Diğer taraftan yaşanabilecek ekonomik kriz ve dalgalanmalar Şirket'in gelirlerini olumsuz yönde etkileyebilir, gelecekte planlanan yatırımların ertelenmesine veya iptal edilmesine neden olabilir.

Satış Fiyatı ve Satışlardaki Eğilimler: 2019 yılında ciro hasılatı 54.279.337 TL olarak gerçekleşmiştir. Şirket'in cirosu yıllar içerisinde artış eğilimi göstermiş ve 2020 yılında 62.950.259 TL ve 2021 yılında 102.736.089 TL olarak gerçekleşmiştir. Şirket'in ciro hasılatı 31 Mart 2021 tarihi itibarıyla 14.993.988 TL iken, 31 Mart 2022 tarihi itibarıyla artış eğilimi göstermiş ve 32.178.806 TL olarak gerçekleşmiştir. Satışlarda, dijital dönüşüm ile birlikte yeni müşteri kazanımları ve mevcut müşterilere yapılacak satışlardaki artış nedeniyle büyüme beklenmektedir. Gelişmiş ülkelere göre Türkiye'deki insan kaynaklarındaki maliyet avantajı sayesinde ise ihracatta artış beklenmektedir. Ek olarak yabancı para cinsinden elde edilen gelirlerde, enflasyon artışı ile birlikte, olası kur artışı sonucu ürünlerin fiyatlarının Türk lirası cinsinden artış gösterecek olması sebebiyle artış beklenmektedir. Kurdaki değişimle birlikte ürün ve hizmet fiyatlarında artış beklenmektedir.

Maliyetlerdeki Eğilimler: Cirodaki artışa paralel olarak yıllar içerisinde maliyetler de artmıştır. 2019 yılında satışların maliyeti 39.451.804 TL, 2020 yılında 45.130.220 TL ve 2021 yılında 79.647.172 TL seviyesindedir. 31 Mart 2021'de 14.856.858 TL olarak gerçekleşen satışların maliyeti, 31 Mart 2022 itibarıyla 28.042.776 TL'ye ulaşmıştır. Kurdaki dalgalanmalar ve uzaktan çalışmanın entelektüel sermaye maliyetlerinin artmasından kaynaklı olarak maliyetlerde artış beklenmektedir.

13.2. İhracat'ın beklentilerini önemli ölçüde etkileyebilecek eğilimler, belirsizlikler, talepler, taahhütler veya olaylar hakkında bilgiler:

OBASE Grubu'nun beklentilerini önemli ölçüde etkileyebilecek olan piyasa koşullarına ilişkin eğilimler, faaliyet gösterilen pazarın mevcut ve ileriye dönük beklentileri ile pazardaki rekabete göre değişebilecek kâr marjlarının önümüzdeki döneme ilişkin nasıl şekilleneceğine yönelik belirsizlikler ile dünya ve Türkiye ekonomisinde ortaya çıkabilecek makroekonomik değişikliklerdir. Ekonomik döngüler çerçevesinde yabancı para değerlerindeki artış veya azalış, OBASE Grubu'nun yurt dışı satış ve toplam satış gelirlerini artırıcı ya da azaltıcı etkilere sahip olabilir. Yine aynı şekilde faizlerde yaşanacak artışlar ilgili dönem için OBASE Grubu'nun kârlılığını etkileyebilir.

Şirket 5746 sayılı Araştırma ve Geliştirme Faaliyetlerinin Desteklenmesi Hakkında Kanun hükümleri kapsamında çeşitli indirim ve desteklerden yararlanmaktadır. Söz konusu kanunda yapılabilecek değişiklikler, Şirket'in faaliyetlerini etkileyebilir. Şirket'in bir Ar-Ge merkezi olarak, üniversiteler ve akademisyenlerle birlikte gerçekleştirmiş olduğu çalışmaların OBASE Grubu faaliyetleri üzerindeki etkisinin devam edeceği düşünülmektedir.

Özellikle, 2020 yılı boyunca dünya üzerinde etkilerini ciddi bir biçimde gösteren COVID-19 salgını, hem makro hem de mikro ölçekte ekonomilerde dalgalanmalar ve mevcut ekonomik göstergelerde negatif değerlerin oluşmasına yol açmış ve OBASE Grubu'nun satış yaptığı bazı sektörleri olumsuz etkilemiştir. Buna karşın, internet üzerinden yapılan ticaretin artması, dijitalleşmeyi ve e-ticarete yönelimi hızlandırmış olup, bu durum OBASE Grubu'nun satışlarına olumlu yansımıştır.

22 Temmuz 2022

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Büyükdere Mukelleflar VD 998 010 1594

TÜRKİYE KALKINMA VE YATIRIM BANKASI A.Ş.
Şemsibey Sok. No:11 Emirgan İSTANBUL

14. KÂR TAHMİNLERİ VE BEKLENTİLERİ

14.1. İhraççı'nın kâr beklentileri ile içinde bulunulan ya da takip eden hesap dönemlerine ilişkin kâr tahminleri:

Yoktur.

14.2. İhraççı'nın kâr tahminleri ve beklentilerine esas teşkil eden varsayımlar:

Yoktur.

14.3. Kâr tahmin ve beklentilerine ilişkin bağımsız güvence raporu:

Yoktur.

14.4. Kâr tahmini veya beklentilerinin, geçmiş finansal bilgilerle karşılaştırılabilecek şekilde hazırlandığına ilişkin açıklama:

Yoktur.

14.5. Daha önce yapılmış kâr tahminleri ile bu tahminlerin işbu İzahname tarihi itibariyle hala doğru olup olmadığı hakkında bilgi:

Yoktur.

22 Temmuz 2022

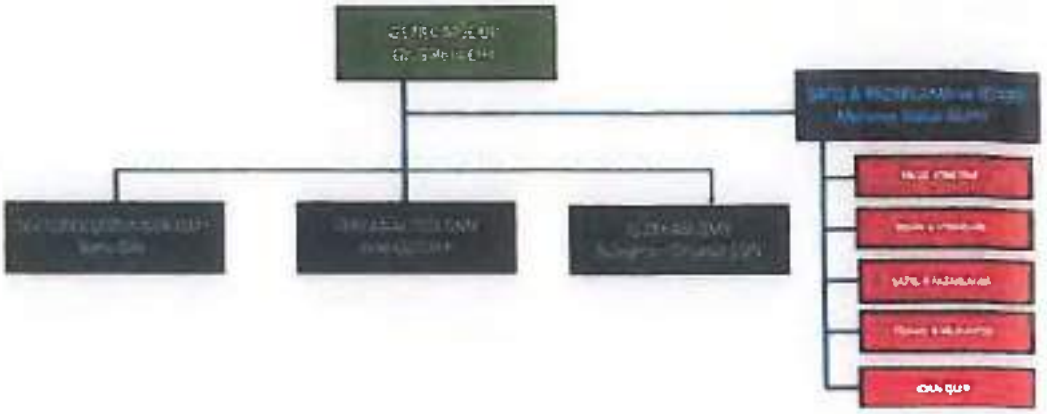
ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

TÜRKİYE GELİŞME VE YATIRIM BANKASI A.Ş.

15. İDARİ YAPI, YÖNETİM ORGANLARI VE ÜST DÜZEY YÖNETİCİLER

15.1. İhraçcı'nın genel organizasyon şeması:

Şirket'in organizasyon şeması aşağıda verilmektedir:



15.2. İdari yapı:

15.2.1. İhraçcı'nın yönetim kurulu üyeleri hakkında bilgi:

Adı Soyadı	Görevi*	İş Adresi	Son Beş Yılda İhraççıda Üstlendiği Görevler	Görev Süresi / Kalan Görev Süresi**	Sermaye Payı	
					(TL)	(%)
Barış DAL	Yönetim Kurulu Başkanı, Sektörel Çözümler Genel Müdür Yardımcısı	Saray Mahallesi, Site yolu Caddesi, Enkay Plaza Sitesi A Blok, No:18, İç Kapı No: 3, Ümraniye/ İstanbul	Yönetim Kurulu Üyesi, Sektörel Çözümler Genel Müdür Yardımcısı	3 yıl / 2 yıl 9 ay	11.655.000	33,30
Mehmet Haluk ALPAY	Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı, Satış ve Pazarlama ve İdari İşler Direktörü		Yönetim Kurulu Üyesi, Satış, Pazarlama ve İdari İşler Direktörü	3 yıl / 2 yıl 9 ay	11.690.000	33,40

22 Temz 2022

T.C. İSTANBUL TİCARET SİCİL MÜDÜRLÜĞÜ

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

TÜRKİYE KALKINMA VE YATIRIM BANKASI A.Ş.

Adı Soyadı	Görevi*	İş Adresi	Son Beş Yılda İhraçcıda Üstlendiği Görevler	Görev Süresi / Kalan Görev Süresi**	Sermaye Payı	
					(TL)	(%)
Bülent DAL	Yönetim Kurulu Üyesi ve CEO		Yönetim Kurulu Üyesi, CEO	3 yıl / 2 yıl 9 ay	11.655.000	33,30
İlkay ÖZTÜRK	Yönetim Kurulu Üyesi ve Veri Analitiği Genel Müdür Yardımcısı		Yönetim Kurulu Üyesi, Veri Analitiği Genel Müdür Yardımcısı	3 yıl / 2 yıl 9 ay	-	-
Süleyman Onursal EŞİN	Yönetim Kurulu Üyesi ve İş Zekası Genel Müdür Yardımcısı		Yönetim Kurulu Üyesi, İş Zekası Genel Müdür Yardımcısı	3 yıl / 2 yıl 9 ay	-	-
Vevsal KARAHAN	Yönetim Kurulu Üyesi ve Mali İşler Müdürü		Yönetim Kurulu Üyesi, Mali İşler Müdürü	3 yıl / 2 yıl 9 ay	-	-

** Şirket'in Kurumsal Yönetim Tebliği kapsamında bağımsız yönetim kurulu üyelerine ilişkin yükümlülüklerine payların Borsa'da işlem görmeye başlaması sonrasında yapılacak ilk genel kurul tarihi itibarıyla uyum sağlaması gerekmektedir.*

*** Şirket'in mevcut yönetim kurulu üyeleri 29 Aralık 2022 tarihli genel kurul toplantısında, üç yıl görev yapmak üzere seçilmiştir.*

22 Temmuz 2022

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

TÜRKİYE KALKINMA VE YATIRIM BANKASI A.Ş.

15.2.2. Yönetimde söz sahibi olan personel hakkında bilgi:

Ada Soyadı	Görevi	İş Adresi	Son Beş Yılda İhraçcıda Üstlendiği Görevler	Sermaye Payı	
				(TL)	(%)
Bülent DAL	CEO, Yönetim Kurulu Üyesi	Saray Mahallesi, Siteyolu Caddesi, Enkay Plaza Sitesi A Blok, No:18, İç Kapı No: 3, Ümraniye/ İstanbul	CEO, Yönetim Kurulu Üyesi	11.655.000	33,30
Banu DAL	Sektörel Çözümler Genel Müdür Yardımcısı, Yönetim Kurulu Başkanı		Sektörel Çözümler Genel Müdür Yardımcısı, Yönetim Kurulu Üyesi	11.655.000	33,30
Mehmet Haluk ALPAY	Satış ve Pazarlama ve İdari İşler Direktörü, Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı		Satış ve Pazarlama ve İdari İşler Direktörü, Yönetim Kurulu Üyesi	11.690.000	33,40
İlkay ÖZTÜRK	Veri Analitiği Genel Müdür Yardımcısı, Yönetim Kurulu Üyesi		Veri Analitiği Genel Müdür Yardımcısı, Yönetim Kurulu Üyesi	-	-
Süleyman Onursal EŞİN	İş Zekası Genel Müdür Yardımcısı, Yönetim Kurulu Üyesi		İş Zekası Genel Müdür Yardımcısı, Yönetim Kurulu Üyesi	-	-

22 Temmuz 2022

T.C. İSTANBUL TİCARET SİCİL MEMURLUĞU

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

TÜRKİYE KALKINMA VE YATIRIM BANKASI A.Ş.

Adı Soyadı	Görevi	İş Adresi	Son Beş Yılda İhraççıda Üstlendiği Görevler	Sermaye Payı	
				(TL)	(%)
Veysal KARAHAN	Mali İşler Müdürü, Yönetim Kurulu Üyesi		Mali İşler Müdürü, Yönetim Kurulu Üyesi		

15.2.3. İhraçcı son 5 yıl içerisinde kurulmuş ise İhraçcı'nın kurucuları hakkında bilgi:

Şirket 13 Şubat 1995'te kurulmuştur.

15.2.4. İhraçcı'nın mevcut yönetim kurulu üyeleri ve yönetimde söz sahibi olan personel ile İhraçcı son 5 yıl içerisinde kurulmuş ise kurucuların birbiriyle akrabalık ilişkileri hakkında bilgi:

Yönetim kurulu başkanı ve sektörel çözümler genel müdür yardımcısı Banu DAL, yönetim kurulu üyesi ve CEO Bülent DAL ile evlidir.

15.3. İhraçcı'nın yönetim kurulu üyeleri ile yönetimde söz sahibi olan personelin yönetim ve uzmanlık deneyimleri hakkında bilgi:

Dr. Bülent DAL – Kurucu Ortak, Yönetim Kurulu Üyesi ve CEO

1991 yılında İstanbul Teknik Üniversitesi Matematik Mühendisliği bölümünden mezun olan Bülent Dal, Sistem Analizi ve İşletme Yönetimi konularında yüksek lisans yapmıştır. Doktora çalışmasını, veri ambarı sistemleri üzerine, 1999 yılında Bilgisayar Mühendisliği alanında tamamlamıştır.

Şirket'in kurucuları arasında yer alan Bülent Dal, iş analitiği, büyük veri, perakendede operasyonel verimlilik ve inovasyon ile iş optimizasyonu odaklı konularda sektörel yayınlarda makaleler yazmıştır ve konferanslarda konuşmalar yapmıştır.

Büyük veri, blok zincir, iş zekası ve analitik yaklaşımlar alanlarındaki tecrübe ve bilgi birikimlerini; Türkiye ve Amerika'da görev aldığı topluluk ve komitelerde paylaşmak, yaygınlaştırmak amacıyla çalışmalara katılmaktadır.

Mehmet Haluk ALPAY – Kurucu Ortak, Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı ve Satış, Pazarlama ve İdari İşler Direktörü

İstanbul Teknik Üniversitesi Matematik Mühendisliği Bölümü'nden mezun olan Mehmet Haluk ALPAY, İstanbul Üniversitesi İşletme Bölümünde MBA eğitimini tamamlamıştır. Bilgi işlem alanında iş hayatına 1978 yılında denizcilik sektöründe başlayan, Alarko ve Savaş'ta devam eden Mehmet Haluk ALPAY, 1995 yılından bu yana kurucularından olduğu Şirkette yönetim kurulu üyesi olarak görev almaktadır. Perakende, telekomünikasyon, bankacılık ve kamu sektörleri başta olmak üzere birçok kuruluşa verimlilik artışına yönelik çözüm sunmada rol almış ve projelerin hayata geçirilmesinde liderlik etmiştir. OBASE'de yönetim kurulu başkan yardımcısı ve Satış, Pazarlama ve İdari İşler Direktörü görevlerini de yürütmektedir. Mehmet Haluk ALPAY sektörel çalışma topluluklarında ve organizasyonlarda etkin rol oynamakta, bu komite ve kuruluşların yönetim kadrolarında görev almaktadır.

22 Temmuz 2022

T.C. İSTANBUL ÜSKÜDAR 2. NOTERLİĞİ

obase Bilgisayar ve Danışmanlık Hizmetleri Ticaret A.Ş.

TÜRKİYE KALKINMA VE YATIRIM BANKASI A.Ş.

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. Levent/İst. Cemal Sok. No: 22 Finansal Plaza Kat: 1 Beşiktaş/İST. Büyük Mükellefler V.D. 998 018 4094

Banu DAL – Kurucu Ortak, Yönetim Kurulu Başkanı ve Sektörel Çözümler Genel Müdür Yardımcısı

Banu Dal, akademik eğitimini İstanbul Teknik Üniversitesi Matematik Mühendisliği Bölümü'nde tamamladıktan sonra yine aynı fakültede sistem analizi üzerine yüksek lisans derecesini almıştır. İş hayatına 1989 yılında otomotiv sektöründe başlayan Banu Dal, 1995 yılından bu yana çalışma hayatına Şirket'in kurucu ortaklığı, yönetim kurulu başkanlığı ve Sektörel Çözümler Genel Müdür Yardımcılığı rolleri ile devam etmektedir.

Perakende başta olmak üzere tüm sektörlere yönelik gerçekleştirilen projelerde; uzmanlık alanları kapsamında danışmanlık ve proje yönetimi görevlerinde bulunmuştur. Halen OBASE Ar-Ge Merkezinde, inovasyon ve ürün geliştirme konularında çalışmalarını sürdürmektedir. Bu rolü ile Ar-Ge alanında yapılan çalışmalarla, ülkemizdeki Ar-Ge faaliyetlerinin gelişmesine de destek sağlamaktadır.

İlkay ÖZTÜRK – Yönetim Kurulu Üyesi ve Veri Analitiği Genel Müdür Yardımcısı

İlkay ÖZTÜRK, lisans eğitimini İstanbul Teknik Üniversitesi Endüstri Mühendisliği bölümünde tamamlamıştır. İş hayatına 1997 yılında bankacılık sektöründe başlayan İlkay Öztürk, Oyak Teknoloji, Veripark ve Tradesoft'ta kıdemli müdür, grup yöneticisi, Ar-Ge merkezi direktörü ve danışmanlık servisleri direktörü görevlerinde bulundu. Ekip yönetimi, müşteri odaklı çözümler sunma, proje yönetimi, iş danışmanlığı, Ar-Ge merkezi yönetimi, CRM, ERP, veri yönetimi, ileri analitik, iş zekası alanlarında 24 yıla yakın deneyimi olan İlkay Öztürk, 2018 yılından bu yana OBASE'de çalışmaktadır. İlkay Öztürk, Şirket'in Veri Analitiği Genel Müdür Yardımcısı olarak, proje yönetimi, yazılım geliştirme ve veri analitiği ekiplerinin yönetiminden sorumludur. İlkay ÖZTÜRK, "Google Cloud Professional Cloud Architect", "Google Cloud Professional Data Engineer" ve "Managing Microsoft Dynamics Implementations" sertifikalarına sahiptir.

Süleyman Onursal EŞİN – Yönetim Kurulu Üyesi ve İş Zekası Genel Müdür Yardımcısı

Lisans eğitimini İstanbul Teknik Üniversitesi Matematik Mühendisliği bölümünde tamamlamıştır. İş hayatına 1998 yılında OBASE'de başlayan Süleyman Onursal EŞİN, Metro Cash&Carry'de Bilgi Teknolokileri Müdür Yardımcısı olarak görev yaptıktan sonra, 2007 yılında yeniden OBASE'de çalışmaya başlamıştır. Satış stratejisi, analitik yetkinlikler, istatistik modellemeler, ürün stratejilerinin oluşması, satış faaliyetlerinin desteklenmesi, takım oluşumu ve yönetimi, partner/vendor yönetimi konularında 24 yıla yakın deneyimi olan Süleyman Onursal Eşin, iş zekası ve analitik uygulama çözümleri alanında farklı sektörlerde birçok müşteriye çözüm sunulması yönetiminde görev almaktadır. Süleyman Onursal Eşin, "MicroStrategy Certified Developer", "MicroStrategy Reporting Essentials", "MicroStrategy Advanced Reporting", "MicroStrategy Project Design", "MicroStrategy Administration", "MicroStrategy Report Services Documents/Dashboards", "MicroStrategy Advanced Data Warehousing" sertifikalarına sahiptir.

Veysal KARAHAN - Yönetim Kurulu Üyesi ve Mali İşler Müdürü

İş hayatına 1987'de Sarbak Metal A.Ş.'de muhasebe müdürü ve ithalat-ihracat müdürü olarak başlayan Veysal KARAHAN, daha sonra kariyerine muhasebe müdürü olarak Öznur Kablo A.Ş.'de devam etmiştir. Veysal KARAHAN, 23 yıldır OBASE'de Mali İşler Müdürü görevini sürdürmektedir.

15.4. Yönetim kurulu üyeleri ile yönetiminde 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

22 Temmuz 2022

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

TÜRKİYE KALKINMA VE YATIRIM BANKASI A.Ş.

yönetim ve denetim kurullarındaki üyeliğimin veya ortaklığımın halen devam edip etmediğine dair bilgi:

Adı Soyadı	Şirket Unvanı	Görevi	Sermayesi		Durum
			Para Birimi	%	
Baru DAL	Obase Bilgisayar ve Danışmanlık Hizmetleri Ticaret A.Ş.	Yönetim Kurulu Başkanı, Sekreteri Çıkmazlar Genel Müdür Yardımcısı	11.655.000 TL	33,30	Devam ediyor.
	Obase Inc.	Ortak ve Yönetim Kurulu Üyesi	61.634,97 ABD Doları	33,33	Devam ediyor.
	Orit Bilgisayar Ticaret Programları Yazılım ve Danışmanlık Ticaret Limited Şirketi*	Ortak ve Müdürler Kurulu Üyesi	69.300 TL	33	Devam ediyor.
Mehmet Halil ALPAY	Obase Bilgisayar ve Danışmanlık Hizmetleri Ticaret A.Ş	Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı ve Satış, Pazarlama ve İdari İşler Direktörü	11.690.000 TL	33,40	Devam ediyor.
	Obase Inc.	Ortak ve Yönetim Kurulu Üyesi	61.820,66 ABD Doları	33,34	Devam ediyor
	Orit Bilgisayar Ticaret Programları Yazılım ve Danışmanlık Ticaret Limited Şirketi*	Ortak ve Müdürler Kurulu Üyesi	[illegible]	34	Devam ediyor.
Bülent DAL	Obase Bilgisayar ve Danışmanlık Hizmetleri Ticaret A.Ş	Yönetim Kurulu Üyesi Genel [illegible]	11.655.000 TL	33,30	Devam ediyor
	Obase Inc.	Ortak ve Yönetim Kurulu Üyesi	61.634,97 ABD Doları	33,33	Devam ediyor
	Orit Bilgisayar Ticaret Programları Yazılım ve Danışmanlık Ticaret Limited Şirketi*	Ortak ve Müdürler Kurulu Üyesi	69.300 TL	33	Devam ediyor.
Ilgar ÖZTÜRK	Obase Bilgisayar ve Danışmanlık Hizmetleri Ticaret A.Ş	Veri Analitiği Genel Müdür Yardımcısı	-	-	Devam ediyor.
Süleyman Onursal EŞİN	Obase Bilgisayar ve Danışmanlık Hizmetleri Ticaret A.Ş	İş Geliştirme Genel Müdür Yardımcısı	-	-	Devam ediyor.

22 temmuz 2022

T.C. İSTANBUL 22 TEMMUZ 2022

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Levent Mah. Gonca Sok. No: 22 Levent Plaza Kat. 1 Beşiktaş/İST.
Beşiktaş Mükellefler V.D. 998 019 4394

obase Danışmanlık Hizmetleri Ticaret A.Ş.
Sarıyer Cad. Bakırköy
Tel: 0216 5
Alemdağ V.D. 031 036 [illegible]

TÜRKİYE KALKINMA VE YATIRIM BANKASI A.Ş.
Saraçoğlu Mah. Büyükdere Cad. İSTANBUL

Ad-Soyadı	Şirket Ünvanı	Görevi	Sermayesi		Durumu
Veysel KARAHAN	Obase Bilgisayar ve Danışmanlık Hizmetleri Ticaret A.Ş	Yönetim Kurulu Üyesi	-	-	Devam ediyor.
	Oxis Bilgisayar Ticaret Programlar Yazılım ve Danışmanlık Ticaret Limited Şirketi*	Müdürler Kurulu Üyesi	-	-	Devam ediyor.

** İşbu İzahname tarihi itibarıyla Oxis Bilgisayar geçici-faal durumdadır.*

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

Yoktur.

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

Yoktur.

15.7. 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.

15.8. 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.

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

Yoktur.

15.9.1. 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.

22 Temmuz 2022

T.C. İSTANBUL ANADOLU 2. NOTERLİĞİ

obase Bilgisayar ve Danışmanlık Hizmetleri Ticaret A.Ş. Cad Enkoy

TÜRKİYE KALKINMA VE YATIRIM BANKASI A.Ş. Şişli / İSTANBUL

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. Levent/Büyükdere Gonca Sok. No: 22 Büyükdere Mukellefler V.D. 908 010 4381

15.9.2. İhraççı'nın 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.

T.C. SERMAYE PİYASASI KURULU İZAHNAME

22 Temmuz 2022

153

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

TÜRKİYE KALKINMA VE YATIRIM BANKASI A.Ş.

16. ÜCRET VE BENZERİ MENFAATLER

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

Şirket'in üst düzey yönetim kadrosu, yönetim kurulu başkanı, yönetim kurulu üyeleri ve genel müdür seviyesindeki yöneticilerden oluşmaktadır. Yönetim kurulu ve yönetimde söz sahibi personele sağlanan faydalar ise ücret ve prim gibi faydaları içermektedir. Şirket'in 31 Aralık 2019, 31 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2021 sona eren finansal yıllar ve 31 Mart 2021 ile 31 Mart 2022 tarihlerinde sona eren üç aylık ara dönemler itibarıyla üst düzey yöneticilerine sağladığı faydalar toplamı aşağıda belirtilmiştir.

TL	31 Aralık 2019	31 Aralık 2020	31 Aralık 2021	31 Mart 2021	31 Mart 2022
Yönetim Kurulu Üyelerine Sağlanan Faydalar	553.198	596.144	844.741	166.484	371.673
Yönetimde Söz Sahibi Personele Sağlanan Faydalar	708.765	919.145	1.226.577	372.785	384.487
Toplam	1.261.963	1.615.289	2.071.318	539.269	756.160

(Kaynak: Bağımsız Denetim Raporları)

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

Şirket, yönetimde söz sahibi personelin kıdem tazminat ve izin karşılığı menfaatlerini ödeyebilmek için 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla 195.250,97 TL ve 31 Mart 2022 tarihi itibarıyla 157.230,77 TL karşılık ayırmış olup, yönetim kurulu üyelerinin kıdem tazminatı ve izin karşılığı menfaatleri için karşılık ayırmamıştır.

22 Temmuz 2022

17. YÖNETİM KURULU UYGULAMALARI

17.1. İhraççı'nın yönetim kurulu üyeleri ile yönetimde söz sahibi olan personelin görev süresi ile bu görevde bulunduğu döneme ilişkin bilgiler:

Yönetim Kurulu

Adı Soyadı	Son Beş Yılda İhraççıda Üstlendiği Görevler	Görev Süresi / Kalan Görev Süresi
Banu DAL	Yönetim Kurulu Üyesi, Sektörel Çözümler Genel Müdür Yardımcısı	3 yıl / 2 yıl 9 ay
Mehmet Haluk ALPAY	Yönetim Kurulu Üyesi, Satış, Pazarlama ve İdari İşler Direktörü	3 yıl / 2 yıl 9 ay
Bülent DAL	Yönetim Kurulu Üyesi, CEO	3 yıl / 2 yıl 9 ay
İlkay ÖZTÜRK	Yönetim Kurulu Üyesi, Veri Analitiği Genel Müdür Yardımcısı	3 yıl / 2 yıl 9 ay
Süleyman Onursal EŞİN	Yönetim Kurulu Üyesi, İş Zekâsı Genel Müdür Yardımcısı	3 yıl / 2 yıl 9 ay
Veysal KARAHAN	Yönetim Kurulu Üyesi, Mali İşler Müdürü	3 yıl / 2 yıl 9 ay

Yönetimde Söz Sahibi Personel

Adı Soyadı	Son Beş Yılda İhraççıda Üstlendiği Görevler	Görev Süresi / Kalan Görev Süresi
Banu DAL	Sektörel Çözümler Genel Müdür Yardımcısı, Yönetim Kurulu Üyesi	Süresiz
Mehmet Haluk ALPAY	Satış, Pazarlama ve İdari İşler Direktörü, Yönetim Kurulu Üyesi	Süresiz
Bülent DAL	CEO, Yönetim Kurulu Üyesi	Süresiz
İlkay ÖZTÜRK	Veri Analitiği Genel Müdür Yardımcısı, Yönetim Kurulu Üyesi	Süresiz
Süleyman Onursal EŞİN	İş Zekâsı Genel Müdür Yardımcısı, Yönetim Kurulu Üyesi	Süresiz
Veysal KARAHAN	Mali İşler Müdürü, Yönetim Kurulu Üyesi	Süresiz

17.2. Tamamlanan son finansal tablo dönemi itibarıyla İhraççı 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:

Yoktur.

22 Temmuz 2022

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Levent Mah. Gülbahar Sok. No: 32 (Metrobüs Pasajı) Kat: 1 Beşiktaş/İST
Bursa Mükellefler V.D. 998 010 4594

17.3. İhraççı'nın denetimden sorumlu komite üyeleri ile diğer komite üyelerinin adı, soyadı ve bu komitelerin görev tanımları:

Komitelere ilişkin kurallar, Esas Sözleşmenin 13. maddesinde düzenlenmektedir. Bu doğrultuda Şirket tarafından Denetim Komitesi, Riskin Erken Saptanması Komitesi ve Kurumsal Yönetim Komitesi kurulacak ve söz konusu komitelere sermaye piyasası mevzuatına uygun şekilde yeterli sayıda bağımsız yönetim kurulu üyesi atanacaktır. Komitelere yapılacak atamalar Şirket'in halka arzını takiben SPK'nın Kurumsal Yönetim Tebliği ile uyumlu olacak şekilde göreve başlayacak olan bağımsız yönetim kurulu üyelerinin göreve başladığı tarih itibarıyla ve en geç Şirket'in halka arzından sonra yapılacak ilk olağan genel kurul toplantısının gerçekleştiği tarih itibarıyla yapılacak ve komiteler söz konusu atamaların yapıldığı tarihten itibaren faaliyetlerine başlayacaktır. SPK'nın kamunun aydınlatılmasına ilişkin düzenlemeleri çerçevesinde gerekli özel durum açıklamaları yapılacaktır.

Şirket'te hâlihazırda görev alan bir komite bulunmamaktadır.

17.4. İhraççı'nın Kurulun kurumsal yönetim ilkeleri karşısındaki durumunun değerlendirilmesi hakkında açıklama:

Esas Sözleşme'nin "Yönetim Kurulu Komiteleri" başlıklı 13. maddesine göre *"Yönetim kurulunun 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu, Sermaye Piyasası Kurulu'nun kurumsal yönetime ilişkin düzenlemeleri ile Türk Ticaret Kanunu ve ilgili mevzuat kapsamında hukukla yükümlü olduğu komitelerin oluşumu, görev ve çalışma esasları ile yönetim kurulu ile ilişkileri hakkında, ilgili mevzuat hükümleri uygulanır. Yönetim kurulu tarafından görev ve sorumluluklarını sağlıklı bir biçimde yerine getirmesini temin yönetim kurulu bünyesinde Riskin Erken Saptanması Komitesi, Denetim Komitesi, Kurumsal Yönetim Komitesi, Aday Gösterme Komitesi ve Ücret Komitesi dâhil olmak üzere kanunen kurulması gereken veya yönetim kurulunca kurulması uygun görülen diğer komiteler oluşturulur. Ancak yönetim kurulu yapılanması gereği ayrı bir Aday Gösterme Komitesi ve Ücret Komitesi oluşturulamaması durumunda, Kurumsal Yönetim Komitesi bu komitelerin görevlerini yerine getirir. Komitelerin görev alanları, çalışma esasları ve hangi üyelerden oluşacağı yönetim kurulu tarafından belirlenir ve kamuya açıklanır. Denetimden Sorumlu Komite üyelerinin tamamının, diğer komitelerin ise başkanlarının, bağımsız yönetim kurulu üyeleri arasından seçilmesi gerekmektedir".*

Kurumsal Yönetim Tebliği uyarınca, payları ilk kez halka arz edilmesi için Kurul'a başvuran ortaklıkların, Kurul tarafından grupların belirlenmesine ilişkin listenin ilanına kadar üçüncü grupta yer alan ortaklıkların yükümlülüklerine tâbi olacağı belirtilmiştir. Dolayısıyla Şirket, Kurul'ca yeni listenin ilanına kadar üçüncü gruptaki ortaklıkların yükümlülüklerine tâbi olacaktır. Kurumsal Yönetim Tebliği kapsamındaki söz konusu yükümlülüklere Şirket'in paylarının Borsa'da işlem görmeye başlaması sonrasında yapılacak ilk genel kurul tarihi itibarıyla gerekli uyumu sağlaması gerekmektedir.

22 Temmuz 2022

Bu bağlamda, Şirket, 25 Nisan 2022 tarih ve 22 sayılı yönetim kurulu kararı ile Kurumsal Yönetim Tebliği kapsamında bilgilendirme politikası, bağış ve yardım politikası, ücretlendirme politikası ve kâr payı dağıtım politikasını kabul etmiş ve kâr payı dağıtım politikasının halka arz sonrasında gerçekleştirilecek ilk toplantıda genel kurulun onayına sunulmasına; bağış ve yardım politikasının halka arz sonrasında gerçekleştirilecek ilk olağan genel kurul toplantısında pay sahiplerinin onayına sunulmasına ve ücretlendirme politikasının halka arz sonrasında gerçekleştirilecek ilk genel kurulun gündeminde ayrı bir madde şeklinde pay sahiplerinin bilgisine sunularak pay sahiplerine bu konuda görüş bildirme imkânı tanınmasına karar vermiştir.

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

TÜRKİYE HALKINA VE YATIRIM BANKASI A.Ş.

Bilgilendirme Politikası

Bilgilendirme politikasının amacı, Şirket'in tâbi olduğu düzenlemeler ve Esas Sözleşme hükümleriyle uyumlu olarak pay sahipleri, yatırımcılar, çalışanlar ve müşteriler olmak üzere tüm menfaat sahipleri ile ticari sır niteliği taşımayan her türlü bilgiyi tam, adil, doğru, zamanında, anlaşılabilir, düşük maliyetle ve kolay ulaşılabilir bir şekilde eşzamanlı paylaşarak, aktif, etkin ve şeffaf bir iletişim sağlamaktır. Şirket aktif ve şeffaf bir bilgilendirme politikası izlerken, kamuyu aydınlatmaya ilişkin tüm uygulamalarda SPK ve Borsa düzenlemelerine uyum göstermek ve en etkin iletişim politikasını uygulamayı amaçlamaktadır.

Şirket'in bilgilendirme politikası yönetim kurulunun yetkisi altında oluşturulur ve uygulanır. Bilgilendirme politikasının izlenmesi, gözetimi ve geliştirilmesi yönetim kurulunun yetki ve sorumluluğu altındadır. Yatırımcı ilişkileri birimi kamuyu aydınlatma ile ilgili her türlü hususu gözetmek ve izlemek üzere görevlendirilmiştir. Bu politika çerçevesinde Şirket tarafından kullanılan bilgilendirme yöntem ve araçları; periyodik olarak çıkarılan mali tablolar, bağımsız denetçi raporu ve beyanlar, yıllık ve ara dönem faaliyet raporları, Şirket internet sitesi (www.obase.com), özel durum açıklamaları, ticaret sicil gazetesi aracılığı ile yapılan ilân ve duyurular, telekonferans, telefon, e-posta, faks gibi iletişim araçlarıyla yapılan iletişim yöntemleri, sosyal medya, yazılı ve görsel medya, yatırımcılarla yüz yüze veya telekonferans vasıtasıyla yapılan bilgilendirme toplantılarıdır.

Bağış ve Yardım Politikası

Şirket, 25 Nisan 2022 tarih ve 22 sayılı yönetim kurulu kararı ile toplumsal ve kurumsal sorumluluk bilinci içerisinde toplumsal ihtiyaçları karşılamak, ülkenin geleceğine ve kalkınmasına katkıda bulunmak suretiyle, eğitim, sağlık, kültür-sanat, hukuk, bilimsel araştırma, çevreyi koruma, spor, engellilerin toplumu kazandırılması, girişimcilik, teknoloji, iletişim ve benzeri kamuya yararlı faaliyetlerin karşılıksız bağışlarla özendirilmesi ve desteklenmesi için gerekli ilke, kuralların belirlenmesi, bağış sürecinin yönetilmesi ve bu konuda bilgilendirme, raporlama ve sorumlulukların belirlenmesi amacıyla bağış ve yardım politikasını oluşturmuş ve söz konusu politikanın halka arz sonrasında gerçekleştirilecek ilk olağan genel kurul toplantısında pay sahiplerinin onayına sunulmasına karar vermiştir.

Şirket tarafından bağış yapılabilmesi için gerekli hüküm, Esas Sözleşme'de bulunmaktadır. Şirket, SPK düzenlemeleri, SPKn, TTK, TBK ve diğer ikincil düzenlemeler ile Şirket iç düzenlemeleri ve Esas Sözleşme'nin işletme konusuna ilişkin maddesi çerçevesinde, kurumsal sosyal sorumluluk uygulamaları kapsamında, SPK'nın örtülü kazanç aktarımı düzenlemelerine ve uyulması zorunlu kurumsal yönetim ilkelerine aykırılık teşkil etmemesi ve yıl içinde yapılan bağışların genel kurulda ortakların bilgisine sunulması şartıyla, işletme konusunu aksatmayacak şekilde genel kurulun tespit edeceği sınırlar dâhilinde yönetim kurulu kararı ile bağış ve yardım yapabilir. Bununla birlikte, pay sahiplerinin haklarının korunması esasından uzaklaşılmasına yol açacak bağış ve yardımların yapılmasından kaçınılır.

Tüm bağış ve yardımlar Şirket vizyon, misyon ve politikalarına uygun ve Şirket'e ait etik ilkeler ile değerler ve Şirket yıllık bütçe ödenekleri göz önünde bulundurularak yapılır. Bağış ve yardımlar, nakdi ve ayni olmak üzere iki şekilde yapılabilir. Bağışın şekli, miktarı ve yapılacağı kurum, kuruluş veya kişilerin seçiminde Şirket'in kurumsal sosyal sorumluluk politikalarına uygunluk gözetilir. Üniversiteler, öğretim kurumları, vakıflar, kamuya yararlı ve diğer dernekler ve bu nitelikteki kişi veya kurumlar, sivil toplum örgütleri dâhil her türlü kurum, kuruluş ve kişiye bağış ve yardım yapılabilir.

22 temmuz 2022

T.C. İSTANBUL BİRİNCİ NOTERİ

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. Levent Mah. Gonca Sok. No: 11 (Nihet Pasajı) Kat: 1 Beşiktaş/İST. Beşiktaş Mükelleflerr V.D. 998 010 4594

obase Danışmanlık Hizmetleri

TÜRKİYE KALKINMA VE YATIRIM BANKASI A.Ş. İSTANBUL

Yapılan bağışlar dağıtılabilir kâr matrahına eklenir. Bağış miktarına ilişkin olarak, her halde, SPK'nın belirleyeceği emredici sınırlara uyulur. Şirket tarafından yapılan bağış ve ödemeler, SPK'nın ilgili düzenlemeleri uyarınca kamuya duyurulur.

Ücretlendirme Politikası

Şirket, 25 Nisan 2022 tarih ve 22 sayılı yönetim kurulu kararı ile ücretlendirme politikasını oluşturmuş ve söz konusu politikanın halka arz sonrasında gerçekleştirilecek ilk genel kurulun gündeminde ayrı bir madde şeklinde pay sahiplerinin bilgisine sunularak, pay sahiplerine bu konuda görüş bildirme imkânı tanınmasına karar vermiştir. Ücretlendirme politikasının amacı ücretlendirme ile ilgili uygulamaların, ilgili mevzuat ile Şirket faaliyetlerinin kapsamı ve yapısı, Şirket'in stratejileri ve uzun vadeli hedefleri ile uyumlu olarak planlanıp yürütülmesini sağlamaktır. Ücretlendirme politikası belirlenirken, sektörle rekabet edebilmek, yeni yetenekleri Şirket'e kazandırabilmek ve dış devinimi azaltabilmek amacı ile sektörel veriler göz önünde tutulur.

Söz konusu ücretlendirme politikasının uygulanması, geliştirilmesi ve takip edilmesinden yönetim kurulu sorumlu olacaktır. Ücretlendirme uygulamalarının yönetim kurulu adına izlenmesi, denetlenmesi ve raporlanması sürecini kurulacak Kurumsal Yönetim Komitesi yürütecektir. Kurulacak Kurumsal Yönetim Komitesi ücretlendirme politikasını değerlendirmek ve önerilerini Şirket'in yönetim kurulu onayına sunmakla görevli ve yetkili olacaktır.

Yönetim kurulu üyelerine her yıl genel kurul tarafından belirlenen tutarda ücret ödenecektir. Yönetim kurulu üye ücret seviyeleri belirlenirken, yönetim kurulu üyesinin karar verme sürecinde aldığı sorumluluk, sahip olması gereken bilgi, beceri, yetkinlik gibi unsurlar dikkate alınacak ve ayrıca sektörde yer alan benzer şirketlerin yönetim kurulu üye ücret seviyeleri ile karşılaştırmalar yapılacaktır. Bağımsız yönetim kurulu üyelerinin ücretlendirmesinde Şirket'in performansına dayalı ödeme planları kullanılamaz.

İdari sorumluluğu bulunan çalışanlara, yönetim kurulu tarafından onaylanan tutarda ücret ödenecektir. İdari sorumluluğu bulunan çalışanlara yapılan ödemeler, Şirket'in kısa ve uzun vadeli hedeflerine ulaşmasını ve sürdürülebilir performansın sağlanmasını teşvik etmek üzere kurgulanacaktır.

Şirket; genel kurul onayına tâbi olmak üzere usul ve esasları yönetim kurulu tarafından belirlenen sadakat primi, pay edindirme programı gibi ücretlendirme esaslarını kabul edebilir.

Kâr Payı Dağıtım Politikası

Şirket, 25 Nisan 2022 tarih ve 22 sayılı yönetim kurulu kararı ile kâr payı dağıtım politikasını oluşturmuş ve bu politikanın halka arz sonrasında gerçekleştirilecek ilk toplantıda genel kurulun onayına sunulmasına karar vermiştir. Kâr payı dağıtım politikasının amacı Şirket'in ilgili mevzuata uygun olarak yatırımcılar ve Şirket menfaatleri arasında dengeli ve tutarlı bir politikanın izlenmesini sağlamak, yatırımcıları bilgilendirmek ve kâr dağıtımı anlamında yatırımcılara karşı şeffaf bir politika sürdürmektir.

Kâr payı dağıtım kararına, kârın dağıtım şekline ve zamanına, yönetim kurulunun önerisi üzerine, Şirket genel kurulu tarafından karar verilir.

İlgili düzenlemeler ve mali imkânlar elverdiği sürece, piyasa beklentileri, Şirket'in uzun vadeli stratejileri, iştirak ve bağlı ortakların sermaye gereksinimleri, yatırım ve finansman politikaları, kârlılık ve nakit durumu dikkate alınarak; Esas Sözleşme, TTK, SPKn, Kâr Payı Tebliği ve vergi düzenlemeleri çerçevesinde hesaplanan dağıtılabilir net dönem kârının asgari %65'lik kısmının pay sahiplerine ve kâra katılan diğer kişilere dağıtılması hedeflenmektedir.

22 temmuz 2022

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Levent Mah. Gülbahar Sok. No: 10
Plaza Kat: 1 Beşiktaş/İST.
B. Menkul Kıymetler V.D. 998 [illegible]4594

TÜRKİYE HALKI MENKUL VE YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Şişli Mah. Büyükdere Cad. No:10 Unkapanı / İSTANBUL

Kâr payı nakden ve/veya bedelsiz pay verilmesi şeklinde ve/veya bu iki yöntemin belirli oranlarda birlikte kullanılması ile dağıtılabilir.

Kâr payı, dağıtım tarihi itibarıyla mevcut payların tümüne, bunların ihraç ve iktisap tarihleri dikkate alınmaksızın payları oranında eşit olarak dağıtılır. Şirket'in payları arasında kâr payı imtiyazı öngören bir pay bulunmamaktadır.

Kâr payı dağıtımına karar verilen genel kurul toplantısında karara bağlanmak şartıyla, eşit veya farklı tutarlı taksitlerle de kâr payına ilişkin ödemeler yapılabilir.

TTK'ya ve Esas Sözleşme'ye göre ayrılması gereken yedek akçeler ile Esas Sözleşme'de veya kâr dağıtım politikasında pay sahipleri için belirlenen kâr payı ayrılmadıkça; başka yedek akçe ayrılmasına, ertesi yıla kâr aktarılmasına ve intifa senedi sahiplerine, yönetim kurulu üyelerine, Şirket çalışanlarına, vakıflara ve pay sahibi dışındaki kişi ve kurumlara kârdan pay dağıtılmasına karar verilemeyeceği gibi, pay sahipleri için belirlenen kâr payı nakden ödenmedikçe bu kişilere kârdan pay dağıtılamaz.

Kâr payı dağıtım işlemlerine, en geç dağıtım kararı verilen genel kurul toplantısının yapıldığı hesap dönemi sonu itibarıyla başlanması şartıyla, genel kurulda belirtilen tarihte başlanır. Esas Sözleşme uyarınca, genel kurul tarafından verilen kâr dağıtım kararı, kanunen müsaade edilmediği sürece geri alınamaz.

Yönetim kurulunun genel kurula kârın dağıtılmamasını teklif etmesi halinde, bunun nedenleri ve dağıtılmayan kârın kullanım şekline ilişkin bilgilere kâr dağıtımına ilişkin gündem maddesinde yer verilir ve bu husus genel kurulda pay sahiplerinin bilgisine sunulur.

Şirket genel kurulu, SPKn ve ilgili diğer mevzuat hükümleri çerçevesinde pay sahiplerine kâr payı avansı dağıtılmasına karar verebilir. Kâr payı avansı tutarının hesaplanmasında ve dağıtımında ilgili mevzuat hükümlerine uyulur.

Kâr payı avansı Şirket'in ara dönem finansal tablolarında yer alan kârları üzerinden nakden dağıtılır. Belirli bir ara döneme ilişkin kâr payı avansı taksitle dağıtılamaz. Kâr payı avansı, dağıtım tarihi itibarıyla mevcut payların tümüne, bunların ihraç ve iktisap tarihleri dikkate alınmaksızın payları oranında eşit olarak dağıtılır.

SPK'nın ilgili düzenlemeleri uyarınca kâr dağıtımlarına ilişkin yönetim kurulu önerisi veya kâr payı avansı dağıtımına ilişkin yönetim kurulu kararı, şekli ve içeriği ile kâr dağıtım tablosu veya kâr payı avansı dağıtım tablosu ile birlikte kamuya duyurulur. Kâr dağıtım tablosunun en geç olağan genel kurul gündeminin ilan edildiği tarihte kamuya açıklanması zorunludur.

17.5. Kurul düzenlemeleri uyarınca kurulması zorunlu olan İhraççı'nın pay sahipleri ile ilişkiler biriminin faaliyetleri ile bu birimin yöneticisi hakkında bilgi:

Yatırımcı İlişkileri Bölümü Temel Faaliyetleri:

- Yatırımcılar ile ortaklık arasında yapılan yazışmalar ile diğer bilgi ve belgelere ilişkin kayıtların sağlıklı, güvenli ve güncel olarak tutulması sağlamak, MKK nezdindeki işlemleri yürütmek.
- Dönem içerisinde bölüme gelen sorular ve pay sahiplerinin ortaklık ile ilgili bilgi talepleri, Şirket ile ilgili kamuya açıklanmamış, gizli ve ticari sır niteliğindeki bilgiler hariç olmak üzere, Şirket'in bilgilendirme politikası doğrultusunda açık ve net olarak, yüz yüze veya iletişim araçları aracılığıyla yanıtlamak.
- Genel kurul toplantısı ile ilgili olarak pay sahiplerinin bilgi ve incelemesine sunulması gereken dokümanları hazırlamak ve genel kurul toplantısına ilgili mevzuata, Esas

22 Temmuz 2022

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

TÜRKİYE KALKINMA VE YATIRIM BANKASI A.Ş.

Sözleşme ve diğer ortaklık içi düzenlemelere uygun olarak yapılmasını sağlayacak tedbirleri almak.

- Kurumsal yönetim ve kamuyu aydınlatma ile ilgili her türlü hususa dâhil sermaye piyasası mevzuatından kaynaklanan yükümlülüklerin yerine getirilmesini gözetmek ve izlemek, mevzuat gereği yapılan açıklamaların yanı sıra kamuoyu ile iletişimin koordinasyonu sağlamak, yatırımcılarla ve analistlerle görüşmeler gerçekleştirmek üzere konferans, panel, seminer ve yerinde tanıtım toplantılarına katılım sağlamak.

Yatırımcı İlişkileri Müdürü

Kurumsal Yönetim Tebliği uyarınca, payları ilk kez halka arz edilmesi için SPK'ya başvuran ortaklıkların, paylarının Borsa'da işlem görmeye başlama tarihinden itibaren altı ay içerisinde Yatırımcı İlişkileri Bölümü'nü oluşturma ve bölümün doğrudan bağlı olarak çalışacağı yatırımcı ilişkileri bölümü yöneticisini belirleme yükümlülüğü bulunmaktadır.

Şirket, Kurumsal paylarının Borsa'da işlem görmeye başlamasından sonra, yatırımcı ilişkileri bölümü ile ilgili diğer bilgi ve gelişmeleri KAP'ta yayınlayacaktır.

T.C. İSTANBUL TİCARET ODASI 1923

22 Ocak 2022

TÜRKİYE HALKI BANKASI A.Ş. YATIRIM BANKASI İSTANBUL

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

18. PERSONEL HAKKINDA BİLGİLER

18.1. İzahname'de 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:

31 Mart 2022 tarihi itibarıyla Şirket çalışan sayısı 223'tür. Aşağıda yer alan tablo, anılan tarihler itibarıyla çalışan sayılarının, pozisyonlara göre dağılımını yansıtmaktadır:

	31 Aralık			31 Mart
	2019	2020	2021	2022
Üst Yönetim	5	5	5	5
Ürün ve Sektörel Çözümler	94	103	114	124
İş Zekası	37	45	41	39
Veri Analitiği	23	22	32	33
Satış, Pazarlama ve İdari	26	26	25	22
TOPLAM	185	201	217	223

(Kaynak: Şirket Yönetimi)

31 Mart 2022 itibarıyla Şirket personellerinin %39,5'i 20-29 yaş, %38,1'i 30-39 yaş, %15,7'si 40-49 yaş aralığında olup %6,7'si 50 yaş üzerindedir. Bununla birlikte, çalışanların %41,7'si kadın, %58,3'ü erkektir.

31 Mart 2022 itibarıyla Şirket personelinin %2,2'si doktora, %10,8'i yüksek lisans, %66,8'i lisans, %12,6'sı ön lisans, %6,3'ü lise, %1,3'ü ilkokul mezunudur.

31 Aralık 2019 tarihinde 185 olan Şirket'in çalışan sayısı, 31 Aralık 2020 tarihinde 201'e, 31 Aralık 2021 tarihinde 217'ye ve 31 Mart 2022 tarihinde 223'e yükselmiştir.

Şirket çalışanlarına düzenli olarak eğitimler vermekte ve bu eğitimlerin Şirket'in gelişmesine katkı sağladığını düşünmektedir. Şirket bu doğrultuda çalışanlarına kurum içi eğitim vermek amacıyla, Şirket içi eğitim projesi Obase Akademi'yi hayata getirmiştir. Obase Akademi nezdinde Şirket personeline verilen eğitimler ile Ar-Ge çalışmalarını desteklemek, Şirket'in inovatif becerilerini yükseltmek ve Şirket personelinin teknik ve davranışsal yetkinliklerinin geliştirilmesi hedeflenmektedir. Şirket ayrıca çalışanlarına yüksek lisans ve doktora destekleri sağlamakta ve Şirket personelinin makale, bildiri gibi akademik yayınlarına destek sunmaktadır.

Ar-Ge Kabiliyetleri

Şirket bünyesinde 31 Mart 2022 itibarıyla bulunan toplam 223 personelin 120'si Ar-Ge personelidir. Ar-Ge personelinin dağılımı aşağıdaki şekildedir.

	31 Mart 2022
Ar-Ge Personeli	120
- Araştırmacı	104
- Teknisyen	16

120 Ar-Ge personelinin %57'si mühendislik bölümlerinden mezun olup, Şirket'in Ar-Ge personeli kadrosunun büyük bir kısmı bilgisayar mühendisliği, matematik mühendisliği, endüstri mühendisliği, yazılım mühendisliği, elektrik elektronik mühendisliği, mekatronik

22 Nisan 2022

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. Levent Mah. Gülşen Sok. No: 22 1. Vakıf Finansal Kat: 1 Beşiktaş/İST. Beşiktaş Mükellefler V.D. 998 0 [illegible] 4594

TÜRKİYE KALKINMA VE YATIRIM BANKASI A.Ş. Saray Mah. Dostlar Cad. No: 4 Ümraniye/İSTANBUL

mühendisliği, bilgisayar teknolojileri ve programcılık, yönetim bilişim sistemleri, temel bilimler (fizik, matematik), istatistik ve enformatik alanlarından mezun çalışanlardan oluşmaktadır. 120 Ar-Ge Personelinin %3,3'ü doktora, %11,7'si yüksek lisans, %75,0'ı lisans ve %10,0'u ön lisans mezunudur.

18.2. Pay sahipliği ve pay opsiyonları:

18.2.1. Yönetim kurulu üyelerinin İhraççı'nın paylarına yönelik sahip oldukları opsiyonlar hakkında bilgi:

Yoktur.

18.2.2. Yönetiminde söz sahibi olan personelin İhraççı'nın paylarına yönelik sahip oldukları opsiyonlar hakkında bilgi:

Yoktur.

18.2.3. Personelin İhraççı'ya fen sağlamasını mümkün kılan her türlü anlaşma hakkında bilgi:

Yoktur.

22 Temmuz 2022

T.C. İSTANBUL BORSASI

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Levent Mah. Gonca Sok. No: 22
[illegible] Pasajı Kat: 1 Beşiktaş/İST
Büyük Mükellefler V.D. 995 016 [illegible]

TÜRKİYE KALKINMA VE YATIRIM BANKASI A.Ş.
Büyükdere Cad. No:10 [illegible] / İSTANBUL

19. ANA PAY SAHİPLERİ

19.1. İhraççı'nın bilgisi dâhilinde 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 ayrı gösterilmek kaydıyla ortaklık yapısı veya böyle kişiler yoksa bulunmadığına dair ifade:

Şirket'in 29 Mart 2022 tarihinde gerçekleştirilen son genel kurul toplantısı ve son durum itibarıyla; Şirket'in güncel pay sahipliği yapısı aşağıdaki gibidir.

Doğrudan Pay Sahipliğine İlişkin Bilgi

Ortağın;	Sermaye Payı / Oy Hakkı					
Adı Soyadı	Son Genel Kurul Toplantısı (29 Mart 2022)			Son Durum (28 Haziran 2022)		
	(TL)	Sermaye Payı (%)	Oy Hakkı (%)*	(TL)	Sermaye Payı (%)	Oy Hakkı (%)*
Bülent DAL	11.655.000	33,30	33,30	11.655.000	33,30	33,30
Mehmet Haluk ALPAY	11.690.000	33,40	33,40	11.690.000	33,40	33,40
Banu DAL	11.655.000	33,30	33,30	11.655.000	33,30	33,30
TOPLAM	35.000.000	100,00	100	35.000.000	100,00	100

** TTK'nın 479. maddesi ve sair ilgili mevzuat uyarınca oyda imtiyazın kullanılamayacağı kararlar hariç olmak üzere, her A grubu payın 5 (beş) oy hakkı vardır. İmtiyazın kullanılamayacağı hallerde her bir A grubu payın 1 (bir) oy hakkı vardır.*

19.2. 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:

Esas Sözleşme uyarınca 8.400.000 adet A grubu pay bulunmakta olup, bu payların 2.797.200'ü Bülent DAL'a, 2.805.600'ü Mehmet Haluk ALPAY'a ve 2.797.200'ü Banu DAL'a aittir. Esas Sözleşme uyarınca 26.600.000 adet B grubu pay bulunmakta olup, bu payların 8.857.800'ü Bülent DAL'a, 8.884.400'ü Mehmet Haluk ALPAY'a ve 8.857.800'ü Banu DAL'a aittir.

Esas Sözleşme uyarınca en az altı kişiden oluşan yönetim kurulunun yarısı A grubu pay sahiplerinin gösterdiği adaylar arasından, Şirket genel kurulu marifetinden seçilir. Yönetim kurulu üye sayısının tek sayı olması durumunda A grubu pay sahiplerinin göstereceği aday sayısı küsuratlı olacağından, küsuratlı rakam bir alt tam sayıya iblağ olunur. A grubu pay sahiplerinin göstereceği adaylar arasından seçilecek yönetim kurulu üyeleri bağımsız üyeler haricindeki üyelerden olacaktır. Yönetim kurulu başkanı A grubu pay sahiplerinin aday göstermesi ile seçilen yönetim kurulu üyeleri arasından seçilecek olup, yönetim kurulu başkanının belirleyici oy hakkı yoktur.

Genel kurul toplantılarında her bir A grubu payına 5 (beş), her bir B grubu payın ise 1 (bir) oy hakkı vardır. Ancak A grubu payların oy imtiyazı, TTK'nın 479. maddesi ve sair mevzuat uyarınca oyda imtiyazın kullanılamayacağı kararlarda geçersiz olup, bu kararlar için her bir A grubu payın 1 (bir) oy hakkı vardır.

22 Temmuz 2022

T.C. İSTANBUL TİCARET SİCİL MÜDÜRLÜĞÜ

TÜRKİYE KALKINMA VE YATIRIM BANKASI A.Ş.

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

19.3. Sermayeyi temsil eden paylar hakkında bilgi:

Şirket, SPK'n hükümlerine göre kayıtlı sermaye sistemini kabul etmiş ve SPK 24Mart 2022 tarih ve 14/463 sayılı toplantısında Şirket'in kayıtlı sermaye sistemine geçiş başvurusunu onaylamıştır.

SPK'nın 25 Mart 2022 tarih ve E-29833736-110.03.03-19150 sayılı yazısı ve Ticaret Bakanlığı'nın 28 Mart 2022 tarih ve E-50035491-341.02-00073230447 sayılı izninin ardından Esas Sözleşme değişikliğinin 29 Mart 2022 tarihinde gerçekleştirilen genel kurul toplantısında kabul edilmesiyle kayıtlı sermaye sistemine geçilmiştir.

Şirket'in kayıtlı sermaye tavanı 175.000.000 TL olup, çıkarılmış sermayesi ise 35.000.000 TL'dir. Şirket'in sermayesini temsil eden paylar hakkında bilgi aşağıda yer alan tabloda yer almaktadır.

Grubu	Nama/ Hamiline Olduğu	İmtiyazların türü	Nominal Değer (TL)	Toplam (TL)	Sermayeye Oranı (%)
A	Nama Yazılı	Yönetim kurulu üyelerinin yarısının seçiminde aday gösterme imtiyazı bulunmaktadır. Yönetim kurulu başkanı da A grubu pay sahipleri tarafından aday gösterilen adaylar arasından seçilir. TTK'nın 479. maddesi ve sair mevzuat uyarınca oyda imtiyazın kullanılamayacağı haller hariç, genel kurulda her bir A grubu payın 5 (beş) oy hakkı vardır.	1,00	8.400.000	24
B	Nama Yazılı	İmtiyazı bulunmamaktadır.	1,00	26.600.000	76
	Toplam			35.000.000	100

A grubu paylar, TTK'nın 479. maddesi ve sair mevzuat uyarınca oyda imtiyazın kullanılamayacağı haller hariç, genel kurulda her bir pay için 5 (beş) oy hakkı imtiyazları ile donatılmıştır. TTK'nın 479. maddesi ve sair ilgili mevzuat uyarınca payda imtiyazın kullanılamayacağı hallerde her bir A grubu payın 1 (bir) oy hakkı vardır.

Ayrıca A grubu paylar, yönetim kurulu üye seçiminde aday gösterme, yönetim kurulu başkanının A grubu pay sahiplerinin gösterdiği adaylar arasından seçilmesi imtiyazıyla donatılmıştır. En az altı üyeden oluşacak yönetim kurulunun üyelerinin yarısı A grubu pay sahiplerinin gösterdiği adaylar arasından, Şirket genel kurulu tarafından seçilir. Yönetim kurulu üye sayısının tek sayı olması durumunda A grubu pay sahiplerinin göstereceği aday sayısı küsuratlı olacağından, küsuratlı rakam bir alt tam sayıya ibläg olunur. A grubu pay sahiplerinin göstereceği adaylar arasından seçilecek yönetim kurulu üyeleri bağımsız üyeler haricindeki üyelerden olacaktır. Ayrıca yönetim kurulu başkanı A grubu pay sahiplerinin

22 Temmuz 2022

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

TÜRKİYE HALKINI VE YATIRIM

aday göstermesi ile seçilen yönetim kurulu üyeleri arasından seçilecektir. Bununla birlikte, yönetim kurulu başkanının belirleyici oy hakkı yoktur.

Şirket'in çıkarılmış sermayesini temsil eden 2.797.200 adet A grubu imtiyazlı pay Bülent DAL'a, 2.805.600 adet A grubu imtiyazlı pay Mehmet Haluk ALPAY'a ve 2.797.200 adet A grubu imtiyazlı pay Banu DAL'a aittir.

B grubu payların herhangi bir imtiyazı bulunmamaktadır. Şirket'in çıkarılmış sermayesini temsil eden 8.857.800 adet B grubu pay Bülent DAL'a, 8.884.400 adet B grubu pay Mehmet Haluk ALPAY'a ve 8.857.800 adet B grubu pay Banu DAL'a aittir.

19.4. İhraççı'nın bilgisi dâhilinde doğrudan veya dolaylı olarak İhraççı'nın yönetim hâkimiyetine sahip olanların ya da İhraççı'yı kontrol edenlerin adı, soyadı, ticaret unvanı, yönetim hâkimiyetinin kaynağı ve bu gücün kötüye kullanılmasını engellemek için alınan tedbirler:

A grubu pay sahipleri Bülent DAL, Mehmet Haluk ALPAY ve Banu DAL birlikte hareket etmek suretiyle yönetim hâkimiyetine sahiptirler.

Bu ortakların yönetim hâkimiyetine sahip olmalarının kaynağı, Şirket'in çıkarılmış sermayesini temsil eden payların çoğunluğuna sahip olmaları ve sahip oldukları paylara tanınmış imtiyazlardır. Esas Sözleşme'nin 9. maddesi uyarınca Şirket en az altı üyeden oluşan bir yönetim kurulu tarafından yönetilir. Şirket yönetim kurulu üyelerinin yarısı A grubu pay sahiplerinin gösterecekleri adaylar arasından seçilecek olup, bu üyeler bağımsız üyeler haricindeki üyelerden olacaktır. Yönetim kurulu başkanı, A grubu pay sahiplerinin aday göstermesi ile seçilen yönetim kurulu üyeleri arasından seçilecek olup, belirleyici oy hakkına sahip olmayacaktır.

Esas Sözleşme'nin 16. maddesi uyarınca genel kurul toplantılarında her bir A grubu payın 5 (beş) oy hakkı vardır. Ancak söz konusu oy imtiyazı, TTK'nın 479. maddesi ve sair mevzuat uyarınca oyda imtiyazın kullanılamayacağı kararlarda geçersiz olup, bu kararlar için her bir A grubu payın 1 (bir) oy hakkı olacaktır.

Esas Sözleşme'nin 9. maddesine göre SPK tarafından uygulanması zorunlu tutulan Kurumsal Yönetim İlkeleri'ne uyulmaksızın alınan yönetim kurulu kararları geçersiz olup, esas sözleşmeye aykırı sayılır. Kurumsal Yönetim İlkeleri'nin uygulanması bakımından önemli nitelikte sayılan işlemlerde ve Şirket'in önemli nitelikteki ilişkili taraf işlemlerinde ve üçüncü kişiler lehine teminat, rehin ve ipotek verilmesine ilişkin işlemlerinde SPK'nın kurumsal yönetime ilişkin düzenlemelerine uyulur.

Yönetim kurulunun sermayeyi kayıtlı sermaye tavanına kadar artırma izni, başlangıcı 2022 yılı, bitişi ise 2026 yılı olmak üzere, beş yıl için geçerlidir. Yönetim kurulu 2022-2026 yılları arasında, SPK'n hükümlerine uygun olarak gerekli gördüğü zamanlarda kayıtlı sermaye tavanına kadar yeni pay ihraç ederek çıkarılmış sermayenin artırılması, pay sahiplerinin yeni pay alma hakkının sınırlandırılması ile primli veya nominal değerinin altında pay ihracı konularında karar almaya yetkilidir. Yeni pay alma haklarını kısıtlama yetkisi pay sahipleri arasında eşitsizliğe yol açacak şekilde kullanılamaz.

22 Temmuz 2022

19.5. İhraççı'nın yönetim hâkimiyetinde değişikliğe yol açabilecek anlaşmalar/düzenlemeler hakkında bilgi:

Yoktur.

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

TÜRKİYE KALKINMA VE YATIRIM BANKASI A.Ş.

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

Şirket sermayesinin %7,99'unu temsil eden A grubu paylar ve %25,31'ini temsil eden B grubu paylara sahip Banu DAL ile Şirket sermayesinin %7,99'unu temsil eden A grubu paylar ve %25,31'ini temsil eden B grubu paylara sahip Bülent DAL evlidir.

22 temmuz 2022

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

TÜRKİYE KALKINMA VE YATIRIM BANKASI A.Ş.

20. İLİŞKİLİ TARAFLAR VE İLİŞKİLİ TARAFLARLA YAPILAN İŞLEMLER HAKKINDA BİLGİLER

20.1. İzahname'de yer alan hesap dönemleri ve son durum itibariyle ilişkili taraflarla yapılan işlemler hakkında UMS 24 çerçevesinde ayrıntılı açıklama:

Kurul, halka açık şirketlerin ilişkili taraflarıyla yaptıkları işlemlerin piyasa koşullarına uygun olmaması halinde yaptırım uygulamaya yetkilidir. İlişkili taraflar işlemleriyle ilgili olarak Kurul'un uygulayabileceği yaptırımlara ek olarak vergi düzenlemeleri de ilişkili taraf işlemleri hakkında transfer fiyatlandırması ve örtülü kar dağıtımı kuralları kapsamında bazı yaptırımlar getirmektedir. Kurumsal Yönetim Tebliği kapsamında, Şirket'in tutarı yüksek ilişkili taraf işlemleri yapmasına ilişkin olan kararlar için yönetim kurulunun bağımsız üyelerinin çoğunluğunun kabul oyu gereklidir. Yönetim kurulunun bağımsız üyeleri, ilişkili taraf işlemleri hakkında oy vermekten imtina edebilir veya bu işlemler aleyhine oy kullanabilir. Yönetim kurulunun bağımsız üyelerinin çoğunluğunun kabul oyunun alınamadığı hallerde, bu durumun KAP vasıtasıyla kamuoyuna açıklanması ve söz konusu ilişkili taraf işleminin genel kurul onayına sunulması zorunludur. Söz konusu ilişkili taraf işleminin genel kurulda da onaylanmaması halinde, Şirket bu ilişkili taraf işlemini gerçekleştirmeyecektir. İlişkili taraf işleminin tarafları ve bu kişilerin ilişkili tarafları söz konusu genel kurula katılamaz veya bu genel kurullarda oy kullanamaz. Bu genel kurullarda toplantı nisabı aranmamaktadır ve katılanlar verdikleri oyların salt çoğunluğuyla ilişkili işlemi kabul etmeye veya reddetmeye karar verebilirler.

İşbu İzahname tarihi itibarıyla, Şirket'in ilişkili taraflarla borç ve alacak bakiyeleri, ilişkili taraflardan yapılan alımlar ve ilişkili taraflara yapılan satışlara ilişkin bilgiler aşağıda paylaşılmıştır. 31 Aralık 2019, 31 Aralık 2020, 31 Aralık 2021 ve 31 Mart 2022 tarihlerinde Şirket'in çeşitli işlemler gerçekleştirdiği ilişkili taraflarından Obase Inc. sermayesinin %90'unu temsil eden paylar 13 Mayıs 2022 tarihinde Şirket tarafından devralınmış, böylece Obase Inc, Şirket'in bağlı ortaklığı konumuna gelmiştir.

İlişkili Taraf Bakiyeleri (TL)

31 Aralık 2019, 31 Aralık 2020, 31 Aralık 2021 ve 31 Mart 2022 tarihli finansal tablolara göre ilişkili taraflardan ticari alacaklar aşağıdaki gibidir:

TL	31 Aralık 2019	31 Aralık 2020	31 Aralık 2021	31 Mart 2022
Osis Bilgisayar*	-	-	-	-
Obase Inc.*	-	363.355	-	-
Toplam	-	363.355	-	-

(Kaynak: Bağımsız Denetim Raporları)

**Osis Bilgisayar'ın ortaklık yapısı, Şirket'in ortaklık yapısı ile aynıdır. İşbu İzahname tarihi itibarıyla Osis Bilgisayar gayri-faal durumdadır. Şirket ortakları, ilgili finansal dönemler itibarıyla, Obase Inc.'in de ortakları konumundadır.*

31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla Obase Inc.'ten olan 363.355 TL tutarındaki bakiye, kesilen internet faturalarına ilişkin bakiyeden kaynaklı olup, 2021 yılı başında kapatılmıştır.

31 Aralık 2019, 31 Aralık 2020, 31 Aralık 2021 ve 31 Mart 2022 tarihli finansal tablolara göre ilişkili taraflardan diğer alacak bakiyesi bulunmamaktadır.

22 Temmuz 2022

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

TÜRKİYE KALKINMA VE YATIRIM BANKASI A.Ş.

31 Aralık 2019, 31 Aralık 2020, 31 Aralık 2021 ve 31 Mart 2022 tarihli finansal tablolara göre ilişkili taraflardan ticari borçlar aşağıdaki gibidir:

TL	31 Aralık 2019	31 Aralık 2020	31 Aralık 2021	31 Mart 2022
Osis Bilgisayar*	436.416	674.102	768.882	691.386
Obase Inc.*	60.414	-	-	-
Toplam	**496.830**	**674.102**	**768.882**	**691.386**

(Kaynak: Bağımsız Denetim Raporları)

**Osis Bilgisayar'ın ortaklık yapısı, Şirket'in ortaklık yapısı ile aynıdır. İşbu İzahname tarihi itibarıyla Osis Bilgisayar gayri-faal durumdadır. Şirket ortakları, ilgili finansal dönemler itibarıyla, Obase Inc.'in de ortakları konumundadır.*

Osis Bilgisayar ve Obase İnc.'e ilişkin oluşan borç bakiyeleri, alınan hizmetlere ilişkin kesilen faturalardan kaynaklanmaktadır.

31 Aralık 2019, 31 Aralık 2020, 31 Aralık 2021 ve 31 Mart 2022 tarihli finansal tablolara göre ilişkili taraflara verilen avanslar aşağıdaki gibidir:

TL	31 Aralık 2019	31 Aralık 2020	31 Aralık 2021	31 Mart 2022
Obase Inc.*	-	-	-	1.024.597
Toplam	-	-	-	1.024.597

**Şirket ortakları, ilgili finansal dönemler itibarıyla, Obase Inc.'in de ortakları konumundadır.*

31 Mart 2022 tarihi itibarıyla Obase Inc.'e verilen 1.024.597 TL tutarındaki avans bakiyesi, Obase ürünlerinin ABD'de pazarda tutunma ve tanıtım çalışmaları için verilen tutarlardan oluşmaktadır.

31 Aralık 2019, 31 Aralık 2020, 31 Aralık 2021 ve 31 Mart 2022 tarihli finansal tablolara göre ilişkili taraflara diğer borç aşağıdaki gibidir:

TL	31 Aralık 2019	31 Aralık 2020	31 Aralık 2021	31 Mart 2022
Bülent Dal	-	-	-	39.093
Banu Dal	-	-	-	10.367
Levent Dal	-	-	-	25.148
Cevat Asal	-	-	-	276
Toplam	-	-	-	**74.884**

31 Mart 2022 tarihi itibarıyla oluşan bakiyeler, seyahat giderlerinden kaynaklanmaktadır.

İlişkili Taraf İşlemleri

TL	1 Ocak - 31 Mart 2022				
	Hizmet Alımları	Sabit Kıymet Alımları	Hizmet Satışları	Kira	Diğer Satışları
Osis Bilgisayar *	150.000	-	-	1.200	6.000
Toplam	150.000	-	-	1.200	6.000

(Kaynak: Bağımsız Denetim Raporları)

22 Temmuz 2022

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

TÜRKİYE KALKINMA VE YATIRIM BANKASI A.Ş.

TL	1 Ocak - 31 Aralık 2021				
	Hizmet Alımları	Sabit Kıymet Alımları	Hizmet Satışları	Kira	Diğer Satışları
Osis Bilgisayar *	681.650	-	-	4.800	9.600
Obase Inc.*	2.442.166	-	-	-	-
Toplam	3.123.816	-	-	4.800	9.600

(Kaynak: Bağımsız Denetim Raporları)

TL	1 Ocak - 31 Aralık 2020				
	Hizmet Alımları	Sabit Kıymet Alımları	Hizmet Satışları	Kira	Diğer Satışları
Osis Bilgisayar *	578.900	-	-	4.800	9.600
Obase Inc.*	576.678	-	773.883	-	-
Toplam	1.155.578	-	773.883	4.800	9.600

(Kaynak: Bağımsız Denetim Raporları)

TL	1 Ocak - 31 Aralık 2019				
	Hizmet Alımları	Sabit Kıymet Alımları	Hizmet Satışları	Kira	Diğer Satışları
Osis Bilgisayar *	380.000	-	-	4.800	11.200
Obase Inc.*	881.770	-	-	-	-
Levent Dal	-	250.000	-	-	-
Toplam	1.261.770	250.000	-	4.800	11.200

(Kaynak: Bağımsız Denetim Raporları)

** Osis Bilgisayar'ın ortaklık yapısı, Şirket'in ortaklık yapısı ile aynıdır. İşbu İzahname tarihi itibarıyla Osis Bilgisayar gayri-faal durumdadır. Şirket ortakları, ilgili finansal dönemler itibarıyla, Obase Inc.'in de ortakları konumundadır.*

Ortaklar, iştirakler, bağlı ortaklıklar ve diğer grup şirketleri lehine verilen garanti, taahhüt, kefalet, avans, ciro gibi yükümlülüklerin tutarı:

TL	31 Aralık 2019	31 Aralık 2020	31 Aralık 2021	31 Mart 2021	31 Mart 2022
Osis Bilgisayar *	4.300.000	4.300.000	4.300.000	4.300.000	4.300.000
Toplam	4.300.000	4.300.000	4.300.000	4.300.000	4.300.000

** Osis Bilgisayar'ın ortaklık yapısı, Şirket'in ortaklık yapısı ile aynıdır. İşbu İzahname tarihi itibarıyla Osis Bilgisayar gayri-faal durumdadır.*

Şirket, Osis Bilgisayar'ın imzaladığı genel kredi sözleşmeleri nezdinde Osis Bilgisayar lehine kefil olmuş ancak ilgili sözleşmeler kapsamında Osis Bilgisayar tarafından herhangi bir kredi

22 Temmuz 2022

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

TÜRKİYE HALKINA AİT YATIRIM BANKASI A.Ş.

kullanımı yapılmamış ve ilgili genel kredi sözleşmeleri kapatılmıştır. Ayrıca, işbu İzahnameye tarihi itibarıyla Osis Bilgisayar gayri-faal durumdadır. Bu kapsamda, işbu İzahname tarihi itibarıyla Şirket'in ortakları, iştirakleri, bağlı ortaklıkları ve diğer grup şirketleri lehine verdiği herhangi bir garanti, taahhüt, kefalet, avans, ciro gibi yükümlülük bulunmamaktadır.

İhraççı tarafından iştirak, bağlı ortaklık ve diğer grup içi ortaklıklara ödenen ve alınan, danışmanlık, yönetim vb. hizmet ücretleri hakkında bilgi ve ödenen/alınan tutarlar:

Şirket'in ortaklık yapısı ile aynı ortaklık yapısına sahip Osis Bilgisayar ve ilgili finansal dönemler itibarıyla Şirket'in ortaklık yapısı ile aynı ortaklık yapısına sahip Obase Inc.'ten hizmet alımı ve hizmet satışı yapılmaktadır. Bu kapsamda yapılan hizmet alımları ağırlıklı olarak insan kaynağı kullanımına ilişkin genel yönetim ve danışmanlık ücretleridir. Bu kapsamda 2019 yılında Osis Bilgisayar'dan 380.000 TL ve Obase Inc.'ten 881.770 TL hizmet alımı gerçekleştirilmiştir. 2020 yılında ise Osis Bilgisayar'dan 578.900 TL hizmet alımı ve Obase Inc.'ten 576.678 TL hizmet alımı ile 773.883 TL hizmet satışı gerçekleştirilmiştir. Hizmet satışları, insan kaynağı kullanımına ilişkin hizmetlerden oluşmaktadır. 2021 yılında ise Osis Bilgisayar'dan 681.650 TL ve Obase Inc.'ten 2.442.166 TL hizmet alımı gerçekleştirilmiştir. Obase Inc.'ten alınan hizmetler, insan kaynağı kullanımına ilişkin hizmetler ve OBASE ürünlerinin pazarlama çalışmaları giderlerinden oluşmaktadır. 2022 yılında ise 31 Mart tarihi itibarıyla Osis Bilgisayar'dan 150.000 TL hizmet alımı gerçekleştirilmiştir. Osis Bilgisayar'dan alınan hizmetler ise, insan kaynağı kullanımına ilişkin hizmetlerden oluşmaktadır.

İhraççı'nın yöneticilerine, İhraççı ve grup içi diğer ortaklıklar tarafından verilen kredilerin tutarı, uygulanan faiz oranı ve yöneticiler adına verilen, faaliyet konusu ile ilgili olan ve olmayan garantiler:

Yoktur.

İhraççı'nın iştirak, bağlı ortaklık ve diğer grup ortaklıklarıyla yaptığı, iştirak hissesi ve/veya gayrimenkul alım satımına ilişkin bilgi:

Şirket, 13 Mayıs 2022 tarihinde Obase Inc'in sermayesinin %90'ını temsil eden payları, Şirket pay sahipleri Banu DAL, Bülent DAL ve Mehmet Haluk ALPAY'dan 33.100 ABD Doları karşılığında devralarak Obase Inc.'in bâkim ortağı haline gelmiş ve Obase Inc., bu devralma sonucunda Şirket'in bağlı ortaklığı konumuna gelmiştir.

Ortaklar, bağlı ortaklık, iştirakler ve diğer grup şirketleriyle yapılan alım ve satımlar:

Şirket'in ortaklık yapısı ile aynı ortaklık yapısına sahip Osis Bilgisayar ve ilgili finansal dönemler itibariyle Şirket'in ortaklık yapısı ile aynı ortaklık yapısına sahip Obase Inc.'e sabit kıymet satışı yapılmamıştır. Şirket tarafından sabit kıymet alımı kapsamında 2019 yılında Levent DAL'dan 250.000 TL karşılığında araç alımı yapılmıştır.

Ortaklar, bağlı ortaklık, iştirakler ve diğer grup şirketlerinden alınan ve bunlara ödenen faiz, kira ve benzerleri:

Şirket'in ortaklık yapısı ile aynı ortaklık yapısına sahip Osis Bilgisayar'dan 2019, 2020 ve 2021 yıllarında 4.800 TL kira gelirı elde edilmiştir. Ofis kullanım bedeli çerçevesinde yemek, aidat, sigorta, iletişim vb. giderlere ilişkin 2019 yılında 11.200 TL, 2020 ve 2021 yıllarında 9.600 TL ve 2022 yılında 31 Mart itibarıyla 6.000 TL tutarında satış yapılmıştır.

22 Temmuz 2022

T.C. İSTANBUL BAŞKANLIĞI BAŞKANI

TÜRKİYE KALKINMA VE YATIRIM A.Ş. Sarıyer/İSTANBUL

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. Levent Mah. Gonca Sok. No: 22 (Plaza) Kat: 1 Beşiktaş/İST. E. Mukellefler V.D. 9.0.0.1.1.1.94

Eğer ilişkili taraflarla olan bu tür işlemler piyasa koşullarında yapılmamışsa, nedenlerine ilişkin açıklama:

Şirket'in ilişkili taraf işlemleri piyasa koşullarında yapılmıştır.

İlişkili kuruluşlardan Olan İpotek ve Teminata Bağlanmış Alacak ve Borçlar ile Vade Koşulları

31 Aralık 2019, 31 Aralık 2020,31 Aralık 2021 ve 31 Mart 2022'de sona eren hesap dönemlerinde, ilişkili kuruluşlardan olan İpotek ve teminata bağlanmış alacaklar ve borçlar yoktur.

İlişkili Kuruluşlardan Alacaklar Nedeniyle Ayrılan Şüpheli Alacak Karşılık Tutarları

31 Aralık 2019, 31 Aralık 2020, 31 Aralık 2021 ve 31 Mart 2022'de sona eren hesap dönemlerinde, ilişkili kuruluşlardan alacaklar nedeniyle ayrılan şüpheli alacak karşılık tutarı bulunmamaktadır.

20.2. İlişkili taraflarla yapılan işlerin ihracçının net satış hasılatı içindeki payı hakkında bilgi:

Finansal tablo dönemleri itibarıyla Şirket'in ilişkili tarafları ile gerçekleştirdiği işlemlerin hasılat içindeki payı aşağıda gösterilmektedir.

	31 Aralık 2019		31 Aralık 2020		31 Aralık 2021		31 Mart 2022	
	TL	Hasılat Payı (%)	TL	Hasılat Payı (%)	TL	Hasılat Payı (%)	TL	Hasılat Payı (%)
Alışlar	1.511.770	2,79	1.555.578	1,84	3.121.816	3,04	150.000	0,49
Satışlar	16.000	0,03	98.283	1,25	14.400	0,01	7.200	0,02
Toplam	1.527.770	2,82	1.943.861	3,09	3.136.216	3,05	157.200	0,49

(Kaynak: Bağımsız Denetim Raporları)

22 Temmuz 2022

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

TÜRKİYE KALKINMA VE YATIRIM BANKASI A.Ş.

21. DİĞER BİLGİLER

21.1. Sermaye Hakkında Bilgiler

İzahname tarihi itibarıyla Şirket'in çıkarılmış sermayesi 35.000.000 TL'dir.

21.2. Kayıtlı Sermaye Tavanı:

Şirket'in kayıtlı sermaye tavanı 175.000.000 TL'dir.

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

Yoktur.

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

Yoktur.

21.5. İhraççı'nın paylarından, kendisi tarafından bizzat tutulan veya onun adına tutulan veya bağlı ortaklıklarının sahip oldukları İhraççı paylarının adedi, defter değeri ve nominal değeri:

Yoktur.

21.6. Varantlı 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.

21.7. 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.

21.8. İzahname'de yer alması gereken finansal tablo dönemleri itibarıyla yapılan sermaye artırımları ve kaynakları ile sermaye azaltımları, yarıtılan/iptal edilen pay grupları ve pay sayısında değişikliğe yol açan diğer işlemlere ilişkin bilgi:

Şirket'in, İzahname'de yer alması gereken finansal tablo dönemleri itibarıyla yapılan sermaye artırımları ve kaynaklarına aşağıdaki tabloda yer verilmektedir:

Artırım Öncesi Sermaye (TL)	Artırım Sonrası Sermaye (TL)	Bedelli Artırım Miktarı (TL)	Bedelsiz Artırım (TL)	Artırım Kaynağı (Nakit, alacak mahsubu, ayni vb.)	Ticaret Siciline Tescil / TTSG İlan Tarihi ve Sayısı
1.000.000	35.000.000*	-	34.000.000	İç kaynaklar (Geçmiş yıl kârları, olağanüstü yedekler ve	26.01.2022 / 26.01.2022 ve 10503 sayılı TTSG

22 Ocak 2022

T.C. İSTANBUL TİCARET ODASI 1879

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

TÜRKİYE KALKINMA VE YATIRIM BANKASI A.Ş.

Artırım Öncesi Sermaye (TL)	Artırım Sonrası Sermaye (TL)	Bedelli Artırım Miktarı (TL)	Bedelsiz Artırım (TL)	Artırım Kaynağı (Nakit, alacak mahsubu, ayni vb.)	Ticaret Siciline Tescil / TTSG İlan Tarihi ve Sayısı
				özel fonlar)	

*Şirket'in güncel sermaye tutarıdır.

21.9. İhraççı'nın 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.

21.10. İhraççı'nın mevcut durum itibarıyla paylarının borsada işlem görmesi durumunda hangi payların borsada işlem gördüğüne veya bu hususlara ilişkin bir başvurusunun bulunup bulunmadığına ilişkin bilgi:

Yoktur.

21.11. İzahname'nin hazırlandığı yıl ve bir önceki yılda eğer İhraççı halihazırda halka açık bir ortaklık ise İhraççı'nın payları üzerinde üçüncü kişiler tarafından gerçekleştirilen ele geçirme teklifleri ile söz konusu tekliflerin fiyat ve sonuçları hakkında bilgi:

Yoktur.

21.12. Esas Sözleşme ve iç yönergeye ilişkin önemli bilgiler:

Esas Sözleşme'nin tam metnine Ek 1'de yer verilmektedir. Şirket'in yönetim kurulu iç yönergesi bulunmamaktadır.

Esas Sözleşme'nin "Yönetim Kurulu, Süresi ve Görevleri" başlıklı 9. maddesi çerçevesinde Şirket'in işleri ve yönetimi genel kurul tarafından TTK ve sermaye piyasası mevzuatında belirtilen şartları haiz olarak seçilecek en az altı üyeden oluşan bir yönetim kurulu tarafından yürütülür. Yönetim kurulu üyelerinin yarısı A grubu pay sahiplerinin gösterdiği adaylar arasından, Şirket genel kurulu tarafından seçilir. Yönetim kurulu üye sayısının tek sayı olması durumunda A grubu pay sahiplerinin göstereceği aday sayısı küsuratlı olacağından, küsuratlı rakam bir alt tam sayıya iblağ olunur. A Grubu pay sahiplerinin göstereceği adaylar arasından seçilecek yönetim kurulu üyeleri, bağımsız üyeler haricindeki üyelerden olacaktır. Belirleyici oy hakkı bulunmayan yönetim kurulu başkanı, A grubu pay sahiplerinin göstereceği adaylar arasından seçilecektir.

Yönetim kuruluna SPK'nın Kurumsal Yönetim İlkeleri'nde belirtilen yönetim kurulu üyelerinin bağımsızlığına ilişkin esaslar çerçevesinde yeterli sayıda bağımsız yönetim kurulu üyesi genel kurul tarafından seçilir. Bağımsız üyelerin SPK'nın kurumsal yönetime ilişkin düzenlemelerinde yer alan şartları taşıması şarttır.

Yönetim kurulu üyeleri en çok üç yıl için seçilir. Görev süresi sona eren yönetim kurulu üyeleri yeniden seçilebilir. Genel kurul gündeminde ilgili bir maddenin bulunması veya ilgili bir madde bulunmasa bile haklı bir sebebin varlığı halinde genel kurul gerekli görürse yönetim kurulu üyelerini her zaman görevden alabilir.

22 Temmuz 2022

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

TÜRKİYE KALKINMA VE YATIRIM BANKASI

Şirket'in yönetimi ve dışarıya karşı temsili yönetim kuruluna aittir. Şirket adına düzenlenecek ve Şirket'i taahhüt altına sokacak her türlü evrak ve sözleşmenin geçerli olabilmesi için, bunların Şirket unvanı altına, yönetim kurulunun alacağı karar ile TTK'nın 373. maddesine uygun olarak temsil ve ilzam yetkisi verilmiş olan kişilerin imzasını taşıması gereklidir. Yönetim kurulu, Şirket lehine imza yetkisi olan kişileri ve bu kişilerin imza yetkilerinin sınırlarını belirlemeye yetkilidir. Şirket'i sadece tescil ve ilan olunan imza yetkilileri temsil ve ilzam edeceklerdir. Temsile yetkili kişileri ve bunların temsil şekillerini gösterir kararın noterce onaylanmış sureti ticaret sicilinde tescil ve ilan edilmedikçe, temsil yetkisinin devri geçerli olmaz. Temsil yetkisinin sınırlandırılması, iyiniyet sahibi üçüncü kişilere karşı hüküm ifade etmez; ancak, temsil yetkisinin sadece merkezin veya bir şubenin işlerine özgülendiğine veya birlikte kullanılmasına ilişkin tescil ve ilan edilen sınırlamalar geçerlidir. TTK'nın 371., 374. ve 375. maddesi hükümleri saklıdır.

21.13. Esas Sözleşme'nin ilgili maddesinin referans verilmesi suretiyle İhraççı'nın amaç ve faaliyetleri:

Esas Sözleşme'nin "Amaç ve Konu" başlıklı 3. maddesi uyarınca Şirket'in amaç ve faaliyet konuları başlıca her türlü bilgisayar yazılımlarının; işletim sistemi, kurumsal uygulama geliştirme, verimlilik artırıcı (yapay zekâ, tahminleme, derin öğrenme, veri analitiği, iş zekâsı ve sair), görüntü ve ses işleme, veri entegrasyonu, veri ambarı, nesnelerin interneti, her türlü internet tabanlı uygulama, mobil uygulama yazılımlarının üretilmesi, geliştirilmesi, işlenmesi, eğitim, danışmanlık ve profesyonel hizmetlerinin verilmesi; her türlü bilgisayar donanımı ve yedek parça imalatı, ithalatı, ihracatı, toptan ve perakende alım satımı ve ticareti yapmak; konusu ile ilgili her türlü bilgisayar ve bilgisayar yazılımı, iş makinası alım satımı, imalatı, ithalatı, ihracatı ve ticareti yapmak; her türlü bilgisayar yedek parçalarının ithalatını yapmak, ithalatını yapmış olduğu parçaları monte etmek, bir bütün haline getirdiği bilgisayarları toptan ve perakende satmak, bunları kullanmak ve kiraya vermek; her türlü bilgisayar yazılımını yapmak, teknolojilerini geliştirmek, geliştirilmiş hazır teknoloji ve çözümleri yazılım geliştirme ya da uygulama geliştirme ortamlarında kullanmak, bunları gerek fiziki yerel ortamlarda gerekse internet üzerinden ve/veya bulut bilişim sistemleri üzerinde çalıştırmak, kalıcı lisans şeklinde ya da kiralama yöntemiyle kullanıma vermek, bakım, destek, eğitim, danışmanlık hizmetlerini vermek; her türlü bilgisayar ekranı, klavye, yazıcı ve monitör ithalatı, ihracatı, toptan ve perakende alım satımı, pazarlaması ve dâhili ticareti yapmak; her türlü veri saklayıcı (disk), taşıyıcı, iletici donanımların ve yazılımların imalatı, ithalatı ve ihracatı ile toptan ve perakende pazarlaması ve dâhili ticaretini yapmak; her türlü bilgisayar güç kaynağı imalatı, ithalatı, ihracatı, toptan ve perakende alım satımı ve dâhili ticareti yapmak; her türlü bilgisayar sarf malzemelerinin imalatı, ithalatı, ihracatı, toptan ve perakende alım satımı ve dâhili ticaretini yapmak; konusu ile ilgili elektrikli cihaz ve bilgisayar masaları imalatı, ithalatı, ihracatı, toptan ve perakende alım satımı ve dâhili ticareti yapmak; amaç ve konusu ile ilgili her türlü personel yetiştirmek, imalathane, dershane açmak, bunları işletmek ve bir başkasına kiraya vermek; amaç ve konusunu gerçekleştirebilmek için her türlü bilgisayar oyunu ve sistem programı yapmak yapılmış olan programları toptan ve perakende almak, bunları kullanmak, toptan ve perakende yurt içinde ve yurt dışında pazarlamak, satmak ve ticaretini yapmak; amaç ve konusunu gerçekleştirmek için reklam amacı ile turizme yönelik her türlü eğlence, dinlenme ve konaklama tesisi açmak, bunları işletmek ve bir başkasına kiraya vermek ve amaç ve konusu ile ilgili hususlarda yurt içinde ve yurt dışında yerli ve yabancı firmalar ile şirketlerde danışmanlık hizmetleri almak ve vermek; acentelik, müteahhitlik, bayilik, mümessillik, temsilcilik, distribütörlük ve lisans anlaşmaları akdetmektir.

Şirket, amaç ve konusu kapsamındaki işlemleri gerçekleştirebilmek için her türlü hakkı iktisap edebilir ve her türlü yükümlülük altına girebilir.

22 Kasım 2022

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Levent Mah. Gonca Sok. No:2
Levent Plazası Kat: 1 Beşiktaş/İST
Vergi Dairesi Mükellefler VD. 998 010 4594

TÜRKİYE SINAİ KALKINMA YATIRIM BANKASI A.Ş.
Sarıyer

Şirket yukarıda belirtilen faaliyetleri TTK, sermaye piyasası mevzuatı ve sair ilgili mevzuata uygun olarak gerçekleştirir. Şirket'in amaç ve konusunda değişiklik yapılması halinde Ticaret Bakanlığı ile SPK'dan gerekli izinlerin alınması gereklidir.

21.14. Yönetim kuruluna ve komitelere ilişkin önemli hükümlerin özetleri:

Esas Sözleşme'nin "Yönetim Kurulu, Süresi ve Görevleri" başlıklı 9. maddesi çerçevesinde Şirket'in işleri ve yönetimi genel kurul tarafından TTK ve sermaye piyasası mevzuatında belirtilen şartları haiz olarak seçilecek en az altı üyeden oluşan bir yönetim kurulu tarafından yürütülür. Yönetim kurulu üyelerinin yarısı A grubu pay sahiplerinin gösterdiği adaylar arasından, Şirket genel kurulu tarafından seçilir. Yönetim kurulu üye sayısının tek sayı olması durumunda A grubu pay sahiplerinin göstereceği aday sayısı küsuratlı olacağından, küsuratlı rakam bir alt tam sayıya iblağ olunur. A Grubu pay sahiplerinin göstereceği adaylar arasından seçilecek yönetim kurulu üyeleri, bağımsız üyeler haricindeki üyelerden olacaktır. Belirleyici oy hakkı bulunmayan yönetim kurulu başkanı, A grubu pay sahiplerinin göstereceği adaylar arasından seçilecektir.

Yönetim kurulu üyeliklerden birinin herhangi bir sebeple boşalması veya bağımsız yönetim kurulu üyesinin bağımsızlığını kaybetmesi halinde TTK hükümleri ile sermaye piyasası mevzuatına uygun olarak yönetim kurulunca atama yapılır ve müteakip ilk genel kurulun onayına sunulur. Genel kurul tarafından seçimi onaylanan üye, yerine seçildiği üyenin kalan görev süresini tamamlar. Boşalan üyelik söz konusu olduğunda, A grubu pay sahipleri tarafından aday gösterilerek seçilmiş yönetim kurulu üyesi yerine, yine A grubu pay sahiplerinin aday göstermesi suretiyle seçilen yönetim kurulu üyelerinden göreve devam edenlerin tamamının müştereken önerdiği aday, yönetim kurulunun kararı ile atanır ve müteakip ilk genel kurulun onayına sunulur ve genel kurul tarafından seçiminin onaylanması halinde yerine seçildiği üyenin kalan görev süresini tamamlar.

Yönetim kuruluna SPK'nın Kurumsal Yönetim İlkeleri'nde belirtilen yönetim kurulu üyelerinin bağımsızlığına ilişkin esaslar çerçevesinde yeterli sayıda bağımsız yönetim kurulu üyesi genel kurul tarafından seçilir. Bağımsız üyelerin SPK'nın kurumsal yönetime ilişkin düzenlemelerinde yer alan şartları taşıması şarttır.

Yönetim kurulu üyeleri en çok üç yıl için seçilir. Görev süresi sona eren yönetim kurulu üyeleri yeniden seçilebilir. Genel kurul gündeminde ilgili bir maddenin bulunması veya ilgili bir madde bulunmasa bile haklı bir sebebin varlığı halinde genel kurul gerekli görürse yönetim kurulu üyelerini her zaman görevden alabilir.

Esas Sözleşme'nin "Yönetim Kurulu Toplantıları" başlıklı 11. maddesi uyarınca yönetim kurulu görevlerini etkin olarak yerine getirebileceği sıklıkta TTK, sermaye piyasası mevzuatı ve ilgili ikincil düzenlemelere uygun olarak toplanır. Yönetim kurulu, TTK hükümleri uyarınca, üyelerden hiçbiri toplantı yapılması isteminde bulunmadığı takdirde ve yönetim kurulu üyelerinden birinin belirli bir konuda yaptığı karar şeklinde yazılmış önerisine yönetim kurulu üyelerinin tamamının yazılı onayının alınması kaydıyla karar alabilir. Şirket'in yönetim kurulu toplantısına katılma hakkına sahip olanlar bu toplantılara, TTK'nın 1527. maddesi uyarınca elektronik ortamda da katılabilir.

Yönetim kurulu toplantılarında toplantı ve karar nisaplarına ilişkin olarak TTK, sermaye piyasası mevzuatı ve ilgili ikincil düzenleme hükümleri uyarınca belirlenmiş olan toplantı ve karar nisapları uygulanır.

Esas Sözleşme'nin "Şirket'in Yönetimi ve Temsili" başlıklı 12. maddesi uyarınca Şirket'in yönetimi ve dışarıya karşı temsili yönetim kuruluna aittir. Şirket adına düzenlenecek ve Şirket'i taahhüt altına sokacak her türlü evrak ve sözleşmenin geçerli olabilmesi için, bunların Şirket unvanı altına, yönetim kurulunun alacağı karar ile TTK'nın 373. maddesine

22 temmuz 2022

T.C. İSTANBUL TİCARET SİCİL MÜDÜRLÜĞÜ

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

TÜRKİYE HALKINDA VE YATIRIM BANKASI A.Ş.

uygun olarak temsil ve ilzam yetkisi verilmiş olan kişilerin imzasını taşıması gereklidir. Yönetim kurulu, Şirket lehine imza yetkisi olan kişileri ve bu kişilerin imza yetkilerinin sınırlarını belirlemeye yetkilidir. Şirket'i sadece tescil ve ilan olunan imza yetkilileri temsil ve ilzam edeceklerdir. Temsile yetkili kişileri ve bunların temsil şekillerini gösterir kararın noterce onaylanmış sureti ticaret sicilinde tescil ve ilan edilmedikçe, temsil yetkisinin devri geçerli olmaz. Temsil yetkisinin sınırlandırılması, iyiniyet sahibi üçüncü kişilere karşı hükümsüz ifade etmez; ancak, temsil yetkisinin sadece merkezin veya bir şubenin işlerine özgülendiğine veya birlikte kullanılmasına ilişkin tescil ve ilan edilen sınırlamalar geçerlidir. TTK'nın 371., 374. ve 375. maddesi hükümleri saklıdır. Yönetim kurulu, TTK'nın 367. maddesi uyarınca hazırlayacağı bir iç yönerge ile, Şirket'i temsil ve idare yetkisini, kısmen veya tamamen bir veya birkaç yönetim kurulu üyesine veya üçüncü kişiye devretmeye yetkilidir. Şirket'in temsilinin tek bir kişiye devredilmesi halinde bu kişinin yönetim kurulu üyesi olması, temsil yetkisinin müdür olarak üçüncü bir kişiye devredilmesi durumunda ise temsil yetkisi devredilen müdürle birlikte bir yönetim kurulu üyesinin de temsile yetkili kılınması gerekir. Bu şekilde kendisine yönetim yetkisi devredilen üçüncü kişilerin yetki süreleri yönetim kurulu üyelerinin görev süreleri ile sınırlı değildir.

Esas Sözleşme'nin "Yönetim Kurulu Komiteleri" başlıklı 13. maddesi uyarınca yönetim kurulunun SPKn, Kurul'un kurumsal yönetime ilişkin düzenlemeleri ile TTK ve ilgili mevzuat kapsamında kurmakla yükümlü olduğu komitelerin oluşumu, görev ve çalışma esasları ile yönetim kurulu ile ilişkileri hakkında, ilgili mevzuat hükümleri uygulanır. Yönetim kurulu tarafından görev ve sorumluluklarının sağlıklı bir biçimde yerine getirilmesini teminen yönetim kurulu bünyesinde Riskin Erken Saptanması Komitesi, Denetim Komitesi, Kurumsal Yönetim Komitesi, Aday Gösterme Komitesi ve Ücret Komitesi dâhil olmak üzere kanunen kurulması gereken veya yönetim kurulunca kurulması uygun görülen diğer komiteler oluşturulur. Ancak yönetim kurulu yapılanması gereği ayrı bir Aday Gösterme Komitesi ve Ücret Komitesi oluşturulamaması durumunda, Kurumsal Yönetim Komitesi bu komitelerin görevlerini yerine getirir. Komitelerin görev alanları, çalışma esasları ve hangi üyelerden oluşacağı yönetim kurulu tarafından belirlenir ve kamuya açıklanır. Denetimden Sorumlu Komite üyelerinin tamamının, diğer komitelerin ise başkanlarının, bağımsız yönetim kurulu üyeleri arasından seçilmesi gerekmektedir. Esas Sözleşme'nin "Yönetim Kurulu, Süresi ve Görevleri" başlıklı 9. maddesi uyarınca Kurul tarafından uygulanması zorunlu tutulan Kurumsal Yönetim İlkeleri'ne uyulur. Zorunlu kurumsal yönetim ilkelerine uyulmaksızın yapılan işlemler ve alınan yönetim kurulu kararları geçersiz olup, esas sözleşmeye aykırı sayılır. Kurumsal Yönetim İlkeleri'nin uygulanması bakımından önemli nitelikte sayılan işlemlerde ve Şirket'in önemli nitelikteki ilişkili taraf işlemlerinde ve üçüncü kişiler lehine teminat, rehin ve ipotek verilmesine ilişkin işlemlerinde Kurul'un kurumsal yönetime ilişkin düzenlemelerine uyulur.

Esas Sözleşme'nin "Sermaye" başlıklı 6. maddesi uyarınca yönetim kurulu, 2022-2026 yılları arasında, SPKn hükümlerine uygun olarak gerekli gördüğü zamanlarda kayıtlı sermaye tavanına kadar yeni pay ihraç ederek çıkarılmış sermayenin artırılması, pay sahiplerinin yeni pay alma hakkının sınırlandırılması ile primli veya nominal değerinin altında pay ihracı konularında karar almaya yetkilidir. Yeni pay alma haklarını kısıtlama yetkisi pay sahipleri arasında eşitsizliğe yol açacak şekilde kullanılamaz.

21.15. Her bir pay grubunun sahip olduğu imtiyazlar, bağlantı ve sınırlamalar hakkında bilgi:

Esas Sözleşme'nin "Sermaye" başlıklı 6. maddesi uyarınca Şirket'in A ve B grubu olmak üzere iki grup payı olup, A grubu paylar Esas Sözleşme'de belirtilen yönetim kurulu üyesi seçimi ve oy imtiyazlarına sahipken, B grubu payların imtiyazı ise bulunmamaktadır.

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

TÜRKİYE KALKINMA VE YATIRIM BANKASI A.Ş.

Esas Sözleşme'nin "Yönetim Kurulu, Süresi ve Görevleri" başlıklı 9. maddesi uyarınca en az altı üyeden oluşacak yönetim kurulunun üyelerinin yarısı A grubu pay sahiplerinin gösterdiği adaylar arasından, Şirket genel kurulu tarafından seçilir. Yönetim kurulu üye sayısının tek sayı olması durumunda A grubu pay sahiplerinin göstereceği aday sayısı küsuratlı olacağından, küsuratlı rakam bir alt tam sayıya ibläg olunur. A grubu pay sahiplerinin göstereceği adaylar arasından seçilecek yönetim kurulu üyeleri bağımsız üyeler haricindeki üyelerden olacaktır. Ayrıca yönetim kurulu başkanı A grubu pay sahiplerinin aday göstermesi ile seçilen yönetim kurulu üyeleri arasından seçilecektir. yönetim kurulu başkanının belirleyici oy hakkı yoktur.

Esas Sözleşme'nin "Genel Kurul" başlıklı 16. maddesi uyarınca genel kurul toplantılarında her bir A grubu payın 5 (beş) oy hakkı vardır. Ancak A grubu payların oy imtiyazı, TTK'nın 479. maddesi ve sair mevzuat uyarınca oyda imtiyazın kullanılamayacağı hallerde geçersizdir. Bu kararlar için her bir A grubu payın 1 (bir) oy hakkı vardır.

21.16. Pay sahiplerinin haklarının ve imtiyazlarının değiştirilmesine ilişkin esaslar:

TTK'nın 454. maddesi uyarınca imtiyazların kaldırılması veya imtiyazlı pay sahiplerinin haklarını ihlâl edecek nitelikte sair kararların alınabilmesi için kararın imtiyazlı pay sahiplerinin kendi aralarında yapacakları özel bir toplantıda kabul edilmesi gerekir. TTK'nın 454. maddesinin 3. fıkrası uyarınca alınacak kararın imtiyazlı pay sahipleri özel kurulu tarafından kabul edilmesi, Şirket'in toplam imtiyazlı paylarının en az %60'ının imtiyazlı pay sahipleri özel kuruluna katılarak katılanların çoğunluğunun olumlu oy kullanmasına bağlıdır. SPKn'nın 28. maddesi uyarınca Kurul'un belirlediği esaslar çerçevesinde faaliyetlerinin makul ve zorunlu kıldığı haller saklı kalmak kaydıyla, Şirket'in mevzuata uygun olarak hazırlanmış finansal tablolarına göre üst üste beş yıl dönem zararı etmesi durumunda, oy hakkına ilişkin imtiyazlar Kurul kararı ile kalkar.

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

Esas Sözleşme'nin "Genel Kurul" başlıklı 16. maddesine göre genel kurul olağan ve olağanüstü olarak toplanır. Olağan genel kurul toplantıları Şirket'in hesap devresi sonundan itibaren üç ay içerisinde ve senede en az bir defa, olağanüstü genel kurul toplantıları ise Şirket işlerinin gerektirdiği hallerde ve zamanlarda toplanır. Genel kurul toplantıları Şirket'in merkezinde veya merkezin bulunduğu İstanbul şehrinin elverişli bir yerinde toplanır.

Genel kurul toplantılarına ilişkin bildirimler, TTK ve sermaye piyasası mevzuatı hükümleri çerçevesinde yapılır. Genel kurul toplantı ilanı, mevzuatta öngörülen usullerin yanı sıra, elektronik haberleşme dâhil her türlü iletişim vasıtası kullanılmak suretiyle ilan ve toplantı günleri hariç olmak üzere genel kurul toplantı tarihinden asgari üç hafta önce yapılır. Söz konusu ilan Şirket'in internet sitesinde, KAP'ta, Kurul tarafından belirlenen diğer yerlerde ve Türkiye TTSG'de yayımlanır. Şirket'in internet sitesinde, genel kurul toplantı ilanı ile birlikte, Şirket'in mevzuat gereği yapması gereken bildirim ve açıklamaların yanı sıra, SPK'nın kurumsal yönetim düzenlemeleriyle belirlenen hususlar dikkat çekecek şekilde pay sahiplerine duyurulur.

Genel kurul toplantılarında her bir A grubu payın 5 (beş), her bir B grubu payın 1 (bir) oy hakkı vardır. A grubu payların oy imtiyazı, TTK'nın 479. maddesi ve sair mevzuat uyarınca oyda imtiyazın kullanılamayacağı kararlarda geçersizdir. Bu kararlar için her bir A grubu payın 1 (bir) oy hakkı vardır. Oy kullanılırken TTK, SPKn ve ilgili diğer mevzuat hükümlerine uyulur.

Her bir pay sahibi genel kurul toplantılarına kendisi katılabileceği gibi kendisini pay sahibi olan veya olmayan bir vekil ile de temsil ettirebilir. Şirket'te pay sahibi olan vekiller kendi

22 Ocak 2012

T.C. İSTANBUL TİCARET SİCİL MÜDÜRLÜĞÜ

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

TÜRKİYE HALK YATIRIM

oylarından başka, temsil ettikleri pay sahiplerinin sahip oldukları oyları da kullanmaya yetkilidirler. Salahiyetlerin şeklini yönetim kurulu tayin ve ilan eder. Vekâleten oy kullanmaya ilişkin sermaye piyasası mevzuatı ve ilgili mevzuat hükümlerine uyulur. Paylar Şirket'e karşı bölünmez bir bütündür. Bir payın birden fazla sahibi bulunduğu takdirde, bunlar Şirket'e karşı haklarını ancak müştereken tayin edecekleri bir vekil vasıtasıyla kullanabilirler. Müştereken bir vekil tayin etmedikleri takdirde, Şirket tarafından pay sahiplerinden birisine yapılacak tebligatlar hepsi hakkında geçerli olur.

Şirket genel kurul toplantılarında TTK ve sermaye piyasası mevzuatı çerçevesinde belirlenen gündem müzakere edilerek gerekli kararlar alınır. TTK'nın 438. maddesi ve SPKn'nin 29. maddesi saklı kalmak üzere gündemde yer almayan konular görüşülemez ve karara bağlanamaz.

Genel kurul toplantılarında, toplantı ve karar yeter sayısında sermaye piyasası mevzuatı hükümleri ile SPK'nın Kurumsal Yönetim İlkeleri'ne ve TTK hükümlerine uyulur.

Şirket'in genel kurul toplantılarına katılma hakkına sahip olanlar bu toplantılara, TTK'nın 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 vermelerine imkân tanıyacak elektronik genel kurul sistemini kurabileceği gibi bu amaç için oluşturulmuş sistemlerden de hizmet satın alarak yararlanabilecektir. Yapılacak tüm genel kurul toplantılarında esas sözleşmenin işbu hükmü uyarınca, kurulmuş olan sistem üzerinden hak sahiplerinin ve temsilcilerinin, anılan Anonim Şirketlerde Elektronik Ortamda Yapılacak Genel Kurullara İlişkin Yönetmelik hükümlerinde belirtilen haklarını kullanabilmesi sağlanır.

TTK, SPKn ve ilgili mevzuatın gerek gördüğü olağan ve olağanüstü genel kurul toplantılarında bakanlık temsilcisinin hazır bulunması ve toplantı tutanaklarının ilgililerle birlikte imza edilmesi zorunludur. Bu durumlarda, bakanlık temsilcisinin gıyabında yapılacak genel kurul toplantılarında alınacak kararlar ve bakanlık temsilcisinin imzasını taşımayan toplantı tutanakları geçerli değildir.

21.18. İhraççı'nın yönetim hâkimiyetinin el değiştirmesinde gecikmeye, ertelemeye ve engellemeye neden olabilecek hükümler hakkında bilgi:

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

21.19. Paytarın devrine ilişkin esaslar:

Esas Sözleşme'nin "Pay Devri" başlıklı 7. maddesine göre Şirket paylarının devri TTK, SPKn ve ilgili mevzuata göre gerçekleştirilir. Şirket'in borsada işlem gören paylarının devrine herhangi bir sınırlama getirilemez.

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

Esas Sözleşme'nin "Sermaye" başlıklı 6. maddesi uyarınca yönetim kurulu, 2022-2026 yılları arasında, SPKn hükümlerine uygun olarak gerekli gördüğü zamanlarda kayıtlı sermaye tavanına kadar yeni pay ihraç ederek çıkarılmış sermayenin artırılması, pay sahiplerinin yeni pay alma hakkının sınırlandırılması ile primli veya nominal değerinin altında pay ihracı konularında karar almaya yetkilidir. Yeni pay alma haklarını kısıtlama yetkisi pay sahipleri arasında eşitsizliğe yol açacak şekilde kullanılamaz.

22 Ocak 2022

T.C. İSTANBUL BÜYÜKŞEHİR BELEDİYESİ ZABITA MÜDÜRLÜĞÜ

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. Levent Mah. Gonca Sok. No: 2 Levent Plaza Kat: 1 Beşiktaş/İST. Büyük Mükellefler VD. 956 010 4594

TÜRKİYE KALKINMA VE YATIRIM BANKASI A.Ş. İŞ GÜVEN

Yapılacak sermaye artırımlarında aksi kararlaştırılmadıkça A grubu paylar karşılığında A grubu, B grubu paylar karşılığında ise B grubu paylar çıkartılır. Ancak yönetim kurulunun sadece B grubu pay ihraç edilmesine karar vermesi durumunda, yeni pay alma hakları kısıtlanmamışsa, A grubu pay sahiplerinin sermayedeki payları oranında B grubundan yeni pay alma hakları vardır. Şirket'in paylarının ilk halka arzında yönetim kurulu, mevcut pay sahiplerinin tamamının yeni pay alma haklarını kısıtlayarak sermaye artışı kapsamında çıkarılacak tüm payları B grubu pay olarak çıkarmaya ve bu payların tamamını halka arz etmeye yetkilidir.

22 Temmuz 2012

T.C. SERMAYE PİYASASI KURULU

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

TÜRKİYE KALKINMA VE YATIRIM BANKASI A.Ş.

22. ÖNEMLİ SÖZLEŞMELER

Genel Kredi Sözleşmeleri

Şirket, mevcut faaliyetlerini finanse etmek ve sermaye ihtiyaçlarını gidermek üzere birtakım bankalarla genel kredi sözleşmeleri akdetmiştir. Şirket'in imzalanan genel kredi sözleşmeleri uyarınca belirli bir üst limite kadar nakdi ve gayri nakdi her çeşit krediyi kullanma hakkı bulunmaktadır. Bu sözleşmeler kapsamında Şirket'in toplam mevcut kredi limiti 31 Mart 2022 itibarıyla 64.834.289 TL'dir.

Söz konusu genel kredi sözleşmeleri, bankalarca standart formlarda hazırlanmakta olup genellikle müşteriler ile mizakere edilmemektedir. Ayrıca, bankaların standart sözleşmeleri birbirleri ile ciddi benzerlikler göstermektedir. Bu sözleşmeler bankalara, (i) müşterinin onayını almaksızın herhangi bir zamanda, kredinin tamamını veya bir bölümünü kat etmeye, geri çağırmaya, durdurmaya veya iptal etmeye; (ii) müşterinin katlanmak zorunda olduğu faiz ve komisyon oranlarını bilgi vermek koşuluyla tek taraflı olarak belirlemeye ve uygulamaya; (iii) ipotek, hesap ve taşınır rehni, alacağın temliki dâhil olmak üzere her çeşit teminatın sağlanmış olmasını talep etmeye, (iv) söz konusu kredi bakiyelerinin erken ödenmesi, ödeme planı değişikliği veya faiz değişikliği durumunda ek maliyetlere katlanılması, (v) genel kredi sözleşmeleri tahtında oluşan her türlü risk veya alacak için rehin ve hapis hakkına sahip olunması ve (vi) herhangi bir zamanda ek teminatlar istemeye yetkili olmalarını sağlayan üstün haklar tanımaktadır. Bu sözleşmeler, belli bir süre ile sınırlı olmaksızın akdedilmişlerdir.

Şirket'in akdetmiş olduğu kredi sözleşmeleri, Şirket'in ortaklık yapısındaki değişiklikleri kredi veren bankaların onayına tâbi kılan hükümler içermektedir. Söz konusu onaylar alınmadan Şirket'in ortaklık yapısında değişiklik olması hali sözleşme tahtında temerrüt hali teşkil etmektedir ve ilgili bankaların sözleşme kapsamında kullandırdıkları kredilerin geri ödenmesini talep etme imkânı bulunmaktadır. Sözleşmeler kapsamında bankalara verilen bu yetki, piyasa uygulamasını yansıtmaktadır.

Bununla birlikte, genel kredi sözleşmeleri nezdinde bankalardan alınan izin yazıları kapsamında, bankaların halka arz sebebiyle genel kredi sözleşmeleri kapsamında temerrüt ilân edebilme haklarından feragat etmişlerdir.

22 Mart 2022

T.C. İSTANBUL TİCARET SİCİL MÜDÜRLÜĞÜ 1973

TÜRKİYE KALKINMA VE YATIRIM BANKASI A.Ş. Sarıyer/İstanbul

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. Levent Mah. Gonca Sok. No: 22 Zorlu Plaza Kat: 1 Beşiktaş/İST. Mükellefler VD 9...

23. İHRAÇÇININ FİNANSAL DURUMU VE FAALİYET SONUÇLARI HAKKINDA BİLGİLER

23.1. İhraççı'nın Kurul'un muhasebe/finansal raporlama standartları uyarınca hazırlanan ve İzahname'de yer alması gereken finansal tabloları ile bunlara ilişkin bağımsız denetim raporları:

İzahname'de yer alması gereken 31 Aralık 2019, 31 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2021 tarihlerinde sona eren finansal yıllar ve 31 Mart 2022 tarihinde sona eren üç aylık dönem için hazırlanmış olan finansal tablolar ve bunlara ilişkin özel bağımsız denetim raporları Ek 2'de yer almaktadır.

23.2. İzahname'de 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:

İlgili Denetim, Derecelandirme ve Değerleme Raporlarını Hazırlayan Kuruluşun Ticaret Unvanı, Adresi ve Yetkilisinin Adı, Soyadı, Görevi		İlgili Finansal Tablo Dönemleri
Ticaret Unvanı:	Kayram Bağımsız Denetim ve Danışmanlık A.Ş.	31 ARALIK 2019, 31 ARALIK 2020, 31 ARALIK 2021 VE 31 MART 2022 TARİHLERİNDE SONA EREN FİNANSAL DÖNEMLER
Adresi:	Bayır Caddesi, Gülbahar Sokak, Perdemsaç Plaza No: 17, Kat: 11, Ofis: 111-115, Kozyatağı, Kadıköy, İstanbul	
Ad:	Ayşe	
Soyad:	KUTBAY	
Görev:	Sorumlu Denetçi	

Kayram Bağımsız Denetim ve Danışmanlık A.Ş.'nin, Şirket'in 31 Aralık 2019, 31 Aralık 2020, 31 Aralık 2021 ve 31 Mart 2022 tarihleri itibarıyla hazırlanan finansal tablolarına ilişkin vermiş olduğu olumlu görüş aşağıda yer almaktadır:

"Görüşümüze göre, ilişikteki finansal tabloları, Şirket'in 31 Mart 2022, 31 Aralık 2021, 31 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla finansal durumunu ve 31 Mart 2022, 31 Mart 2021, 31 Aralık 2021, 31 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait finansal performansını ve nakit akışlarını, Türkiye Finansal Raporlama Standartlarına (TFRS'lere) uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır."

23.3. Son finansal tablo tarihinden sonra meydana gelen, İhraççı'nın ve/veya grubun finansal durumu veya ticari konumu üzerinde etkili olabilecek önemli değişiklikler (fiyatlar, satış, stoklar, siparişler, maliyet ve satış fiyatları hakkındaki gelişmeleri de içermelidir) veya söz konusu hususlara bulunmadığı hakkında ifade:

Şirket, 13 Mayıs 2022 tarihinde 53.100 ABD doları karşılığında ABD'de faaliyet gösteren Obase Inc.'in sermayesinin %90'ını temsil eden payları devralmış, böylece Obase Inc., Şirket'in bağlı ortaklığı konumuna gelmiştir. Obase Inc'in finansal durum tabloları ile kâr

22 temmuz 2022

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. Büyükdere Caddesi Sok. No: 62 Levent Plaza Kat: 1 Beşiktaş/İST Gerçek Mükellefler VD. 006 000 4534

TÜRKİYE HALK YATIRIM

veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablolarının gelecekteki finansal yıllarda tam kapsamlı konsolidasyona tâbi tutulması öngörülmektedir.

23.4. Proforma finansal bilgiler:

Yoktur.

23.5. Proforma finansal bilgilere ilişkin bağımsız güvence raporu:

Yoktur.

23.6. İhraççı'nın Esas Sözleşmesi ile kamuya açıkladığı diğer bilgi ve belgelerde yer alan kâr payı dağıtım esasları ile İzahname'de yer alması gereken finansal tablo dönemleri itibarıyla kâr dağıtımı konusunda almış olduğu kararlara ilişkin bilgi:

Şirket'in 1 Temmuz 2020 tarihinde gerçekleştirilen 2019 yılı olağan genel kurul toplantısında, 2019 yılına ilişkin kârın net 750.000 (yedi yüz elli bin) TL'sinin hissedarlara hisseleri nispetinde dağıtılmasına ve dağıtıma karar verilen kârın 31 Ağustos 2020 tarihine kadar dağıtılmasına oybirliği ile karar verilmiştir. Şirket'in 7 Haziran 2021 tarihinde gerçekleştirilen 2020 yılı olağan genel kurul toplantısında, 2020 yılına ilişkin kârın net 2.100.000 (iki milyon yüz bin) TL'sinin ortaklara hisseleri oranında dağıtılmasına ve dağıtımına karar verilen kârın 30 Haziran 2020 tarihine kadar dağıtılmasına oybirliği ile karar verilmiştir. Şirket'in 29 Mart 2022 tarihinde gerçekleştirilen 2021 yılı olağan genel kurul toplantısında, 2021 yılına ilişkin kârın net 1.000.000 (bir milyon) TL'sinin hissedarlara hisseleri nispetinde dağıtılmasına ve dağıtıma karar verilen kârın 30 Nisan 2022 tarihine kadar ödenmesine oybirliği ile karar verilmiştir. İlgili ödeme 27 Nisan 2022 tarihinde gerçekleşmiştir.

Şirket'in halka açık ortaklık statüsünü kazanmasından sonra, kâr dağıtımı yapılıp yapılmayacağı ve yapılacak ise hangi miktarda yapılacağı hususu Esas Sözleşme'nin 20. maddesi kapsamında belirlenecektir. Bu madde uyarınca, Şirket'in faaliyet dönemi sonunda tespit edilen gelirlerden, Şirket'in genel giderleri ile muhtelif amortismen gibi Şirket'çe ödenmesi ve ayrılması zorunlu olan miktarlar ile Şirket tüzel kişiliği tarafından ödenmesi gereken zorunlu vergiler düşüldükten sonra geriye kalan ve sermaye piyasası mevzuatına uygun olarak hazırlanan yıllık bilançoda görülen net dönem kârı, varsa geçmiş yıllar zararlarının düşülmesinden sonra kalan miktar aşağıdaki sıra ve esaslar dâhilinde dağıtılır:

a) %5'i çıkarılmış sermayenin %20'sine ulaşıncaya kadar kanuni yedek akçeye ayrılır.

b) Kalandan, varsa yıl içinde yapılan bağış tutarının ilâvesi ile bulunacak meblağ üzerinden, Şirket'in kâr dağıtım politikası çerçevesinde TTK ve sermaye piyasası mevzuatına uygun olarak birinci kâr payı ayrılır.

c) Yukarıdaki indirimler yapıldıktan sonra, genel kurul, kâr payının yönetim kurulu üyelerine, ortaklık çalışanlarına veya pay sahibi dışındaki kişilere dağıtılmasına karar verme hakkına sahiptir.

d) Net dönem kârından, (a), (b) ve (c) bentlerinde belirtilen meblağlar düştükten sonra kalan kısmı, genel kurul, kısmen veya tamamen ikinci kâr payı olarak dağıtmaya veya TTK'nın 521. maddesi uyarınca kendi isteği ile ayırdığı yedek akçe olarak ayırmaya yetkilidir.

e) Pay sahipleriyle kârı iştirak eden diğer kimselere dağıtılması kararlaştırılmış olan kısmından, sermayenin %5'i oranında kâr payı düşüldükten sonra bulunan tutarın %10'u TTK'nın 519. maddesi hükmünün ikinci fıkrası uyarınca genel kanuni yedek akçeye eldenir.

TTK'ya göre ayrılması gereken yedek akçeler ile Esas Sözleşme'de veya kâr dağıtım politikasında pay sahipleri için belirlenen kâr payı ayrılmadıkça; başka yedek akçe ayrılmasına, ertesi yıla kâr aktarılmasına ve yönetim kurulu üyelerine, ortaklık çalışanlarına

22 Temmuz 2022

T.C. İSTANBUL MENKUL KIYMETLER BORSASI 1873

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

TÜRKİYE KALKINMA VE YATIRIM BANKASI A.Ş.

ve pay sahibi dışındaki kişi ve kurumlara kârdan pay dağıtılmasına karar verilemeyeceği gibi, pay sahipleri için belirlenen kâr payı nakden ödenmedikçe bu kişilere kârdan pay dağıtılamaz.

Kâr payı, dağıtım tarihi itibarıyla mevcut payların tümüne, bunların ihraç ve iktisap tarihleri dikkate alınmaksızın eşit olarak dağıtılır. Dağıtılmasına karar verilen kârın dağıtım şekli ve zamanı, yönetim kurulunun bu konudaki teklifi üzerine genel kurulca kararlaştırılır. Esas Sözleşme hükümlerine göre genel kurul tarafından verilen kâr dağıtım kararı geri alınamaz.

23.7. Son 12 ayda İhraççı'nın 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 hususlara bulunmadığı hakkında ifade:

Son 12 ayda, Şirket'in mali durumu veya karlılığı üzerinde önemli boyutta etkisi olabilecek ya da yakın geçmişte etkisi olmuş, Şirket bilgisi dâhilinde derdest ya da başlatılması riski bulunan herhangi bir dava, hukuki takibat ya da tahkim işlemi bulunmamaktadır. Bu nedenle, Şirket tarafından doğrudan herhangi bir risk taşınmamaktadır.

İşbu İzahname tarihi itibarıyla Şirket'in taraf olduğu tüm derdest davalardan (iş akdinin feshinden kaynaklanan tazminat alacakları ile istirdat, menfi tespit ve diğer davalar) doğabilecek toplam risk, yaklaşık 13.755 TL'dir.

Şirket'in ticari faaliyetleri değerlendirildiğinde yukarıda tutarı geçen dava riski miktarının, olağan bir tutar olduğu düşünülmektedir. Ayrıca, mevzuat uyarınca davacıların dava devamı ederken talep tutarlarını arttırma hakkı bulunmakta olup, Şirket'in taraf olduğu dava ve talep risk tutarının yukarıda belirtilenden yüksek olması da ihtimal dâhilindedir.

Şirket tarafından açılmış bir dava bulunmamaktadır.

Şirket'in taraf olduğu davalar ve icra takipleri ile ilgili detaylı bilgi Ek 4'te yer alan bağımsız hukukçu raporunda bulunmaktadır.

23.8. İzahname'de yer verilen denetime tabi tutulmuş diğer bilgiler:

Yoktur.

22 Temmuz 2022

T.C. İSTANBUL DOĞU İDARESİ BÜYÜKŞEHİR BELEDİYESİ

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Levent Büyükdere Caddesi No: 72
Metrocity Pasajı Kat: 1 Beşiktaş/İST
Yatırım Müşavirleri V.D. 398 170 4504

TÜRKİYE KALKINMA VE YATIRIM BANKASI A.Ş.
Sarıyer Mah. Büyükdere Cad. No: 129 Maslak
Nakkaş Uniqe Ofis Sitesi İSTANBUL

24. İHRAÇ VE HALKA ARZ EDİLECEK PAYLARA İLİŞKİN BİLGİLER

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

Sermaye artışı sonucu çıkarılıp Halka Arz Edilecek Paylar'a ilişkin bilgi aşağıdaki tabloda sunulmaktadır.

Grubu	Nama / Hamiline Olduğu	İmtiyazlar	Pay Sayısı	Pay Sayısının Grup Pay Sayısına Oranı (%)	Bir Payın Nominal Değeri (TL)	Toplam (TL)	Sermayeye Oranı (%)
B	Nama	Yokur	10.500.000	28,30*	1	10.500.000	23,07**

** Sermaye artışı sonrasındaki B grubu payların tamamına oranı ifade etmektedir.*

*** Sermaye artışı sonrasındaki toplam çıkarılmış sermayeye oranı ifade etmektedir.*

Ortaklara ait mevcut paylardan Halka Arz Edilecek Paylar'a ilişkin bilgi aşağıdaki tabloda sunulmaktadır.

Grubu	Nama / Hamiline Olduğu	İmtiyazlar	Pay Sayısı	Pay Sayısının Grup Pay Sayısına Oranı (%)	Bir Payın Nominal Değeri (TL)	Toplam (TL)	Sermayeye Oranı (%)
B	Nama	Yokur	3.500.000	9,43*	1	3.500.000	7,69**

** Sermaye artışı sonrasındaki B grubu payların tamamına oranı ifade etmektedir.*

*** Sermaye artışı sonrasındaki toplam çıkarılmış sermayeye oranı ifade etmektedir.*

Esas Sözleşme'nin "Sermaye" başlıklı 6. maddesi uyarınca Şirket'in A ve B grubu olmak üzere iki grup payı olup, A grubu paylar Esas Sözleşme'de belirtilen yönetim kurulu üyesi seçimi ve oy imtiyazlarına sahipken, B grubu payların imtiyazı ise bulunmamaktadır.

Esas Sözleşme'nin "Yönetim Kurulu, Süresi ve Görevleri" başlıklı 9. maddesi uyarınca en az altı üyeden oluşacak yönetim kurulunun üyelerinin yarısı A grubu pay sahiplerinin gösterdiği adaylar arasından, Şirket genel kurulu tarafından seçilir. Yönetim kurulu üye sayısının tek sayı olması durumunda A grubu pay sahiplerinin göstereceği aday sayısı küsuratlı olacağından, küsuratlı rakam bir alt tam sayıya iblağ olunur. A grubu pay sahiplerinin göstereceği adaylar arasından seçilecek yönetim kurulu üyeleri bağımsız üyeler haricindeki üyelerden olacaktır. Ayrıca yönetim kurulu başkanı A grubu pay sahiplerinin aday göstermesi ile seçilen yönetim kurulu üyeleri arasından seçilecektir. Yönetim kurulu başkanının belirleyici oy hakkı yoktur.

Esas Sözleşme'nin "Genel Kurul" başlıklı 16. maddesi uyarınca genel kurul toplantılarında her bir A grubu payın 5 (beş) oy hakkı vardır. Ancak A grubu payların oy imtiyazı, TTK'nın 479. maddesi ve sair mevzuat uyarınca oyda imtiyazın kullanılamayacağı hallerde geçersizdir. Bu kararlar için her bir A grubu payın 1 (bir) oy hakkı vardır.

a) İç kaynaklardan yapılan sermaye artırımının kaynakları hakkında bilgi:

İç kaynaklardan sermaye artırımı yapılmayacaktır.

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. Levent Mah. Gonca Sok. No: 22 İş Kuleleri Blok Kat: 1 Beşiktaş/İST Bü... Mükellefler V.D. 999 010 4594

TÜRKİYE KALKINMA VE YATIRIM BANKASI A.Ş. Büyükdere Cad. ... İSTANBUL

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

İç kaynaklardan sermaye artırımı yapılmayacaktır.

c) Bedelsiz olarak verilecek payların dağıtım esasları:

Bedelsiz olarak verilecek pay bulunmamaktadır.

24.2. Payların hangi mevzuata göre oluşturulduğu:

Şirket'in merkezi Türkiye'de bulunmaktadır ve Şirket Türk hukukuna tâbidir. Şirket'in payları sermaye piyasası mevzuatı kapsamında oluşturulmuştur.

24.3. Payların kaydileştirilip kaydileştirilmediği hakkında bilgi:

Şirket'in payları henüz kaydileştirilmemiş olup halka arz çalışmaları sırasında kaydileştirme esasları çerçevesinde MKK nezdinde kaydileştirilmesi planlanmaktadır.

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

Paylar TL cinsinden satışa sunulacaktır.

24.5. Kısıtlamalar da dâhil 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

SPK'nın 19. maddesi ve II-19.1 sayılı Kâr Payı Tebliği uyarınca, pay sahipleri, genel kurul tarafından belirlenecek kâr dağıtım politikaları çerçevesinde ve ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak dağıtılan kârdan pay alma hakkına sahiptir.

Kârdan Pay Alma Hakkına İlişkin Bilgi

a) Hakkın Doğumu ve Ödeme Zamanı

SPK'nin 19. maddesi ve II-19.1 sayılı Kâr Payı Tebliği uyarınca, halka açık ortaklıklarda kâr payı, dağıtım tarihi itibarıyla mevcut payların tümüne, bunların ihraç ve iktisap tarihleri dikkate alınmaksızın eşit olarak dağıtılır. Dağıtılmasına karar verilen kârın dağıtım şekli ve zamanı, yönetim kurulunun bu konudaki teklifi üzerine genel kurulca kararlaştırılır. Esas Sözleşme hükümlerine göre genel kurul tarafından verilen kâr dağıtım kararı, kanunen müsaade edilmediği sürece geri alınamaz.

b) Zamanaşımı

II-19.1 sayılı Kâr Payı Tebliği uyarınca, ortaklar ve kâra katılan diğer kimseler tarafından tahsil edilmeyen kâr payı bedelleri 2308 sayılı "Şirketlerin Müruru Zamana Uğrayan Kupon Tahvilat ve Pay Bedellerinin Hazineye İntikali Hakkında Kanun" hükümleri uyarınca dağıtım tarihinden itibaren beş yılda zaman aşımına uğrar. Ancak "Şirketlerin Müruru Zamana Uğrayan Kupon Tahvilat ve Pay Bedellerinin Hazine İntikali Hakkında Kanun"un zamanaşımına ilişkin hükümleri 20 Haziran 2019 tarih ve 30807 sayılı Resmî Gazete'de yayımlanan, 10 Nisan 2019 tarihli, E. 2018/136 ve K. 2019/21 sayılı Anayasa Mahkemesi Kararı ile iptal edilmiştir. Dolayısıyla bu tarihten itibaren zamanaşımına uğrayan söz konusu bedeller hazineye intikal etmeyecek olup, Şirket tarafından serbestçe özvarlığa dönüştürülebilecektir.

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

TÜRKİYE KALKINMA VE YATIRIM BANKASI A.Ş.

c) Hakkın kullanılmasına ilişkin sınırlamalar ve bu hakkın yurt dışında yerleşik pay sahipleri tarafından kullanım prosedürü

Yoktur.

d) Kâr payı oranı veya hesaplanma yöntemi, ödemelerin dönemleri ve kümülatif mahiyette olup olmadığı

Esas Sözleşme'nin 20. maddesi uyarınca, Şirket'in faaliyet dönemi sonunda tespit edilen gelirlerden, Şirket'in genel giderleri ile muhtelif amortisman gibi Şirket'çe ödenmesi ve ayrılması zorunlu olan miktarlar ile Şirket tüzel kişiliği tarafından ödenmesi gereken zorunlu vergiler düşüldükten sonra geriye kalan ve sermaye piyasası mevzuatına uygun olarak hazırlanan yıllık bilançoda görülen net dönem kârı, varsa geçmiş yıllar zararlarının düşülmesinden sonra kalan miktar aşağıdaki sıra ve esaslar dâhilinde dağıtılır:

a) %5'i çıkarılmış sermayenin %20'sine ulaşıncaya kadar kanuni yedek akçeye ayrılır.

b) Kalandan, varsa yıl içinde yapılan bağış tutarının ilavesi ile bulunacak meblağ üzerinden, Şirket'in kâr dağıtım politikası çerçevesinde TTK ve sermaye piyasası mevzuatına uygun olarak birinci kâr payı ayrılır.

c) Yukarıdaki indirimler yapıldıktan sonra, genel kurul, kâr payının yönetim kurulu üyelerine, ortaklık çalışanlarına veya pay sahibi dışındaki kişilere dağıtılmasına karar verme hakkına sahiptir.

d) Net dönem kârından, (a), (b) ve (c) bentlerinde belirtilen meblağlar düşülükten sonra kalan kısım, genel kurul, kısmen veya tamamen ikinci kâr payı olarak dağıtmaya veya TTK'nın 521. maddesi uyarınca kendi isteği ile ayırdığı yedek akçe olarak ayırmaya yetkilidir.

e) Pay sahipleriyle kâra iştirak eden diğer kimselere dağıtılması kararlaştırılmış olan kısmından, sermayenin %5'i oranında kâr payı düşülüdükten sonra bulunan tutarın %10'u TTK'nın 519. maddesi hükmünün ikinci fıkrası uyarınca genel kanuni yedek akçeye eklenir.

TTK'ya göre ayrılması gereken yedek akçeler ile Esas Sözleşme'de veya kâr dağıtım politikasında pay sahipleri için belirlenen kâr payı ayrılmadıkça; başka yedek akçe ayrılmasına, ertesi yıla kâr aktarılmasına ve yönetim kurulu üyelerine, ortaklık çalışanlarına ve pay sahibi dışındaki kişi ve kurumlara kârdan pay dağıtılmasına karar verilemeyeceği gibi, pay sahipleri için belirlenen kâr payı nakden ödenmedikçe bu kişilere kârdan pay dağıtılamaz.

Kâr payı, dağıtım tarihi itibarıyla mevcut payların tümüne, bunların ihraç ve iktisap tarihleri dikkate alınmaksızın eşit olarak dağıtılır. Dağıtılmasına karar verilen kârın dağıtım şekli ve zamanı, yönetim kurulunun bu konudaki teklifi üzerine genel kurulca kararlaştırılır. Esas Sözleşme hükümlerine göre genel kurul tarafından verilen kâr dağıtım kararı, kanunen müsaade edilmediği sürece geri alınamaz.

e) Kâr payı avansı

Şirket genel kurulu, SPKn ve ilgili diğer mevzuat hükümleri çerçevesinde pay sahiplerine kâr payı avansı dağıtılmasına karar verebilir. Kâr payı avansı tutarının hesaplanmasında ve dağıtımında ilgili mevzuat hükümlerine uyulur. Bu amaçla, ilgili hesap dönemiyle sınırlı olmak üzere genel kurul kararıyla yönetim kuruluna yetki verilebilir.

Oy Hakkı

SPKn'nın 30. maddesi ile TTK'nın 434. maddesi uyarınca, her pay sahibi sadece bir paya sahip olsa da en az 1 (bir) oy hakkını haizdir. Pay sahipleri, oy haklarını genel kurulda, paylarının toplam itibari değeriyle orantılı olarak kullanır.

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. Levent Mah. Gonca Sok. No: 2 Levent Plaza Kat: 1 Beşiktaş/İSTANBUL Mükellefler V.D. 998 010 4594

TÜRKİYE KAL YATI Sanayi

Yeni Pay Alma Hakkı

TTK'nın 461. maddesi uyarınca, her pay sahibi, yeni çıkarılan payları, mevcut paylarına sermayeye oranına göre, alma hakkını haizdir. Ancak kayıtlı sermaye sistemindeki ortaklıklar için SPKn'nin 18. maddesi ve II-18.1 sayılı Kayıtlı Sermaye Sistemi Tebliği uyarınca, bu hak pay sahipleri arasında eşitsizliğe yol açacak şekilde kullanılmadığı sürece, yönetim kurulu tarafından sınırlandırılabilir. Yönetim kurulu, gerekli gördüğü takdirde sermaye artışında mevcut pay sahiplerinin yeni pay alma hakkını sınırlandırılmasına dair karar alma konusunda Esas Sözleşme'de yetkilendirilmiştir.

Tasfiyeden Pay Alma Hakkı

TTK'nın 507. maddesi uyarınca, Şirket'in sona ermesi halinde her pay sahibi, Esas Sözleşme'de sona eren Şirket'in malvarlığının kullanılmasına ilişkin başka bir hüküm bulunmadığı takdirde, tasfiye sonucunda kalan tutara payı oranında katılır.

Ortaklıktan Ayrılma Hakkı

SPKn'nin 24. maddesi ve II-23.3 sayılı Önemli Nitelikteki İşlemler ve Ayrılma Hakkı Tebliği uyarınca, önemli nitelikteki işlemlere ilişkin genel kurul toplantısına katılıp da olumsuz oy kullanan ve muhalefet şerhini toplantı tutanağına işleten pay sahipleri, anılan düzenlemelerde belirtilen şartların varlığı halinde paylarını Şirket'e satarak ayrılma hakkına sahiptir.

Ortaklıktan Çıkarma ve Satma Hakkı

SPKn'nun 27. maddesi ve II-27.3 sayılı Ortaklıktan Çıkarma ve Satma Hakkına Tebliği uyarınca, gerçek ya da tüzel kişilerin pay alım teklifi sonucunda veya birlikte hareket etmek de dâhil olmak üzere herhangi bir şekilde sahip oldukları payların, Şirket'in oy hakları bakımından SPK tarafından belirlenen orana veya daha fazlasına ulaşması veya bu durumda iken ek pay alınması durumunda, hâkim ortak sayılacak bu kişilerin azınlıkta kalan pay sahiplerini Şirket'ten çıkarma hakkı doğar. Bu kişiler, SPK tarafından belirlenen süre içinde, azınlıkta kalan ortakların paylarının iptalini ve bunlar karşılığı çıkarılacak yeni payların kendilerine satılmasını Şirket'ten talep edebilirler. Ortaklıktan çıkarma hakkının doğduğu hallerde azınlık ortakların da paylarını, SPK düzenlemeleri çerçevesinde belirlenen bedel üzerinden, ortaklıktan çıkarma hakkına sahip kişilere satma hakkı doğar.

Bedelsiz Pay Edinme Hakkı

SPKn'nin 19. maddesi ve VII-128.1 sayılı Pay Tebliği uyarınca, Şirket'in sermaye artırımlarında, bedelsiz paylar artırım tarihindeki mevcut paylara dağıtılır.

Genel Kurula Davet ve Müzakerelere Katılma Hakkı

SPKn'nin 29. ve 30. maddeleri, II-30.1 sayılı Vekaleten Oy Kullanılması ve Çağrı Yoluyla Vekalet Toplanması Tebliği, TTK'nın 414., 415., 419., 425. ve 1527. maddeleri uyarınca, genel kurula katılma ve oy kullanma hakkı, pay sahibinin paylarını herhangi bir kuruluş nezdinde depo etmesi şartına bağlanamaz. Payları kayden izlenen halka açık ortaklıkların genel kurul toplantılarına, yönetim kurulu tarafından MKK'dan sağlanan pay sahipleri listesi dikkate alınarak oluşturulan hazır bulunanlar listesinde adı yer alan pay sahipleri katılabilir. Bu listede adı bulunan hak sahipleri kimlik göstererek genel kurula katılırlar.

Esas Sözleşme'nin 16. maddesi uyarınca, genel kurul toplantı ilanı, mevzuatta öngörülen usullerin yanı sıra, elektronik haberleşme dâhil her türlü iletişim vasıtası kullanılmak suretiyle ilan ve toplantı günleri hariç olmak üzere genel kurul toplantı tarihinden asgari üç hafta önce yapılır. Söz konusu ilan Şirket'in internet sitesinde, KAP'ta, Kurul tarafından belirlenen diğer yerlerde ve TTSG'de yayınlanır. Şirket'in internet sitesinde, genel kurul toplantı ilanı ile birlikte, Şirket'in mevzuat gereği yapması gereken bildirim ve açıklamaların

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

TÜRKİYE KALKINMA VE YATIRIM BANKASI A.Ş.

yanı sıra, SPK'nın kurumsal yönetim düzenlemeleriyle belirlenen hususlar dikkat çekecek şekilde pay sahiplerine duyurulur. Sermayenin azaltılmasına ve tasfiyeye ait ilanlar için TTK'nın 474. ve 532. maddeleri hükümleri uygulanır.

Bilgi Alma ve İnceleme Hakkı

SPKn'nin 14. maddesi, II-14.1 sayılı Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği ve TTK'nın 437. maddesi uyarınca, finansal tablolar, konsolide finansal tablolar, yönetim kurulunun yıllık faaliyet raporu, denetleme raporları ve yönetim kurulunun kâr dağıtım önerisi, genel kurul toplantısından en az 3 (üç) hafta önce, Şirket'in merkez ve şubelerinde, pay sahiplerinin incelemesine hazır bulundurulur. Bunlardan finansal tablolar 1 (bir) yıl süre ile merkezde ve şubelerde pay sahiplerinin bilgi edinmelerine açık tutulur. Her pay sahibi, gideri Şirket'e ait olmak üzere gelir tablosuyla bilançonun bir suretini isteyebilir. Pay sahibi genel kurulda, yönetim kurulundan, Şirket'in işleri; denetçilerden denetimin yapılma şekli ve sonuçları hakkında bilgi isteyebilir. Bilgi verme yükümü, Şirket'in bağlı şirketlerini de kapsar. Verilecek bilgiler, hesap verme ve dürüstlük ilkeleri bakımından özenli ve gerçeğe uygun olmalıdır.

İptal Davası Açma Hakkı

TTK'nın 445-451 maddeleri, SPKn'nin 18. maddesinin 6. fıkrası ve 20. maddesinin 2. fıkrası uyarınca, yönetim kurulunun kayıtlı sermaye sistemine ilişkin esaslar çerçevesinde aldığı kararlar aleyhine, genel kurul kararlarının iptaline ilişkin hükümler çerçevesinde yönetim kurulu üyeleri veya hakları ihlal edilen pay sahipleri, kararın ilanından itibaren otuz gün içinde ortaklık merkezinin bulunduğu yer ticaret mahkemesinde iptal davası açabilirler.

Kusurlarına ve durumun gereklerine göre zararlar şahsen kendilerine yükletilebildiği ölçüde yönetim kurulu üyeleri ve hazırladıkları raporlarla sınırlı olarak bağımsız denetimi yapanlar, ara dönem finansal tablolarının gerçeği dürüst bir şekilde yansıtmamasından veya mevzuat ile muhasebe ilke ve kurallarına uygun olarak düzenlenmemiş olması nedeniyle dağıtılan kâr payı avansının doğru olmamasından doğan zararlar için ortaklığa, pay sahiplerine, ortaklık alacaklılarına ve ayrıca doğrudan doğruya olmak üzere kâr payı avansının kararlaştırıldığı veya ödendiği hesap dönemi içinde pay iktisap etmiş bulunan kişilere karşı sorumludurlar. Hukuki sorumluluk doğuran hallerin varlığı halinde, pay sahipleri ve yönetim kurulu üyeleri tarafından kararın ilanından itibaren otuz gün içinde, iptal davası açılabilir.

Genel kurul toplantısında hazır bulunup da karara olumsuz oy veren ve bu muhalefetini tutanağa geçirten, toplantıda hazır bulunsun veya bulunmasın, olumsuz oy kullanmış olsun ya da olmasın; çağrının usulüne göre yapılmadığını, gündemin gereği gibi ilan edilmediğini, genel kurula katılma yetkisi bulunmayan kişilerin veya temsilcilerinin toplantıya katılıp oy kullandıklarını, genel kurula katılmasına ve oy kullanmasına haksız olarak izin verilmediğini ve yukarıda sayılan aykırılıkların genel kurul kararının alınmasında etkili olduğunu ileri süren pay sahipleri, kanun veya Esas Sözleşme hükümlerine ve özellikle dürüstlük kuralına aykırı olan genel kurul kararları aleyhine, karar tarihinden itibaren üç ay içinde iptal davası açabilirler.

Azlık Hakları

TTK'nın 411., 412., 439., 531. ve 559. maddeleri uyarınca, sermayenin en az 20'de 1'ini (yirmide birini) oluşturan pay sahipleri, yönetim kurulundan, yazılı olarak gerektirici sebepleri ve gündemi belirterek, genel kurulu toplantıya çağırmasını veya genel kurul zaten toplanacak ise, karara bağlanmasını istedikleri konuları gündeme koymasını isteyebilirler. Pay sahiplerinin çağrı veya gündeme madde konulmasına ilişkin istemleri yönetim kurulu tarafından reddedildiği veya istemde 7 (yedi) iş günü içinde olumlu cevap verilmediği

T.C. İSTANBUL TİCARET ODASI
İSTANBUL MENKUL KIYMETLER BORSASI
İSTANBUL SERMAYE PİYASASI ENSTİTÜSÜ
ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Levent Mah. Gonca Sok. No: 32 Fulya Pasajı Kat: 1 Beşiktaş/İST
Vergi Dairesi Mükellefler V.D. 996 010 4591
TÜRKİYE HALK BANKASI A.Ş.
Sarayburnu Binası Cumhuriyet Cad. Eminönü/İSTANBUL

takdirde, aynı pay sahiplerinin başvurusu üzerine, genel kurulun toplantıya çağrılmasına şirket merkezinin bulunduğu yerdeki asliye ticaret mahkemesi karar verebilir.

Genel kurulun özel denetim istemini reddetmesi halinde, sermayenin en az 20'de 1'ini (yirmide birini) oluşturan pay sahipleri veya paylarının itibari değeri toplamı en az 1 (bir) milyon TL olan pay sahipleri 3 (üç) ay içinde Şirket merkezinin bulunduğu ticaret mahkemesinden özel denetçi atamasını isteyebilir.

Haklı sebeplerin varlığında, sermayenin en az 20'de 1'ini (yirmide birini) temsil eden payların sahipleri, Şirket'in merkezinin bulunduğu İstanbul Asliye Ticaret Mahkemelerinden Şirket'in feshine karar verilmesini isteyebilirler. Kurucuların, yönetim kurulu üyelerinin, denetçilerin, Şirket'in kuruluşundan ve sermaye artırımından doğan sorumlulukları, Şirket'in tescili tarihinden itibaren 4 (dört) yıl geçmedikçe sulh ve ibra yoluyla kaldırılamaz. Bu sürenin geçmesinden sonra da sulh ve ibra ancak genel kurulun onayıyla geçerlilik kazanır. Bununla beraber, esas sermayenin 20'de 1'ini (yirmide birini) temsil eden pay sahipleri sulh ve ibranın onaylanmasına karşı iseler, sulh ve ibra genel kurulca onaylanmaz.

Özel Denetim İsteme Hakkı

TTK'nın 438. maddesi uyarınca, her pay sahibi, pay sahipliği haklarının kullanılabilmesi için gerekli olduğu takdirde ve bilgi alma veya inceleme hakkı daha önce kullanılmışsa, belirli olayların özel bir denetimde açıklığa kavuşturulmasını, gündemde yer almasa bile genel kuruldan isteyebilir. Genel kurul istemi onaylarsa, Şirket veya her bir pay sahibi 30 (otuz) gün içinde, Şirket merkezinin bulunduğu ticaret mahkemesinden bir özel denetçi atanmasını isteyebilir.

24.6. Payların ihracına ilişkin yetkili organ kararları:

30 Mart 2022 tarih ve 2022/20 sayılı yönetim kurulu kararı ile Şirket, Bülent DAL'ın portföyünde bulunan B grubu payların Şirket'in mevcut sermayesinin %3,33'ünü temsil eden bölümünün, Banu DAL'ın portföyünde bulunan B grubu payların Şirket'in mevcut sermayesinin %3,33'ünü temsil eden bölümünün ve Mehmet Haluk ALPAY'ın portföyünde bulunan B grubu payların Şirket'in mevcut sermayesinin %3,34'ünü temsil eden bölümünün halka arz edilmesi talebinin uygun görülmesi ve 35.000.000 TL tutarındaki çıkarılmış sermayesinin, Şirket'in mevcut pay sahiplerinin yeni pay alma haklarının tamamen kısıtlanarak, 10.500.000 TL tutarında artırılması suretiyle Şirket çıkarılmış sermayesinin 45.500.000 TL'ye yükseltilmesine, artırılan 10.500.000 TL sermayeye tekabül eden 10.500.000 adet payın B grubu olarak çıkarılmasına ve ilgili mevzuata uygun olarak halka arz edilmesine karar vermiştir.

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

Yoktur.

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

Halka açık ortaklıklarda yönetim kontrolünü sağlayan payların veya oy haklarının iktisap edilmesi halinde, ilgili payların ya da oy haklarının elde edildiğinin kamuya açıklandığı zamanda diğer ortakların paylarını satın almak üzere teklif yapılması zorunlu olup, halka açık anonim ortaklıkların pay sahiplerine yapılacak pay alım teklifine ilişkin esaslar Kurulun pay alım teklifine ilişkin düzenlemelerinde yer almaktadır.

22 Temmuz 2022

T.C. İSTANBUL ANADOLU 2. NOTERLİĞİ

TÜRKİYE KALKINMA VE YATIRIM BANKASI A.Ş.

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Levent Mah. Gonca Sok. No: 2
Pasajı) Kat: 1 Beşiktaş/İST
Mükellefler V.D. 998 0[illegible]591

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

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

SPKn'nin 23. maddesinde yer alan önemli nitelikteki işlemlere ilişkin genel kurul toplantısına katılıp da olumsuz oy kullanan ve muhalefet şerhini toplantı tutanağına işleten pay sahipleri, paylarını halka açık ortaklığa satarak ayrılma hakkına sahiptir. Kurul, halka açık ortaklığın niteliğine göre, ayrılma hakkını, ayrılma hakkına konu önemli nitelikteki işlemin kamuya açıklandığı tarihte sahip olunan paylar için kullanabilmesine ilişkin esasları belirlemeye yetkilidir. Halka açık ortaklık bu payları pay sahibinin talebi üzerine, Kurul'ca belirlenecek esaslara göre adil bir bedel üzerinde satın almakla yükümlüdür. Halka açık anonim ortaklıklarda pay sahibinin ayrılma hakkına ilişkin esaslar Kurul'un önemli nitelikteki işlemler ve ayrılma hakkına ilişkin düzenlemelerinde yer almaktadır.

Pay sahibinin SPKn'nin 23. maddesinde belirtilen önemli nitelikteki işlemlere ilişkin genel kurul toplantısına katılmasına veya oy kullanmasına haksız bir biçimde izin verilmemesi, çağrının usulüne göre yapılmaması veya gündemin gereği gibi ilan edilmemesi hallerinde, genel kurul kararlarına muhalif kalma ve muhalefet şerhini tutanağa kaydettirme şartı aranmaksızın bir önceki paragraftaki hükümler uygulanır.

24.9. Cari yıl ve bir önceki yılda İhraççı'nın payları üzerinde üçüncü kişiler tarafından gerçekleştirilen el geçirme teklifleri ile söz konusu teklifleri fiyat ve sonuçları hakkında bilgi:

Yoktur.

25. HALKA ARZA İLİŞKİN HUSUSLAR

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

25.1.1. Halka arzın tâbi olduğu koşullar:

Halka arz sonrasında payların Borsa İstanbul'da işlem görebilmesi için Borsa İstanbul'un uygun görüşünün alınması gerekmektedir. Bu kapsamda, 30 Mayıs 2022 tarihinde Borsa İstanbul'un uygun görüşü alınmıştır. Borsa İstanbul, Şirket tarafından doldurulan Katılım Finans İlkeleri Bilgi Formu'nda Şirket tarafından verilen bilgiler dikkate alındığında Şirket'in Borsa İstanbul'da işlem görmeye başladığı tarihte BIST Katılım Tüm Endeksi'nde yer alma şartlarını sağladığı, endeks değerleme dönemlerinde de söz konusu şartları sağlaması halinde ilgili katılım endekslerine dahil edilebileceğini belirtmiştir.
Halka arzda Kurul ve Borsa İstanbul dışında başka bir kurumun onayına gerek bulunmamaktadır.

25.1.2. Halka arz edilen payların nominal değeri:

Halka Arz Edilecek Paylar, Şirket'in mevcut ortaklarından Mehmet Halok ALPAY'ın sahibi olduğu toplam 1.169.000 TL nominal değerli 1.169.000 adet B grubu nama yazılı paylar, Barış DAL'ın sahibi olduğu 1.165.500 TL nominal değerli 1.165.500 adet B grubu nama yazılı paylar ve Bülent DAL'ın sahibi olduğu 1.165.500 TL nominal değerli 1.165.500 adet B grubu nama yazılı paylardan oluşan Mevcut Paylar ve Şirket tarafından ihraç edilecek 10.500.000 adet B grubu paydan oluşan Yeni Paylar'dır. Halka Arz Edilecek Paylar'ın toplam nominal değeri 14.000.000 TL olup, bunların mevcut çıkarılmış sermayeye oranı %40, sermaye artırımı sonrasında ulaşılacak 45.500.000 TL tutarındaki çıkarılmış sermayeye oranı ise %30,77 olacaktır. Bununla birlikte, Şirket kayıtlı sermaye sistemine tâbi olup, Yeni Paylar'dan satılamayan paylar olması durumunda, satılamayan paylar yönetim kurulu kararı ile iptal edileceğinden, nihai olarak halka arz edilecek pay tutarı ve oranı değişebilecektir.

25.1.3. Halka arz süresi ile halka arza katılım hakkında bilgi

25.1.3.1. Halka arz süresi ve tahmini halka arz takvimi:

Şirket paylarının halka arzı Kalkınma Yatırım Bankası ve Ziraat Yatırım tarafından "Borsada Satış - Sabit Fiyatla Talep Toplama ve Satış Yöntemi" ile BİAŞ birincil piyasada gerçekleştirilecektir. Sabit fiyatla yapılacak talep toplamanın süresi Pay Piyasası Yönergesi çerçevesinde 2 (iki) iş günü olacaktır. Talep toplamanın ikinci günü sonunda satış yapılıp, dağıtım gerçekleştirilmek suretiyle halka arz sona erdirilecektir. Satışın 2022 yılı içerisinde gerçekleştirilmesi planlanmakta olup, kesin satış başlangıç ve sürenin başlangıç ve bitiş tarihleri SPK ve BİST'in uygun görüşleri sonrasında Tasarruf Sahiplerine Satış Duyurusu ile KAP'ta ilan edilecektir

25.1.3.2. Halka arza başvuru süreci

a) Satış yöntemi ve başvuru şekli:

Sermaye artırımı ve ortak satışı yoluyla Şirket paylarının halka arzı Kalkınma Yatırım Bankası ve Ziraat Yatırım tarafından "Borsa'da Satış - Sabit Fiyatla Talep Toplama ve Satış Yöntemi" ile birincil piyasada gerçekleştirilecektir. Sabit fiyatla yapılacak talep toplamanın süresi Pay Piyasası Yönergesi çerçevesinde 2 (iki) iş günü olacaktır. Talep toplamanın ikinci günü sonunda satış yapılıp, dağıtım gerçekleştirilmek suretiyle halka arz sona erdirilecektir.

Borsa'da satış aşamasında, yatırımcıların alış emirleri, Birincil Piyasa işlem saatleri içerisinde, payların halka arzına aracılık eden aracı kurumlar tarafından belirlenen ve duyurulan tek fiyat seviyesinden, BISTECH Platformu üzerindeki Pay Alım Satım Sistemine

22 temmuz 2022

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Levent Mah. Gonca Sok. No:
(Ziraat Pasajı) Kat: 1 Beşiktaş/İST
F. Vergi Mukellefler V.D. 938 0 [illegible]

TÜRKİYE HALK YATIRIM BANKASI A.Ş.

gönderilir. Payların ihracına ilişkin söz konusu fiyat sistemde tanımlıdır, başka bir fiyattan sisteme emir girilemez.

Halka arzda kredi kartı ile ödeme yoluyla talepte bulunulamayacaktır.

Halka arzdan pay almak isteyen yatırımcıların, satış süresi içinde Borsa'da işlem yapmaya yetkili yatırım kuruluşlarına başvuruda bulunması gerekmektedir. Borsa'da işlem yapmaya yetkili yatırım kuruluşların listesi, BİAŞ (https://www.borsaistanbul.com/tr/sayfa/821/uyeler), TSPB (https://www.tspb.org.tr/tr/uye-bilgileri/) ve SPK'nın (https://www.spk.gov.tr/SiteApps/AraciKurulus/FaaliyetIzinleri/ak) internet sitelerinde yer almaktadır. Kurul'un i-SPK.45.5 (16/06/2022 tarihli ve 32/917 s.k.) sayılı İlke Kararı çerçevesinde kredili işlem hususunda söz konusu karara uyum sağlanacaktır.

Borsa İstanbul birincil piyasada talep toplama saatleri 10:30 – 13:00'tür.

Mükerrer taleplerle ilgili hususlarda Borsa düzenlemeleri uygulanır.

Talep toplamanın sona erdiği an itibarıyla MKK sicil numarası bulunmayan hesaplardan iletilen emirler dağıtıma konu edilmeyecektir.

Sabit fiyat yönteminde tek fiyat girilebileceği için Borsa İstanbul Uygulama Usul ve Esasları çerçevesinde dağıtımda fiyat önceliği söz konusu olmayıp, zaman önceliği kuralı geçerlidir.

Dağıtım, Birincil Piyasa süreçlerinin bitişini takiben Borsa İstanbul tarafından belirlenen zamanda, Pay Piyasası seansının tamamlanmasının ardından Borsa nezdinde otomatik olarak yapılır. Dağıtım, gelen emirlerin sayısı, emir büyüklüğü, hesap sayısı, halka arz edilen payların miktarı gibi faktörlerin etkilerine göre sonlanacaktır.

Dağıtım sırasında üç durum söz konusu olabilir:

Denge: MKK sicil numarası kullanılarak yatırımcı bazında tekleştirme esasına göre dağıtıma konu edilmeyecek emirler çıkarıldıktan sonra mevcut talebin satılacak miktara eşit olması,

Az Talep: MKK sicil numarası kullanılarak yatırımcı bazında tekleştirme esasına göre dağıtıma konu edilmeyecek emirler çıkarıldıktan sonra mevcut talebin satılacak miktardan az olması,

Fazla Talep: MKK sicil numarası kullanılarak yatırımcı bazında tekleştirme esasına göre dağıtıma konu edilmeyecek emirler çıkarıldıktan sonra mevcut talebin satılacak miktardan fazla olması.

Denge ve az talep durumlarında dağıtıma konu her emir tam olarak karşılanacaktır. Fazla talep durumunda ise, dağıtıma, dağıtıma konu olduğu tespit edilen emirlerden zaman önceliğine sahip ilk emirden başlanacaktır. Dağıtım zaman önceliğine göre sıralanmış her emire sırasıyla birer lot dağıtılarak satılacak miktar tamamlanana kadar devam edecektir.

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

Halka arz, Borsa İstanbul A.Ş. birincil piyasada "Borsada Satış – Sabit Fiyatla Talep Toplama ve Satış Yöntemi" ile paylar satışa sunulacağı için BİAŞ üyesi Yatırım Kuruluşları aracılığı ile halka arza katılan yatırımcıların, hesaplarında bulunan bakiye ile alım yapmaları gerekmektedir.

Halka arzda kredi kartı ile ödeme yoluyla talepte bulunulamayacaktır.

Dağıtım zaman önceliği kuralına göre yapılacaktır.

Halka arza katılan yatırımcılar ödedikleri pay bedelleri, tahsilatı yapan yatırım kuruluşları tarafından en geç T+2'de Ziraat Yatırım'a ait Takasbank hesabına aktarılacaktır.

22 Temmuz 2022

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

TÜRKİYE KALKINMA VE YATIRIM BANKASI A.Ş.

Sermaye artırımı yoluyla Halka Arz Edilecek Payların bedelleri Ziraat Yatırım tarafından tahsil edildiği gün halka arz için açılmış olan aşağıdaki hesaba yatırılacaktır.

Sermaye Artırımı Yoluyla Halka Arz Edilecek Pay Bedellerinin Yatırılacağı Hesap Numarası:

Hesap Sahibi	Obase Bilgisayar ve Danışmanlık Hizmetleri Ticaret A.Ş.
Banka	T.C. Ziraat Bankası A.Ş.
Şube	Osmanbey İstanbul Ticari Şube
IBAN No	TR68 0001 0008 5067 0943 3450 01

c) Başvuru yerleri:

Bu halka arzda pay satın almak isteyen yatırımcıların satış süresi zarfında BİAŞ'da işlem yapmaya yetkili yatırım kuruluşlarından birine başvuru yapmaları gerekmektedir. Borsa'da işlem yapmaya yetkili yatırım kuruluşlarının listesi, BİAŞ (https://www.borsaistanbul.com/tr/sayfa/821/uyeler), TSPB (https://www.tspb.org.tr/tr/uye-bilgileri/) ve SPK (https://www.spk.gov.tr/SiteApps/AraclKurulus/FaaliyetIzinleri/ak)'nın internet sitelerinde yer almaktadır.

Halka Arz Edilecek Paylar'a ilişkin satış aracılığı işlemleri Türkiye Kalkınma ve Yatırım Bankası ve Ziraat Yatırım tarafından yapılacaktır.

Halka Arza Aracılık Eden Kuruluş	Türkiye Kalkınma ve Yatırım Bankası A.Ş.
Adresi	Saray Mah., Dr. Adnan Büyükdeniz Cad., No:10 34768 Ümraniye İstanbul
Telefon	(0216) 636 87 00
Faks	(0216) 634 41 45
İnternet Adresi	www.kalkinma.com.tr

d) Payların dağıtım zamanı ve yeri:

Dağıtım, talep toplamanın 2. günü, Birincil Piyasa işlem süresinin bitişini takiben Borsa tarafından belirlenen zamanda, gelen emirlerin sayısı, emir büyüklüğü, hesap sayısı, halka arz edilen payların miktarı gibi faktörlerin etkilerine göre otomatik olarak yapılır.

Yatırımcıların gerçekleşen işlemlerinin takası (T+2) şeklinde işlemi izleyen ikinci iş günüdür.

Halka arza, arz edilen miktarın üzerinde talep gelmesi durumunda yatırımcıların hesaplarına talep ettiklerinden daha az pay dağıtılabilir. Halka arza, arz edilen miktarın altında talep gelmesi durumunda ise, yatırımcıların hesaplarına talep ettikleri miktar kadar pay dağıtılır.

Halka arzdan pay alan yatırımcıların söz konusu payları sermaye piyasası mevzuatı çerçevesinde MKK nezdinde hak sahipleri bazında kayden izlenmeye başlanacaktır.

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Levent Çırağan Sok. No:22
(Eski Pasaj Kat: 1 Beşiktaş/İST
Büyük Mükellefler V.D. 998 010 4341

TÜRKİYE KALKINMA VE YATIRIM BANKASI A.Ş.

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

OBASE ve Kalkınma Yatırım Bankası ile Ziraat Yatırım arasında 10 Şubat 2022 tarihinde "*Halka Arza Aracılık ve Finansal Danışmanlık Sözleşmesi*" imzalanmıştır. Bu Sözleşme, SPK tarafından payların halka arzına izin verilmemesi, payların BİAŞ kotuna alınmaması veya Şirket'in halka arza ilişkin SPK onayından önce halka arzdan vazgeçmesi halinde kendiliğinden sona erer.

OBASE, Halka Arz Edenler, Kalkınma Yatırım Bankası ile Ziraat Yatırım arasında 10 Şubat 2022 tarihinde imzalanan "*Halka Arza Aracılık ve Finansal Danışmanlık Sözleşmesi*" çerçevesinde; payların Borsa'da satış öncesi ve/veya talep toplama süresi içerisinde aşağıdaki durumların birinin ortaya çıkması durumunda, Kalkınma Yatırım Bankası, Ziraat Yatırım ve/veya İhraççı'nın ortak kararı ile payların halka arzı ileri bir tarihe ertelenebilir veya halka arz durdurulabilir:

a) Yasama, yürütme veya sermaye piyasaları ile ilgili karar almaya yetkili organlar tarafından yapılan düzenlemeler nedeniyle bu sözleşmeden kaynaklanan yükümlülüklerin Halka Arz Edenler, Kalkınma Yatırım Bankası ile Ziraat Yatırım tarafından yerine getirilmesini imkansız kılacak veya önemli ölçüde güçleştirecek hukuki düzenlemeler yapılması,

b) Halka arzı etkileyecek ölçüde savaş hali, yangın, deprem, su baskını, salgın hastalık, enerji krizi ve benzeri gibi afetler ile toplumsal düzenin sürdürülmesine engel olayların meydana gelmesi veya halka arzı etkileyebilecek uluslararası hukuki ihtilafların vuku bulması,

c) Ekonomik ve siyasi gelişmeler ile para ve sermaye piyasalarındaki ve/veya İhraççı'nın faaliyet gösterdiği sektör yada İhraççı'nın mali bünyesindeki gelişmelerin Halka Arz Edilecek Payler'ın pazarlamasına imkan vermeyecek durumda olması nedeni ile yeterli talebin oluşmayacağının ve piyasaların durumu itibari ile halka arzdan beklenen faydanın gerçekleşmeyeceğinin Kalkınma Yatırım Bankası ile Ziraat Yatırım tarafından öngörülmesi,

d) Halka Arz Edenler ve Halka Arz Edenler'in iştirak ve bağlı ortaklıkları ile bunların yönetici, doğrudan ve dolaylı ortakları hakkında payların pazarlanmasını ve halka arzı etkileyebilecek herhangi bir soruşturma ve/veya dava açılması ve Halka Arz Edenler aleyhine, halka arzı önemli derecede etkileyen ya da etkileyebilecek herhangi bir soruşturma, dava ve/veya sair adli veya idari takip başlatılması,

e) İzahnameye onayından Borsa'da satışın tamamlanmasına kadar olan süre içinde, İhraççı'nın mali durumunda meydana gelen ve izahname ile tasarruf sahiplerine satış duyurusu içinde yer alan bilgilerin bundan böyle gerçeğe aykırı hale gelmesi sonucunu doğuracak olumsuz değişikliklerin ortaya çıkması.

İzahname'de ve tasarruf sahiplerine satış duyurusunda açıklanan konularda değişikliklerle ilgili SPK'nın II-5.1 sayılı İzahname ve İhraç belgesi Tebliği 24. maddesi dördüncü fıkra hükmü saklıdır.

Halka arzda payların satış işlemi başladıktan sonra Şirket, Halka Arz Eden Pay Sahipleri, Kalkınma Yatırım Bankası veya Ziraat Yatırım dışında meydana gelen herhangi bir özel durumdan dolayı yetkili mercilerce (SPK veya Borsa Yönetimi tarafından) aksi yönde karar alınması durumları hariç, halka arz ve satış işlemi iptal edilmeyecektir.

22 Şubat 2022

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

TÜRKİYE KALKINMA VE YATIRIM BANKASI

Halka arz "Borsa'da Satış – Sabit Fiyatla Talep Toplama ve Satış Yöntemi" ile gerçekleştirileceğinden yatırımcıların önceden para yatırması söz konusu olmayacak ve bu nedenle halka arzın iptal edilmesi gereken durumlarda yatırımcılara yönelik herhangi bir zarar söz konusu olmayacaktır. Sadece yatırımcılar tarafından girilen talepler, Borsa tarafından iptal edilecek ve yatırımcının kendi hesabında bekleyen nakit değerleri yatırımcının kendi tasarrufunda olacaktır.

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

Halka arz, birincil piyasada "Borsa"da Satış – Sabit Fiyatla Talep Toplama ve Satış Yöntemi" ile gerçekleştirileceğinden yatırımcılar kendi hesaplarındaki mevcut nakit bedel karşılığından fazla olmamak kaydıyla istedikleri kadar talep girişi yapabilecekler ve bu talep karşılanırsa karşılanan kısım kadar bedel hesaplarından düşülecektir. Böylece iade edilmesi gereken bir bedel oluşmayacaktır.

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

Talep miktarının 1 (bir) adet pay/lot ve katları şeklinde olması gerekmektedir. Talep edilecek azami pay miktarı halka arz edilen toplam pay miktarı ile sınırlıdır. Halka arzda Şirket'in işlem sırasına gönderilecek maksimum emir değeri satış başlamadan önce Borsa tarafından yayınlanacak olan işlem duyurusunda belirtilecektir.

25.1.7. Yatırımcıların satın alma taleplerinden vazgeçme haklarına ilişkin bilgi:

SPKn'nin 8. maddesi uyarınca, İzahname ile kamuya açıklanan bilgilerde, satışa başlamadan önce veya satış süresi içinde, yatırımcıların yatırım kararını etkileyebilecek değişiklik veya yeni hususların ortaya çıkması hâlinde durum İhraççı 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 İzahnamenin değişen veya yeni eklenen hususlara ilişkin kısmı yayımlanır.

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

Ayrıca, İzahname'de herhangi bir değişiklik olmasa dahi yatırımcılar, talep toplama süresi içerisinde taleplerini değiştirme ya da geri alma hakkına sahiptirler.

25.1.8. 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 dağıtımın kesinleştiği günü takip eden azami 2 (iki) iş günü içerisinde hak sahiplerine teslim edilecektir.

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

Halka arz sonuçları, Kurul'un sermaye piyasası araçlarının satışına ilişkin düzenlemelerinde yer alan esaslar çerçevesinde dağıtım listesinin kesinleştiği günü takip eden 2 (iki) iş günü içerisinde Kurul'un özel durumların kamuya açıklanmasına ilişkin düzenlemeleri uyarınca kamuya duyurulur.

22 Ocak 2022

T.C. Gümrük ve Ticaret Bakanlığı İstanbul Gümrük Muhafaza Memurluğu

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. Levent Mah. Cemal Şah. No: 2 (Emlak Pasajı) Kat: 1 Beşiktaş/İST. Bu... Vergi Dairesi V.D. 999 010 4504

TÜRKİYE KALKINMA VE YATIRIM BANKASI A.Ş. Gayrimenkul Hizmetleri Müdürlüğü

25.1.10. Yeni Pay Alma Hakkına İlişkin Bilgiler

Mevcut ortaklar için yeni pay alma hakları 30/03/2022 tarih ve 2022/20 sayılı yönetim kurulu kararıyla sermaye artırımı ve ortak satışı yoluyla ilk halka arzın gerçekleştirilmesi amacıyla tamamen kısıtlanmıştır.

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

Yoktur.

25.1.12. Varsa tasarruf sahiplerine satış duyurusunun ilan edileceği gazeteler:

Yoktur.

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

Halka arz nedeniyle toplanan bedeller nemalandırılmayacaktır.

25.1.14. Halka arzda içsel bilgiye ulaşabilecek konumdaki kişilerin listesi:

Şirket'in halka arza aracılık edenlerin, payların değerini etkileyebilecek nitelikteki bilgiye ulaşabilecek konumdaki idari sorumluluğu bulunan kişilerin, Şirket'in %5 ve üzerinde paya sahip ortaklarının ve halka arz nedeniyle hizmet aldığı diğer kişi/kurumların listesi aşağıda yer almaktadır:

Ad-Soyad	Kurum
Mehmet Halnk ALPAY	OBASE
Banu DAL	OBASE
Bülent DAL	OBASE
Veysal KARAHAN	OBASE
Süleyman Onursal EŞİN	OBASE
İlkay ÖZTÜRK	OBASE
Selda DÖNMEZ	OBASE
Semnin ŞAHİN	OBASE
Muhsin KESKİN	Esin Avukatlık Ortaklığı
Esra KILIÇ	Esin Avukatlık Ortaklığı
Fatih Talha ÇELİK	Esin Avukatlık Ortaklığı
Caner YEŞİL	Esin Avukatlık Ortaklığı
Öykü Rüya TÜRKOĞULLARI	Esin Avukatlık Ortaklığı
Ece Deniz GÜNEL	Esin Avukatlık Ortaklığı
Özcan Serhat CENGİZ	Esin Avukatlık Ortaklığı
Seçil Kızılkaya YILDIZ	Kalkınma Yatırım Bankası
Dilan PAMİR	Kalkınma Yatırım Bankası
Gökhan DEMİR	Kalkınma Yatırım Bankası
Ahmet Melih GÖKÇE	Kalkınma Yatırım Bankası
Hıdır YILDIZ	Kalkınma Yatırım Bankası
Halil İbrahim KENDİRLİ	Kalkınma Yatırım Bankası
Ömer Ragıp TÜRKMENOĞLU	Kalkınma Yatırım Bankası

22 Mart 2022

T.C. İSTANBUL DİYARBAKIR OTOPARKI

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Levent Mah. Gonca Sok. No: 22 (Eski Adresi) Kat: 1 Beşiktaş/İST
Büyükdere Vergi Dairesi V.D. 998 010 4004

obase

TÜRKİYE KALKINMA VE YATIRIM BANKASI A.Ş.
Saray Mah. Dr. Adnan Büyükdeniz Cad. No:10 Ümraniye/İSTANBUL

Ad-Soyad	Kurum
Aslı HACIMALE	Kalkınma Yatırım Bankası
Zeynep Bayoğlu KOPUZ	Kalkınma Yatırım Bankası
Erdem SEZER	Kalkınma Yatırım Bankası
Fatih SALTUK	Kalkınma Yatırım Bankası
Uğur BOĞDAY	Ziraat Yatırım
Osman TURAN	Ziraat Yatırım
Akın DEMİRBAĞ	Ziraat Yatırım
Tijen KANDEMİR	Ziraat Yatırım
Tamer İNCEBACAK	Ziraat Yatırım
Harun DERELİ	Ziraat Yatırım
Suna GÜN	Ziraat Yatırım
Ayşe KUTBAY	Kavram Bağımsız Denetim ve Danışmanlık A.Ş.
Mehmet Hakan YILMAZ	Kavram Bağımsız Denetim ve Danışmanlık A.Ş.
Yasemin Yılmaz YETİM	Kavram Bağımsız Denetim ve Danışmanlık A.Ş.
Müge TUNA	Canyon Venture Partners
Ceylan Ece KEREMOĞLU	Canyon Venture Partners
Sezai Akın KOZİKOĞLU	Kozikoğlu Finansal Danışmanlık Ltd. Şti.

25.2. Dağıtım ve tahsis planı:

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

Yoktur.

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

Yoktur.

25.2.3. Halka arzda yatırımcılara tahsis ve dağıtım esasları:

Borsa İstanbul birincil piyasada "Borsa'da Satış - Sabit Fiyatla Talep Toplama ve Satış Yöntemi" ne göre paylar satışa sunulacağı için herhangi bir yatırımcı grubuna tahsisat ve dağıtım yapılmayacaktır.

Sabit fiyatla yapılacak talep toplamanın süresi Pay Piyasası Yönergesi çerçevesinde 2 (iki) iş günü olacaktır. İkinci günün sonunda satış yapılıp, dağıtım gerçekleştirilmek suretiyle halka arz sona erdirilecektir.

Yatırımcıların gerçekleşen işlemlerinin takası (T+2) şeklinde, işlemi izleyen ikinci iş günüdür. Talep toplamanın ikinci iş gününün sonunda dağıtım listesi kesinleşecektir. Kaydi paylar azami dağıtım listesinin kesinleştiği günü takip eden iki iş günü içerisinde teslim edilecektir. İşlem görme; Halka Arz Edilecek Payların satışı tamamlandıktan sonra, Borsa mevzuatının ilgili bükümleri çerçevesinde Borsa Genel Müdürlüğü'nün vereceği olumlu kararа bağlıdır.

a) Yatırımcı grubu bazında tahsisat oranları:

Yoktur.

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

T.C. İSTANBUL TİCARET SICİL MEMURLUĞU

b) Tahsisat değişikliğinin yapılabileceği şartlar, büyüklüğü ve tahsisat değişikliğinde münferit dilimler için uygulanabilir yüzdeler:

Yoktur.

c) Bireysel yatırımcılar ve İhracçı'nın çalışanlarına ilişkin tahsisat grubunda tahsis edilen nominal değerden daha fazla talep gelmesi durumunda uygulanacak dağıtım yöntemi/yöntemleri:

Yoktur.

d) Tahsisatta belirli yatırımcı gruplarına veya belirli diğer gruplara tanınabilecek ayrıcalıklar ve bu gruplara dâhil edilme kriterleri:

Yoktur.

e) Tek bir bireysel yatırımcıya dağıtılması öngörülen asgari pay tutarı:

Yoktur.

f) Mükerrer talep olması halinde uygulanacak esaslar:

Borsa İstanbul A.Ş.'nin düzenlemeleri uygulanır.

g) Halka arz süresinin erken sonlandırılma koşulları ve erken sonlandırılabilecek tarihler:

Yoktur.

h) Halka arz edilecek paylara ilişkin yapılacak tahsisatlara yönelik olarak, iletilen talepler veya fiyat tekliflerinin, işlemi yapan veya yapılmasına aracı olan yetkili kuruluş bazında belirlenmesinin mümkün olup olmadığı hakkında bilgi:

Halka arz, "Borsa'da Satış – Sabit Fiyatla Talep Toplama ve Satış Yöntemi" ile yapılacaktır. Yatırımcılar pay alım emirlerini kendi aracı kurumları vasıtasıyla BİAŞ sistemine kendileri göndereceklerdir. Yatırımcılara paylarının tahsisat ve dağıtımı, halka arzın ikinci günü olan satışın gerçekleşeceği günde, Birincil Piyasa işlem süresinin bitişini takiben, Borsa yönetimi tarafından otomatik olarak yapılacaktır. Dolayısıyla Halka Arz Edilecek Paylar'a ilişkin yapılacak tahsisatlara yönelik olarak, iletilen talepler veya fiyat tekliflerinin, işlemi yapan veya yapılmasına aracı olan yetkili kuruluş bazında belirlenmesi mümkün değildir.

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

Halka arz "Borsa'da Satış – Sabit Fiyatla Talep Toplama ve Satış" yöntemi ile yapılacaktır. Yatırımcıların halka arza ilişkin olarak alım emirleri yetkili aracı kurumlar vasıtasıyla BİAŞ sistemine gönderilecektir. Dağıtım, halka arzın ikinci günündeki birincil piyasa işlem süresinin bitişini takiben, Pay Piyasası seansının tamamlanmasının ardından Borsa yönetimi tarafından otomatik olarak yapılacaktır. Yatırımcılar alım emirlerinin gerçekleşip gerçekleşmediğini pay alım emirlerini gönderdikleri kendi aracı kurumları vasıtasıyla öğrenebileceklerdir.

Yatırımcıların gerçekleşen işlemlerinin takası (T+2), dağıtım işleminin yapıldığı günü izleyen ikinci iş günüdür. Halka arz sonuçları, Kurul'un II-5.2 sayılı Sermaye Piyasası Araçlarının Satışı Tebliği"nde yer alan esaslar çerçevesinde dağıtımın kesinleştiği günü takip eden iki iş günü içerisinde Kurul'un özel durumların kamuya açıklanmasına ilişkin düzenlemeleri uyarınca kamuya duyurulur.

22 Ocak 2022

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Levent Mah. Gonca Sok. No: 7
İş Kuleleri Çarşı Kat: 1 Beşiktaş/İST.
Borsa Mükellefiler V.D. 998 010 4594

TÜRKİYE KALKINMA VE YATIRIM BANKASI A.Ş.
Büyükdere Cad. No: 10 Ümraniye/İSTANBUL

Halka Arz Edilecek Paylar'ın Borsa'da işleme başlaması için pay sıralının açılma tarihi ise yatırımcıların halka arzdan aldıkları kesinleşmiş pay miktarının kendilerine bildirilme süreci tamamlandıktan sonra BİAŞ tarafından kamuya duyurulacaktır.

25.2.5. Ek satış işlemlerine ilişkin bilgi:

Yoktur.

25.3. Payların fiyatının tespitine ilişkin bilgi

25.3.1. 1 (bir) TL nominal değerli bir payın satış fiyatı ile talepte bulunan yatırımcının katlanacağı maliyetler hakkında bilgi

1 TL nominal değerdeki 1 adet nama yazılı payın satış fiyatı Kalkınma Yatırım Bankası tarafından hazırlanan Fiyat Tespit Raporu ile 10,50 TL olarak belirlenmiştir.

Halka arz "Borsa'da Satış-Sabit Fiyatla Talep Toplama ve Satış Yöntemi" ile Borsa birincil piyasada gerçekleştirilecek olup, Ziraat Yatırım halka arz için yatırımcılara yeni hesap açmaya ve pay alım satım işlemine yönelik olarak ayrıca bir komisyon almayacak, her yatırımcının kendi hesabına ait olan "pay alım satım komisyonu" bu halka arzda gerçekleşecek alımlara da uygulanacaktır. Bu "pay alım satım komisyonu" oranı her bir yatırımcı için farklılık arz etmekte olup, aracı kurumlar arasında da farklılıklar mevcuttur. Halka arza iştirak eden yatırımcılardan, ihraç edilen payların bedeli dışında, alım taleplerine aracılık eden yetkili aracı kurumlar tarafından pay alım satım işlem komisyon bedeli ve BSMV maliyetinin yanısıra, hesap açılışı ile para ya da pay transferine dair ücret talep edilebilecektir. Halka arzda Ziraat Yatırım dışında diğer yetkili kuruluşlar tarafından tahsil edilebilecek ücret, komisyon vb. maliyetler hakkında yatırımcıların hesaplarının bulunduğu aracı kuruluşlardan bilgi almaları gerekmektedir.

25.3.2. 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 yetkili olduğuna dair bilgi:

Şirket'in pay başına satış fiyatı 1 TL nominal değerli paylar için 10,50 TL olarak belirlenmiştir.

Kalkınma Yatırım Bankası tarafından hazırlanan fiyat tespit raporunda halka arz fiyatının belirlenmesi için yapılan değerleme çalışmasında "Piyasa Çarpanları" ve "İndirgenmiş Nakit Akımları" yöntemleri kullanılmıştır. Yöntemlere ve hesaplamada kullanılan varsayımlara ilişkin ayrıntılı bilgi Fiyat Tespit Raporunda belirtilmektedir.

Halka arz fiyatının belirlenmesinden nihai olarak Halka Arz Edenler sorumludur.

Fiyat Tespit Raporu, halka arzın başlangıç tarihinden en az üç gün önce Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda (www.kap.org.tr), Şirket'in internet sitesinde (www.obase.com) ve yetkili kuruluşların internet sitelerinde (www.kalkinma.com.tr, www.ziraatyatirim.com.tr) yayınlanacaktır.

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

Şirket'in mevcut ortaklarının yeni pay alma hakları, Şirket'in halka açılması amacıyla Halka Arz Edilecek Paylar için talepte bulunacak yatırımcılar lehine, tamamen kısıtlanmıştır.

Halka Arz Edilecek Paylar karşılığında Şirket ve Halka Arz Eden Pay Sahipleri doğrudan fon elde edecektir. Halka Arz Eden Pay Sahipleri ayrıca dolaylı yoldan da menfaat elde edebilir. Zira Şirket'in elde ettiği fonu kullanması sonucunda faaliyetlerinde meydana gelebilecek

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Levent Mah. Gülce Sok. No: 12
Beşiktaş/İSTANBUL
Beşiktaş Vergi Dairesi V.D. 998 010 4594

TÜRKİYE KALKINMA VE YATIRIM BANKASI A.Ş.
Saray Mah. Dr. Rıza Nur Cad. No: 2 Çankaya/ANKARA

BORSA İSTANBUL A.Ş.

karlılıktan mevcut ortaklar hem kâr payı hem de mevcut paylarının değer kazanması yoluyla kazanç sağlayabilirler. Ayrıca Halka Arz Edilecek payların ikincil piyasadaki borsa fiyatının Mevcut Paylar'ının değerinin belirlenmesi açısından bir ölçüt olması da Mevcut Ortaklar bakımından dolaylı bir menfaat sayılabilir.

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

Yoktur.

25.4. Aracılık Yüklenimi ve Halka Arza Aracılık

25.4.1. Halka arza aracılık edecek yetkili kuruluşlar hakkında bilgi:

Şirket paylarının halka arzına aracılık edecek yetkili kuruluşlar Kalkınma Yatırım Bankası ve Ziraat Yatırım'dır.

Kalkınma Yatırım Bankası

Adresi	: Saray Mah. Dr. Adnan Büyükdeniz Cd. No:10 Ümraniye/İstanbul
Telefon	: (216) 636 87 00
Faks	: (216) 630 18 15
İnternet Adresi	: www.kalkinma.com.tr

Ziraat Yatırım

Adresi	: Levent Mah. Gonca Sk. No:22 Kat:1 Beşiktaş/İstanbul
Telefon	: (850) 222 29 79
Faks	: (212) 269 09 60
İnternet Adresi	: www.ziraatyatirim.com.tr

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

Halka arz sadece Türkiye'de gerçekleştirileceğinden, payların saklama, takas ve ödeme işlemleri Takasbank ve MKK tarafından gerçekleştirilecektir.

25.4.3. Aracılık türü hakkında bilgi:

Halka arz, Kalkınma Yatırım Bankası ve Ziraat Yatırım eş liderliğinde "En İyi Gayret Aracılığı" yöntemi ile gerçekleştirilecek olup, satılamayan paylar için Kalkınma Yatırım Bankası ve Ziraat Yatırım yüklenimde bulunmayacaktır.

22 Kas 2012

T.C. İSTANBUL DEĞERLİ KİYMETLİ EVRAK İHRAÇ DAİRESİ

TÜRKİYE KALKINMA VE YATIRIM BANKASI A.Ş. İSTANBUL

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. Levent Mah. Gonca Sok. No: 22 (Emlak Pasajı) Kat: 1 Beşiktaş/İSTANBUL Büyük Mükellefler V.D. 998 010 4554

			Yükümlülükte Bulunulan Payların		Yükümlülükte Bulunulmayan Payların	
Yetkili Kuruluş	Oluşturulmuş Konsorsiyomdaki Pozisyonu	Aracılığın Türü	Nominal Değeri (TL)	Halka Arz Edilen Payların Oranı (%)	Nominal Değeri (TL)	Halka Arz Edilen Payların Oranı (%)
Kalkınma Yatırım Bankası	Eş Lider	En İyi Gayret Aracılığı	-	-	14.000.000	100
Ziraat Yatırım						

25.4.4. Aracılık sözleşmesi hakkında bilgi

Halka Arz Edenler ve Kalkınma Yatırım Bankası ile Ziraat Yatırım arasında 10 Şubat 2022 tarihli Halka Arza Aracılık ve Finansal Danışmanlık Sözleşmesi imzalanmıştır. Bu Sözleşme, SPK tarafından payların halka arzına izin verilmemesi, payların BIAŞ kotuna alınamaması veya Şirket'in halka arza ilişkin SPK onayından önce halka arzdan vazgeçmesi halinde kendiliğinden sona erer.

OBASE, Halka Arz Edenler, Kalkınma Yatırım Bankası ve Ziraat Yatırım arasında 10 Şubat 2022 tarihinde imzalanan *"Halka Arza Aracılık ve Finansal Danışmanlık Sözleşmesi"* çerçevesinde; payların Borsa'da satış öncesi ve/veya talep toplama süresi içerisinde aşağıdaki durumların birinin ortaya çıkması durumunda, Kalkınma Yatırım Bankası, Ziraat Yatırım ve/veya İhraççı'nın ortak kararı ile payların halka arzı ileri bir tarihe ertelenebilir veya halka arz durdurulabilir:

a) Yasama, yürütme veya sermaye piyasaları ile ilgili karar almaya yetkili organlar tarafından yapılan düzenlemeler nedeniyle bu sözleşmeden kaynaklanan yükümlülüklerin Halka Arz Edenler, Kalkınma Yatırım Bankası ile Ziraat Yatırım tarafından yerine getirilmesini imkansız kılacak veya önemli ölçüde güçleştirecek hukuki düzenlemeler yapılması,

b) Halka arzı etkileyecek ölçüde savaş hali, yangın, deprem, su baskını, salgın hastalık, enerji kıtlığı ve benzeri gibi afetler ile toplumsal düzenin sürdürülmesine engel olayların meydana gelmesi veya halka arzı etkileyebilecek uluslararası hukuki ihtilafların vuku bulması,

c) Ekonomik ve siyasi gelişmeler ile para ve sermaye piyasalarındaki ve/veya İhraççı'nın faaliyet gösterdiği sektör yada İhraççı'nın mali bünyesindeki gelişmelerin Halka Arz Edilecek Payları'nın pazarlanmasına imkan vermeyecek durumda olması nedeni ile yeterli talebin oluşmayacağının ve piyasaların durumu itibari ile halka arzdan beklenen faydanın gerçekleşmeyeceğinin Kalkınma Yatırım Bankası ile Ziraat Yatırım tarafından öngörülmesi,

d) Halka Arz Edenler ve Halka Arz Edenler'in iştirak ve bağlı ortaklıkları ile bunların yönetici, doğrudan ve dolaylı ortakları hakkında payların pazarlanmasını ve halka arzı etkileyebilecek herhangi bir soruşturma ve/veya dava açılması ve Halka Arz Edenler

22 Ocak 2022

T.C. İSTANBUL TİCARET ODASI

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Levent Mah. Gonca Sok. No: 22
(Eski Pisalı) Kat: 1 Beşiktaş İST.
Doğan Mukellefler VD 998 010 ...

TÜRKİYE KALKINMA VE YATIRIM BANKASI A.Ş.

aleyhine, halka arzı önemli derecede etkileyen ya da etkileyebilecek herhangi bir soruşturma, dava ve/veya sair adli veya idari takip başlatılması,

e) İzahnamenin onayından Borsa'da satışın tamamlanmasına kadar olan süre içinde, İhraççı'nın mali durumunda meydana gelen ve izahname ile tasarruf sahiplerine satış duyurusu içinde yer alan bilgilerin bundan böyle gerçeğe aykırı hale gelmesi sonucunu doğuracak olumsuz değişikliklerin ortaya çıkması.

Halka arzda payların satış işlemi başladıktan sonra Şirket, Halka Arz Eden Pay Sahipleri, Kalkınma Yatırım Bankası veya Ziraat Yatırım dışında meydana gelen herhangi bir özel durumdan dolayı yetkili mercilerce (SPK veya Borsa Yönetimi tarafından) aksi yönde karar alınması durumları hariç, halka arz ve satış işlemi iptal edilmeyecektir.

Halka arz "Borsa'da Satış – Sabit Fiyatla Talep Toplama ve Satış Yöntemi" ile gerçekleştirileceğinden yatırımcıların önceden para yatırması söz konusu olmayacak ve bu nedenle halka arzın iptal edilmesi gereken durumlarda yatırımcılara yönelik herhangi bir zarar söz konusu olmayacaktır. Sadece yatırımcılar tarafından girilen talepler, Borsa tarafından iptal edilecek ve yatırımcının kendi hesabında bekleyen nakit değerleri yatırımcının kendi tasarrufunda olacaktır.

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

Şirket, sermaye artırımı yoluyla Halka Arz Edilecek Paylar üzerinden halka arz geliri elde edecektir. Şirket paylarının halka arzında sahip olduğu payları satacak mevcut pay sahipleri Bülent DAL, Banu DAL ve Mehmet Haluk ALPAY pay satış geliri, halka arza aracılık eden yatırım kuruluşları halka arza aracılık komisyonu, hukuki ve finansal danışmanlık yapan kişi ve kuruluşlar danışmanlık ücreti, denetim raporu hazırlayan bağımsız denetim şirketi de denetim ücreti elde edeceklerdir.

Şirket ile halka arza aracılık eden Kalkınma Yatırım Bankası arasında çıkar çatışması veya herhangi bir menfaat çatışması bulunmamaktadır. Kalkınma Yatırım Bankası ve Şirket arasında herhangi bir sermaye ilişkisi yoktur. Kalkınma Yatırım Bankası'nın, halka arz işlemi nedeniyle elde edeceği aracılık komisyonu harfcinde doğrudan ya da dolaylı olarak halka arzın başarısına bağlanmış bir ekonomik çıkarı bulunmamaktadır. Kalkınma Yatırım Bankası ile Şirket sermayesinin %5 ve daha fazlasına sahip pay sahipleri arasında halka arzın gerçekleştirilmesi için imzalananlar dışında herhangi bir sözleşme bulunmamaktadır.

Şirket ile halka arza aracılık eden Ziraat Yatırım arasında çıkar çatışması veya herhangi bir menfaat çatışması bulunmamaktadır. Ziraat Yatırım ve Şirket arasında herhangi bir sermaye ilişkisi yoktur. Ziraat Yatırım'ın, halka arz işlemi nedeniyle elde edeceği aracılık komisyonu haricinde doğrudan ya da dolaylı olarak halka arzın başarısına bağlanmış bir ekonomik çıkarı bulunmamaktadır. Ziraat Yatırım ile Şirket sermayesinin %5 ve daha fazlasına sahip pay sahipleri arasında halka arzın gerçekleştirilmesi için imzalananlar dışında herhangi bir sözleşme bulunmamaktadır.

Şirket ile halka arz sürecinde finansal danışmanlık sağlayan Canyon Venture Partners arasında çıkar çatışması veya herhangi bir menfaat çatışması bulunmamaktadır. Canyon Venture Partners ve Şirket arasında herhangi bir sermaye ilişkisi yoktur. Canyon Venture Partners'ın, halka arz işlemi sürecinde elde edeceği finansal danışmanlık ücretleri haricinde doğrudan ya da dolaylı olarak halka arzın başarısına bağlanmış ekonomik çıkarı bulunmamaktadır. Canyon Venture Partners ile Şirket sermayesinin %5 ve daha fazlasına sahip pay sahipleri arasında herhangi bir sözleşme bulunmamaktadır.

Şirket ile bağımsız hukukçu raporunu ve işbu İzahname'nin hazırlanması ve halka arzda danışmanlık yapan Esin Avukatlık Ortaklığı arasında herhangi bir çıkar veya menfaat

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Levent Mah. Gonca Sok. No: 22
Emlak Passaji Kat: 1 Beşiktaş/İST.
Büyük Mükellefler VD 858 0 7 4594

çatışması bulunmamaktadır. Esin Avukatlık Ortaklığı ve Şirket arasında herhangi bir sermaye ilişkisi yoktur. Esin Avukatlık Ortaklığı'nın doğrudan ya da dolaylı olarak halka arzın başarısına bağlanmış bir ekonomik çıkarı bulunmamaktadır. Esin Avukatlık Ortaklığı halka arza ilişkin sunulan danışmanlık hizmetleri için danışmanlık ücreti elde etmektedir. Esin Avukatlık Ortaklığı ile Şirket sermayesinin %5 ve daha fazlasına sahip pay sahipleri arasında herhangi bir sözleşme bulunmamaktadır.

Şirket ile finansal tablolarının özel bağımsız denetimini yapan Kavram Bağımsız Denetim ve Danışmanlık A.Ş. arasında çıkar çatışması veya herhangi bir menfaat çatışması bulunmamaktadır. Kavram Bağımsız Denetim ve Danışmanlık A.Ş. ve Şirket arasında herhangi bir sermaye ilişkisi yoktur. Kavram Bağımsız Denetim ve Danışmanlık A.Ş.'nin doğrudan ya da dolaylı olarak halka arzın başarısına bağlanmış bir ekonomik çıkarı bulunmamaktadır. Kavram Bağımsız Denetim ve Danışmanlık A.Ş.'nin, Şirket'in pay sahipleriyle arasında herhangi bir anlaşma yoktur. Kavram Bağımsız Denetim ve Danışmanlık A.Ş., Şirket'e sunduğu özel bağımsız denetim hizmetleri karşılığında ücret elde etmiştir. Kavram Bağımsız Denetim ile Şirket sermayesinin %5 ve daha fazlasına sahip pay sahipleri arasında herhangi bir sözleşme bulunmamaktadır.

T.C. SERMAYE PİYASASI KURULU

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

TÜRKİYE HALK BANKASI A.Ş.

26. BORSADA İŞLEM GÖRMEYE İLİŞKİN BİLGİLER

26.1. Payların Borsa'da işlem görmesi için başvuru yapılıp yapılmadığı ve biliniyorsa en erken işlem görme tarihleri:

Şirket payları henüz Borsa'da işlem görmemektedir. Halka Arz Edilecek Paylar'ın Borsa'da işlem görmesi BİAŞ'ın bu konuda vereceği olumlu karara bağlıdır. Payların kota alınması ve Ana Pazar'da işlem görmesi amacıyla 31 Mart 2022 tarihinde BİAŞ'a başvurulmuştur. Söz konusu karar alınmadıkça halka arz edilen payların borsada işlem görme imkânı olmayacaktır. Dolayısıyla, İzahname'nin onaylanması Halka Arz Edilecek Paylar'ın Borsa'da işlem göreceği anlamına gelmemektedir. BİAŞ yönetim kurulunun alacağı karar sonucu payların Borsa'da işlem görme tarihi belirlenebilecektir. Birincil piyasada satış sonrası ikincil piyasa işlem sırasının açılması, Borsa'nın Şirket'in KAP sayfasında yapacağı duyuruyu takip eden iş günü gerçekleşir.

26.2. İhraççı'nın aynı grup paylarının borsaya kote olup olmadığına/borsada işlem görüp görmediğine veya bu hususlara ilişkin bir başvurusunun bulunup bulunmadığına ilişkin bilgi:

Yoktur.

26.3. Borsa'da 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,

- İhraççı'nın başka bir grup payının veya sermaye piyasası araçlarının tahsisli/nitelikli yatırımcılara satışa ya da halka arza konu edilmesi durumunda bu işlemlerin mahiyeti ve bu işlemlerin ait olduğu sermaye piyasası araçlarının sayısı, nominal değeri ve özellikleri hakkında ayrıntılı bilgi:

Yoktur.

26.4. Piyasa yapıcı ve piyasa yapıcılığın esasları:

Yoktur.

26.5. Fiyat istikrarı işlemlerinin planlanıp planlanmadığı:

Fiyat istikrarı işlemlerinin gerçekleştirilmesi planlanmaktadır. Ziraat Yatırım ile Halka Arz Eden Pay Sahipleri arasında 27 Mayıs 2022 tarihinde Fiyat İstikrarı Sözleşmesi imzalanmıştır.

Fiyat istikrarını sağlayıcı işlemlerin, Şirket paylarının BİAŞ'ta işlem görmeye başladıktan sonra, SPK'nın VII-128.1 sayılı Pay Tebliği'nin 11. maddesi çerçevesinde Halka Arz Eden Pay Sahipleri'nin halka arzdan elde edecekleri toplam net fon tutarının %50'si ile gerçekleştirilmesi planlanmaktadır.

26.5.1. Fiyat istikrarı işlemlerinin yerine getirilmesine yönelik garantinin olmadığına ilişkin açıklama:

Ziraat Yatırım, İhraççı paylarına yönelik olarak fiyat istikrarı işlemlerinde bulunmayı planlamaktadır. Ancak, Ziraat Yatırım, fiyat istikrarı işlemlerini kesin olarak yerine getireceğine ilişkin herhangi bir taahhüt vermemektedir. Ziraat Yatırım, fiyat istikrarı işlemlerine hiç başlamayabileceği gibi, fiyat istikrarı işlemlerinde bulunması halinde de, gerekçesini açıklamak suretiyle, bu işlemi istediği her an sona erdirebilir.

26.5.2. Fiyat istikrarı işlemlerinin gerçekleştirilebileceği zaman aralığı:

Payların borsada işlem görmeye başlamasından itibaren en fazla 15 gündür.

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Levent Mah. Cömert Sok. No: 2/1
(Eski Büyükdere Kat: 1 Beşiktaş/İST.
Buca Mukellefler VD 998 010 4594

T.C. İSTANBUL TİCARET ODASI 1923 İSTANBUL SERMAYE PİYASASI ARAŞTIRMA VE UYGULAMA BİRİMİ

TÜRKİYE KALKINMA VE YATIRIM BANKASI A.Ş.
Sarayönü Mah. Ankara Caddesi No: 30 Ulus/İstanbul

26.5.3. Fiyat istikrarına ilişkin işlemleri gerçekleştirebilecek aracı kurumun ticaret unvanı:

Ziraat Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

26.5.4. Fiyat istikrarına ilişkin sürenin bitiminden sonra pay fiyatlarının düşebileceğine ilişkin açıklama:

Fiyat istikrarını sağlayıcı işlemler en fazla işbu İzahname'nin 26.5.2. numaralı maddesinde belirtilen süre ile sınırlıdır. Pay fiyatı fiyat istikrarını sağlayıcı işlemler sonucunda yükselmiş olsa bile bu sürenin bitiminden sonra tekrar düşebilir.

26.5.5. Fiyat istikrarını sağlayıcı işlemlerin amacı:

Fiyat istikrarını sağlayıcı işlemlerde amaç, pay fiyatının halka arz fiyatının altına düşmesi halinde alımda bulunarak fiyat istikrarına belli bir süreyle katkıda bulunmaktır. Ancak bu işlem, herhangi bir fiyat taahhüdü niteliğinde değildir ve fiyat istikrarı işlemlerinin gerçekleştirildiği dönemde payın piyasa fiyatı, piyasa koşullarına göre olması gereken fiyata göre yüksek olabilmektedir. Fiyat istikrarını sağlayıcı işlemlerde halka arz fiyatının üzerinde emir verilemez.

26.5.6. Fiyat istikrarı işlemlerinde sorumluluk ve bu işlemlerde kullanılacak kaynağın niteliği:

Fiyat istikrarı işlemlerine ilişkin tüm sorumluluk, bu işlemleri gerçekleştiren halka arzda Eş Lider olan Ziraat Yatırım'a aittir. Ziraat Yatırım fiyat istikrarı işlemlerinde, Şirket ortaklarından Mehmet Haluk ALPAY, Bülent DAL ve Banu DAL'ın halka arz kapsamında satışa konu ettiği paylardan elde ettiği fonları kullanacaktır.

Halka Arz sonrası fiyat istikrarının sağlanmasına yönelik olarak, Halka Arz Eden Pay Sahipleri'nin sahip oldukları Şirket paylarından halka arz edilecek 3.500.000 TL nominal değerli payın halka arz fiyatıyla çarpılmasıyla oluşan brüt tutardan, Halka Arz Eden Pay Sahipleri'nin payına düşecek halka arz maliyetlerinin düşülmesinden sonra kalan net tutarın %50'sine eşit bir fon ayrılacaktır. Söz konusu fonun, Şirket'in halka arza konu paylarının BİAŞ'ta işlem görmeye başlamasından itibaren en fazla 15 gün ile sınırlı olmak kaydı ile fiyat istikrarını sağlayıcı işlemler için kullanılmak üzere, Ziraat Yatırım nezdinde açılacak olan hesaba aktarılacağı Halka Arz Eden Pay Sahipleri tarafından taahhüt edilmiş ve hesap üzerinde fiyat istikrarının teminini sağlayıcı işlemleri yapma konusunda Ziraat Yatırım tam olarak yetkilendirilmiştir.

Bununla beraber, halka arzda yeterli talep toplanamaması durumunda öncelikle Halka Arz Eden Pay Sahipleri'ne ait olan mevcut payların satışının iptaline gidilecektir. Bu durumda fiyat istikrarını sağlayacak işlemlerde kullanılacak fonun planlanandan daha az olması ihtimali bulunmakta olup, Halka Arz Eden Pay Sahipleri'nin satışı gerçekleşen paylarından elde edilen brüt tutardan, Halka Arz Eden Pay Sahipleri'nin payına düşecek halka arz maliyetlerinin düşülmesinden sonra kalan net tutar fiyat istikrarı işlemlerinde kullanılabilecektir. Halka arzda yeterli talep toplanamaması ve Halka Arz Eden Pay Sahipleri'ne ait hiç pay satılamamış olması durumunda fiyat istikrarını sağlayıcı işlemler gerçekleştirilmeyecektir. Şüpheye mahal vermemek adına, sermaye artırımı ile ihraç edilen paylardan elde edilecek tutar hiçbir suretle fiyat istikrarını sağlayıcı işlemlerde kullanılmayacaktır.

26.5.7. Yatırımcıların karar verme sürecinde etkili olabilecek diğer bilgiler:

Halka arza yeterli talep gelmemesi durumunda öncelikle sermaye artırımı şeklinde arz edilen payların satıldığı varsayılacak ve öncelikle İhraçcı'ya ödeme yapılacaktır. Dolayısıyla halka

22 Temmuz 2022

T.C. İSTANBUL ÜCRETLİ NOTERLİĞİ

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. Levent Mah. Gonca Sok. No: 82 (Boğaziçi Kat) Kat 1 Beşiktaş/İST. Beşiktaş Mükellefler V.D. 998 010 4924

TÜRKİYE KALKINMA VE YATIRIM BANKASI A.Ş.

arza eksik talep gelmesi durumunda, öngörülen fiyat istikrarı sağlayıcı işlemler yapılamayabilir ya da kısmen yapılabilir.

27. MEVCUT PAYLARIN SATIŞINA İLİŞKİN BİLGİLER İLE TAAHHÜTLER

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

Halka Arz Eden Pay Sahipleri	Adresi	İhraççı veya Selefleri veya Bağlı Ortaklıklarında Son Üç Yıl İçinde Aldığı Görevler
Banu DAL	Sarıay Mahallesi, Siteyolu Caddesi, Enkay Plaza Sitesi A Blok, No:18, İç Kapı No: 3, Ümraniye/İstanbul	Yönetim Kurulu Başkanı, Sektörel Çözümler Genel Müdür Yardımcısı
Mehmet Haluk ALPAY		Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı ve Satış, Pazarlama ve İdari İşler Direktörü
Bülent DAL		CEO, Yönetim Kurulu Üyesi

27.2. Paylarını Halka Arz Eden Pay Sahipleri'nin satışa sunduğu payların nominal değer

Şirket'in 35.000.000 TL tutarındaki çıkarılmış sermayesinde mevcut ortaklardan Mehmet Haluk ALPAY'ın 11.690.000 TL nominal değerde ve %33,4 oranında, mevcut ortaklardan Banu DAL'ın 11.655.000 TL nominal değerde ve %33,3 oranında ve Bülent DAL'ın 11.655.000 TL nominal değerde ve %33,3 oranında payı bulunmaktadır.

Halka arz kapsamında Mehmet Haluk ALPAY'ın sahibi olduğu toplam 1.169.000 TL nominal değerli 1.169.000 adet B grubu nama yazılı payların, Banu DAL'ın sahibi olduğu 1.165.500 TL nominal değerli 1.165.500 adet B grubu nama yazılı payların ve Bülent DAL'ın sahibi olduğu 1.165.500 TL nominal değerli 1.165.500 adet B grubu nama yazılı payların halka arz edilmesi planlanmaktadır.

Aşağıdaki tablo, halka arz öncesi ve Halka Arz Edilecek Paylar'ın tamamının satılması halinde halka arz sonrası oluşacak Şirket sermaye yapısını göstermektedir.

Pay Sahibi	Halka Arz Öncesi			Halka Arz Sonrası		
	Nominal Değer	Oran (%)	Pay Grubu	Nominal Değer	Oran (%)	Pay Grubu
Mehmet Haluk ALPAY	2.805.600	8,02	A	2.805.600	6,17	A
	8.884.400	25,38	B	7.715.400	16,96	B
Banu DAL	2.797.200	7,99	A	2.797.200	6,15	A
	8.857.800	25,31	B	7.692.300	16,91	B
Bülent DAL	2.797.200	7,99	A	2.797.200	6,15	A
	8.857.800	25,31	B	7.692.300	16,91	B
Halka Açık	-	-	B	14.000.000	30,77	B
TOPLAM	35.000.000	100		45.500.000	100	

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

TÜRKİYE KALKINMA VE YATIRIM BANKASI A.Ş.

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

a) İhracı tarafından verilen taahhüt:

Şirket, 30 Mayıs 2022 tarihli ve 2022/25 sayılı yönetim kurulu kararına binaen verdiği taahhütlü ile Şirket paylarının Borsa İstanbul'da işlem görmeye başladığı tarihten itibaren bir yıl boyunca bedelli ve bedelsiz sermaye artırımı gerçekleştirmeyeceğini, dolaşımdaki pay miktarını artırıcı herhangi bir işlemde bulunmayacağını, Şirket'te sahibi olabileceği Şirket paylarının hiçbir surette satılmayacağı veya payların satışı sonucunu doğurabilecek işlem gerçekleştirilmeyeceği, Borsa'ya, SPK'ya veya yurt dışındaki herhangi bir menkul kıymetlere ilişkin düzenleyici kurum, borsa veya kotasyon otoritesine başvuruda bulunulmayacağı ve bu süre boyunca ileride yeni bir satış veya halka arz yapılacağına dair bir açıklama yapılmayacağını taahhüt etmiştir.

b) Ortaklar tarafından verilen taahhütler:

Mehmet Haluk ALPAY 30 Mayıs 2022 tarihli beyanıyla, fiyat istikrarı işlemleri neticesinde pay elde etmesi durumunda söz konusu bu payları elde ettiği tarihten itibaren 180 gün boyunca Borsa'da, Borsa fiyatından bağımsız olarak satmayacağını, devretmeyeceğini, rehnetmeyeceğini veya bu paylar üzerinde sair surette tasarrufta bulunmayacağını, dolaşımdaki pay miktarının artmasına yol açacak şekilde bedelli sermaye artışı, satış veya halka arz yapılması konusunda bir karar almayacağını ve/veya Borsa'ya veya Kurula'a veya yurt dışındaki herhangi bir menkul kıymetlere ilişkin düzenleyici kurum, borsa veya kotasyon otoritesine başvuruda bulunmayacağını ve bu sonuçları doğurabilecek başkaca herhangi bir işlem yapmayacağını, bu süre boyunca ileride yeni bir satış veya halka arz yapılacağına dair ya da dolaşımdaki pay miktarının artması neticesini doğuracak herhangi başka bir açıklama yapmayacağını ve Borsa dışında yapılacak satışlarda da satışa konu payların bu sınırlamaya tabi olacağını alıcılara bildirileceğini taahhüt etmiştir.

Banu DAL 30 Mayıs 2022 tarihli beyanıyla, fiyat istikrarı işlemleri neticesinde pay elde etmesi durumunda söz konusu bu payları elde ettiği tarihten itibaren 180 gün boyunca Borsa'da, Borsa fiyatından bağımsız olarak satmayacağını, devretmeyeceğini, rehnetmeyeceğini veya bu paylar üzerinde sair surette tasarrufta bulunmayacağını, dolaşımdaki pay miktarının artmasına yol açacak şekilde bedelli sermaye artışı, satış veya halka arz yapılması konusunda bir karar almayacağını ve/veya Borsa'ya veya Kurula'a veya yurt dışındaki herhangi bir menkul kıymetlere ilişkin düzenleyici kurum, borsa veya kotasyon otoritesine başvuruda bulunmayacağını ve bu sonuçları doğurabilecek başkaca herhangi bir işlem yapmayacağını, bu süre boyunca ileride yeni bir satış veya halka arz yapılacağına dair ya da dolaşımdaki pay miktarının artması neticesini doğuracak herhangi başka bir açıklama yapmayacağını ve Borsa dışında yapılacak satışlarda da satışa konu payların bu sınırlamaya tabi olacağını alıcılara bildirileceğini taahhüt etmiştir.

Bülent DAL 30 Mayıs 2022 tarihli beyanıyla, fiyat istikrarı işlemleri neticesinde pay elde etmesi durumunda söz konusu bu payları elde ettiği tarihten itibaren 180 gün boyunca Borsa'da, Borsa fiyatından bağımsız olarak satmayacağını, devretmeyeceğini, rehnetmeyeceğini veya bu paylar üzerinde sair surette tasarrufta bulunmayacağını, dolaşımdaki pay miktarının artmasına yol açacak şekilde bedelli sermaye artışı, satış veya halka arz yapılması konusunda bir karar almayacağını ve/veya Borsa'ya veya Kurula'a veya yurt dışındaki herhangi bir menkul kıymetlere ilişkin düzenleyici kurum, borsa veya kotasyon otoritesine başvuruda bulunmayacağını ve bu sonuçları doğurabilecek başkaca herhangi bir işlem yapmayacağını, bu süre boyunca ileride yeni bir satış veya halka arz yapılacağına dair ya da dolaşımdaki pay miktarının artması neticesini doğuracak herhangi başka bir açıklama

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Levent Mah. Gayrettepe Sok. No: 27
Emlak Pasajı Kat: 1 Beşiktaş/İST.
Boğaziçi Mükellefler V.D. 998 010 0694

ZİRAAT KATILIM VE YATIRIM BANKASI A.Ş.
Sarıyer/İSTANBUL

yapmayacağını ve Borsa dışında yapılacak satışlarda da satışa konu payların bu sınırlamaya tabi olacağını alıcılara bildirileceğini taahhüt etmiştir.

c) Sermaye piyasası mevzuatı kapsamında verilen taahhütler:

Mehmet Haluk ALPAY 30 Mayıs 2022 tarihli beyanıyla, Şirket paylarının Borsa'da işlem görmeye başladığı tarihten itibaren bir yıl boyunca halka arza konu olmayan paylarını, Borsa'da, Borsa fiyatından bağımsız olarak satmayacağını, devretmeyeceğini, rehnetmeyeceğini veya bu paylar üzerinde sair surette tasarrufta bulunmayacağını, dolaşımdaki pay miktarının artmasına yol açacak şekilde bedelli sermaye artışı, satış veya halka arz yapılması konusunda bir karar almayacağını ve/veya Borsa'ya veya Kurula'a veya yurt dışındaki herhangi bir menkul kıymetlere ilişkin düzenleyici kurum, borsa veya kotasyon otoritesine başvuruda bulunmayacağını ve bu sonuçları doğurabilecek başkaca herhangi bir işlem yapmayacağını, bu süre boyunca ileride yeni bir satış veya halka arz yapılacağına dair ya da dolaşımdaki pay miktarının artması neticesini doğuracak herhangi başka bir açıklama yapmayacağını ve Borsa dışında yapılacak satışlarda da satışa konu payların bu sınırlamaya tabi olacağını alıcılara bildirileceğini taahhüt etmiştir.

Banu DAL 30 Mayıs 2022 tarihli beyanıyla, Şirket paylarının Borsa'da işlem görmeye başladığı tarihten itibaren bir yıl boyunca halka arza konu olmayan paylarını, Borsa'da, Borsa fiyatından bağımsız olarak satmayacağını, devretmeyeceğini, rehnetmeyeceğini veya bu paylar üzerinde sair surette tasarrufta bulunmayacağını, dolaşımdaki pay miktarının artmasına yol açacak şekilde bedelli sermaye artışı, satış veya halka arz yapılması konusunda bir karar almayacağını ve/veya Borsa'ya veya Kurul'a veya yurt dışındaki herhangi bir menkul kıymetlere ilişkin düzenleyici kurum, borsa veya kotasyon otoritesine başvuruda bulunmayacağını ve bu sonuçları doğurabilecek başkaca herhangi bir işlem yapmayacağını, bu süre boyunca ileride yeni bir satış veya halka arz yapılacağına dair ya da dolaşımdaki pay miktarının artması neticesini doğuracak herhangi başka bir açıklama yapmayacağını ve Borsa dışında yapılacak satışlarda da satışa konu payların bu sınırlamaya tabi olacağını alıcılara bildirileceğini taahhüt etmiştir.

Bülent DAL 30 Mayıs 2022 tarihli beyanıyla, Şirket paylarının Borsa'da işlem görmeye başladığı tarihten itibaren bir yıl boyunca halka arza konu olmayan paylarını, Borsa'da, Borsa fiyatından bağımsız olarak satmayacağını, devretmeyeceğini, rehnetmeyeceğini veya bu paylar üzerinde sair surette tasarrufta bulunmayacağını, dolaşımdaki pay miktarının artmasına yol açacak şekilde bedelli sermaye artışı, satış veya halka arz yapılması konusunda bir karar almayacağını ve/veya Borsa'ya veya Kurul'a veya yurt dışındaki herhangi bir menkul kıymetlere ilişkin düzenleyici kurum, borsa veya kotasyon otoritesine başvuruda bulunmayacağını ve bu sonuçları doğurabilecek başkaca herhangi bir işlem yapmayacağını, bu süre boyunca ileride yeni bir satış veya halka arz yapılacağına dair ya da dolaşımdaki pay miktarının artması neticesini doğuracak herhangi başka bir açıklama yapmayacağını ve Borsa dışında yapılacak satışlarda da satışa konu payların bu sınırlamaya tabi olacağını alıcılara bildirileceğini taahhüt etmiştir.

d) Yetkili kuruluşlar tarafından verilen taahhütler:

Yoktur.

e) Taahhütlerde yer alan diğer önemli hususlar:

Yoktur.

22 Temmuz 2022

T.C. Sermaye Piyasası Kurulu

TÜRKİYE KALKINMA VE YATIRIM BANKASI A.Ş.

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Levent Büyükdere Caddesi No: 22 (Emlak Pasajı) Kat: 1 Beşiktaş/İSTANBUL
Büyük Mükelleflar VD 998 010 4594

28. HALKA ARZ GELİRİ VE MALİYETLERİ

28.1. Halka arza ilişkin İhraçcı'nın elde edeceği net gelir ile katlanacağı tahmini toplam ve pay başına maliyet:

Halka Arz Eden Pay Sahipleri, halka arzdan brüt 36.750.000 TL (Net Gelir: 34.676.058 TL) gelir elde edecektir.

Şirket, halka arzdan brüt 110.250.000 TL (Net Gelir: 102.378.112 TL) gelir elde edecektir.

Tahmini ihraç maliyetleri aşağıdaki gibidir:

Tahmini Halka Arz Maliyeti (TL)	Toplam	Şirket	Ortaklar
SPK Ücreti	[illegible]	93.375	16.625
Borsa Ücreti	25.725	[illegible]	6.431
MKK Ücreti	47.775	47.775	0
Aracılık Komisyonu	5.507.250	4.130.438	1.376.812
Reklam / PR Giderleri	1.104.480	1.104.480	0
Hukuki Danışmanlık Giderleri	1.253.750	940.313	313.437
Bağımsız Denetim	348.100	348.100	0
Halka Arz Danışmanlığı	1.442.550	1.081.913	[illegible]
Rekabet Kurulu Ücreti	4.200	4.200	0
Diğer (Tescil, Noter, Tercüme vb.)	100.000	100.000	0
Toplam Maliyet	9.945.830	7.871.888	2.073.942
Pay Başına Maliyet	0,7	-	-

Bu çerçevede, halka arza ilişkin toplam maliyetin 9.945.830 TL olacağı, pay başına maliyetin (halka arz sonrası toplam pay adedine göre) ise 0,7104 TL olacağı beklenmektedir. Toplam maliyet içerisinde Şirket'in payı 7.871.888 TL, Halka Arz Eden Pay Sahipleri'nin payı 2.073.942 TL'dir.

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

Şirket, sermaye artışı ile bilinirlik ve tanınırlığın pekiştirilmesi için kurumsal kimliğin ve yapının güçlendirilmesi, şeffaflık ve hesap verilebilirlik ilkelerinin daha güçlü bir şekilde uygulanması, Şirket değerinin ortaya çıkarılması, rekabet gücünün artırılması ve Şirket'in büyüme hedeflerini gerçekleştirmesi için kaynak elde etmeyi amaçlamaktadır.

Şirket, Halka Arz Eden Pay Sahipleri'nin Mevcut Payları'nın halka arz kapsamında satılması sebebiyle herhangi bir gelir elde etmeyecek olup, sermaye artışı yoluyla ihraç edilecek Yeni Paylar'ın halka arz edilmesi kapsamında gelir elde edecektir.

Halka arz gelirlerinin kullanım yerlerine ilişkin bilgilere, aşağıdaki tabloda yer verilmektedir:

Fonun Kullanım Yeri	Net Halka Arz Gelirine Oranı (%)
Yeni Ürün, Çözümlerin Finansmanı ve Mevcut Ürünlerin Geliştirilmesi	%25-%30
Yurt Dışı Yatırımları	%30-%35
Yurt İçi Pazarlama ve Satış Faaliyetleri	%10-%13,75
İnsan Kaynakları Yatırımları	%10-%13,75
Şirket Alanları	%15-%17,5
TOPLAM	**100**

Halka arz kapsamında elde edilecek net gelirin, makul bir ekonomik gerekçeye dayanmak koşuluyla yaklaşık %25-%30'unun yeni ürün, çözümlerin finansmanı ve mevcut ürünlerin geliştirilmesinde, %30-%35'inin yurt dışı yatırımlarında, %10-%13,75'inin yurt içi pazarlama

22 Temmuz 2022

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

TÜRKİYE HALKINA VE YAT... A.Ş.

ve satış faaliyetlerinde, %10-%13,75'inin insan kaynakları yatırımlarında ve %15-%17,5'inin şirket alımlarında kullanılması amaçlanmaktadır.

Yeni ürün, çözümlerin finansmanı ve mevcut ürünlerin geliştirilmesi: Şirket halka arz gelirinin yaklaşık %25-%30'luk kısmıyla yatırımı devam etmekte olan projeleri için finansman sağlamayı ve müşterilerinden gelen talepler veya sektörün ihtiyaçlarına yönelik olarak, dijital dönüşüme ve artan veri hacimlerinin anlamlandırılmasına yönelik geliştirdiği projeleri ve ileri teknolojiler içeren yenilikçi projeleri hızla tamamlayarak müşterilerinin kullanımına sunmayı planlamaktadır. Ayrıca Şirket rekabete karşı pozisyon alabilmek için mevcut ürünlerinin gelişimine yatırım yapmayı ve uzmanlığı ile verdiği tekrarlanabilir hizmet ve çözümlerin ürünlere dönüşmesini sağlamayı planlamaktadır.

Yurt dışı yatırımları: Şirket, halka arz gelirinin yaklaşık %30-%35'lik kısmını Şirket'in yurt dışındaki satış ve pazarlama faaliyetlerini destekleyecek şekilde kullanmayı planlamaktadır. Şirket, Amerika Birleşik Devletleri'nde kurulu bir yazılım şirketi olan Obase Inc. üzerinden yapacağı insan kaynağı ve pazarlama yatırımlarıyla satışları içerisindeki ihracat payını artırmayı hedeflemektedir. Bu doğrultuda satış, pazarlama, teknik ve destek hizmetleri ile ilgili insan kaynağı yatırımları yapılması, yurt dışı pazarda sunulacak ürünlere ilişkin pazar araştırmaları gerçekleştirilmesi, ürünlerin yurt dışı pazara uygun hale getirmeye yönelik uyarlama çalışmaları yapılması ve pilot projeler gerçekleştirilmesi planlanmaktadır. Yurt dışına yapılan yatırımlarla birlikte Şirket'in marka bilinirliği artırılarak, mevcut ürün ve hizmetler için daha etkin pazarlama stratejilerinin oluşturulabileceği düşünülmektedir.

Yurt içi pazarlama & satış faaliyetleri: Şirket halka arz gelirinin yaklaşık %10-%13,75'lik kısmını mevcut ürün ve hizmetlerinin etkin bir şekilde pazarlanması ve satışı için kullanmayı hedeflemektedir. Yapılan faaliyetlerle birlikte marka bilinirliği artırılarak daha fazla müşteriye ulaşılması hedeflenmektedir. Bu doğrultuda, satış & pazarlama ekibinin büyütülmesi ve güçlendirilmesi, çeşitli etkinliklere (fuar, kongre, seminerler vb.) katılınması ve müşterilerin katılımının sağlanması, websitesi geliştirilmeleri, stratejik pazarlama faaliyetleri, dijital pazarlamaya ilişkin içerik üretilmesi ve çözümlerin tanıtılması, ajanslarla çalışmalar yapılması, pazar araştırmaları gerçekleştirilmesi ve pilot projeler geliştirilmesi planlanmaktadır.

İnsan kaynakları yatırımları: Şirket halka arz gelirinin yaklaşık %10-%13,75'lik kısmını, yeni ürün ve çözümlerin finansmanı, yurt dışında ve satış ve pazarlama tarafında yapacağı insan kaynakları yatırımlarına ek olarak, hızlı değişen iç ve dış piyasa koşullarında yeteneği keşfetmek, yetiştirebilmek ve tutundurabilmek amacıyla etkin ve verimli insan kaynakları yönetimi sağlamak amacıyla kullanmayı planlamaktadır. Şirket'in faaliyet gösterdiği yazılım sektörü tüm dünyanın ilgisinin bulunduğu ve yoğun rekabetin yaşandığı bir sektördür. Yoğun rekabetin yaşandığı bu sektörde başarılı olabilmek için know-how ve entelektüel bilgi büyük önem taşımaktadır. Özellikle pandemi döneminde uzaktan çalışmanın yaygınlaşmasıyla birlikte entelektüel sermayenin yurt dışındaki pazarlara erişiminin kolaylaşması nedeniyle, insan kaynaklarının korunabilmesi ve güçlendirilebilmesi için insan kaynaklarına ve insan kaynağının profesyonel gelişimine yatırım yapılması öngörülmektedir.

Şirket alımları: Şirket, halka arz gelirinin yaklaşık %15-%17,5'lik kısmını bilişim sektöründe yer alan firma satın alımlarında ve/veya bunlara ortak olunmasında kullanmayı planlamaktadır. Böylece ürün portföyünün genişletilmesi, yeni pazarlara girilmesi ve/veya faaliyet gösterilen mevcut pazarlarda pazar payının artırılması hedeflenmektedir.

Halka arz gelirinin Fon Kullanım Yeri Raporu çerçevesinde kullanılmasına kadar geçen sürede vadesiz mevduat, vadeli mevduat, bono, tahvil ve emtia gibi kısa vadeli finansal yatırımlarda değerlendirilmesi planlanmaktadır.

22 Temmuz 2022

T.C. SERMAYE PİYASASI KURULU

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Levent Mah. Büyükdere Cad. No: 34 (Eski Polat) Kat: 1 Beşiktaş/İST
Bağlı Mükellefler V.D. 998 010 4584

TÜRKİYE KALKINMA VE YATIRIM BANKASI A.Ş.

29. SULANMA ETKİSİ

29.1. Halka arzdan kaynaklanan sulanma etkisinin miktarı ve yüzdesi:

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

Sulanma etkisine ilişkin hesaplamalar Şirket'in 31 Mart 2022 tarihli özel bağımsız denetimden geçmiş ara dönem finansal tablo verileri esas alınarak yapılmıştır.

Şirket paylarının halka arz sermaye artırımı ve ortak satışı şeklinde olacaktır. Buna göre sulanma etkisinin miktarı ve yüzdesine ilişkin hesaplama aşağıdaki tabloda sunulmaktadır.

Sulanma Etkisi Analizi (TL)	Halka Arz Öncesi	Halka Arz Sonrası
Halka Arz Fiyatı	-	10,50
Artırılan Sermaye	-	10.500.000
Halka Arz Büyüklüğü	-	110.250.000
Tahmini Halka Arz Maliyeti	-	9.945.830
Net Halka Arz Geliri	-	100.304.170
Özkaynaklar (Defter Değeri)	75.741.453	176.045.623
Ödenmiş Sermaye	35.000.000	45.500.000
Pay Başına Defter Değeri	2,1640	3,8691
Mevcut Ortaklar İçin Sulanma Etkisi (TL)		1,7051
Mevcut Ortaklar İçin Sulanma Etkisi (%)	-	%78,79
Yeni Ortaklar İçin Sulanma Etkisi (TL)	-	-6,6309
Yeni Ortaklar İçin Sulanma Etkisi (%)	-	%-63,15

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

Şirket'in sermaye artırımı suretiyle paylarının ihraç ve halka arzında Mevcut Ortaklar'ın yeni pay alma hakları kısıtlanmış olduğundan işbu İzahname'nin 29.1. numaralı bölümünde gösterildiği üzere mevcut ortaklar için sulanma etkisinin 1,7051 TL ve %78,79 olması beklenmektedir.

22 Temmuz 2022

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Levent Loft Büyükdere Cad. No: 2
(Eski Metro Binası Kat: 1 Beşiktaş/İST.
Büyük Mükellefler VD 9980 004584

TÜRKİYE KALKINMA VE YATIRIM BANKASI A.Ş.
Sanayi Mah. Mevlevi Evlerdeni Cad. No: 81 Ulus/İSTANBUL

30. UZMAN RAPORLARI VE ÜÇÜNCÜ KİŞİLERDEN ALINAN BİLGİLER

30.1. Halka arz sürecinde İhraçcı'ya danışmanlık yapanlar hakkında bilgiler:

Halka arz sürecinde İhraçcı'ya danışmanlık hizmeti verenler aşağıdaki tabloda yer almaktadır:

Kurum	Danışmanlık Hizmeti
Kalkınma Yatırım Bankası	Aracılık Hizmetleri
Ziraat Yatırım	Aracılık Hizmetleri
Esin Avukatlık Ortaklığı	Hukuki Danışmanlık Hizmetleri
Canyon Venture Partners	Finansal Danışmanlık Hizmetleri
Kavram Bağımsız Denetim ve Danışmanlık A.Ş.	Bağımsız Denetim Hizmetleri

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

Aşağıda belirtilen uzman ve özel bağımsız denetim raporlarını hazırlayan taraflardan sağlanan bilgiler, ilgili raporlardan aynen alınarak, Şirket'in bildiği veya hazırlayan tarafın yayınladığı bilgilerden kanaat getirebildiği kadarıyla yanlış veya yanıltıcı olmayacak şekilde İzahname'de yer almaktadır. Bu raporların yayımlanmasında ilgili raporları hazırlayan kişilerin rızası bulunmaktadır.

Finansal Tablolar

Şirket'in 31 Aralık 2019, 31 Aralık 2020, 31 Aralık 2021 ve 31 Mart 2022 tarihlerinde sona eren finansal dönem finansal tablolarını denetleyen bağımsız denetim kuruluşunun:

Ticaret Unvanı: Kavram Bağımsız Denetim ve Danışmanlık A.Ş.

Adresi: Bayar Caddesi Gülbahar Sokak Perdemsaç Plaza No:17 Kat:11 Ofis: 111-115 Kozyatağı Kadıköy, İstanbul, Türkiye

Telefon: +90 216 380 65 52 / +90 216 380 65 55

Faks: +90 216 380 65 61

İlgili Döneme İlişkin Sorumlu Denetçi: Ayşe KUTBAY

Bağımsız denetim şirketinin özel bağımsız denetim görüşünün, İzahname kapsamında kamuya açıklanması konusunda rızası bulunmaktadır. Ayrıca, bağımsız denetim şirketi, Şirket'in finansal tabloları ile ilgili olarak aşağıdaki şekilde olumlu görüş vermiştir.

Kavram Bağımsız Denetim ve Danışmanlık A.Ş.'nin, Şirket'in 31 Aralık 2019, 31 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibarıyla hazırlanan finansal tablolarına ilişkin vermiş olduğu olumlu görüş aşağıda yer almaktadır:

"Görüşümüze göre, ilişikteki finansal tablolar, Şirket'in 31 Mart 2022, 31 Aralık 2021, 31 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla finansal durumunu ve 31 Mart 2022, 31 Mart 2021, 31 Aralık 2021, 31 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait finansal performansını ve nakit akışlarını, Türkiye Finansal Raporlama Standartlarına (TFRS'lere) uygun olarak tüm önemli yanlılıklarıyla gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır."

Bağımsız Hukukçu Raporu

İzahname'nin 4 numaralı ekinde yatırımcıların incelemesine sunulan bağımsız hukukçu raporu Esin Avukatlık Ortaklığı tarafından hazırlanmıştır.

Adresi: Ebulula Mardin Cad. Gül Sok. No. 2 Maya Park Tower 2, 34335 Akatlar, Beşiktaş, İstanbul

Telefon: +90 212 376 6400

Faks: +90 212 376 6464

Ekli bağımsız hukukçu raporunda da ayrıca belirtildiği üzere, Esin Avukatlık Ortaklığı'nın bağımsız hukukçu raporunun, İzahname kapsamında kamuya açıklanması konusunda rızası bulunmaktadır.

Diğer Açıklamalar

Yukarıda bahsi geçen ve Şirket'e aracılık hizmetleri, hukuki danışmanlık hizmetleri ve bağımsız denetim hizmetleri sunan hiçbir taraf, Halka Arz Edenler tarafından ihraç edilen ya da Şirket'e ait menkul kıymetleri ya da Şirket'in menkul kıymetlerini elde etme hakkı veren ya da tanıtılık eden opsiyonlara sahip değildir. Aynı tarafların Şirket ile herhangi bir istihdam, yönetim, denetim ya da sermaye bağlantısı bulunmamaktadır.

Şirket'e yukarıda bahsi geçen hizmetleri sunan taraflar haricinde, İzahname'nin genelinde muhtelif sektör raporlarından, pazar araştırmalarından ve halka açık olan veya olmayan çeşitli kaynaklardan elde edilen bilgilere yer verilmiştir. Şirket olarak burada verilen bilgilerin aynen alındığı, Şirket'in bildiği veya ilgili üçüncü şahsın yayımladığı bilgilerden kanaat getirebildiği kadarıyla, açıklanan bilgileri yanlış veya yanıltıcı hale getirecek herhangi bir eksikliğin bulunmadığı beyan ederiz. Üçüncü kişilerden alınan söz konusu bilgilerin kaynakları ilgili bölümlerde verilmekte olup, bu bilgilerin doğruluğunu teyit ederiz. Öte yandan, tüm üçüncü kişilerden alınan bilgilerin güvenilir olduğu düşünülmekle birlikte, bağımsız bir doğrulama işleminden geçirilmemiştir.

Şirket, üçüncü kişilerden elde ettiği bilgilerden kanaat getirebildiği kadarıyla açıklanan bilgileri yanlış veya yanıltıcı hâle getirecek herhangi bir eksikliğin bulunmadığını ve söz konusu bilgilerin aynen alındığını beyan eder.

22 Temmuz 2022

T.C. İSTANBUL BİRİNCİ NOTERİ

TÜRKİYE HALK BANKASI A.Ş.

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

31. İŞTİRAKLER HAKKINDA BİLGİLER

31.1. Konsolidasyona dâhil edilenler hariç olmak üzere ihraççının finansal yatırımları hakkında bilgi:

Şirket; 13 Mayıs 2022 tarihinde 53.100 ABD doları karşılığında, Şirket'in mevcut ortakları tarafından kurulmuş ve ABD'de faaliyet gösteren Obase Inc'in sermayesinin %90'ını temsil eden payları devralmış ve böylece Obase Inc ile OBASE Grubu'nu oluşturmuştur. Obase Inc'in finansal durum tablolarının ile kâr veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablolarının gelecekteki finansal yıllarda tam kapsamlı konsolidasyona tâbi tutulması öngörülmektedir. Obase Inc'in devralınması, 31 Mart 2022'den sonra tamamlandığı için Obase Inc.'in faaliyet sonuçları, İzahname'de yer alan finansal tablolara konsolide edilmemiştir.

Obase Inc., ABD'de faaliyet göstermekte olan iş zekâsı, veri analitiği ve yazılım teknolojileri alanlarında çözüm sunmaya odaklanmış bir yazılım şirketidir. 2021 yılında pazara giriş stratejisi oluşturma ve pazar analizi için Data Republic firması ile çalışmaya başlayan Obase Inc., Obase Ar-Ge Merkezi tarafından geliştirilen sektörel ürünler için olanlar da dâhil olmak üzere pazarlama faaliyetlerine başlamıştır.

Obase Inc.'in tek pay sahibi OBASE'dir. Obase Inc.'in ödenmiş sermayesi 185.090 ABD dolarıdır. Obase Inc.'in 31 Mart 2022 itibarıyla net dönem zararı 105.130,25 ABD dolarıdır. Obase Inc.'e ilişkin finansal veriler bağımsız denetimden geçmemiştir.

22 MAYIS 2022

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Levent Mah. Gonca Sok. No: 2
Kat: 1 Beşiktaş/İST.
Büyükmükellefler VD 998 010 4594

32. PAYLAR İLE İLGİLİ VERGİLENDİRME ESASLARI

32.1 Genel Bakış

32.1.1. Gerçek Kişilerin Vergilendirilmesi

Gelir vergisi mevzuatı uyarınca, Türk hukukunda vergi mükelleflerinin yükümlülüklerini belirleyen iki çeşit vergi mükelleflıyet 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.

GVK uyarınca, (i) Türkiye'de yerleşmiş olanlar (ii) resmi daire ve müesseselere veya merkezi Türkiye'de bulunan teşekkül ve teşebbüslere bağlı olup adı geçen daire, müessese, teşekkül ve teşebbüslerin işleri dolayısıyla yabancı ülkelerde oturan Türk vatandaşları, tam mükellef olarak Türkiye içinde ve dışında elde ettikleri kazanç ve iratların tamamı üzerinden vergilendirilirler. Türkiye'de yerleşmiş sayılma durumu (i) ikametgâhın Türkiye'de bulunması veya (ii) 1 (bir) takvim yılı içerisinde Türkiye'de devamlı olarak 6 (altı) aydan fazla oturulması olarak tanımlanmıştır. Buna ek olarak, belli bir görev veya iş için Türkiye'ye gelen iş, ilim ve fen adamları, uzmanlar, memurlar, basın ve yayın muhabirleri ve durumları bunlara benzeyen diğer kimselerle tahsil veya tedavi veya istirahat veya seyahat maksadıyla Türkiye'ye gelen yabancılar ile tutukluluk, hükümlülük veya hastalık gibi elde olmayan sebeplerle Türkiye'de alıkonmuş veya kalmış olanlar Türkiye'de yerleşik sayılmazlar ve dolayısıyla tam mükellef olarak değerlendirilmezler. Bununla birlikte, yurt dışında mukim kişilerin Türkiye'de tam veya dar mükellef olup olmadıklarının tespitinde Türkiye ile ilgili yabancı ülke arasında imzalanmış çifte vergilendirmeyi önleme anlaşması hükümlerinin de dikkate alınması gerekmektedir.

Paylara sahip olan kişilerin, söz konusu payların 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.

Gerçek kişilerin 2022 yılında elde ettikleri ücret gelirleri dışındaki beyana tâbi gelirlerin vergilendirilmesinde aşağıda yer alan artan oranlı gelir vergisi tarifesi uygulanır.

Gelir Aralığı	Gelir Vergisi Oranı
0-32.000 TL	%15
70.000 TL'nin 32.000 TL'si için 4.800 TL, bu tutarın fazlası için	%20
170.000 TL'nin 70.000 TL'si için 12.400 TL, bu tutarın fazlası için	%27
880.000 TL'nin 170.000 TL'si için 39.400 TL, bu tutarın fazlası için	%35
880.000 TL'den fazlasının 880.000 TL'si için 287.900 TL, bu tutarın fazlası için	%40

32.1.2. Kurumların Vergilendirilmesi

KVK uyarınca sermaye şirketleri, kooperatifler, iktisadi kamu kuruluşları, dernek veya vakıflara ait iktisadi işletmeler, iş bırakıkları, kurum kazançları üzerinden kurumlar vergisine

22 Temmuz 2022

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

TÜRKİYE KALKINMA VE YATIRIM BANKASI A.Ş.

tâbidirler. Kurumların vergilendirilebilir kârları VUK ve diğer Türk vergi kanunlarına göre belirlenmektedir. Kurum kârlarına uygulanmakta olan kurumlar vergisi oranı %20 (yirmi)'dir. Ancak, KVK'ya eklenen geçici 13. madde uyarınca kurumlar vergisi oranı 2022 yılı kurum kazançları için %23 (yirmi üç) olarak uygulanacaktır.

Ayrıca, 17 Kasım 2020 tarih ve 31307 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan 7256 sayılı Bazı Alacakların Yeniden Yapılandırılması ile Bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılması Hakkında Kanun ile KVK'da yapılan değişiklik uyarınca Borsa İstanbul Pay Piyasasında ilk defa işlem görmek üzere ve sermayesinin en az %20'sini (yirmisini) temsil eden payları halka arz eden kurumların kurum kazançlarına uygulanacak kurumlar vergisi oranı, payların ilk defa halka arz edildiği hesap döneminden başlamak üzere 5 (beş) hesap dönemi boyunca 2 (iki) puan indirimli olarak uygulanacaktır. İndirimden yararlanılan hesap dönemleri süresince şirketlerin bu halka açıklık oranını sağlayamaması halinde ise zamanında indirim sebebiyle tahakkuk ettirilmeyen vergiler, vergi ziyaı cezası uygulanmaksızın gecikme faizi ile birlikte tahsil edilir.

Buna ilave olarak, KVK'nın 32. maddesine 7351 sayılı Kanun'un 15. maddesiyle eklenen bentler uyarınca, ihracat yapan kurumların münhasıran ihracattan elde ettikleri kazançlar ile sanayi sicil belgesini haiz ve fiilen üretim faaliyetiyle iştigal eden kurumların münhasıran üretim faaliyetlerinden elde ettikleri kazançlar için kurumlar vergisi oranı 01.01.2022 tarihinden itibaren 1 puan indirimli olarak uygulanacaktır.

KVK'da tam ve dar mükellefiyet olmak üzere 2 (iki) tür vergi mükellefiyeti tanımlanmıştır. 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 2 (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 tâbi kimseler bakımından menkul sermaye iratlarının Türkiye'de elde edilmiş olarak kabul edilebilmesi için sermayenin Türkiye'de yatırılmış olması gerekmektedir. Dar mükellefiyete tâbi 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 maksat ödemenin Türkiye'de yapılması veya ödeme yabancı bir ülkede yapılmış ise, Türkiye'de ödeyenin veya nam ve hesabına ödeme yapılanın hesaplarına intikal ettirilmesi veya kârından ayrılmasıdır.

31.2 Payların elden çıkarılması karşılığında sağlanan kazançların vergilendirilmesi

31.2.1 Borsa'da işlem gören payların vergilendirme esasları:

BİST'te işlem gören payların elden çıkarılması sonucu sağlanan değer artış kazançlarının vergilendirilmesi 2025 yılının sonuna kadar GVK'nın Geçici 67'nci maddesi çerçevesinde gerçekleştirilmektedir. GVK'nın Geçici 67'nci maddesi kapsamında değer artış kazançları işlemlere aracılık eden bankalar ve aracı kurumlar ile saklayıcı kuruluşlar tarafından yapılan tevkifat ile vergilendirilmektedir. GVK'nın Geçici 67'nci maddesinin yürürlük süresinin 31 Aralık 2025 tarihinden sonraya uzatılmaması veya herhangi bir şekilde kapsamının vergi mevzuatına dâhil edilmemesi durumunda 31 Aralık 2025 tarihinden sonra aşağıda açıklandığı üzere (Yatırım Ortaklığı Payları Hariç), BİST'te İşlem gören payların elden çıkarılmasından sağlanacak değer artış kazançları genel hükümler çerçevesinde vergilendirilecektir.

22 Temmuz 2022
T.C. Gelirler İdaresi Başkanlığı
ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
TÜRK YATIRIM

Diğerlerinin yanı sıra, BİST'te işlem gören payların alım satımına aracılık ettikleri yatırımcılar tarafından sağlanan gelirlerin vergilendirilmesinden yükümlü olan ve dolayısıyla vergi tevkifatını yapmakla sorumlu tutulan taraflar bankalar, aracı kurumlar ve saklayıcı kuruluşlardır. Bankalar, aracı kurumlar ve saklayıcı (saklamacı) kuruluşlar tevkifat yükümlülükleri tahtındaki ilgili vergi beyanlarını, 3'er (üçer) aylık dönemler itibarıyla beyan edeceklerdir. İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş.- MKK dışında saklayıcı kuruluşlardan saklama hizmeti alan yatırımcıların işlemlerinde vergi tevkifatının yapılması esasen ilgili saklayıcı kuruluşun sorumluluğundadır.

BİST'te işlem gören bir payın başka bir banka veya aracı kuruma naklinin istenmesi halinde, nakli gerçekleştirecek banka veya aracı kurum nakli istenen kıymetle ilgili alış bedeli ve alış tarihini naklin yapılacağı kuruma bildirecektir. Bildirilecek tarih ve bedel, tevkifat matrahının tespitinde dikkate alınacaktır. Söz konusu payların bir başka kişi veya kurum adına nakledilmesi halinde alış bedelinin ve alış tarihinin Hazine ve Maliye Bakanlığı'na bildirilmesi gerekmektedir.

Saklayıcı kuruluşlar, bankalar ve aracı kurumlar tarafından yapılacak vergi tevkifatı oranı kanunen %15 (on beş) olarak belirlenmiştir. Söz konusu tevkifat oranı bankalar, aracı kuruluşlar ve saklayıcı kuruluşlar tarafından aşağıda yer alan gelirler üzerinden uygulanır:

a) alım satımına aracılık ettikleri menkul kıymetler ile diğer sermaye piyasası araçlarının alış ve satış bedelleri arasındaki fark;

b) alımına aracılık ettikleri menkul kıymet veya diğer sermaye piyasası araçlarının itfası halinde alış bedeli ile itfa bedeli arasındaki fark,

c) menkul kıymetlerin veya diğer sermaye piyasası araçlarının tahsiline aracılık ettikleri dönemsel getirileri (herhangi bir menkul kıymet veya diğer sermaye piyasası aracına bağlı olmayan),

d) aracılık ettikleri menkul kıymet veya diğer sermaye piyasası araçlarının ödünç işlemlerinden sağlanan gelirler.

Ancak, GVK ve 2006/10731 sayılı Bakanlar Kurulu Kararı uyarınca, kanunen %15 (on beş) olarak belirlenen tevkifat oranı: (i) paylara ve pay endekslerine dayalı olarak yapılan vadeli işlem ve opsiyon sözleşmeleri, BİST'te işlem gören aracı kurum varantları dâhil olmak üzere paylar (menkul kıymetler yatırım ortaklık payları hariç) ve pay yoğun fonlarının kaulma belgelerinden elde edilen kazançlar Hazine ve Maliye Bakanlığı'nca ihraç edilen altına dayalı devlet iç borçlanma senetleri ve 4749 sayılı Kamu Finansmanı ve Borç Yönetiminin Düzenlenmesi Hakkında Kanun uyarınca kurulan varlık kiralama şirketleri tarafından ihraç edilen altına dayalı kira sertifikalarından elde edilen kazançlar için %0 (sıfır); (ii) KVK'nın 2/1 maddesi kapsamındaki mükelleflerle münhasıran menkul kıymet ve diğer sermaye piyasası aracı getirileri ile değer artışı kazançları elde etmek ve bunlara bağlı hakları kullanmak amacıyla faaliyette bulunan mükelleflerden SPKn'ne göre kurulan yatırım fonları ve yatırım ortaklıklarıyla benzer nitelikte olduğu Hazine ve Maliye Bakanlığı'nca belirlenenler için %0 (sıfır); ve (iii) (ii) numaralı alt kırılımda belirtilen gerçek kişi ve kurumlar hariç olmak üzere, (i) numaralı alt kırılımda belirtilen dışında kalan kazançlar için %10 (on) olarak uygulanır.

Yatırımcılar yukarıda belirtilen oranların ileride değişikliğe uğrayabileceğini göz önünde bulundurmalıdır.

Paylar değişik tarihlerde alındıktan sonra bir kısmının elden çıkarılması halinde tevkifat matrahının tespitinde dikkate alınacak alış bedelinin belirlenmesinde ilk giren ilk çıkar metodu esas alınacaktır. Payların alımından önce elden çıkarılması durumunda, elden

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

TÜRKİYE YATIRIM

çıkarılma tarihinden sonra yapılan ilk alım işlemi esas alınarak söz konusu tutar 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.

282 Seri No'lu Gelir Vergisi Genel Tebliği uyarınca menkul kıymet ve diğer sermaye piyasası araçlarına ilişkin türler (i) sabit getirili menkul kıymetler; (ii) değişken getirili menkul kıymetler; (iii) diğer sermaye piyasası araçları ve (iv) yatırım fonları katılma belgeleri ve yatırım ortaklıkları payları olacak şekilde belirlenmiştir. Paylar ve pay endekslerine dayalı olarak yapılan vadeli işlem ve opsiyon sözleşmeleri, menkul kıymetin dâhil olduğu sınıf içinde değerlendirilecektir. Bu kapsamda pay ve pay endekslerine dayalı olarak yapılan vadeli işlem sözleşmeleri ile BİST'te işlem gören pay ve pay endekslerine dayalı olarak ihraç edilen aracı kurum varantları paylarının da dâhil olduğu değişken getirili menkul kıymetler sınıfı kapsamında değerlendirilecektir.

3'er (üçer) aylık dönem içerisinde, birden fazla pay ve aynı türden olduğu kabul edilen menkul kıymet alım satım işlemi yapılması halinde tevkifatın gerçekleştirilmesinde bu işlemler tek bir işlem olarak dikkate alınır. Pay ve aynı türden olduğu kabul edilen menkul kıymet alım satımından doğan zararlar takvim yılı aşılmamak kaydıyla izleyen 3 (üç) aylık döneme devredilir ve takip eden dönemlerin tevkifat matrahından mahsup edilir. Takvim yılının son 3 (üç) aylık döneminde oluşan zarar tutarının izleyen döneme aktarılması mümkün değildir.

Tam mükellef kurumlara ait olup, BİST'te işlem gören ve 1 (bir) yıldan fazla süreyle, tam mükellef ve dar mükellef pay sahipleri tarafından, elde tutulan payların elden çıkarılmasında tevkifat uygulanmaz.

Ticari faaliyet kapsamında elde edilen gelirler, mükelleflerin her türlü ticari ve sınai faaliyetlerinden elde ettikleri kazançları şeklinde tanımlanan ticari kazanç hükümleri çerçevesinde kazancın tespitinde dikkate alınır. Ticari kazancın elde edilmesi sırasında tevkif suretiyle ödenmiş olan vergiler, GVK'nın ilgili hükümleri kapsamında tevkif edilen vergilerin tâbi olduğu hükümler çerçevesinde, tevkifata tâbi kazançların beyan edildiği beyannamelerde hesaplanan vergiden mahsup edilir.

GVK'nın Geçici 67'nci maddesi kapsamında tevkifata tâbi tutulan kazançlar için gerçek kişilerce yıllık veya münferit beyanname verilmez. Diğer gelirler dolayısıyla verilecek yıllık beyannameye bu gelirler dâhil edilmez. Söz konusu madde hükümleri uyarınca tevkifata tâbi tutulsun tutulmasın dar mükellef gerçek kişi veya kurumlarca Hazine ve Maliye Bakanlığı, 4749 sayılı Kanuna göre kurulan varlık kiralama şirketleri ve tam mükellef kurumlar tarafından yurt dışında ihraç edilen menkul kıymetlerden sağlanan kazanç ve iratlar için münferit veya özel beyanname verilmez.

Menkul kıymet ve sermaye piyasası araçlarının 3'er (üçer) aylık dönemler itibarıyla tevkifata tâbi tutulacak alım satım kazançlarının tespitinde alım satım konusu işlemlerin (yukarıda belirtildiği üzere) aynı türden olmasına dikkat edilecektir. Kazançlar, bu türlere göre ayrı ayrı tespit edilip tevkifata tâbi tutulacaktır.

GVK'nın Geçici 67/5 maddesi uyarınca, gelir sahibinin gerçek veya tüzel kişi ya da dar veya tam mükellef olması, vergi mükelleflyeti bulunup bulunmaması, vergiden muaf olup olmaması ve elde edilen kazancın vergiden istisna olup olmaması yukarıda ayrıntıları verilen vergilendirme uygulamasını etkilememektedir.

2006/10731 sayılı Bakanlar Kurulu Kararı uyarınca, halka arz tarihi itibarıyla %0 (sıfır) olarak belirlenmekle birlikte söz konusu oranın artırılması durumunda dar mükellefler

22 temmuz 2022

T.C. İSTANBUL BİRİNCİ NOTERİ ÖZ MAKİ

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. Levent/İst. Gülen Sok. No: 12 (Emirgan Mah.) Kat: 1 Beşiktaş/İST Büyük Mükellefler V.D. 998 0 0 4594

TÜRKİYE KALKINMA VE YATIRIM BANKASI A.Ş. Saray Mah. No: 10 Ulus/Ankara

açısından çifte vergilendirme sorunu gündeme gelecektir. GVK'nın Geçici 67. maddesinde düzenlenmiş olan tevkifat uygulamalarında, tevkifata konu geliri elde etmiş olan kişinin mukim olduğu ülke ile yapılmış ve yürürlükte olan çifte vergilendirmeyi önleme anlaşması hükümleri önem arz etmektedir. Söz konusu anlaşma hükümleri, Türk vergi kanunlarından önce uygulanacaktır.

Dar mükellef gerçek kişi ve kurumların, GVK'nın Geçici 67. maddesi kapsamında Türkiye'deki finansal araçlara kendileri veya yurt dışındaki portföy yönetim şirketleri vasıtasıyla yatırım yapabilmeleri için vergi kimlik numarası almaları gerekmektedir.

Vergi kimlik numarası alınabilmesi için (i) dar mükellef gerçek kişilerin pasaportlarının noter onaylı bir örneği ya da vergi dairesi yetkililerince onaylanmak üzere, aslı ve fotokopisini, (ii) dar mükellef kurumların ise kendi ülkelerinde geçerli kuruluş belgesinin Türkiye'nin o ülkede bulunan temsilciliğince onaylı Türkçe bir örneğini veya yabancı dilde onaylı kuruluş belgesinin tercüme bürolarınca tercüme edilmiş Türkçe bir örneğini ilgili vergi dairesine ibraz etmeleri gerekmektedir. Kuzey Kıbrıs Türk Cumhuriyeti vatandaşları için nüfus cüzdanının ibrazı yeterli olacaktır.

Ayrıca, bankalar ve aracı kurumlar ile saklayıcı kuruluşlar kendilerine işlem yapmak için müracaat eden ancak vergi kimlik numarası ibraz edemeyen yabancı müşterileri için, toplu olarak vergi kimlik numarası alabilirler.

Çifte vergilendirmeyi önleme anlaşmaları hükümlerinden yararlanılabilmesi için ise ilgili ülkenin yetkili makamları tarafından düzenlenerek imzalanmış mukimlik belgesinin alınması ve bu belgenin aslı ile noter veya bu ülkedeki Türk konsolosluklarınca tasdikli Türkçe tercümesinin 1 (bir) örneğinin durumuna göre ilgili vergi dairesine veya vergi sorumlularına ibraz edilmesi gerekmektedir. Bir takvim yılına ilişkin mukimlik belgesi, izleyen yılın dördüncü ayına kadar geçerlidir.

Tevkifat uygulamasından önce mukimlik belgesinin ibraz edilmemesi halinde çifte vergilendirmeyi önleme anlaşması hükümleri dikkate alınmadan %15 (on beş) (halihazırda 2006/10731 sayılı Bakanlar Kurulu Kararı uyarınca %0 (sıfır) oranında uygulanmaktadır) oranı uygulanmak suretiyle tevkifat yapılacaktır. Ancak bu durumda dahi sonradan söz konusu mukimlik belgesinin ibrazı ile çifte vergilendirmeyi önleme anlaşması hükümleri ve iç mevzuat hükümleri doğrultusunda yersiz olarak tevkif suretiyle alınan verginin iadesi talep edilebilecektir.

Hazine ve Maliye Bakanlığı gerekli gördüğü hallerde, çifte vergilendirmeyi önleme anlaşmaları hükümlerinden yararlanacak kişi ve kurumlardan, alım-satımını yaptıkları veya getirisini tahsil ettikleri Türk menkul kıymetleri bakımından, uygulanacak anlaşma hükümlerine göre gerçek hak sahibi (*beneficial owner*) olduklarına dair ilgili ispat edici belgelerin ibrazını da isteyebilecektir. Bu belgeleri Hazine ve Maliye Bakanlığı'nın tayin edeceği sürede ibraz etmeyen veya bu belgeler ile veya başkaca bir suretle gerçek hak sahibi olmadığı tespit edilenler bakımından zamanında tahakkuk ve tahsil edilmeyen vergiler için vergi ziyaı doğmuş sayılacaktır.

Türkiye'nin bugüne kadar akdettiği anlaşmalar ve anlaşmaların Türkçe metinleri GİB'in www.gib.gov.tr web sayfasında yer almaktadır.

32.7.2 Genel Olarak Fay Alım Satım Kazançlarının Vergilendirilmesi

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

22 Ocak 2022

İ.Ş.B.

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Levent Mah. Gonca Sok. No: 22
Beşiktaş/İSTANBUL
Vergi Daireleri VD 998 010 4594

TÜRKİYE KALKINMA VE YATIRIM BANKASI A.Ş.

32.2.2.1 Gerçek Kişiler

32.2.2.1.1 Tam Mükellef Gerçek Kişiler

Pay alım satım kazançları, GVK'nın mükerrer 80. maddesi uyarınca gelir vergisine tâbi olacaktır. Ancak anılan madde uyarınca, ivazsız olarak iktisap edilen pay senetleri ile tam mükellef kurumlara ait olan ve 2 (iki) yıldan fazla süreyle elde tutulan pay senetlerinin elden çıkarılması durumunda elde edilen kazançlar vergiye tâbi olmayacaktır. Pay senetlerinin elden çıkartılmasında da kamu menkul kıymetlerinin satışında olduğu gibi, GVK'nın mükerrer 81. 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 Kurumu'nca belirlenen toptan eşya fiyat endeksindeki artış oranında artırılarak tespit edilir. Bu endekslemenin yapılabilmesi için artış oranının %10 (on) veya üzerinde olması şarttır.

GVK'nın 86/1(c) maddesi uyarınca tam mükellef gerçek kişilerin tevkif suretiyle vergilendirilmiş menkul sermaye iratları GVK'nın 103. maddesinin ikinci gelir dilimindeki tutarı aşıyor ise (bu tutar 2022 yılı için 70.000-TL'dir.) beyan edilmesi gerekir.

32.2.2.1.2 Dar Mükellef Gerçek Kişiler

GVK 86/2 maddesi çerçevesinde dar mükelleflyette vergiye tâbi 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 tâbi değildir. Dar mükellef gerçek kişilerin tevkif suretiyle vergilendirilmemiş gelirleri mevcut ise, GVK'nın 101/2. maddesi uyarınca, bu kazançların mal ve haklarını Türkiye'de elden çıkarıldığı yerin vergi dairesine münferit beyanname ile bildirilmesi zorunludur.

Dar mükellef gerçek kişilerin vergilendirilmesi açısından Türkiye'nin imzalamış olduğu yürürlükte bulunan çifte vergilendirmeyi önleme anlaşmalarının hükümleri önem arz etmektedir. Söz konusu anlaşma hükümleri, Türk vergi kanunlarından önce uygulanacaktır.

32.2.2.2 Kurumlar

32.2.2.2.1 Kurumlar Vergisi Mükelleflerinin Aktifine Kayıtlı Paylarını Elden Çıkarılmasından Sağlanan Kazançlar

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

32.2.2.2.2 Tam Mükellef Kurumlar

Öte yandan, KVK'nın 5/1(c) maddesi uyarınca kurumların aktiflerinde en az 2 (iki) tam yıl süreyle yer alan iştirak paylarının satışından doğan kazancın %75'lik kısmı kurumlar vergisinden istisna tutulmaktadır. Ancak bu istisnadan yararlanabilmek için satış kazancının satışın yapıldığı yılı izleyen 5. yılın sonuna kadar bilançosunun pasifinde özel bir fon hesabında tutulması, satış bedelinin satışın yapıldığı yılı izleyen 2. takvim yılı sonuna kadar tahsil edilmesi ve satışı yapan ve dolayısı ile istisnadan yararlanacak kurumun menkul kıymet ticareti ile uğraşmaması gerekmektedir.

Bu istisnanın amacı kurumların sermaye yapılarının güçlendirilmesi, finansman sıkıntılarının giderilmesi, bağlı değerlerinin ekonomik faaliyetlerinde daha etkin bir şekilde kullanılmasına imkan sağlanması ve işletmelerin finansal bünyelerininin güçlendirilmesidir. Bu kapsamda, bağlı değerlerin başka bir bağlı değere (örneğin iştirak hissesine) dönüşmesi sonucunu doğuran işlemlerden elde edilen kazançlar bu istisnadan yararlanamayacaktır.

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Levent Mah. Gülmez Sok. No:2
Finansal Pasajı Kat: 1 Beşiktaş/İST.
Gerçek Mükellefler V.D. 998 018 4594

İstisna edilen kazançtan 5 (beş) yıl içinde sermayeye ilave dışında herhangi bir şekilde başka bir hesaba nakledilen veya işletmeden çekilen ya da dar mükellef kurumlarca ana merkeze aktarılan kısım için uygulanan istisna dolayısıyla zamanında tahakkuk ettirilmeyen vergiler ziyana uğramış sayılır. Aynı süre içinde işletmenin tasfiyesi (KVK'ya göre yapılan devir ve bölünmeler hariç) halinde de bu hüküm uygulanır.

32.2.2.2.3 Dar Mükellef Kurumlar

Dar mükellef kurum, Türkiye'de bir işyeri açmak suretiyle veya daimi temsilci vasıtasıyla devamlı menkul kıymet alım satım işi yapan kurum statüsünde ise alım satım kazançları ticari kazanç olarak vergiye tâbi olacak vergileme tam mükellef kurumlarda olduğu şekilde gerçekleşecektir. Yukarıda belirtildiği üzere, devamlı olarak menkul kıymet ticareti ile uğraşanların %75'lik kurumlar vergisi istisnasından faydalanmaları mümkün değildir.

Türkiye'de bir işyeri açmadan veya daimi temsilci vasıtasıyla menkul kıymet alım satım kazancı elde eden dar mükellefler açısından da ilgili kazancın Türkiye'de vergilendirilmesi söz konusu olabilir. Dar mükellef kurumların vergilendirilmesi açısından Türkiye'nin imzalamış olduğu yürürlükte bulunan çifte vergilendirmeyi önleme anlaşmalarının hükümleri önem arz etmektedir. Söz konusu anlaşma hükümleri, Türk vergi kanunlarından önce uygulanacaktır.

32.2.2.3 Yabancı Fon Kazançlarının ve Bu Fonların Portföy Yöneticiliğini Yapan Şirketlerin Vergisel Durumu

1 Ocak 2006 tarihinden itibaren Kurulun düzenleme ve denetimine tâbi fonlara benzer yabancı fonlar da sermaye şirketi sayılarak kurumlar vergisi mükellefi olacaklardır. KVK'ya 6322 sayılı Kanunun 35. maddesiyle, 15 Haziran 2012 tarihinden itibaren yürürlüğe girmek üzere, "Yabancı fon kazançlarının vergilendirilmesi" başlıklı 5/A maddesi eklenmiştir. Bu maddede, yabancı fonlar ile bu fonlara aracılık işlemlerini yürüten portföy yöneticiliği yetki belgesine sahip tam mükellef portföy yöneticisi şirketlerin vergisel durumları düzenlenmiştir.

KVK'nın 2/1 maddesinde belirtilen yabancı fonların, portföy yöneticisi şirketler aracılığıyla organize bir borsada işlem görsün veya görmesin; (i) her türlü menkul kıymet ve sermaye piyasası aracı; (ii) vadeli işlem ve opsiyon sözleşmesi; (iii) varant; (iv) döviz; (v) emtiaya dayalı vadeli işlem ve opsiyon sözleşmesi; (vi) kredi ve benzeri finansal varlıklar; ve (vii) kıymetli maden borsalarında yapılan emtia işlemleri ile ilgili elde ettikleri kazançları için KVK'nın 5/A maddesinde sayılan şartların sağlanması durumunda; portföy yöneticisi şirketler, bu fonların daimi temsilcisi sayılmayacak ve bunların iş yerleri de bu fonların iş yeri veya iş merkezi olarak kabul edilmeyecektir.

Dolayısıyla, yabancı fonlara bu kapsamda elde ettikleri kazançları için beyanname verilmeyecek ve diğer kazançlar nedeniyle beyanname verilmesi halinde de bu kazançlar beyannameye dâhil edilmeyecektir.

Bu uygulamanın, yabancı fonların Türkiye kaynaklı gelirleri üzerinden yapılacak vergi kesintisine etkisi yoktur.

Türkiye'de bulunan, aktif büyüklüğünün 51'inden fazlası taşınmazlardan oluşan şirketlere ait hisse senetleri veya ortaklık payları veya bunlara ilişkin vadeli işlem ve opsiyon sözleşmeleri, elde edilen kazançlar bu uygulama kapsamında değerlendirilmeyecektir.

32.3 Paylara ilişkin kâr paylarının ve kâr payı avanslarının vergilendirilmesi

GVK'nın 94/6(b) maddesine 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)

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

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 4936 sayılı Cumhurbaşkanı Kararı uyarınca %10 (on) oranında tevkifat yapılacaktır (girişim sermayesi yatırım fonları ve ortaklıkları için bu oran %0 (sıfır) 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 tâbi değildir.

32.3.1 Gerçek Kişiler

32.3.1.1 Tam Mükellef Gerçek Kişiler

GVK'ya 4842 sayılı Kanunla eklenen 22/2 maddesi uyarınca tam mükellef kurumlardan elde edilen, GVK'nın 75/2 maddesinin (1), (2) ve (3) numaralı bentlerinde yazılı kâr paylarının yarısı gelir vergisinden müstesnadır. Kurumlar kâr payı dağıtırken, gelir vergisinden istisna edilen kısım olan yarısı (%50'si (elliisi)) dâhil olmak üzere dağıtılan kâr payının tamamı (%100'ü (yüzü)) üzerinden %10 (on) oranında gelir vergisi tevkifatı yapmaktadır. Kâr payının yıllık vergi beyannamesinde beyan edilmesi halinde, söz konusu vergi tevkifatı yıllık vergi beyannamesinde hesaplanan gelir vergisi tutarından mahsup edilir. GVK'nın 86/1(c) maddesi uyarınca, tam mükellef kurumlardan elde edilmiş, tevkif yoluyla vergilendirilmiş bulunan ve gayrisafi tutarları; 2022 yılı gelirleri için 70.000 TL'yi aşan kâr payları için beyanname verilmesi gerekecektir. Beyan edilen tutar üzerinden hesaplanan gelir vergisinden, kurum bünyesinde kârın dağıtımı aşamasında yapılan %10 (on) oranındaki vergi kesintisinin tamamı (istisnaya tâbi olan kısım dâhil) mahsup edilecek olup, mahsup sonrası kalan tutar genel hükümler çerçevesinde ret ve iade edilecektir.

Ayrıca, kârın sermayeye eklenmesi kâr dağıtımı sayılmaz. Kâr payı avansları da kâr payları ile aynı kapsamda vergilendirilmektedir.

32.3.1.2 Dar Mükellef Gerçek Kişiler

GVK'nın 94/6(b-ii) maddesi uyarınca, tam mükellef kurumlarca dar mükellef gerçek kişilere dağıtılan kâr payları üzerinden Cumhurbaşkanınca belirlenen oranlarda (bugün için bu oran %10 (on)'dur) tevkifat yapılacaktır. Türkiye'nin taraf olduğu bazı çifte vergilendirmeyi önleme anlaşmalarında daha düşük tevkifat oranları belirlenebilmektedir.

Dar mükellef gerçek kişiler açısından kâr paylarının tevkifat suretiyle vergilendirmesi nihai vergileme olup, dar mükelleflerce bu gelirler için gelir vergisi beyannamesi verilmesine gerek bulunmamaktadır.

Diğer taraftan GVK'nın 101/5 maddesi gereğince dar mükellef gerçek kişilerin vergisi tevkif suretiyle alınmamış menkul sermaye iratlarını, Türkiye'de elde edildiği yerin vergi dairesine müntefiî beyanname ile beyan etmeleri gerekmektedir.

32.3.2 Kurumlar

32.3.2.1 Tam Mükellef Kurumlar

Ticari faaliyete bağlı olarak ticari işletme bünyesinde elde edilmesi halinde tevkifat yapılmayacak söz konusu gelirler ticari kazanç olarak beyan edilecektir. KVK'nın 6. maddesinde kapsamındaki "safi kurum kazancı, GVK'nın ticari kazancı düzenleyen

22 Ocak 2022
TÜRKİYE KALKINMA VE YATIRIM BANKASI A.Ş.
ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

hükümlerine göre belirlenecektir. Kurumlar vergisi, mükelleflerin bir hesap dönemi içinde elde ettikleri safi kurum kazancı üzerinden %20 (yirmi)[1] oranında uygulanır.

Ancak, KVK'nın 5/1(a) maddesi uyarınca, tam mükellef başka bir kurumu iştirak nedeniyle elde edilen kâr payları, tam mükelleflerde tâbi girişim sermayesi yatırım fonu katılma payları ile girişim sermayesi yatırım ortaklıklarının hisse senetlerinden elde edilen kâr payları, diğer yatırım fonu katılma paylarından elde ettikleri kâr payları (portföyünde yabancı para birimi cinsinden varlık ve altın ile diğer kıymetli madenler ve bunlara dayalı sermaye piyasası araçları bulunan yatırım fonlarından elde edilen kazançlar hariç) kurumlar vergisinden müstesnadır. Diğer yatırım ortaklıklarının hisse senetlerinden elde edilen kâr payları bu istisnadan yararlanamaz.

32.3.2.2 Dar Mükellef Kurumlar

KVK'nın 30/3 maddesi uyarınca, tam mükellef kurumlarca dar mükellef kurumlara dağıtılan kâr payları üzerinden Cumhurbaşkanınca belirlenen oranlarda (bugün için bu oran %10 (on)'dur) tevkifat yapılacaktır. Türkiye'nin taraf olduğu bazı çifte vergilendirmeyi önleme anlaşmalarında daha düşük tevkifat oranları belirlenebilmektedir.

Dar mükellef kurumların, Türkiye'de bir işyeri veya daimi temsilci aracılığı olmaksızın elde ettikleri kâr payları için tevkifat suretiyle vergilendirme nihai vergileme olup, dar mükelleflerin bu gelirler için Türkiye'de beyanname vermelerine gerek bulunmamaktadır.

---

[1] Ancak, KVK'ya eklenen geçici 13. madde uyarınca kurumlar vergisi oranı 2022 yılı kurum kazançları için %23 (yirmi üç) olarak uygulanacaktır.

Ayrıca, 17 Kasım 2020 tarih ve 31307 sayılı Resmî Gazete'de yayımlanan 7256 sayılı Bazı Alacakların Yeniden Yapılandırılması ile Bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılması Hakkında Kanun ile KVK'da yapılan değişiklik uyarınca Borsa İstanbul Pay Piyasasında ilk defa işlem görmek üzere ve sermayesinin en az %20'sini (yirmisini) temsil eden payları halka arz edan kurumların kurum kazançlarına uygulanacak kurumlar vergisi oranı, payların ilk defa halka arz edildiği hesap döneminden başlamak üzere 4 (beş) hesap dönemi boyunca 2 (iki) puan indirimli olarak uygulanacaktır. İndirimden yararlanılan hesap dönemleri süresince şirketlerin bu halka açıklık oranını sağlayamaması halinde ise zamanında indirim sebebiyle tahakkuk ettirilmeyen vergiler, vergi ziyaı cezası uygulanmaksızın gecikme faizi ile birlikte tahsil edilir.

Buna ilave olarak, KVK'nın 32. maddesine 7351 sayılı Kanun'un 15. maddesiyle eklenen bentler uyarınca, ihracat yapan kurumlarca münhasıran ihracatlan elde ettikleri kazançlar ile yeşil sicil belgesini inşa ve fiilen üretim faaliyetiyle iştigal eden kurumların münhasıran üretim faaliyetlerinden elde ettikleri kazançlar için kurumlar vergisi oranı 01.01.2022 tarihinden itibaren 1 puan indirimli olarak uygulanacaktır.

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Büyük Mükellefler V.D. 998 010 4594

TÜRKİYE YATIRIM BANKASI A.Ş.

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

33.1. İhraççı veya Halka Arz Edenler tarafından İzahname'nin kullanılmasına ilişkin verilen izin ve izin verilen herhangi bir yetkili kuruluşun payların sonradan tekrar satışına dair kullandığı izahnamenin içeriğinden de ilgili kişilerin sorumlu olmayı kabul ettiklerine dair beyanları:

Yoktur.

33.2. İzahname'nin kullanımına izin verilen süre hakkında bilgi:

Yoktur.

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

Yoktur.

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

Yoktur.

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

Yoktur.

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

Yoktur.

22 Temmuz 2022

T.C. İSTANBUL TİCARET ODASI

TÜRKİYE KALKINMA VE YATIRIM BANKASI A.Ş.

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

34. İNCELEMEYE AÇIK BELGELER

Aşağıdaki belgeler Saray Mahallesi, Siteyolu Caddesi, Enkay Plaza Sitesi A Blok No: 18, İç Kapı No: 3, Ümraniye, İstanbul adresindeki Şirket'in merkezi ve başvuru yerleri ile Şirket'in internet sitesi www.obase.com ile KAP'ta tasarruf sahiplerinin incelemesine açık tutulmaktadır:

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

2) İhraççı'nın İzahname'de yer alması gereken finansal tabloları.

T.C.

22 Ocak 2022

TÜRKİYE KALKINMA VE YATIRIM BANKASI A.Ş.

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

35. EKLER

EK 1: Şirket Esas Sözleşmesi

EK 2: 31 Aralık 2019, 31 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2021 tarihlerinde sona eren finansal yıllara ve 31 Mart 2022 tarihinde sona eren üç aylık döneme ilişkin Finansal Tablolar ve Özel Bağımsız Denetim Raporu

EK 3: 31 Aralık 2019, 31 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2021 tarihlerinde sona eren finansal yıllara ve 31 Mart 2022 tarihinde sona eren üç aylık döneme ilişkin Finansal Tablolar ve Özel Bağımsız Denetim Raporu'na ilişkin Bağımsız Denetim Komitesi'nden alınan sorumluluk beyanı

EK 4: Esin Avukatlık Ortaklığı tarafından hazırlanan bağımsız hukukçu raporu

EK 5: Şirket tarafından doldurulan Katılım Finans İlkeleri Bilgi Formu

22 Kasım 2022

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

TÜRKİYE ... YATIRIM BANKASI A.Ş.