

08/03/2024

34/HA-365

ODİNE SOLUTIONS TEKNOLOJİ TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

İzahname

Bu izahname, Sermaye Piyasası Kurulu (Kurul)'nce 07/03/2024 tarihinde onaylanmıştır.

Ortaklığımızın çıkarılmış sermayesinin 88.400.000 TL'den 110.500.000 TL'ye çıkarılması nedeniyle artırılacak 22.100.000 TL nominal değerli 22.100.000 adet B grubu pay ve mevcut ortaklardan Odine International Holding UK LLP'nin sahip olduğu 3.715.871 TL nominal değerli 3.715.871 adet B Grubu pay, Hidayet Didem Zapsu Bilyay'ın sahip olduğu 4.596.031 TL nominal değerli 4.596.031 adet B Grubu pay, Deniz Han Bilyay'ın sahip olduğu 6.894.049 TL nominal değerli 6.894.049 adet B Grubu pay ve Doğu Kaan Bilyay'ın sahip olduğu 6.894.049 TL nominal değerli 6.894.049 adet B Grubu pay olmak üzere toplam 44.200.000 TL nominal değerli 44.200.000 adet B Grubu paylarının halka arzına ilişkin izahnamedir.

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

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

Bu izahname, ortaklığımızın (www.odine.com) ve halka arzda satışa aracılık edecek Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş. (www.tskb.com.tr) ve Yatırım Finansman Menkul Değerler Anonim Şirketi'nin (www.yf.com.tr) adresli internet siteleri ile Kamuyu Aydınlatma Platformu (KAP)'nda (www.kap.org.tr) yayımlanmıştır. Ayrıca başvuru yerlerinde incelemeye açık tutulmaktadır. Sermaye Piyasası Kanunu (SPKn)'nun 10'uncu maddesi uyarınca, izahnamede ve izahnamenin eklerinde yer alan yanlış, yanıltıcı ve eksik bilgilerden kaynaklanan zararlardan İhraççı sorumludur. Zararın İhraççı'dan tazmin edilememesi veya edilemeyeceğinin açıkça belli olması halinde; Halka Arz Eden Pay Sahipleri, ihraca aracılık eden lider yetkili kuruluş, varsa garantör ve İhraççı'nın yönetim kurulu üyeleri kusurlarına ve durumun gereklerine göre zararlar kendilerine yükletilebildiği ölçüde sorumludur. Ancak, izahnamenin 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 değerlendirme kuruluşları gibi izahnameyi oluşturan belgelerde yer almak üzere hazırlanan raporları hazırlayan kişi ve kurumlar da hazırladıkları raporlarda yer alan yanlış, yanıltıcı ve eksik bilgilerden SPKn hükümleri çerçevesinde sorumludur.



08 Mart 2024

YATIRIM FİNANSMAN
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.

Deniz Han Bilyay adına velayeten
Hidayet Didem Zapsu Bilyay

Doğu Kaan Bilyay adına velayeten
Hidayet Didem Zapsu Bilyay

Hidayet Didem Zapsu Bilyay

ODİNE SOLUTIONS
Teknoloji Tic. ve San. A.Ş.
Mediatic Mah. - Maslak Tüneli'nin Sk. No:20
Vefo Güz Plaza Kat: 7 D:35-36
Maslak - Sarıyer / İSTANBUL
Merslek V D 948 014 7928 Sicil No: 431179

Odine International Holding UK LLP
483 Green Lane, 7B, N13 4BS,
London, United Kingdom
Registration Number: OC333874

GELECEĞE YÖNELİK AÇIKLAMALAR

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

ODINE SOLUTIONS
Teknoloji Tic. ve San. A.Ş.
Maslak Mah. Maslak Meydanı Sk. No:20
Veko Giz Plaza Kat:11 D:35-36
Maslak - Sarıyer / İSTANBUL
Maslak V.D. 948 014 7628 Sicil No:431179



08 Mart 2024

Deniz Han Bilgiye adına velayet
Hidayet Didem Zapsu Bilgiye

Doğu Kaan Bilgiye adına velayet
Hidayet Didem Zapsu Bilgiye

Hidayet Didem Zapsu Bilgiye

Odine International Holding UK LLP
483 Green Lane, PB.N13 ABS,
London, United Kingdom
Registration Number: 11329222

YATIRIM FİNANSMAN
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Türkiye İsmail Kalkınma Bankası A.Ş.

İÇİNDEKİLER

| | |
|---|-----|
| KISALTMA VE TANIMLAR..... | 5 |
| I. BORSA GÖRÜŞÜ:..... | 10 |
| II. DİĞER KURUMLARDAN ALINAN GÖRÜŞ VE ONAYLAR: | 11 |
| 1. İZAHNAMENİN SORUMLULUĞUNU YÜKLENEK KİŞİLER | 12 |
| 2. ÖZET | 16 |
| 3. BAĞIMSIZ DENETÇİLER | 35 |
| 4. SEÇİLMİŞ FİNANSAL BİLGİLER | 36 |
| 5. RİSK FAKTÖRLERİ..... | 39 |
| 6. İHRAÇCI HAKKINDA BİLGİLER | 51 |
| 7. FAALİYETLER HAKKINDA GENEL BİLGİLER | 63 |
| 8. GRUP HAKKINDA BİLGİLER..... | 89 |
| 9. MADDİ VE MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR HAKKINDA BİLGİLER | 90 |
| 10. FAALİYETLERE VE FİNANSAL DURUMA İLİŞKİN DEĞERLENDİRMELER | 96 |
| 11. İHRAÇÇININ FON KAYNAKLARI | 113 |
| 12. ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME, PATENT VE LİSANSLAR..... | 115 |
| 13. EĞİLİM BİLGİLERİ..... | 115 |
| 14. KAR TAHMİNLERİ VE BEKLENTİLERİ | 116 |
| 15. İDARİ YAPI, YÖNETİM ORGANLARI VE ÜST DÜZEY YÖNETİCİLER | 117 |
| 16. ÜCRET VE BENZERİ MENFAATLER | 124 |
| 17. YÖNETİM KURULU UYGULAMALARI | 125 |



08 Mart 2024

İstanbul İsmail Kalkınma Bankası A.Ş.

Deniz Han Biliyay adına velayeten
Hidayet Didem Zapsu Biliyay

Doğu Kaan Biliyay adına velayeten
Hidayet Didem Zapsu Biliyay

Hidayet Didem Zapsu Biliyay

ODINE SOLUTIONS
Teknoloji Tic. ve San. A.Ş.
Maslak Mah. Maslak Kav. Üstü Sk. No:20
Yeni Otiz Plaza Kat:11 D:35-36
Maslak - Sarıyer / İSTANBUL
Tic Sicil No: 431179

Odine International Holdings UK LLP
483 Green Lanes, Park View 3 4BS,
London, United Kingdom
Registration Number: 0C333834

YATIRIM FİNANSMAN
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

| | |
|---|-----|
| 18. PERSONEL HAKKINDA BİLGİLER | 126 |
| 19. ANA PAY SAHİPLERİ | 128 |
| 20. İLİŞKİLİ TARAFLAR VE İLİŞKİLİ TARAFLARLA YAPILAN İŞLEMLER HAKKINDA BİLGİLER | 131 |
| 21. DİĞER BİLGİLER | 135 |
| 22. ÖNEMLİ SÖZLEŞMELER | 147 |
| 23. İHRAÇÇININ FİNANSAL DURUMU VE FAALİYET SONUÇLARI HAKKINDA BİLGİLER | 161 |
| 24. İHRAÇ VE HALKA ARZ EDİLECEK PAYLARA İLİŞKİN BİLGİLER | 167 |
| 25. HALKA ARZA İLİŞKİN HUSUSLAR | 176 |
| 26. BORSADA İŞLEM GÖRMEYE İLİŞKİN BİLGİLER | 218 |
| 27. MEVCUT PAYLARIN SATIŞINA İLİŞKİN BİLGİLER İLE TAAHHÜTLER..... | 220 |
| 28. HALKA ARZ GELİRİ VE MALİYETLERİ | 222 |
| 29. SULANMA ETKİSİ | 225 |
| 30. UZMAN RAPORLARI VE ÜÇÜNCÜ KİŞİLERDEN ALINAN BİLGİLER | 225 |
| 31. İŞTİRAKLER HAKKINDA BİLGİLER..... | 227 |
| 32. PAYLAR İLE İLGİLİ VERGİLENDİRME ESASLARI | 227 |
| 33. İHRAÇÇI VEYA HALKA ARZ EDEN TARAFINDAN VERİLEN İZİN HAKKINDA BİLGİ..... | 236 |
| 34. İNCELEMeye AÇIK BELGELER | 237 |
| 35. EKLER | 238 |

Deniz Han Bilgiy adına velayeten
Hidayet Didem Zapsu Bilgiy

Değu Kaar Bilgiy adına velayeten
Hidayet Didem Zapsu Bilgiy

Hidayet Didem Zapsu Bilgiy



08 Mart 2024

4

YATIRIM FİNANSMAN
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Türkiye İsmail Kalkınma Bankası A.Ş.

ODINE SOLUTIONS
Tehnoloji Tic. ve San. A.Ş.
Maslak Mah. Maslak Meğanı 5.K. No:20
Kuşçuzade Plaza Kat: D:35-36
Maslak - Sarıyer / İSTANBUL
Mersis V.D. 948 014 7628 Şifri N: 311176

Odine International Holding UK LLP
483 Green Lanes, Floor 3 48B,
London, United Kingdom
Registration Number: OC333884

KISALTMA VE TANIMLAR

İşbu İzahname içerisinde ayrıca tanımlanmış olmadıkça, aşağıdaki tanımlar karşısındaki anlamları ifade edeceklerdir.

| | |
|---------------------------------------|--|
| "4691 sayılı Kanun" | 06.07.2001 tarihli ve 24454 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan 4691 sayılı Teknoloji Geliştirme Bölgeleri Kanunu |
| "4749 sayılı Kanun" | 09.04.2002 tarihli ve 24721 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan 4749 sayılı Kamu Finansmanı ve Borç Yönetiminin Düzenlenmesi Hakkında Kanun |
| "4842 sayılı Kanun" | 24.04.2003 tarihli ve 25088 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan 4842 sayılı Bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılması Hakkında Kanun |
| "5746 sayılı Kanun" | 12.03.2008 tarihli ve 26814 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan 5746 sayılı Araştırma Geliştirme ve Tasarım Faaliyetlerinin Desteklenmesi Hakkında Kanun |
| "6331 sayılı Kanun" | 30.06.2012 tarihli ve 28339 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan 6331 sayılı İş Sağlığı ve Güvenliği Kanunu |
| "ABD" | Amerika Birleşik Devletleri |
| "A Grubu Pay/lar" | Şirket'in sermayesini oluşturan A Grubu pay/lar |
| "Aracılık ve Konsorsiyum Sözleşmesi" | Şirket, Halka Arz Eden Pay Sahipleri ve TSKB ile diğer Konsorsiyum Üyeleri arasında 25.01.2024 tarihinde imzalanan Aracılık ve Konsorsiyum Sözleşmesi |
| "Ar-Ge" | Araştırma geliştirme |
| "Bağlı Ortaklıklar" | Odine Solutions FZ-LLC ve Odine Engineering Services CZH |
| "B Grubu Pay/lar" | Şirket'in sermayesini oluşturan B Grubu pay/lar |
| "BİST", "Borsa" veya "Borsa İstanbul" | Borsa İstanbul A.Ş. |
| "BKK" | Bakanlar Kurulu Kararı |
| "Bulut Sistemi" | Şirket'in fikri mülkiyet haklarının sahibi olduğu Odine Nebula platformu ve Odine ORION yazılımı üzerine kurulu bulut platformu |
| "Clairfield" | CVP Uluslararası Finansal Danışmanlık Hizmetleri ve Ticaret Ltd. |
| "Çevre Bakanlığı" | T.C. Çevre, Şehircilik ve İklim Değişikliği Bakanlığı |
| "Çevre İzin ve Lisans Yönetmeliği" | 19.09.2014 tarihli ve 29115 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Çevre İzin ve Lisans Yönetmeliği |
| "Dar Mükellef" | Türkiye'de yerleşik bulunmayan vergi mükellefleri |
| "Erete" | Erete Bilgi Sistemleri Dış Ticaret ve Sanayi Limited Şirketi |



| | |
|--|---|
| “Esas Sözleşme” | Şirket’in Esas Sözleşmesi |
| “FSEK” | 13.12.1951 tarihli ve 7981 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan 5846 sayılı Fikir ve Sanat Eserleri Kanunu |
| “Genel Kurul” | Şirket’in genel kurulu |
| “GVK” | 06.01.1961 tarih ve 10700 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan 193 sayılı Gelir Vergisi Kanunu |
| “Halka Arz Eden Pay Sahibi” | Halka Arz Eden Pay Sahipleri’nden her biri |
| “Halka Arz Eden Pay Sahipleri” | Odine International Holding UK LLP, Hidayet Didem Zapsu Bilyay, Deniz Han Bilyay (velayeten Hidayet Didem Zapsu Bilyay), Doğu Kaan Bilyay (velayeten Hidayet Didem Zapsu Bilyay) |
| “Halka Arz Edilen Paylar” | İhraççı’nın çıkarılmış sermayesinin 88.400.000 TL’den 110.500.000 TL’ye çıkarılması nedeniyle artırılabilecek toplam 22.100.000 TL nominal değerli 22.100.000 adet B Grubu pay ile Halka Arz Eden Pay Sahipleri’ne ait olan ve ortak satışı yoluyla halka arz edilen toplam 22.100.000 TL nominal değerli 22.100.000 adet B Grubu paydan oluşan, toplamda 44.200.000 TL nominal değerli 44.200.000 adet B Grubu pay |
| “Hazine” | T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı |
| “İhraççı”, “Şirket” veya “Odine” | Odine Solutions Teknoloji Ticaret ve Sanayi Anonim Şirketi |
| “İş Kanunu” | 10.06.2003 tarihli ve 25134 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan 4857 sayılı İş Kanunu |
| “İŞKUR” | Türkiye İş Kurumu |
| “İşyeri Açma ve Çalışma Ruhsatlarına İlişkin Yönetmelik” | 10.08.2005 tarihli ve 25902 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan 2005/9207 sayılı İşyeri Açma ve Çalışma Ruhsatlarına İlişkin Yönetmelik |
| “İTÜ ARI Teknokent” | İstanbul Teknik Üniversitesi ARI Teknokent Teknoloji Geliştirme Bölgesi |
| “KAP” | Kamuyu Aydınlatma Platformu |
| “Kar Payı Tebliği” | 23 Ocak 2014 tarihli ve 28891 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan II-19.1 sayılı Kar Payı Tebliği |
| “Konsorsiyum” | Halka Arz Edilen Paylar’ın satışı için yetkilendirilmiş TSKB ve diğer aracı kurumlardan oluşan konsorsiyumu ifade eder. |
| “Konsorsiyum Lideri” veya “Halka Arza Aracılık Eden Yetkili Kuruluş” veya “TSKB” | Türkiye Sınai Kalkınma Bankası Anonim Şirketi |
| “Konsorsiyum Üyesi/Üyeleri” | Konsorsiyum’un her bir üyesini ifade eder. |

ODINE SOLUTIONS
Teknoloji Tic. ve San. A.Ş.
Maslak Mah. Maslak İşletme Alanı SK No:20
Kat:5 Kat:5 Kat:5 Kat:5 Kat:5 Kat:5
Maslak - Sarıyer / İSTANBUL
Maslak VİD 948 014 7698 Sicil No:431179

Odine International Holding UK LLP
433 Green Lanes, 11th Floor,
London, United Kingdom
Registration Number:0C333834

Deniz Han Bilyay adına velayeten
Hidayet Didem Zapsu Bilyay

Doğu Kaan Bilyay adına velayeten
Hidayet Didem Zapsu Bilyay

Hidayet Didem Zapsu Bilyay



| | |
|--|--|
| "Kurul" veya "SPK" | Sermaye Piyasası Kurulu |
| "Kurumsal Yönetim İlkeleri" | 03.01.2014 tarihli 28871 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan II-17.1 sayılı Kurumsal Yönetim Tebliği'nin ekinde yer alan kurumsal yönetim ilkeleri |
| "Kurumsal Yönetim Tebliği" | 03.01.2014 tarihli 28871 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan II-17.1 sayılı Kurumsal Yönetim Tebliği |
| "KVK" | 21.06.2006 tarihli ve 26205 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu |
| "KVKK" | 07.04.2016 tarihli ve 29677 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan 6698 sayılı Kişisel Verilerin Korunması Kanunu |
| "Mevcut Ortaklar" | Alper Tunğa Sağı Burak, Fırat Kerim Ersoy, Odine International Holding UK LLP, Hidayet Didem Zapsu Bilyay, Deniz Han Bilyay, Doğu Kaan Bilyay |
| "Mevcut Paylar" | Mevcut Ortaklar'dan Alper Tunğa Sağı Burak'a ait 15.188.727 TL nominal değerli 15.188.727 adet A Grubu pay ve 24.591.273 TL nominal değerli 24.591.273 adet B Grubu pay olmak üzere toplam 39.780.000 TL nominal değerli 39.780.000 adet; Fırat Kerim Ersoy'a ait 3.375.273 TL nominal değerli 3.375.273 adet A Grubu pay ve 1.748.856 TL nominal değerli 1.748.856 adet B Grubu pay olmak üzere toplam 5.124.129 TL nominal değerli 5.124.129 adet, Odine International Holding UK LLP'ye ait 3.715.871 TL nominal değerli 3.715.871 adet B Grubu pay, Hidayet Didem Zapsu Bilyay'a ait 9.945.000 TL nominal değerli 9.945.000 adet B Grubu pay, Deniz Han Bilyay'a ait 14.917.500 TL nominal değerli 14.917.500 adet B Grubu pay ve Doğu Kaan Bilyay'a ait 14.917.500 TL nominal değerli 14.917.500 adet B Grubu pay |
| "MKK" | Merkezi Kayıt Kuruluşu Anonim Şirketi |
| "Odine CZH" | Odine Engineering Services CZH s.r.o. |
| "Odine LLC" | Odine Solutions FZ-LLC |
| "Odine Şirketler Grubu" | Odine Solutions Teknoloji Ticaret ve Sanayi A.Ş., Odine Engineering Services CZH s.r.o. ve Odine Solutions FZ-LLC |
| "Önemli Nitelikteki İşlemler ve Ayrılma Hakkı Tebliği" | 27.06.2020 tarihli ve 31168 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan II-23.3 sayılı Önemli Nitelikteki İşlemler ve Ayrılma Hakkı Tebliği |
| "Pay Tebliği" | 22.06.2013 tarihli ve 28685 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan VII-128.1 sayılı Pay Tebliği |

PDINE SOLUTIONS
Teknoloji Tic. ve San. A.Ş.
Maddeler - Maslak T.C. San. S.K. No:20
Veko Giz Peza K.11 D:35-36
Maslak - Sarıyer/ İSTANBUL
Maslak V.D. 948 014 7628 Sicil No:431179

Odine International Holding UK LLP
483 Green Lanes, B15 3AS,
London, United Kingdom
Registration Number:0C333834

Deniz Han Bilyay adına velayeten
Hidayet Didem Zapsu Bilyay

Doğu Kaan Bilyay adına velayeten
Hidayet Didem Zapsu Bilyay

Hidayet Didem Zapsu Bilyay



08 Mart 2024

YATIRIM FİNANSMAN
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.

| | |
|---|--|
| "Resmi Gazete" | Cumhurbaşkanlığı İdari İşler Başkanlığı Hukuk ve Mevzuat Genel Müdürlüğünce yayımlanan T.C. Resmi Gazetesi |
| "Sermaye Piyasası Araçlarının Satışı Tebliği" | 28.06.2013 tarihli ve 28691 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan II-5.2 sayılı Sermaye Piyasası Araçlarının Satışı Tebliği |
| "Superonline" | Superonline İletişim Hizmetleri A.Ş. |
| "SPKn" | 30 Aralık 2012 tarihli 28513 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu |
| "Takasbank" | İstanbul Takas ve Saklama Bankası Anonim Şirketi |
| "Tam Mükellef" | Türkiye'de yerleşik bulunan vergi mükellefleri |
| "T.C." | Türkiye Cumhuriyeti |
| "TCMB" | Türkiye Cumhuriyeti Merkez Bankası |
| "TEYDEB" | Teknoloji ve Yenilik Destek Programları Başkanlığı |
| "TFRS" | Türkiye Finansal Raporlama Standartları |
| "Ticaret Bakanlığı" | T.C. Ticaret Bakanlığı |
| "Ticaret Sicil Gazetesi" veya "TTSG" | Türkiye Ticaret Sicili Gazeteleri |
| "TL" | Türk Lirası |
| "TMS" | Türkiye Muhasebe Standartları |
| "TPMK" | Türk Patent ve Marka Kurumu |
| "TTK" | 14.02.2011 tarihli 27846 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu |
| "Turkcell" | Turkcell İletişim Hizmetleri A.Ş. |
| "TÜBİTAK" | Türkiye Bilimsel ve Teknolojik Araştırma Kurumu |
| "TÜBİTAK Destek Yönetmeliği" | 16.01.2007 tarihli ve 26405 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Türkiye Bilimsel ve Teknolojik Araştırma Kurumu Teknoloji ve Yenilik Destek Programlarına İlişkin Yönetmelik |
| "TÜİK" | Türkiye İstatistik Kurumu |
| "UDHAM" | Ulaştırma, Denizcilik ve Haberleşme Araştırmaları Merkezi |
| "USD" veya "ABDS" | Amerika Birleşik Devletleri resmi para birimi |
| "VERBİS" | Veri Sorumluları Sicil Bilgi Sistemi |
| "VUK" | 10.01.1961 tarihli ve 10703 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan 213 sayılı Vergi Usul Kanunu |
| "Yatırım Finansman" veya "Yurt İçi Konsorsiyum Eş Lideri" | Yatırım Finansman Menkul Değerler Anonim Şirketi |
| "YBBO" | Yıllık Birleşik Büyüme Oranı |

ODINE SOLUTIONS
Tic. ve San. A.Ş.
Maslak Mah. Maslak Köyü Kat. No:20
Vakıf Giz Plaza Kat:11 B:35-36
Maslak - Sarıyer / İSTANBUL
Mersis No: 948 014 7628 Sicil No:4311179

Online International Holdings UK LLP
433 Green Lanes, Park Hill, Sheffield S10 4BS,
London, United Kingdom
Registration Number: 0C333834

Deniz Han Biliyay adına velayeteten
Hidayet Didem Zapsu Biliyay

Doğru Kaan Biliyay adına velayeteten
Hidayet Didem Zapsu Biliyay

Hidayet Didem Zapsu Biliyay



“Yönetim Kurulu”

Şirket’in yönetim kurulu

ODINE SOLUTIONS
Teknoloji Tic. ve San. A.Ş.
Maslak Mah. Maslak No:20/20
Veko Güz Plaza Kat:11 D:35-36
Maslak - Sarıyer / İSTANBUL
Maslak V D 948 014 7678 Sıfır Nr: 431179

Odine International Holding UK LLP
483 Green Lanes, P. B. N13 4BS,
London, United Kingdom
Registresiz Şirket Durumunda

YATIRIM FİNANSMAN
MENKUL DEĞERLER A.Ş.



08 Mart 2024

[Signature]
Doğu Han Bilay adına velayeten
Hidayet Didem Zapsu Bilay

[Signature]
Deniz Han Bilay adına velayeten
Hidayet Didem Zapsu Bilay

[Signature]
Hidayet Didem Zapsu Bilay

I. BORSA GÖRÜŞÜ:

Borsa İstanbul tarafından Kurul'a gönderilen 19.01.2024 tarih ve E-18454353-100.06-23222 sayılı görüş yazısında, diğer hususların yanında;

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 Yıldız Pazar'da işlem görebileceği,
2. Şirket hakkında hazırlanan hukukçu raporunun izahnamenin ekinde yer alması,
3. 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 görüşüne cevap vermek amacıyla sınırlı olmak üzere mevcut bilgi ve belgeler dikkate alınarak hazırlanmıştır. Borsa İstanbul A.Ş. görüşüne dayanılarak alınacak kararlar sonucu doğabilecek zararlar nedeniyle Borsa İstanbul A.Ş.'nin herhangi bir sorumluluğu bulunmamaktadır." ifadesinin yer alması hususlarının Kurulunuza bildirilmesine karar verilmiştir."

ifadelerine yer verilmiştir.



08 Mart 2024

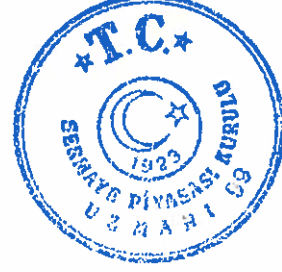
[Signature]
Deniz Han Bilyay adına velayeten
Hidayet Didem Zapsu Bilyay

[Signature]
Hidayet Didem Zapsu Bilyay

II. DİĞER KURUMLARDAN ALINAN GÖRÜŞ VE ONAYLAR:

Şirket paylarının halka arzı için Sermaye Piyasası Kurulu ve Borsa İstanbul A.Ş. dışında herhangi bir kurumdan görüş veya onay alınmasına gerek bulunmamaktadır.

ODINE SOLUTIONS
Tic. Sic. No: 275000
Maslak - Sarıyer / İSTANBUL
483 014 6200
3311770



08 Mart 2024

[Signature]
Doğru Kaşıkçıoğlu adına velayeten
Hidayet Öldem Zaopsu Biliyay

[Signature]
Deniz Han Biliyay adına velayeten
Hidayet Öldem Zaopsu Biliyay

[Signature]
Hidayet Öldem Zaopsu Biliyay

Odine International Holding UK LLP
483 Green Lane, P.B.M13 4BS,
London, United Kingdom
Registration Number: 09277000

**YATIRIM FİNANSMAN
MENKUL DEĞERLER A.Ş.**

[Signature]
Türkiye İsmail Kaıkınma Bankası A.Ş.

1. İZAHNAMENİN SORUMLULUĞUNU YÜKLENE KİŞİLER

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

ODINE SOLUTIONS
Teknoloji Tic. ve San. A.Ş.
Maslak Mah. Maslak Meydanı Sk. No:20
Veko Giz Plaza Kat:11 D:35-36
Maslak - Sarıyer / İSTANBUL
Maslak V.D. 948 014 7628 Sicil No:431179

| | |
|---|------------------------------|
| İhraççı Odine Solutions Teknoloji Ticaret ve Sanayi A.Ş. | Sorumlu Olduğu Kısım: |
| adına yetkilisi Fırat Kerim Ersoy Tarih: 28.02.2024 ODINE SOLUTIONS Teknoloji Tic. ve San. A.Ş. Maslak Mah. Maslak Meydanı Sk. No:20 Veko Giz Plaza Kat:11 D:35-36 Maslak - Sarıyer / İSTANBUL Maslak V.D. 948 014 7628 Sicil No:431179 | İZAHNAMENİN TAMAMI |
| adına yetkilisi Alper Tunça Sağı Burak Tarih: 28.02.2024 ODINE SOLUTIONS Teknoloji Tic. ve San. A.Ş. Maslak Mah. Maslak Meydanı Sk. No:20 Veko Giz Plaza Kat:11 D:35-36 Maslak - Sarıyer / İSTANBUL Maslak V.D. 948 014 7628 Sicil No:431179 | |

Doğu Karadeniz Bölgesi velayeten
Hidayet Didem Zapsu Bilyay

Deniz Hap-Bilyay adına velayeten
Hidayet Didem Zapsu Bilyay

Odine International Holding UK LLP
433 Green Lanes, PO1 113 4BS,
London, United Kingdom
Registration Number: OC333634

| | |
|--|------------------------------|
| Halka Arz Eden Pay Sahibi | Sorumlu Olduğu Kısım: |
| Hidayet Didem Zapsu Bilyay Tarih: 28.02.2024  | İZAHNAMENİN TAMAMI |


Hidayet Didem Zapsu Bilyay

08 Mart 2024




YATIRIM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Türkiye İsmail Kalkınma Bankası A.Ş.

| Halka Arz Eden Pay Sahibi | Sorumlu Olduğu Kısım: |
|---|-----------------------|
| Doğu Kaan Bilyay adına velayeten Hidayet Didem Zapsu Bilyay Tarih: 28.02.2024  | İZAHNAMENİN TAMAMI |

Doğu Kaan Bilyay adına velayeten
Hidayet Didem Zapsu Bilyay


| Halka Arz Eden Pay Sahibi | Sorumlu Olduğu Kısım: |
|---|-----------------------|
| Deniz Han Bilyay adına velayeten Hidayet Didem Zapsu Bilyay Tarih: 28.02.2024  | İZAHNAMENİN TAMAMI |

Deniz Han Bilyay adına velayeten
Hidayet Didem Zapsu Bilyay


| Halka Arz Eden Pay Sahibi | Sorumlu Olduğu Kısım: |
|---|-----------------------|
| Odine International Holding UK LLP adına yetkilisi Fırat Kerim Ersoy Tarih: 28.02.2024  Odine International Holding UK LLP 483 Green Lanes, P.B.N13 4BS, London, United Kingdom Registration Number: OC333834 | İZAHNAMENİN TAMAMI |

Hidayet Didem Zapsu Bilyay




Bankaya Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.

08 Mart 2024

| | |
|---|-----------------------|
| Halka Arza Aracılık Eden Yetkili Kurulus Türkiye Sınai Kalkınma Bankası Anonim Şirketi | Sorumlu Olduğu Kısım: |
| Tarih: 28.02.2024 Adı Soyadı: Poyraz Koğacıoğlu Görevi: Genel Müdür Yardımcısı | İZAHNAMENİN TAMAMI |
| Tarih: 28.02.2024 Adı Soyadı: Onur Aksoy Görevi: Müdür | |

ODINE SOLUTIONS
Teknoloji Tic. ve San. A.Ş.
Maslak Mah. Maslak Alanı, Sk. No:20
Yeni Güz Plaza Kat:11 D:35-36
Maslak - Sarıyer / İSTANBUL
Maslak V.D 948 014 7628 Sıralı No:431179

Doğu Kaan Biliyay
Hidayet Didem Zapsu Biliyay

| | |
|--|-----------------------|
| Halka Arza Aracılık Eden Yetkili Kurulus Yatırım Finansman Menkul Değerler Anonim Şirketi | Sorumlu Olduğu Kısım: |
| Tarih: 28.02.2024 Adı Soyadı: Levent Durusoy Görevi: Genel Müdür Yardımcısı | İZAHNAMENİN TAMAMI |
| Tarih: 28.02.2024 Adı Soyadı: Eda Önder Öztürk Görevi: Müdür | |

Odine International Holding UK LLP
483 Green Lane, P.B. M13 4BS,
London, United Kingdom
Registration Number: OC333634

Denizhan Bayay Adına velayeten
Hidayet Didem Zapsu Biliyay

Hidayet Didem Zapsu Biliyay

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

İmzalı sorumluluk beyanları izahname ekinde yer almaktadır.

| | |
|---|---|
| İlgili Denetim, Derecelendirme ve Değerleme Raporlarını Hazırlayan Kuruluşun Ticaret Unvanı ve Yetkilisinin | Sorumlu Olduğu Kısım: |
| BDO Denet Bağımsız Denetim ve Danışmanlık Anonim Şirketi adına Taceddin Yazar Sorumlu Denetçi | 31 Aralık 2021, 31 Aralık 2022 ve 31 Aralık 2023 Dönemlerine Ait Özel Bağımsız Denetçi Raporları |

Doğu Kaan Bilyay adına velayeten
Hidayet Didem Zapsu Bilyay

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

İmzalı sorumluluk beyanları izahname ekinde yer almaktadır.

| | |
|---|------------------------------|
| Sektör Raporunu Hazırlayan Kuruluşun Ticaret Unvanı ve Yetkilisinin | Sorumlu Olduğu Kısım: |
| Consul People Danışmanlık Ltd. Şti. adına Melih Nalçioğlu Yönetici Direktör | Sektör Raporu |

Deniz Han Bilyay adına velayeten
Hidayet Didem Zapsu Bilyay



08 Mart 2024

Hidayet Didem Zapsu Bilyay

PDINE SOLUTIONS
Teknoloji Tic. ve San. A.Ş.
Maslak Mart Maslak Meydanı Sk. No:20
Veko Giz Plaza Kat:11 D.35-36
Maslak - Sarıyer / İSTANBUL
Maslak V.D 948 014 / 628 Sicil No:431170

Odine International Holding UK LLP
483 Green Lane, P.B.N13 4BS,
London, Uygend Kingdon
Registration Number:OC333834

**YATIRIM FİNANSMAN
MENKUL DEĞERLER A.Ş.**

Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.

2. ÖZET

| A—GİRİŞ VE UYARILAR | | |
|---------------------|---|---|
| | Başlık | Açıklama Yükümlülüğü |
| A.1 | Giriş ve uyarılar | <ul style="list-style-type: none">Bu özet İzahnameye giriş olarak okunmalıdır.Sermaye piyasası araçlarına ilişkin yatırım kararları İzahnamenin bir bütün olarak değerlendirilmesi sonucu verilmelidir.İzahnamede yer alan bilgilere ilişkin iddiaların mahkemeye taşınması durumunda, davacı yatırımcı, halka arzın gerçekleştiği ülkenin yasal düzenlemeleri çerçevesinde, izahnamenin çevirisine ilişkin maliyetlere yasal süreçler başlatılmadan önce katlanmak zorunda kalabilir.Özete bağlı olarak (çevirisi dahil olmak üzere) ilgililerin hukuki sorumluluğuna ancak özetin İzahnamenin diğer kısımları ile birlikte okunduğu takdirde yanıltıcı, hatalı veya tutarsız olması veya yatırımcıların yatırım kararını vermesine yardımcı olacak önemli bilgileri sağlamaması durumunda gidilir. |
| A.2 | İzahnamenin sonraki kullanımına ilişkin bilgi | İzahnamenin tekrar kullanımını gündeme getirecek herhangi bir husus söz konusu değildir. |
| B—İHRAÇÇI | | |
| B.1 | İhraççının ticaret unvanı ve işletme adı | Ticaret Unvanı: Oline Solutions Teknoloji Ticaret ve Sanayi Anonim Şirketi İşletme Adı: Yoktur. |
| B.2 | İhraççının hukuki statüsü, tabi olduğu mevzuat, kurulduğu ülke ve adresi | Hukuki Statüsü: Anonim Şirket Tabi Olunan Mevzuat: T.C. Kanunları Kurulduğu Ülke: Türkiye Cumhuriyeti Adresi: Maslak Mah. Maslak Meydan Sk. Veko Giz Plaza Apt No: 3/35 Sarıyer/İstanbul Tel: 0 212 347 03 63 Faks: 0 212 347 38 84 Elektronik Posta Adresi: iletisim@odine.com |
| B.3 | Ana ürün/hizmet kategorilerini de içerecek şekilde ihraççının mevcut faaliyetlerinin ve | Oline, 2000 yılında kurulmuş olup, bilgi teknolojileri sektörü ve bu sektörün alt bileşenleri olan yazılım, hizmet ve donanım |

ODINE SOLUTIONS
Teknoloji Ticaret ve Sanayi Anonim Şirketi
Maslak Mah. Maslak Meydan Sk. No:20
Veko Giz Plaza Apt No: 3/35 Sarıyer
Maslak - Sarıyer / İSTANBUL
Maslak V.D 948 014 7628 Sicil No:431176

Oline International Holding UK LLP
483 Green Lane, P.O. Box 115 QBS,
London, United Kingdom
Registration Number: OC333634

Doğu Karadeniz Bölgesi Hukuk Bürosu
Hidayet Didem Zapsu Bilay

Deniz Har Biliyay Adına velayeten
Hidayet Didem Zapsu Bilay

Hidayet Didem Zapsu Bilay



YATIRIM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Türkiye İstatistik Kurumu Bankası A.Ş.

faaliyetlerine etki eden önemli faktörlerin tanımı ile faaliyet gösterilen sektörler/pazarlar hakkında bilgi

alanlarında faaliyet göstermektedir. 31 Aralık 2023 itibarıyla yurt dışı bağlı ortaklıkları ile konsolide olan toplam ortalama çalışan sayısı 96 olan ve Şirket bünyesinde ise 77 çalışanı olan Oline, ulusal ve uluslararası telekomünikasyon şirketlerine şebeke yazılım çözümleri ve telekomünikasyon mühendislik hizmetleri sunmaktadır.

Oline, bilişim teknolojileri ve ekonomisi gazetesi BTHaber'in her sene düzenlediği Bilişim 500 sıralamasında 2022 yılı için Türkiye merkezli üreticiler arasında yazılım-sanallaştırma kategorisinde 2'nci sırada (70. Sayfa) yer almaktadır.

Ayrıca, 2020 ve 2021 yıllarında Deloitte tarafından Türkiye'nin en hızlı büyüyen 50 şirketi arasında seçilmiş ve 2021 yılında Türkiye'nin en iyi yönetilen şirketleri arasında ödüllendirilmiştir.

2022 ve 2023 yıllarında Berlin'de CC-Global Awards tarafından Bulut Teknolojisi İnovasyon ödülüne layık görülmüştür.

Şirket Veko Giz Plaza Maslak, Sarıyer, İstanbul adresinde kayıtlı merkezinde faaliyet göstermektedir. Araştırma geliştirme ("Ar-Ge") faaliyetlerini ise İstanbul Teknik Üniversitesi Ayazağa Kampüsü Arı-3 Teknokent Binası, Maslak, Sarıyer, İstanbul adresindeki ofiste yürütmektedir. Ayrıca, Çek Cumhuriyeti ve Birleşik Arap Emirlikleri'nde 2 (iki) bağlı ortaklıkla birlikte Oline Şirketler Grubu olarak faaliyetlerine devam etmektedir.

Oline, kurumsal olarak faaliyet süreçlerini ISO sertifikasyonlarına uygun ve denetimli olarak sürdürmektedir. Oline'in müşteri portföyü ağırlıklı olarak telekomünikasyon sektöründe faaliyet gösteren firmalardan oluşmaktadır.

Oline'in sunduğu çözümler/ürünler 2 (iki) ana başlık altında toplanmaktadır.

- 1) Telekomünikasyon Ses Şebekesi Çözümleri
- 2) Telekomünikasyon Veri Şebekesi Çözümleri


Doğu Kaan Bilyay adına velayeten
Hidayet Didem Zapsu Bilyay


Deniz Han Bilyay adına velayeten
Hidayet Didem Zapsu Bilyay

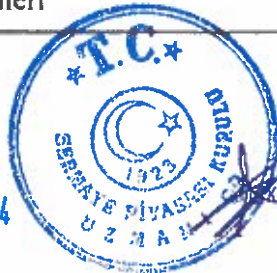

Hidayet Didem Zapsu Bilyay

ODINE SOLUTIONS
Teknoloji Tic. ve San. A.Ş.
Maslak Mah. Maslak Projesi Sk. No:20
Veko Giz Plaza Kat:1 D.35-36
Maslak - Sarıyer / İSTANBUL
Maslak V.D. 948 014 7628 Sicil No:431176

Oline International Holding UK LLP
483 Green L. ves. No: M13 4BS,
London, United Kingdom
Registasyon Numarası: OC333834

17

08 Mart 2024



Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.

YATIRIM FİNANSMAN
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

1) Telekomünikasyon Ses Şebekesi Çözümleri:

Şirket kendi geliştirdiği **Odine Nebula®** ve **Odine Orion®** yazılım ve altyapı çözümleri üzerine kurulu olan bulut platformu ile telekom operatörü ve toptan ses/veri taşıyıcısı müşterilerine; Amerika Birleşik Devletleri ("ABD") ve Birleşik Krallık'ta bulunan bölgesel veri merkezleri aracılığıyla **PaaS/SaaS (PaaS: Hizmet Olarak Platform, SaaS: Hizmet Olarak Yazılım)** şeklinde platform ve yazılım çözümleri sunmaktadır. Bu hizmetler, operatörlerin toptan ses trafiği operasyonlarını esnek, verimli ve yüksek performanslı bir biçimde uçtan uca yönetmelerini, operasyonel maliyetlerini düşürmelerini ve tüm iş süreçlerinde verimliliği en üst düzeye çıkarmalarını sağlamaktadır. Ek olarak ses şebekesi çözümleri altında geliştirdiği **Odine Gatekeeper®** ve **Odine Pathfinder®** ürünleriyle müşterilerine tamamlayıcı ürünler sunmaktadır.

Odine'in telekomünikasyon ses şebekesi çözümleri aşağıdaki ürün/hizmetlerden oluşmaktadır.

Odine Orion®: Kendi geliştirdiği yazılım ile ses yönetimi çözümü alanında kural tabanlı çağrı yönlendirme, trafik yönlendirme optimizasyonu, teklif yönetimi, derecelendirme, faturalandırma, numara taşınabilirliği, teknik ve operasyon raporlaması ve analitiği, ihtilaf yönetimi özellikleri ile firmaların toptan ses trafiğini kolaylıkla yönetmelerine yardımcı olmaktadır.

Odine Nebula®: Eski nesil yerinde/siziki uygulamalardan tamamen bulut dönüşümünü mümkün kılan bulut tabanlı ses yönetim platformudur. Odine'nin Platform Hizmeti Odine Nebula®(PaaS), Odine'nin toptan ses trafiği yönetimi yazılımı olan Odine Orion® (SaaS) ile birlikte çalışmaktadır.

Odine Nebula+®: Esnek Hibrit Ses Yönetim Platformu, hibrit seçenekler arayan operatörler

ODINE SOLUTIONS
Teknoloji Tic. San. A.Ş.
Maslak Mah. Maslak Meydanı Sk. No:20
Kat:Giz Plaza Kat:11 D:35-36
Maslak - Sarıyer / İSTANBUL
Maslak V.D. 948 014 7528 Sicil No:43117c

Odine International Holding UK LLP
483 Green L. ves. B.N'13 4BS,
London, United Kingdom
Registration Number:0333834

[Signature]
Doğu Kaş Bilişim ve Yönetim
Hidayet Didem Zapsu Bilişim

[Signature]
Demir Han Bilişim ve Yönetim
Hidayet Didem Zapsu Bilişim

[Signature]
Hidayet Didem Zapsu Bilişim



ODINE SOLUTIONS
Teknoloji Ticaret San. A.Ş.
Maden Mah. Maslak Meydanı Sk. No:20
Veko Giz Plaza Kat:11 D:35-36
Kadıköy / Beşiktaş / İstanbul
Tic. Sic. No: 271122 / Tic. Sic. No: 431179

Odine International Holding UK LLP
483 Green Lane, 7. B. N13 4BS,
London, United Kingdom
Tic. Sic. No: 11111111

için, yerinde ve genel bulut çözümü seçenekleri sunmaktadır.

2) Telekomünikasyon Veri Şebekesi Çözümleri:

Telekomünikasyon Veri Şebekesi Çözümleri alanında özel veya hibrit bulut telekom şebekelerinin tasarımı ve üretiminde uzmanlaşan Şirket, Tier-1 telekom operatörlerini fiziksel altyapılarının sanallaştırmasına odaklanan bulut bilişim çözüm ortağı ve yazılım çözümleri üreticisidir. Oline, bu konularda yenilikçi çözümler üreten yurt içi ve yurt dışındaki diğer teknoloji tedarikçileri ile işbirlikleri oluşturarak telekom operatörlerinin ses ve veri şebekelerinin bulut tabanlı altyapılara dönüşüm ihtiyaçlarını uçtan uca adresleyebilecek bir ekosistem yaratmakta ve konusunda uzman ekibiyle donanımdan yazılıma, tasarımdan bakıma kadar olan dönüşüm sürecinde hizmet vermekte ve çözüm üretmektedir. Telekom operatörlerinin hedef çözümlerine ulaşmasında bütün çözüm ekosistemi paydaşlarını bir araya getirerek süreç içerisindeki senkronizasyonu sağlamaktadır. Ayrıca sahip olduğu, özel ihtiyaca yönelik yazılım geliştirme gücü ile çözüm içerisinde eksik ya da özelleştirilmesi gereken fonksiyonların da hayata geçirilmesi noktasında görev almaktadır.

Oline, bulutlaşma, 5G servisleri, akıllı teknolojiler ve uç ağ (edge) uygulamalarının servis merkezli modeller ile hayata geçirilmesinde önemli rol almaktadır. Şirketlerin sanallaşma platformlarının sanal makinelerden mikroservislere dönüştürülmesi kapsamında danışmanlık sağlayarak bu süreçlerin uçtan uca sorunsuz şekilde tamamlanmasını sağlamaktadır.

Şirket sanallaştırma çözümleri kapsamında bütünleşik sanallaştırılmış şebeke fonksiyonları yöntemi ile telekom operatörlerinin şebeke ve servislerinin devreye alınmasına olanak sağlamaktadır.

Şirket, sanallaştırma çözümleri kapsamında Turkcell İletişim Hizmetleri A.Ş.'nin

[Signature]
Doğu-Kaan Bilişim adına velayeten
Hidayet Didem Zapsu Bilişim

[Signature]
Deniz Hap Bilişim adına velayeten
Hidayet Didem Zapsu Bilişim

[Signature]
Hidayet Didem Zapsu Bilişim



08 Mart 2024

ODINE SOLUTIONS
Teknoloji Tic. ve San. A.Ş.
Maslak Mah. Maslak Meydan Sk. No:20
Yeke Giz Plaza Kat:11 D:35-36
Maslak - Sarıyer / İSTANBUL
Maslak V.D 948 014 7528 Sicil No:-431179

Odine International Holding UK LLP
433 Green Lane, P.O. Box 13, 4BS,
London, United Kingdom
Registration Number: OC333834

("Turkcell") mobil çekirdek ağı için Türkiye'nin ilk ticari bulut telekom altyapısını başarı ile kurmuş ve bu altyapıya mühendislik hizmetleri vermeye devam etmektedir.

Kurulan bu Telekom Bulut altyapısı, büyüklük ve veri işleme kapasitesi olarak global telekom piyasasında ses getirmiştir.

Şirket'in bu altyapının tasarımı, kurulumu ve aktive edilmesi sonrası verdiği mühendislik hizmetleri neticesinde sahip olduğu bilgi birikimi, benzer ölçekte uluslararası telekom bulut altyapısı projelerini de gerçekleştirebilecek teknik kapasiteye gelmesini sağlamıştır. Bu çerçevede, Şirket öncelikle hali hazırda Orion® ve Nebula® ürünleri ile hizmet vermekte olduğu yurt dışında yerleşik mevcut müşterileri olmak üzere tüm global telekom operatörlerinin çekirdek (core) ve uç (edge) şebekelerinin bulut dönüşümünü IaaS (Infrastructure as a Service: Hizmet olarak Altyapı) modeli ile gerçekleştirmek üzere yurt dışında satış ve pazarlama faaliyetlerine hız vermiş, Birleşik Krallık, Yeni Zelanda ve ABD'de satış personeli istihdam etmiştir.

Şirket, Ukrayna'da Lifecell'in ilk LTE (4G) geçişinin de bir parçası olarak teknoloji partneri ile birlikte, sanal EPC (Evolved Packet Core-Gelişmiş Paket Çekirdeği) alt yapısını kurmuş ve başarılı bir şekilde devreye almıştır.

Yukarıda bahsedilen çözümlere ek olarak, Oline kendi teknoloji partnerlerine, uluslararası projeleri için mühendislik hizmeti sunmakta, kısa, orta ve uzun vadeli mühendis tahsis edebilmektedir.

B.4a **İhraççı'yı ve faaliyet gösterdiği sektörü etkileyen önemli en son eğilimler hakkında bilgi**

Oline Solutions Teknoloji Ticaret ve Sanayi A.Ş., Oline Engineering Services CZH s.r.o. ve Oline Solutions FZ-L.L.C ("**Oline Şirketler Grubu**") ve faaliyet gösterdiği sektörü etkileyen son eğilimler aşağıdaki gibidir:

1) Dünya ve Türkiye ekonomisinde ortaya çıkabilen makroekonomik değişikliklerin Şirket'in dahil olduğu grup faaliyetlerine etkisi,

Doğu Karan Bilyay adına velayeten
Hidayet Didem Zapsu Bilyay

Deniz Han Bilyay adına velayeten
Hidayet Didem Zapsu Bilyay

Hidayet Didem Zapsu Bilyay



ODINE SOLUTIONS
Teknoloji Ticaret ve San. A.Ş.
Maslak Mevk. Maslak İşmerkezi Sk. No:20
Vello Giz Plaza Kat:11 D:35-36
Maslak - Sarıyer / İSTANBUL
Maslak V.D 948 014 7628 Sicil No:431179

Odine International Holding UK LLP
483 Green Lanes, RB13 4BS,
London, United Kingdom
Registration Number: OC377974

| | | <p>2) 5746 sayılı Araştırma Geliştirme ve Tasarım Faaliyetlerinin Desteklenmesi Hakkında Kanun ("5746 sayılı Kanun") hükümleri kapsamındaki indirim ve teşviklerde yapılabilecek değişikliklerin Şirket'in dahil olduğu grup ve faaliyet gösterilen sektör üzerindeki etkisi,</p> <p>3) Şirket'in üniversiteler ile birlikte gerçekleştirmiş olduğu çalışmaların Şirket faaliyetleri üzerindeki etkisi,</p> <p>4) 5G teknolojisinde IoT kullanımı ve telekomünikasyon bulutu talebinin hızlanması trendi.</p> | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
|------------------------------------|---|---|------------|-----------|----------------|------------------------|--------|--------|-------------------|-------|--------|----------------------------|--------|-------|------------------|--------|-------|------------------|--------|-------|------------------------------------|-------|-------|
| B.5 | İhraççının dahil olduğu grup ve grup içindeki yeri | Şirket'in dahil olduğu grup, Şirket'in doğrudan pay sahibi olduğu "Odine Engineering Services CZH s.r.o. ("Odine CZH") ve "Odine Solutions FZ-LLC" ("Odine LLC")'den oluşmaktadır. | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| B.6 | Sermayedeği veya toplam oy hakkı içindeki payları doğrudan veya dolaylı olarak %5 ve fazlası olan kişilerin isimleri/unvanları ile her birinin pay sahipliği hakkında bilgi | <p>İşbu İzahname tarihi itibarıyla İhraççı'nın sermayesindeki ve oy haklarındaki payı %5'in (yüzde beş) üzerinde olan ortakları aşağıdaki gibidir.</p> <table border="1"><thead><tr><th>Pay Sahibi</th><th>Pay Oranı</th><th>Oy Hakkı Oranı</th></tr></thead><tbody><tr><td>Alper Tunğa Sağu Burak</td><td>%45,00</td><td>%61,80</td></tr><tr><td>Fırat Kerim Ersoy</td><td>%5,80</td><td>%11,45</td></tr><tr><td>Hidayet Didem Zapsu Bilyay</td><td>%11,25</td><td>%6,11</td></tr><tr><td>Doğu Kaan Bilyay</td><td>%16,88</td><td>%9,17</td></tr><tr><td>Deniz Han Bilyay</td><td>%16,88</td><td>%9,17</td></tr><tr><td>Odine International Holding UK LLP</td><td>%4,20</td><td>%2,28</td></tr></tbody></table> <p>Şirket'in pay sahiplerinden olan Mehmet Gökçe Bilyay'ın 09 Eylül 2023 tarihinde vefat etmesi üzerine sahip olduğu paylar külli halefiyet yoluyla eşi Hidayet Didem Zapsu Bilyay ve çocukları Deniz Han Bilyay ve Doğu Kaan Bilyay'a hukuka uygun bir şekilde intikal etmiştir.</p> <p>İhraççı'nın sermayesinin %21'ini temsil eden toplam 18.564.000 adet A Grubu Pay'ın 15.188.727 adedi Alper Tunğa Sağu Burak'ın ve</p> | Pay Sahibi | Pay Oranı | Oy Hakkı Oranı | Alper Tunğa Sağu Burak | %45,00 | %61,80 | Fırat Kerim Ersoy | %5,80 | %11,45 | Hidayet Didem Zapsu Bilyay | %11,25 | %6,11 | Doğu Kaan Bilyay | %16,88 | %9,17 | Deniz Han Bilyay | %16,88 | %9,17 | Odine International Holding UK LLP | %4,20 | %2,28 |
| Pay Sahibi | Pay Oranı | Oy Hakkı Oranı | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Alper Tunğa Sağu Burak | %45,00 | %61,80 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Fırat Kerim Ersoy | %5,80 | %11,45 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Hidayet Didem Zapsu Bilyay | %11,25 | %6,11 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Doğu Kaan Bilyay | %16,88 | %9,17 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Deniz Han Bilyay | %16,88 | %9,17 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Odine International Holding UK LLP | %4,20 | %2,28 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| | İhraççının hakim ortaklarının farklı oy haklarına sahip olup olmadıkları hakkında bilgi | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| | Varsa doğrudan veya dolaylı olarak ihraççının yönetim hakimiyetine sahip olanların ya da ihraççıyı kontrol edenlerin isimleri/unvanları ile bu kontrolün kaynağı hakkında bilgi | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |

Doğu Kaan Bilyay adına velayeteden
Hidayet Didem Zapsu Bilyay

Deniz Han Bilyay adına velayeteden
Hidayet Didem Zapsu Bilyay

Hidayet Didem Zapsu Bilyay

21

08 Mart 2024



Türkiye İsmail Kalkınma Bankası A.Ş.

YATIRIM FİNANSMAN
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

ODINE SOLUTIONS
Teknoloji Tic. ve San. A.Ş.
Maslak Mah. Maslak Köyü San. No:20
Yıldırım Çiz Plaza Kat:11 D:35-36
Maslak - Sarıyer / İSTANBUL
Maslak V.D 948 014 7528 Sicil No:431179

Odine International Holding UK LLP
433 Green Lane, P.E. N13 4BS,
London, United Kingdom
Registration Number:OC133834

3.375.273 adedi Fırat Kerim Ersoy'un mülkiyetindedir.

İhraççı'nın sermayesinin %79'unu temsil eden toplam 69.836.000 adet B Grubu Pay'ın 24.591.273 adedi Alper Tunça Sağı Burak'ın, 1.748.856 adedi Fırat Kerim Ersoy'un, 3.715.871 adedi Odine International Holding UK LLP'nin, 9.945.000 adedi Hidayet Didem Zapsu Bilyay'ın, 14.917.500 adedi Deniz Han Bilyay'ın ve 14.917.500 adedi Doğu Kaan Bilyay'ın mülkiyetindedir.

Esas Sözleşme'ye göre; A Grubu Paylar'ın Yönetim Kurulu'nda aday gösterme imtiyazı ve (her bir paya 5 (beş) oy hakkı veren) oy imtiyazı bulunmaktadır. B Grubu Paylar'a herhangi bir imtiyaz tanınmamıştır.

Şirket'in işleri ve yönetimi, Genel Kurul tarafından seçilen 6 (altı) üyeden oluşan bir Yönetim Kurulu tarafından yürütülür. Yönetim Kurulu üyelerinden 3'ü (üçü) A Grubu Pay Sahipleri veya A Grubu Pay Sahipleri'nin göstereceği adaylar arasından seçilecektir.

Olağan ve olağanüstü Genel Kurul toplantılarında her bir A Grubu Pay'ın 5 (beş) adet oy hakkı verecek şekilde oyda imtiyazı bulunmaktadır. Her bir B Grubu Pay'ın ise 1 (bir) oy hakkı bulunmakta olup, B Grubu Paylar'ın oyda imtiyazı bulunmamaktadır. Ayrıca, Yönetim Kurulu başkanı ve başkan yardımcıları, Genel Kurul'daki seçimde A Grubu Pay Sahipleri'nin gösterdiği adaylar arasından seçilen Yönetim Kurulu üyeleri arasından seçilir.

B.7 Seçilmiş finansal bilgiler ile ihraççının finansal durumunda ve faaliyet sonuçlarında meydana gelen önemli değişiklikler

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

| (TL) | 31 Aralık 2021 | 31 Aralık 2022 | 31 Aralık 2023 |
|---------------------------|--------------------|--------------------|----------------------|
| Dönen Varlıklar | 317.830.533 | 644.763.915 | 994.135.320 |
| Duran Varlıklar | 67.510.416 | 128.669.087 | 352.539.257 |
| AKTİF TOPLAMI | 385.340.949 | 773.433.002 | 1.346.674.577 |
| Kısa Vadeli Yükümlülükler | 251.954.384 | 479.586.342 | 622.509.908 |
| Uzun Vadeli Yükümlülükler | 11.062.350 | 13.016.692 | 33.422.802 |

Doğu Kaan Bilyay adına velayeten
Hidayet Didem Zapsu Bilyay

Deniz Han Bilyay adına velayeten
Hidayet Didem Zapsu Bilyay

Hidayet Didem Zapsu Bilyay



| | | | |
|----------------------|-------------|-------------|---------------|
| TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER | 263.821.734 | 492.603.034 | 655.932.710 |
| TOPLAM ÖZKAYNAKLAR | 121.519.215 | 280.829.968 | 690.741.867 |
| TOPLAM KAYNAKLAR | 385.340.949 | 773.433.002 | 1.346.674.577 |

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

| (TL) | 31 Aralık 2021 | 31 Aralık 2022 | 31 Aralık 2023 |
|--|----------------|----------------|----------------|
| Hasılat | 195.133.252 | 328.072.383 | 771.258.659 |
| Satışların Maliyeti (-) | (114.053.896) | (161.337.726) | (386.747.795) |
| Bütü Kâr/Zarar | 81.079.356 | 166.734.657 | 384.510.864 |
| Esas Faaliyet Kârı/Zararı | 49.002.206 | 107.650.748 | 233.162.310 |
| Finansman Gideri Öncesi Faaliyet Kârı/Zararı | 49.564.066 | 137.791.049 | 262.057.071 |
| Sürdürülen Faaliyetler Vergi Öncesi Kârı | 67.700.947 | 145.786.749 | 254.420.395 |
| NET DÖNEM KÂRI | 55.693.754 | 135.585.720 | 250.387.742 |

Aktif toplamı 2021 yılında 385.340.949 TL iken, 2022 yılında %100,71'lik artışla 773.433.002 TL'ye, 2023 yılında %74,12'lik artışla 1.346.674.577 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 2021 yılında 263.821.734 TL iken, 2022 yılında %86,72'lik artışla 492.603.034 TL ve 31 Aralık 2023'te ise %33,16'lık artışla 655.932.710 TL olarak gerçekleşmiştir. Bu değişimler ağırlıklı olarak ilgili dönemlerde değişiklik gösteren iş hacmi ve kur artışıyla birlikte ticari borçlar ve müşteri sözleşmelerinden doğan yükümlülüklerden kaynaklanmaktadır.

Özkaynaklar 2021 yılında 121.519.215 TL iken, 2022 yılında %131,10'luk artışla 280.829.968 TL'ye ve 31 Aralık 2023'te ise %145,96'lık artışla 690.741.867 TL'ye yükselmiştir. Bu artışlarda ilgili yıllarda elde edilen net dönem kârları etkili olmuştur

Şirket'in net satışları 31 Aralık 2021 tarihinde sona eren finansal yılda 195.133.252 TL iken 31



ODINE SOLUTIONS
Teknoloji T. ve San. A.Ş.
Maslak Mah. Maslak Meydanı Sk. No:20
Vefo Güz Plaza Kat:11 D:36-36
Maslak - Sarıyer / İSTANBUL
Maslak V.D. 948 044 7628 Sicil No:4311179

Odine International Holding UK LLP
483 Green Lanes, P.B. M13 4BS,
London, United Kingdom
Registration Number:OC333334

| | | |
|------|---|--|
| | | <p>Aralık 2022 tarihinde sona eren finansal yılda %68,13'lük bir artışla 328.072.383 TL'ye ve 31 Aralık 2023 tarihinde sona eren finansal yılda %135,09'luk bir artışla 771.258.659 TL'ye ulaşmıştır.</p> <p>Şirket'in brüt kârı 31 Aralık 2021 tarihinde sona eren finansal yılda 81.079.356 TL. iken 31 Aralık 2022 tarihinde sona eren finansal yılda %105,64 artarak 166.734.657 TL'ye ve 31 Aralık 2023 tarihinde sona eren finansal yılda ise %130,61 artarak 384.510.864 TL'ye ulaşmıştır. 31 Aralık 2021, 31 Aralık 2022 ve 31 Aralık 2023 tarihlerinde sona eren finansal yıllarda brüt kâr marjı sırasıyla %41,55, %50,82 ve %49,85 olarak gerçekleşmiştir. Şirket'in 2021 ve 2022 yıllarında artan brüt kar marjı görece yüksek kar marjına sahip Sanallaştırma ve Orion/Nebula kategorisindeki satış hacminin 2022 yılında artmasından kaynaklanmaktadır. Şirket'in brüt kâr marjı 2023 yılında 2022 yılına paralel olarak yaklaşık %50 seviyesinde gerçekleşmiştir.</p> <p>Şirket'in 31 Aralık 2021 tarihinde sona eren finansal yılda 55.693.754 TL olan net dönem karı 31 Aralık 2022 tarihinde sona eren finansal yılda %143,45'lik bir artışla 135.585.720 TL'ye ve 31 Aralık 2023 tarihinde sona eren finansal yılda ise %84,67'lik bir artışla 250.387.742 TL'ye ulaşmıştır. Net dönem karında gerçekleşen artış satış hacmi ve kurdaki değişimden kaynaklanmıştır.</p> |
| B.8 | Seçilmiş önemli proforma finansal bilgiler | Yoktur. |
| B.9 | Kar tahmini ve beklentileri | Şirket'in kâr tahmini veya beklentisi bulunmamaktadır. |
| B.10 | İzahnamede yer alan finansal tablolara ilişkin denetim raporlarındaki olumlu görüş dışındaki hususların içeriği | İzahname'de yer alan finansal tabloların tamamına olumlu görüş verilmiştir. |
| B.11 | İhraççının işletme sermayesinin yükümlülüklerini karşılayamaması | İhraççı'nın 31.12.2023 tarihi itibarıyla; dönen varlıkları 994.135.320 TL, kısa vadeli yükümlülükleri ise 622.509.908 TL. olup, net işletme sermayesi 371.625.412 TL'dir. Net işletme sermayesi mevcut yükümlülüklerini karşılamada yeterlidir. |

Doğu Kaan Biliyay adına velayeten
Hidayet Didem Zapsu Biliyay

Deniz Han Biliyay adına velayeten
Hidayet Didem Zapsu Biliyay

Hidayet Didem Zapsu Biliyay



C—SERMAYE PİYASASI ARACI

| | | |
|-----|--|--|
| C.1 | İhraç edilecek ve/veya borsada işlem görecektir sermaye piyasası aracının menkul kıymet tanımlama numarası (ISIN) dahil tür ve gruplarına ilişkin bilgi | <p>Şirket'in sermayesi nama yazılı A Grubu ve nama yazılı B Grubu olmak üzere 2 (iki) grup paya bölünmüştür. A Grubu Paylar imtiyazlı paylar olup, B Grubu Paylar'a herhangi bir imtiyaz tanınmamıştır. İhraç edilecek ve Borsa İstanbul'da işlem görecektir paylar Şirket'in nama yazılı B Grubu Payları'dır.</p> <p>Söz konusu payların ISIN numarası işbu İzahname tarihi itibarıyla belirlenmemiştir. Kurul onayının ardından ISIN numarası İstanbul Takas ve Saklama Bankası Anonim Şirketi'nden ("Takasbank") temin edilecektir.</p> |
| C.2 | Sermaye piyasası aracının ihraç edileceği para birimi | Paylar Türk Lirası ("TL") cinsinden satışa sunulacaktır. |
| C.3 | İhraç edilmiş ve bedelleri tamamen ödenmiş pay sayısı ile varsa bedeli tam ödenmemiş pay sayısı Her bir payın nominal değeri | <p>İzahname tarihi itibarıyla Şirket'in mevcut çıkarılmış sermayesi 88.400.000 TL olup tamamı muvazaadan ari olarak tamamen ödenmiştir. Bu sermaye her biri 1 (bir) TL nominal değerinde A Grubu nama yazılı 18.564.000 adet ve B Grubu nama yazılı 69.836.000 adet pay olmak üzere toplam 88.400.000 adet paya ayrılmıştır.</p> |
| C.4 | Sermaye piyasası aracının sağladığı haklar hakkında bilgi | <p>Halka Arz Edilen Paylar, ilgili mevzuat uyarınca, pay sahiplerine aşağıdaki çeşitli hakları sağlamaktadır:</p> <ul style="list-style-type: none">• Kardan Pay Alma Hakkı• Oy Hakkı• Ortaklıktan Ayrılma Hakkı• Yeni Pay Alma Hakkı• Tasfiye Halinde Tasfiye Bakiyesine Katılım Hakkı• Genel Kurul'a Davet ve Katılma Hakkı• Genel Kurul'da Müzakerelere Katılma Hakkı• Özel Denetim İsteme Hakkı• Bilgi Alma ve İnceleme Hakkı• İptal Davası Açma Hakkı• Azınlık Hakları• Ortaklıktan Çıkarma ve Satma Hakkı• Bedelsiz Pay Edinme Hakkı <p>Halka Arz Edilen Paylar'a, kanundan doğan haklar haricinde, herhangi ek bir hak tanınmamaktadır.</p> |
| C.5 | Sermaye piyasası aracının devir ve tedavülünü kısıtlayıcı hususlar hakkında bilgi | <p>Halka arz edilecek ve Borsa'da işlem görecektir olan B Grubu Paylar'ın devrine ilişkin herhangi bir kısıtlama bulunmamaktadır.</p> <p>A Grubu Paylar'ın devri bakımından ise Esas Sözleşme'de düzenlenen hükümler mevcuttur. Nama yazılı</p> |

25

08 Mart 2024



Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.

ODİNE SOLUTIONS
Teknoloji Tic. ve San. A.Ş.
Maslak Mh. Maslak Meydanı Sk. No:20
Vakıf Sok. Plaza Kat:11 Kat:20
Maslak - Sarıyer / İSTANBUL
Maslak V.D. 948 014 7629 Sicil No:431179

Odine International Holding UK LLP
483 Green Lane, P.B.M13 4BS,
London, United Kingdom
Registration Number: OC333834

**YATIRIM FİNANSMAN
MENKUL DEĞERLER A.Ş.**

Doğru Kaan Bilgiye
Hidayet Didem Zapsu Bilgiye

Deniz Han Bilgiye
Hidayet Didem Zapsu Bilgiye

Hidayet Didem Zapsu Bilgiye

ODIME SOLUTIONS
Teknoloji Tic. ve San. A.Ş.
Maslak Meh. Maslak Meydanı No:20
Vefik Giz Plaza Kat:11 D:55-36
Maslak - Sarıyer / İSTANBUL
Maslak V.D 948 014 7629 Sicil No:431179

Odime International Holding UK LLP
483 Green Lane, PB.N13 4BS,
London, United Kingdom
Registration Number:OC333834

| | | |
|-------------------|--|---|
| | | <p>A Grubu Paylar'ın devri Yönetim Kurulu'nun onayına bağlıdır. Esas Sözleşme'de düzenlendiği üzere Şirket'in amacına ulaşabilmesi için A Grubu Pay Sahipleri'nin, Şirket'in işletme konusunda deneyimli ve bilgili kişilerden oluşması gerekli olup, ortaklardan birisinin, paylarını, bu nitelikleri taşımayan üçüncü kişilere devretmek istemesi, ortak çevresinin değişmesine neden olacak önemli bir sebep olarak kabul edilecektir. Bu önemli sebebin gerçekleşmesi halinde ise Şirket Yönetim Kurulu A Grubu Paylar'ın devrine onay istemini reddedebilecektir.</p> <p>A Grubu Paylar'ın herhangi bir sebeple devredilmek istenmesi halinde, keyfiyet öncelikle diğer A Grubu Pay Sahipleri'ne yazılı olarak bildirilecektir. Anılan pay sahiplerinin, bildirim kendilerine ulaşmasından itibaren 15 (on beş) gün içinde yapacakları başvuruya göre bahse konu paylar, devre ilişkin teklifte yer alan satış bedeli üzerinden ve başvurular arasında o tarihte sahibi buldukları A Grubu Pay miktarı esas tutulmak sureti ile devredilecektir.</p> |
| C.6 | Halka arz edilen sermaye piyasası araçlarının borsada işlem görmesi için başvuru yapıp yapılmadığı veya yapıp yapılmayacağı hususu ile işlem görülecek pazara ilişkin bilgi | <p>Payların halka arz sonrasında Borsa İstanbul'un Yıldız Pazar'da işlem görmesi için Borsa İstanbul A.Ş. Kotasyon Yönergesi uyarınca Borsa İstanbul'a 03.11.2023 tarihinde başvuru yapılmış olup; Borsa İstanbul'un görüşü işbu İzahname'nin "I-Borsa Görüşü" kısmında yer almaktadır.</p> |
| C.7 | Kar dağıtım politikası hakkında bilgi | <p>Şirket'in kar dağıtım esasları Şirket Esas Sözleşmesi'nin "Karın Tespiti ve Dağıtım" başlıklı 13'üncü maddesi ile düzenlenmiş olup, Şirket'in kar dağıtım politikasının da, kurumsal yönetim ilkelerine uyumu sağlamak üzere, ilgili mevzuatta öngörüldüğü şekilde halka arzı takip eden ilk genel kurulda görüşülerek karara bağlanması planlanmaktadır.</p> |
| D- RİSKLER | | |
| D.1 | İhraççıya, faaliyetlerine ve içinde bulunduğu sektöre ilişkin önemli risk faktörleri hakkında bilgi | İhraççıya ve Faaliyetlerine İlişkin Riskler <p>Şirket'in nitelikli uzman personeli çeşitli sebeplerle muhafaza edememesi ve/veya ihtiyaç duyduğu nitelikli uzman personeli zamanında temin</p> |



Doğru Kaan Bilyay adına velayeten
Hidayet Didem Zapsu Bilyay

Deniz Han Bilyay adına velayeten
Hidayet Didem Zapsu Bilyay

Hidayet Didem Zapsu Bilyay

ODINE SOLUTIONS
Teknoloji Tic. ve San. A.Ş.
Maslak Meydanı / Maslak Meydanı Sk. No:20
Veko Plaza Kat: 20
Maslak - Sarıyer / İSTANBUL
Maslak V.C. 948 014 7572 Sicil No:431179

Odine International Holding UK LLP
483 Green Lane, P6, N13 4BS,
London, United Kingdom
Registration Number: OC333834

edememesi ya da uzman personel bulunmasında zorluk yaşanması ve bu personele ilişkin maliyetlerdeki artış Şirket gelirlerini ve karlılığını olumsuz etkileyebilir.

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

Şirket müşteri dağılımında yoğunlaşma riski ile karşılaşabilir. Önemli müşterilerin veya satış kanallarının kaybedilmesi halinde Şirket'in faaliyetleri ve finansal durumu olumsuz etkilenebilir.

Şirket kısa-orta-uzun vade hedeflerini gerçekleştiremeyebilir veya Şirket hizmet verdiği sektördeki büyüme fırsatlarından başarılı bir şekilde yararlanamayabilir.

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

Yürütülmekte olan mevcut işlerin yenilenen yazılım çözüm ve/veya teknolojik hizmet alımlarında yer bulamaması Şirket karlılığını etkileyebilir.

Şirket'in taraf olduğu bazı sözleşmelerde müşteriler lehine tek taraflı fesih hakkı öngörülmüştür. Aynı şekilde Şirket'in taraf olduğu sözleşmeler tahtında uyması gereken sınırlamalar mevcuttur.

Şirket aleyhine açılacak çeşitli hukuki davalardan kaynaklanan riskler bulunmaktadır.

Şirket'in ürettiği yazılımlarda siber saldırıya maruz kalma, hatalar ve/veya güvenlik açıkları meydana gelebilir

Şirket'in malvarlığı ve faaliyetleri için sigorta korumasının kapsam dışı ya da yetersiz kalması veya sigorta şirketlerinin yükümlülüklerini yerine getirmemesi sebebiyle Şirket'in, uğradığı zararların tamamının tazmini mümkün olmayabilir.

Şirket'in Ar-Ge faaliyetlerinden beklenen sonuçların ve/veya menfaatlerin elde edilememesi, Şirket'in karlılığını ve finansal durumunu olumsuz etkileyebilir.

Hidayet Didem Zapsu Biliyay
Doğu Kaan-Biliyay adına velayeten
Hidayet Didem Zapsu Biliyay

Deniz Han Biliyay
Deniz Han Biliyay adına velayeten
Hidayet Didem Zapsu Biliyay

Hidayet Didem Zapsu Biliyay
Hidayet Didem Zapsu Biliyay

27

08 Mart 2024



Hidayet Didem Zapsu Biliyay
Türkiye İsmail Kalkınma Bankası A.Ş.

YATIRIM FİNANSMAN
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Şirket çalışanlarının, tedarikçilerinin, yüklenicilerinin veya diğer üçüncü kişilerin olası hukuka aykırı davranışları dolayısıyla dava ve tazminat riski bulunmaktadır.

Şirket'in geliştirdiği uygulama ve yazılımlar için telif hakkı elde edememesi veya bu telif haklarının korunamaması Şirket'in finansal durumunu ve karlılığını olumsuz etkileyebilir.

Şirket faaliyetleri sırasında muhtelif dava ve ihtilaflarla karşılaşabilir ve yargı kararları, idari ceza ve yaptırımlarla karşılaşabilir.

Şirket satışları, dönemsellik gösterebilmektedir.

Şirket'in müşteri ve tedarikçi sözleşmelerinde uyumsuzluklar olabilir.

Şirket'in kullandığı teknolojik altyapıların teminine ilişkin sorunlar yaşanabilir veya Şirket'in teknolojik altyapısı eski kalabilir.

Şirket'in ve Bağlı Ortaklıklar'ının tabi olduğu ülke mevzuatlarındaki değişimler Şirket'in faaliyetlerini olumsuz etkileyebilir.

İhraççı'nın İçinde Bulunduğu Sektöre İlişkin Riskler

Rakiplerin en son teknoloji ürünleri pazar payı edinmelerine yol açarak Şirket'i olumsuz etkileyebilir.

Şirket'in ürün ve hizmet ihraç ettiği ülkelerdeki politik konjonktür Şirket'in operasyonlarını sektöre uğratabilir, durdurabilir ve karlılığını etkileyebilir. Aynı şekilde ulusal ve küresel yaptırımlar, kambiyo mevzuatı ile gümrük mevzuatındaki değişimler, diğer mevzuat ve idari kurumların uygulamalarındaki değişikliklerden Şirket olumsuz etkilenebilir.

Şirket'in destek, indirim ve teşviklerden yararlandığı yasal mevzuat sürelidir ve ilgili mevzuatta yapılacak değişiklikler Şirket'i olumsuz etkileyebilir.

Şirket, vergi mevzuatındaki değişikliklerden, vergi oranlarındaki artışlardan ve/veya denetimlerinden olumsuz etkilenebilir.

Dede
Dağı Kaar Bilgiye adına velayeten
Hidayet Didem Zapsu Bilgiye

Dede
Demiz Han Bilgiye adına velayeten
Hidayet Didem Zapsu Bilgiye

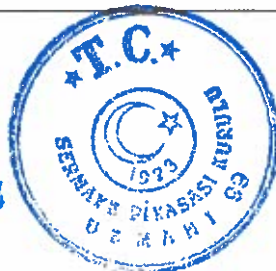
Dede
Hidayet Didem Zapsu Bilgiye

ODINE SOLUTIONS
Teknoloji Tic. ve San. A.Ş.
Maslak Mkt. Maslak Meydanı Sk. No:20
Vakıf Çiğ Plaza Kat: 7/35-36
Maslak - Sarıyer / S.TANBUL
Maslak V.D. 948 014 7828 Sicil No:431179

Odine International Holding UK LLP
483 Green Lane, P.B. N13 4SS,
London, United Kingdom
Registration Number: OC333334

28

08 Mart 2024



YATIRIM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Dede
Türkiye İstatistik Kurumu
T.C. İstatistik Kurumu

ODINE SOLUTIONS
Teknoloji Tic. ve San. A.Ş.
Maslak Mağ. Maslak Meydanı Sk. No:20
Vefo 612 Blok Kat:11 D:35-36
Maslak - Sarıyer / İSTANBUL
Maslak V.D. 948 014 7628 Sicil No:431179

Odine International Holding UK LLP
483 Green Lane, 96M13 4BS,
London, United Kingdom
Registration Number:OC323224

| | | |
|-----|---|--|
| | | <p>Şirket'in geçmişte karlı olması gelecek için gösterge olmayabilir.</p> <p><u>Diğer Riskler</u></p> <p>Döviz Kuru Riski Şirket'in zarara uğramasına sebep olabilir.</p> <p>Likidite Riski Şirket'in finansal durumunu olumsuz yönde etkileyebilir.</p> <p>Şirket'in faaliyet gösterdiği sektör Şirket'in kontrolü dışında olan salgın hastalıklar, depremler gibi doğal afetler nedeniyle olumsuz şekilde etkilenebilir ve bu olumsuz etkiler olayın gerçekleştiği dönem sonrasında da etkili olmaya devam edebilir.</p> |
| D.2 | Sermaye piyasası aracına ilişkin önemli risk faktörleri hakkında bilgi | <p>Şirket paylarının ilk kez halka açık bir piyasada işlem göreceği olması nedeniyle Halka Arz Edilecek Paylar fiyat ve hacim dalgalanması yaşayabilir</p> <p>Şirket, gelecekte pay sahiplerine kâr payı dağıtamayabilir veya Şirket Genel Kurulu Esas Sözleşme ve sermaye piyasası mevzuatı çerçevesinde kar payı ödememeye karar verebilir.</p> <p>Şirket'in ortaklık yapısında veya Mevcut Ortaklar arasındaki ilişkide meydana gelen gelişmeler Şirket'in faaliyetlerini olumsuz yönde etkileyebilir</p> <p>Mevcut Ortaklar tarafından yapılacak pay satışları veya bu satışların gerçekleştirileceği kanaati pay fiyatını olumsuz etkileyebilir.</p> <p>Şirket'in yönetim hâkimiyetine sahip ortaklarının alacağı kararlar diğer pay sahiplerinin çıkarları ile aynı olmayabilir.</p> <p>Şirket'in halka açıklık oranı sınırlıdır ve payların likiditesi ve pay fiyatı üzerinde bunun olumsuz etkisi olabilecektir.</p> <p>Halka Arz Edilen Paylar tüm yatırımcılar için uygun bir yatırım aracı olmayabilir, piyasa riski bulunmaktadır. Sermaye piyasası koşullarının kötüleşmesi durumunda Halka Arz Edilen Paylar'ın fiyatı düşebilir</p> |

E—HALKA ARZ

[Signature]
Doğu Kaan-Bilyay adına velayeten
Hidayet Didem Zapsu Bilyay

[Signature]
Demiz Han-Bilyay adına velayeten
Hidayet Didem Zapsu Bilyay

[Signature]
Hidayet Didem Zapsu Bilyay



ODİNE SOLUTIONS
Teknikoğlu Tic. ve San. A.Ş.
Maslak Yen. Maslak Meydanı St. No:20
Vel. Giz Plaza Kat:7 O:35-36
Maslak - Sarıyer / İSTANBUL
Maslak / D. 948 014 7628 Sicil No:431179

Odine International Holding UK LLP
483 Green Lane, P.B. N13 4BS,
London, United Kingdom
Registrar Number: OC333834

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

Şirket, halka arzdan 622.332.535 TL. net gelir elde edecektir.

Halka Arz Eden Pay Sahipleri, halka arzdan 639.831.756 TL gelir elde edecektir.

Halka arza ilişkin toplam maliyetin 63.835.710TL, halka arz edilecek pay başına maliyetin ise 1,44 TL olacağı tahmin edilmektedir.

Halka arzın hem Mevcut Ortaklar'ın sahip olduğu paylardan bir kısmının satışı hem de sermaye artırımını suretiyle gerçekleştirilmesinden dolayı aracılık ve danışmanlık maliyetleri, borsa tarafından alınacak ilk kotasyon ücretleri ile Halka Arz Edilen Paylar'ın nominal değeri ile ihraç değeri arasındaki fark üzerinden alınacak Kurul ücreti, Halka Arz Edilen Paylar'ın birbirine olan oranı gözetilerek Halka Arz Eden Pay Sahipleri ve Şirket tarafından karşılanacaktır. Şirket'in sermayesinin tamamının nominal değeri üzerinden alınan Kurul ücreti ile diğer giderler Şirket tarafından karşılanacaktır.

Talepte bulunan yatırımcılardan, talepte bulunulması sebebi ile ayrıca bir ücret alınmayacaktır. Ancak yatırımcılar, talepte bulunmak için hesap açmak, virman ve EFT işlemi gerçekleştirmek gibi konularda, konsorsiyum üyelerinin kendi belirlemiş olduğu çeşitli maliyetlere katlanmak zorunda kalabilirler.

E.2a

Halka arzın gerekçesi, halka arz gelirlerinin kullanım yerleri ve elde edilecek tahmini net gelir hakkında bilgi

Şirket paylarının halka arzı ile hem Şirket hem de Halka Arz Eden Pay Sahipleri için kaynak elde edilmesi, kurumsallaşma, Şirket değerinin ortaya çıkması, bilinirlik ve tanınırlığın pekiştirilmesi, şeffaflık ve hesap verilebilirlik ilkelerinin daha güçlü bir şekilde uygulanması, Şirket'in kurumsal kimliğinin güçlendirilmesi hedeflenmektedir.

Şirket, sermaye artışı yoluyla ihraç edilecek yeni payların halka arz edilmesi kapsamında gelir elde edecektir. Şirket, sermaye artışı sonucunda elde edeceği halka arz gelirlerini makul bir ekonomik veya finansal gerekçeye dayanmak koşuluyla aşağıdaki tabloda verilen aralıklar içerisinde kullanacaktır:

| Fonun Kullanım Yeri | Net Halka Arz Gelirine Oranı (%) |
|-----------------------|----------------------------------|
| Yurt dışı yatırımları | %52,5-%62,5 |

30

08 Mart 2024



Türkiye İsmail Kalkınma Bankası A.Ş.

YATIRIM FİNANSMAN
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Doğu Kaan Biliyay adına velayeten
Hidayet Didem Zapsu Biliyay

Demiz Han Biliyay adına velayeten
Hidayet Didem Zapsu Biliyay

Hidayet Didem Zapsu Biliyay

| | |
|------------------------------------|------------|
| İşletme Sermayesi İhtiyaçları | %30-%40 |
| Yeni Ürün ve Çözümlerin Finansmanı | %5-%10 |
| TOPLAM | 100 |

Şirket global ve yerel ekonomik koşulları dikkate alarak, söz konusu fonun kullanımında Şirket menfaatleri doğrultusunda ihtiyaç duyulması halinde, yukarıda gösterilen kategoriler ve tahsisat oranları arasında %10'a kadar geçiş yapabilecektir.

Halka Arz Eden Pay Sahipleri'nin, Halka Arz Edilen Paylar'ın satışından elde edeceği gelirden halka arz maliyetlerinin çıkarılması ile bulunan net gelir, Halka Arz Eden Pay Sahipleri'nin tasarrufunda olacaktır.

E.3 Halka arza ilişkin bilgiler ve koşulları

Halka arzın başlaması öncesinde, Kurul'un yanı sıra, halka arz edilen ve ihraç edilen Şirket paylarının borsada işlem görebilmesi için Borsa İstanbul'un görüşünün alınması gerekmektedir.

Halka arz, Şirket çıkarılmış sermayesinin tamamı nakden karşılanmak suretiyle 88.400.000 TL'den 110.500.000 TL'ye çıkarılması neticesinde ihraç edilecek olan 22.100.000 TL nominal değerli 22.100.000 adet B Grubu Pay ile Oğine International Holding UK LLP'nin sahip olduğu 3.715.871 TL nominal değerli 3.715.871 adet B Grubu Pay, Hidayet Didem Zapsu Bilyay'ın sahip olduğu 4.596.031 TL nominal değerli 4.596.031 adet B Grubu Pay, Deniz Han Bilyay'ın sahip olduğu 6.894.049 TL nominal değerli 6.894.049 adet B Grubu Pay ve Doğu Kaan Bilyay'ın sahip olduğu 6.894.049 TL nominal değerli 6.894.049 adet B grubu payın halka arzı suretiyle gerçekleştirilecektir.

Sermaye artışı yoluyla halka arz edilen payların nominal değeri 22.100.000 TL olup, Şirket'in halka arz öncesi çıkarılmış sermayesine oranı %25 ve halka arz sonrası çıkarılmış sermayesine oranı %20'dir.

Ortak satışı yoluyla halka arz edilen payların nominal değeri 22.100.000 TL olup, Şirket'in halka arz öncesi çıkarılmış sermayesine oranı %25 ve halka arz sonrası çıkarılmış sermayesine oranı %20'dir. Satış, Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş. ("TSKB") ve Yatırım Finansman eş

ODINE SOLUTIONS
Teknoloji Tic. ve Ser. A.Ş.
Maslak Mah. Maslak Meydanı Sk. No:20
Venko Giz Plaza Kat: D.35-36
Maslak - Sarıyer / İSTANBUL
Maslak V.D 948 014 7628 Sicil No:431179

Oğine International Holding UK LLP
483 Green Lane, P.B. N13 4BS,
London, United Kingdom
Registration Number: OC332834

Doğu Kaan Bilyay adına velayeten
Hidayet Didem Zapsu Bilyay

Deniz Han Bilyay adına velayeten
Hidayet Didem Zapsu Bilyay

Hidayet Didem Zapsu Bilyay



ODINE SOLUTIONS
Teknoloji Tic. ve S. A.Ş.
Maslak Mah. Maslak Meydanı Sk. No:20
Vakıf Giz Plaza Kat:1 D:35-36
Maslak - Sarıyer/İSTANBUL
Maslak V.D. 948 014 7628 Sicil No:431179

Odine International Holding UK LLP
483 Green Lane, P.B. M13 4BS,
London, United Kingdom
Registration Number: OC333834

| | | |
|-----|---|---|
| | | <p>liderliğinde oluşturulan konsorsiyum tarafından II-5.2 sayılı Sermaye Piyasası Araçlarının Satışı Tebliği'nde ("Sermaye Piyasası Araçlarının Satışı Tebliği") tanımlanan "Sabit Fiyat ile Talep Toplama" ve "En İyi Gayret Aracılığı" yöntemi ile gerçekleştirilecektir.</p> <p>Halka Arz Edilen Paylar için 3 (üç) iş günü boyunca talep toplanacaktır. Talep toplamanın kesin başlangıç ve bitiş tarihleri İhraççı'nın (www.odine.com) ve halka arzda satışa aracılık edecek TSKB (www.tskb.com.tr) ve Yatırım Finansman'ın (www.yf.com.tr) adresli internet sitesi ile Kamuyu Aydınlatma Platformunda ("KAP") (www.kap.org.tr) ilan edilecek tasarruf sahiplerine satış duyurusunda belirtilecektir.</p> <p>Halka Arz Edilen Paylar kaydileştirme esasları çerçevesinde Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş. ("MKK") tarafından hak sahipleri bazında kayden izlenecek olup, payların fiziki teslimi yapılmayacaktır. Kaydi paylar kesinleştiğinin Konsorsiyum Üyelerine bildirimini takip eden 2 (iki) iş günü içerisinde ve pay bedellerinin ödenmesi şartıyla Konsorsiyum Üyeleri'nin MKK nezdindeki hesaplarına kaydi olarak teslim edecektir.</p> <p>Halka arz sonuçları, Kurul'un sermaye piyasası araçlarının satışına ilişkin düzenlemelerinde yer alan esaslar çerçevesinde dağıtım listelerinin kesinleştiği günü takip eden 2 (iki) iş günü içerisinde Kurul'un özel durumların kamuya açıklanmasına ilişkin düzenlemeleri uyarınca kamuya duyurulacaktır.</p> |
| E.4 | Çatışan menfaatler de dahil olmak üzere halka arza ilişkin ilgili kişilerin önemli menfaatleri | <p>İhraççı'nın paylarının halka arzı kapsamında, Halka Arz Eden Pay Sahipleri'nin pay satış geliri, halka arz aracılık eden aracı kuruluşların halka arz aracılık komisyonu, hukuki danışmanlık bürosunun danışmanlık ücreti, halka arz danışmanlarının elde edeceği ücretler, teknik danışmanın ücreti ve bağımsız denetim şirketinin denetim ücreti elde etmesi söz konusu olacaktır.</p> <p>Şirket ile (i) halka arza aracılık eden TSKB, (ii) Aksu Çalışkan Beygo Avukatlık Ortaklığı, (iii) BDO Denet Bağımsız Denetim ve Danışmanlık Anonim Şirketi (iv) CVP Uluslararası Finansal</p> |

[Signature]
Doğu Kaan Biliray adına velayeten
Hidayet Didem Zapsu Biliray

[Signature]
Deniz Han Biliray adına velayeten
Hidayet Didem Zapsu Biliray

[Signature]
Hidayet Didem Zapsu Biliray



Danışmanlık Hizmetleri ve Ticaret Ltd. ("Clairfield"), (v) Kozikoğlu Finansal Danışmanlık Limited Şirketi (vi) Agora Stratejik Çözümler ve Danışmanlık Limited Şirketi arasında çıkar çatışması veya herhangi bir menfaat çatışması ve sermaye ilişkisi bulunmamaktadır. (i) TSKB'nin elde edeceği aracılık komisyonu, (ii) Aksu Çalışkan Beygo Avukatlık Ortaklığı'nın elde edeceği hukuki danışmanlık ücretleri, (iii) BDO Denet Bağımsız Denetim ve Danışmanlık Anonim Şirketi'nin elde edeceği denetim ücretleri, (iv) Clairfield'in elde edeceği başarı primi, (v) Kozikoğlu Finansal Danışmanlık Limited Şirketi'nin elde edeceği başarı primi ve (vi) Agora Stratejik Çözümler ve Danışmanlık Limited Şirketi'nin elde edeceği başarı primi haricinde ekonomik bir çıkarı bulunmamaktadır.

Doğru Kaan Bilyay
Doğru Kaan Bilyay adına velayeteten
Hidayet Didem Zapsu Bilyay

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 Hidayet Didem Zapsu Bilyay, Doğu Kaan Bilyay, Deniz Han Bilyay, Oline International Holding UK LLP ile İhraççı olarak Oline Solutions Teknoloji Ticaret ve Sanayi Anonim Şirketi paylarını halka arz etmektedir.

İhraççı, 30.10.2023 tarihli ve 2023/15 numaralı yönetim kurulu kararına istinaden vermiş olduğu 30 Ekim 2023 tarihli taahhüdü ile, Halka Arz Edilen Paylar'ın Borsa İstanbul'da işlem görmeye başladığı tarihten itibaren 1 (bir) yıl boyunca, Şirket paylarının dolaşımdaki pay miktarının artmasına (bedelli ve bedelsiz sermaye artırımları da dahil olmak üzere) yol açacak şekilde satışa veya halka arza konu edilmeyeceğine, bu doğrultuda bir karar alınmayacağına ve/veya Borsa İstanbul'a veya SPK'ya veya yurt dışındaki herhangi bir menkul kıymetlere ilişkin düzenleyici kurum, borsa veya kotasyon otoritesine başvuruda bulunulmayacağına ve bu süreç boyunca ileride yeni bir satış veya halka arz yapılacağına dair bir açıklama yapılmayacağı doğrultusunda taahhütte bulunmuştur.

Mevcut Ortaklar arasında yer alan **Oline International Holding UK LLP** tarafından alınan 27.10.2023 tarihli karar ve diğer Mevcut Ortaklar'ın 19.01.2024 tarihli beyanları ile Mevcut Ortaklar:

Deniz Han Bilyay
Deniz Han Bilyay adına velayeteten
Hidayet Didem Zapsu Bilyay

Hidayet Didem Zapsu
Hidayet Didem Zapsu Bilyay



Şirket paylarının birincil halka arzı kapsamında fiyat istikrarı işlemleri kapsamında edinilecek paylar ile Şirket paylarının Borsa İstanbul'da işlem görmeye başlamasını müteakiben Borsa İstanbul'da alım yoluyla elde edilecek paylar hariç olmak üzere,

- (i) Şirket paylarının birincil halka arzını takiben, payların Borsa'da işlem görmeye başladığı tarihten itibaren **1 (bir) yıl süreyle, Şirket sermayesinde sahip oldukları payları halka arz fiyatının altında bir fiyattan** Borsa'da satmayacaklarını ve bu payların halka arz fiyatının altında Borsa'da satılması sonucunu doğuracak şekilde herhangi bir işleme tabi tutmayacaklarını ve Borsa dışında yapılacak satışlarda da satışa konu payları alanların burada yer alan kısıtlamalara tabi olduğu hususunu alıcılara bildireceklerini,
- (ii) Sermaye Piyasası Kurulu Karar Organı'nın i-SPK-128.21 (30/03/2023 tarihli ve 20/412 s.k.) sayılı İlke Kararı gereği, Şirket sermayesinde sahip oldukları payları (halka arz edilen kısım hariç) **İzahname onay tarihinden itibaren 180 (yüz seksen) gün boyunca Borsa'da veya Borsa dışında** satmayacaklarını başka yatırımcı hesaplarına virmanlamayacaklarını veya Borsa'da özel emir ile ve/veya toptan satış işlemine konu etmeyeceklerini ve
- (iii) Şirket paylarının **Borsa'da işlem görmeye başlamasından itibaren 1 (bir) yıl süreyle Şirket sermayesinde sahip oldukları payları halka arz fiyatından bağımsız olmak üzere hiçbir şekilde Borsa'da** satmayacaklarını ve Borsa dışında yapılacak satışlarda da satışa konu payları alanların burada yer alan kısıtlamalara tabi olduğu hususunu alıcılara bildireceklerini taahhüt etmişlerdir.


Dogu Kaan Biliyay adına velayeten
Hidayet Didem Zapsu Biliyay


Deniz Han Biliyay adına velayeten
Hidayet Didem Zapsu Biliyay


Hidayet Didem Zapsu Biliyay



Şüpheye mahal vermemek adına, payların Borsa İstanbul'da işlem görmeye başladığı tarihten itibaren 15 gün süreyle gerçekleştirilecek olan fiyat istikrarı işlemleri neticesinde Halka Arz Eden Pay Sahibi'nin Halka Arz Edilen Paylar'dan edinebileceği paylar hariçtir.

E.6 Halka arzdan kaynaklanan sulanma etkisinin miktarı ve yüzdesi

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

Şirket'in paylarının halka arzı Mevcut Ortaklar'ın yeni pay alma haklarının sınırlandırılması ile sermaye artırımını ve ortak pay satışı şeklinde olacaktır.

Halka arzdan pay alacak yeni ortaklar için pay başına sulanma etkisinin %60,4 oranında negatif sulanma etkisi, 1 TL nominal bedelli pay için sulanma etkisi tutarının -18,12 TL seviyesinde olacağı hesaplanmaktadır.

Şirket'in sermaye artırımını suretiyle paylarının ihraç ve halka arzında Mevcut Ortaklar'ın yeni pay alma haklarının kısıtlanmış olması sebebiyle pay başına sulanma etkisinin %52.1 oranında pozitif sulanma etkisi, 1 TL nominal bedelli pay için sulanma etkisi tutarının 4,07 TL seviyesinde olacağı hesaplanmaktadır.

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

Talepte bulunan yatırımcılardan, talepte bulunmak için özel bir ücret alınmayacaktır. Ancak yatırımcının bu amaçla hesap açmak, hak ettiği payları başka yetkili kuruluşun hesabına virmanlamak veya para iadesine ilişkin EFT yapmak istemeleri durumunda, Konsorsiyum Üyesi olan yetkili kuruluşlar arasında farklılık gösteren çeşitli maliyetlere katlanmak zorunda kalabileceklerdir.

3. BAĞIMSIZ DENETÇİLER

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

Şirket'in 31 Aralık 2021, 31 Aralık 2022, 31 Aralık 2023 tarihlerinde sona eren yıllık finansal dönemlerinin özel bağımsız denetimini yapan bağımsız denetim kuruluşunun:

| | | |
|-----------------|---|--|
| Unvanı | : | BDO Denet Bağımsız Denetim ve Danışmanlık A.Ş. |
| Sorumlu Denetçi | : | Taceddin YAZAR |



| | | |
|---------------------------------|---|---|
| Üyesi Olduğu Meslek Kuruluşları | : | Türkiye Serbest Muhasebeci Mali Müşavirler Odası, İstanbul Serbest Muhasebeci Mali Müşavirler Odası, Bağımsız Denetim Derneği |
| Adresi | : | Eski Büyükdere Cad. No: 14 Park Plaza Kat:4 Maslak/İstanbul |

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

Yoktur.

4. SEÇİLMİŞ FİNANSAL BİLGİLER

Şirket'in özel bağımsız denetimden geçmiş, 31 Aralık 2021, 31 Aralık 2022 ve 31 Aralık 2023 tarihlerinde sona eren finansal yıllarına ilişkin konsolide finansal durum tabloları, 31 Aralık 2021, 31 Aralık 2022 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla kâr veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tabloları aşağıda yer almaktadır.

Finansal Durum Tabloları

| Finansal Durum Tablosu (TL) | 31 Aralık 2021 | 31 Aralık 2022 | 31 Aralık 2023 |
|--|--------------------|--------------------|----------------------|
| DÖNEN VARLIKLAR | 317.830.533 | 644.763.915 | 994.135.320 |
| Nakit ve Nakit Benzerleri | 204.692.244 | 73.572.558 | 229.212.596 |
| Finansal Yatırımlar | 3.092.222 | 273.476.213 | 84.416.487 |
| Türev Araçlar | 1.916.438 | 1.378.971 | 2.119.432 |
| Ticari Alacaklar | 89.531.773 | 237.356.657 | 662.654.931 |
| -İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar | 22.785.533 | 36.308.768 | 12.230.979 |
| -İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar | 66.746.240 | 201.047.889 | 650.423.952 |
| Diğer Alacaklar | 1.724.937 | 1.849.849 | 3.109.186 |
| -İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar | - | - | - |
| -İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar | 1.724.937 | 1.849.849 | 3.109.186 |
| Stoklar | 9.113.081 | 16.239.185 | 5.619.961 |
| Peşin Ödenmiş Giderler | 7.040.149 | 39.414.168 | 6.980.825 |
| Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar | - | - | - |
| Diğer Dönen Varlıklar | 719.689 | 1.476.313 | 21.902 |
| DURAN VARLIKLAR | 67.510.416 | 128.669.087 | 352.539.257 |
| Maddi Duran Varlıklar | 2.656.908 | 3.726.933 | 5.800.857 |
| Maddi Olmayan Duran Varlıklar | 61.751.316 | 120.991.805 | 318.920.332 |
| Kullanım Hakkı Varlıkları | 2.923.659 | 3.764.576 | 4.101.010 |
| Peşin Ödenmiş Giderler | 54.559 | 183.446 | 23.495 |
| Ertelenmiş Vergi Varlığı | - | - | 23.654.575 |
| Diğer Duran varlıklar | 123.974 | 2.327 | 38.988 |
| AKTİF TOPLAMI | 385.340.949 | 773.433.002 | 1.346.674.577 |

36

ODİNE SOLUTIONS
Teknoloji Tic. ve Seb. A.Ş.
Maslak/İstanbul - Maslak Meydanı Sk. No:20
Yeko Giz Plaza Kat:11/11/35-36
Maslak - Sarıyer / İstanbul
Maslak V.D. 948 014 7628 Sicil No:431179

Odine International Holding UK LLP
483 Green Lane, RB N13 4BS,
London, United Kingdom
Registration Number: OC333834

YATIRIM FİNANSMAN
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

08 Mart 2024



İstanbul İsmail Paşa Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.

Doğu Kaan Bilyay adına velayeten
Hidayet Didem Zapsu Bilyay

Deniz Han Bilyay adına velayeten
Hidayet Didem Zapsu Bilyay

Hidayet Didem Zapsu Bilyay

| Finansal Durum Tablosu (TL) | 31 Aralık 2021 | 31 Aralık 2022 | 31 Aralık 2023 |
|---|--------------------|--------------------|--------------------|
| KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER | 251.954.384 | 479.586.342 | 622.509.908 |
| Kısa Vadeli Borçlanmalar | 99.627 | 574.085 | 468.071 |
| Kiralama İşlemlerinden Kaynaklanan Yükümlülükler | 519.231 | 890.459 | 1.515.224 |
| Ticari Borçlar | 156.954.787 | 174.426.352 | 242.794.440 |
| -İlişkili Taraflara Ticari Borçlar | 1.195.053 | 932.224 | 4.060.097 |
| -İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar | 155.759.734 | 173.494.128 | 238.734.343 |
| Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kısımında Borçlar | 2.634.816 | 2.076.690 | 5.899.401 |
| Diğer Borçlar | 1.119.088 | 33.560.704 | 114.510.600 |
| -İlişkili Taraflara Diğer Borçlar | 640.403 | 32.631.144 | 61.820.220 |
| -İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar | 478.685 | 929.560 | 52.690.380 |
| Ertelenmiş Gelirler | 78.782.149 | 257.290.364 | 218.513.552 |
| -İlişkili Olmayan Taraflara Ertelenmiş Gelirler | 78.782.149 | 257.290.364 | 218.513.552 |
| Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü | 1.585.537 | 1.459.446 | 28.249.616 |
| Kısa Vadeli Karşılıklar | 3.661.047 | 6.009.189 | 10.559.004 |
| -Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar | 3.661.047 | 6.009.189 | 10.559.004 |
| Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler | 6.598.102 | 3.299.053 | - |
| UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER | 11.867.350 | 13.016.692 | 33.422.802 |
| Kiralama İşlemlerinden Kaynaklanan Yükümlülükler | 1.352.111 | 1.067.381 | 129.034 |
| Ertelenmiş Gelirler | 1.957.496 | 1.147.500 | 20.617.435 |
| Uzun Vadeli Karşılıklar | 3.033.001 | 6.532.240 | 12.676.333 |
| -Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar | 3.033.001 | 6.532.240 | 12.676.333 |
| Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü | 5.524.742 | 4.269.571 | - |
| TOPLAM ÖZKAYNAKLAR | 121.519.215 | 280.829.968 | 690.741.867 |
| Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar | 121.438.474 | 280.889.386 | 690.732.984 |
| Ödenmiş Sermaye | 2.630.000 | 2.630.000 | 88.400.000 |
| Ortak Kontrole Tabi Teşebbüs veya İşletmeleri İçeren Birleşmelerin Etkisi | (8.415.028) | 104.336 | (27.806.923) |
| Kar ve Zararda Yeniden Sınıflandırılacak | | | |
| Diğer Kapsamlı Gelir veya Giderler | 27.992.273 | 44.549.547 | 258.243.631 |
| - Yabancı para çevrim farkları | 27.992.273 | 44.549.547 | 258.243.631 |
| Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar | | | |
| Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler | 709.704 | (630.822) | (1.575.086) |

ODINE SOLUTIONS
Teknoloji Tic. ve San. A.Ş.
Maslak Mah. Maslak Meydanı Sk. No:20
Yük. Giz Plaza Kat:11 D. 35-36
Maslak - Sarıyer / İSTANBUL
Mersan V.D. 948 014 7628 Sicil No:431179

Odine International Building UK LLP
483 Green Lane, 25th Floor, 13 ABS,
London, United Kingdom
Registration Number:OC332934

Demiz Han Bilgi Yatırım ve Menkul Değerler Yatırım Menkul Değerler A.Ş.
Hidayet Didem Zapsu Bilgi Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

Demiz Han Bilgi Yatırım ve Menkul Değerler Yatırım Menkul Değerler A.Ş.
Hidayet Didem Zapsu Bilgi Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

Demiz Han Bilgi Yatırım ve Menkul Değerler Yatırım Menkul Değerler A.Ş.
Hidayet Didem Zapsu Bilgi Yatırım Menkul Değerler A.Ş.



08 Mart 2024

Sinai Kalkınma Bankası A.Ş.

YATIRIM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER A.Ş.

| | | | |
|---|--------------------|--------------------|----------------------|
| -Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları ve kayıpları | 709.704 | (630.822) | (1.575.086) |
| Geçmiş Yıllar Kar / (Zararları) | 42.844.124 | 98.521.525 | 123.196.987 |
| Net Dönem Karı / (Zararı) | 55.677.401 | 135.714.800 | 250.274.375 |
| Kontrol Gücü Olmayan Paylar | 80.741 | (59.418) | 8.883 |
| TOPLAM KAYNAKLAR | 385.340.949 | 773.433.002 | 1.346.674.577 |

Kâr veya Zarar Tablosu ve Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu

| Kar Zarar Tablosu (TL) | 31 Aralık 2021 | 31 Aralık 2022 | 31 Aralık 2023 |
|---|-------------------|--------------------|--------------------|
| Hesolat | 195.133.252 | 328.072.383 | 771.258.659 |
| Satışların Maliyeti (-) | (114.053.896) | (161.337.726) | (386.747.795) |
| BRÜT KAR / (ZARAR) | 81.079.356 | 166.734.657 | 384.510.864 |
| Genel Yönetim Giderleri (-) | (18.251.851) | (26.948.089) | (68.834.155) |
| Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-) | (1.083.886) | (8.238.294) | (21.346.123) |
| Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-) | (16.469.781) | (25.425.664) | (61.087.273) |
| Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler | 5.043.789 | 11.792.951 | 26.158.857 |
| Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-) | (1.163.466) | (9.927.516) | (21.433.412) |
| TFRS 9 Uyarınca Belirlenen Değer Düşüklüğü Kazançları (Zararları) | (151.955) | (337.297) | (4.806.448) |
| ESAS FAALİYET KARI / (ZARARI) | 49.002.206 | 107.650.748 | 233.162.310 |
| Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler | 561.860 | 32.143.897 | 29.372.791 |
| Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-) | - | (2.003.596) | (478.030) |
| FİNANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KÂRI/ZARARI | 49.564.066 | 137.791.049 | 262.057.071 |
| Finansman Gelirleri | 20.293.109 | 24.233.914 | 15.761.270 |
| Finansman Giderleri (-) | (2.156.228) | (16.238.214) | (23.397.946) |
| SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI / (ZARARI) | 67.700.947 | 145.786.749 | 254.420.395 |
| Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gelir / (Gideri) | (12.007.193) | (10.201.029) | (4.032.653) |
| - Dönem Vergi Gelir / (Gideri) | (7.268.665) | (11.121.068) | (31.642.044) |
| - Ertelenmiş Vergi Gelir / (Gideri) | (4.738.528) | 920.039 | 27.609.391 |
| SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI / (ZARARI) | 55.693.754 | 135.585.720 | 250.387.742 |
| DÖNEM KARI / (ZARARI) | 55.693.754 | 135.585.720 | 250.387.742 |
| Dönem Karı / (Zararının) Dağılımı | 55.693.754 | 135.585.720 | 250.387.742 |
| Kontrol Gücü Olmayan Paylar | 16.353 | (129.080) | 113.367 |
| Ana Ortaklık Payları | 55.677.401 | 135.714.800 | 250.274.375 |



Doğru Karar Biliyabına Velayeten
Hidayet Didem Zapsu Biliyay

Doğru Karar Biliyabına Velayeten
Deniz Han Biliyay Zapsu Biliyay
Hidayet Didem Zapsu Biliyay

Doğru Karar Biliyabına Velayeten
Hidayet Didem Zapsu Biliyay

ODNE SOLUTIONS
Teliyoloji Tic. ve San. A.Ş.
Maslak Plaza Kat:11 D:15-36
Maslak - Sarıyer / İST/34891
Maslak V.D. 948 014 7628 Sicil No:431179

Online International Holding UK LLP
483 Green Lanes, Floor 4B5,
London, United Kingdom
Registration Number: OC332834

| | | | |
|---|-------------------|--------------------|--------------------|
| DİĞER KAPSAMLI GELİR: | 17.867.893 | 15.205.669 | 212.704.754 |
| Kâr veya zararda yeniden sınıflandırılacaklar | 17.486.883 | 16.546.195 | 213.649.018 |
| -Yabancı Para Çevrim Farkları | 17.486.883 | 16.546.195 | 213.649.018 |
| Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar | 381.010 | (1.340.526) | (944.264) |
| -Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları ve Kayıpları | 476.263 | (1.675.658) | (1.259.019) |
| -Ertelenmiş Vergi (Gideri) Geliri | (95.253) | 335.132 | 314.755 |
| TOPLAM KAPSAMLI GELİR | 73.561.647 | 150.791.389 | 463.092.496 |

Yatırımcı, yatırım kararını vermeden önce ihraççının finansal durum ve faaliyet sonuçlarına ilişkin ayrıntılı bilgilerin yer aldığı işbu İzahnamenin 10 ve 23 no'lu bölümlerini de dikkate almalıdır.

5. RİSK FAKTÖRLERİ

Halka Arz Edilen Paylar'a yönelik yatırım yapmak çeşitli riskler barındırmaktadır. Bu nedenle herhangi bir yatırım kararı alınmadan önce aşağıda ele alınan risk faktörlerinin ve ekleri ile birlikte İzahname'nin tümünün dikkatlice değerlendirilmesi gerekmektedir. Aşağıda belirtilen riskler, Şirket yönetiminin işbu İzahname tarihi itibarıyla Şirket'i ve bu nedenle de Halka Arz Edilen Paylar'a yapılacak herhangi bir yatırımı esaslı biçimde etkileyebileceğini öngördüğü risklerdir. Söz konusu risklerden herhangi birinin gerçekleşmesi halinde, Halka Arz Edilen Paylar'ın değerinin düşebileceği ve yatırımın tamamının veya bir kısmının kaybedileceği yatırımcılar tarafından göz önünde bulundurulmalıdır.

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, finansal durumuna ve geleceğe yönelik beklentilerine zarar verebilecek ilave risk faktörleri mevcut olabilir. Risk faktörlerinin aşağıdaki sunuluş sıralaması Şirket yönetiminin söz konusu risklerin gerçekleşme olasılığı veya önemi bakımından bir değerlendirmesi şeklinde düşünülmemelidir.

Yatırımcılar, bu İzahname'de paylaşılan bilgiler çerçevesinde kendi değerlendirmelerini yaparak Halka Arz Edilecek Paylar'a yatırım yapmanın kendileri için uygun olup olmadığına dikkatlice karar vermelidirler.

5.1. İhraççıya ve faaliyetlerine ilişkin riskler:

5.1.1 Şirket'in nitelikli uzman personeli çeşitli sebeplerle muhafaza edememesi ve/veya ihtiyaç duyduğu nitelikli uzman personeli zamanında temin edememesi ya da uzman personel bulunmasında zorluk yaşanması ve bu personele ilişkin maliyetlerdeki artış Şirket gelirlerini ve karlılığını olumsuz etkileyebilir.

Bilişim ve yazılım sektöründe tecrübeli ve alanında deneyimli personeller oldukça önemli bir unsur olmakta olup, dünyada en fazla beyin göçünün yaşandığı sektörlerden biri bu sektördür. Sektör gelişimine bağlı olarak Şirket'in bu personele duyduğu ihtiyaç her geçen gün arttığından, Şirket'te çalışan deneyimli personelin muhafaza edilmesinde zorluk yaşanabilir. Bu doğrultuda deneyimli ve uzman personel istihdamında gerek yerel gerek global olarak sektördeki rekabet artmıştır. Şirket'in faaliyet gösterdiği sektörde deneyimli ve uzman personel teminine ilişkin



rekabetin artması, bu nitelikleri haiz personelin istihdam edilebilmesini zorlaştırmıştır. Mevcut uzman personelin bünyede tutulabilmesi için nispeten yüksek maliyetler harcanması gerekebilir.

Şirket bünyesindeki uzman personelin çeşitli sebeplerle işten ayrılması halinde Şirket, faaliyetlerinin olağan şekilde devamı ve bu kapsamdaki mevcut ve yeni projeleri için gerekli uzman personeli istihdam etmekte gecikebilir. Ayrıca, Şirket'in rekabetçi gücü önemli ölçüde personelinin bilgi birikimi ve yeteneklerine bağlıdır. Uzman personelden oluşan kadronun devamlılığının korunamaması Şirket faaliyetlerini olumsuz şekilde etkileyebilir, faaliyetlerinde duraksama ya da aksama yaşanmasına yol açabilir veya Şirket'in uzman personelinin daha maliyetli bir şekilde istihdam etmesine sebep olabilir. Bahsi geçen durumlar, Şirket'in faaliyetlerini olumsuz etkileyerek Şirket'in gelirlerinin ve karlılığının gerilemesine yol açabilir.

5.1.2. Şirket'in faaliyetlerinde, önemli nitelikteki bir takım üst düzey yöneticiler büyük önem arz etmektedir.

Şirket'in faaliyetlerinin yönetimi ve gelecekte ortaya çıkabilecek olan zorlukları aşması Şirket'in yönetiminde yer alan üst düzey kadrodaki yönetim ekibinin değerli katkısına bağlıdır. Bu kapsamda, Şirket yönetiminde devamlılığın sağlanması için yetenekli ve başarılı adayları istihdam etmeye devam etse dahi, kilit üst yönetim kadrosunun herhangi bir sebeple işten ayrılması ile ikame edecek yeni yöneticilerin Şirket'e katılmaları arasında geçecek zamanın uzaması Şirket'in mali durumunu, faaliyetlerini ve geleceğe dair beklentilerini önemli ölçüde olumsuz etkileyebilir.

5.1.3. Şirket müşteri dağılımında yoğunlaşma riski ile karşılaşabilir. Önemli müşterilerin veya satış kanallarının kaybedilmesi halinde Şirket'in faaliyetleri ve finansal durumu olumsuz etkilenebilir.

Şirket'in en büyük 5 müşterisinin toplam ciroya katkısı; 2023 yılı için %86,88, 2022 yılı için %75,62 ve 2021 yılı için %83,55'dir. Bu şirketlere yazılım, donanım ve bakım hizmetleri sunulmaktadır.

Şirket'in çalıştığı firmaların faaliyet gösterdiği bu sektörlerde olumsuz ekonomik gelişmelerin görülmesi halinde söz konusu firmaların Şirket'ten aldığı hizmetlere gösterdiği talep ve duyduğu ihtiyaç azalabilir. Ayrıca Şirket'in hizmet sunduğu firmaların faaliyet gösterdiği sektördeki mevzuat değişiklikleri olmak üzere görülebilecek ve ilgili faaliyeti sürdürmesini engelleyen herhangi bir değişiklik, bu firmaların Şirket'in ürettiği yazılımları kullanma imkanını kısıtlayabilir.

Bu durumların gerçekleşmesi halinde Şirket mevcut müşterileriyle olan sözleşmelerini yenileyemeyebilir veya bu kapsamda yeni müşteriler kazanamayabilir. Bununla birlikte, mevcut müşterileri ile arasında imzalanan sözleşmelerin yukarıda belirtilen sebepler dahil herhangi bir nedenle yenilenmemesi durumu, Şirket'in mali durumunu ve faaliyet sonuçlarını olumsuz yönde etkileyebilir.

5.1.4. Şirket kısa-orta-uzun vade hedeflerini gerçekleştiremeyebilir veya Şirket hizmet verdiği sektördeki büyüme fırsatlarından başarılı bir şekilde yararlanamayabilir.

Şirket'in ticari operasyonlarının geleceğine yönelik olarak kısa, orta ve uzun vadeli öngörülerini bulunmaktadır. Bu öngörüler kapsamında Şirket'in yurt içindeki pazar payının kademeli artışı ve



08 Mart 2024

Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ş.

YATIRIM FİNANSMAN
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

ODIME SOLUTIONS
Teknoloji Tic. ve San. A.Ş.
Maslak Ofis Maslak Meydanı Sk. No:20
VAKO Giz Plaza Kat:11 F:35-36
Maslak - Sarıyer / İSTANBUL
Maslak V.D. 948 014 7628 Sifli No:431179

Odime International Holding UK LLP
483 Green Lane, 8th Floor, 8th Floor,
London, United Kingdom
Registration Number: 00333824

Doğu Kaan Biliyay adına velayet eden
Hidayet Didero Zansın Biliyay

Deniz Han Biliyay adına velayet eden
Hidayet Didero Zansın Biliyay

Hidayet Didero Zansın Biliyay

yurt dışına hizmet/yazılım ihracının büyütülmesi ve globalleşme hedefleri mevcuttur. Bu kapsamda Şirket'in büyüme stratejisinin bir kısmı yurt içi ve yurt dışı yapılanmalarının başarısına bağlıdır. Yurt içinde ve yurt dışında gerçekleştirilecek faaliyetler ve pazar çalışmaları öngörülen şekilde sonuçlanmayabilir. Faaliyet ve pazar çalışmaları hizmet kapasitesini artıracak şekilde başarılı geçse dahi Şirket tarafından yürütülecek projeler hedeflenen zamanda, hedeflenen kapasitede olmayabilir veya herhangi bir zamanda kar sağlayacağı garanti edilememektedir. Bu konularda başarısız olunması halinde ya da Şirket'in mevcut veya gelecekteki operasyonel sistem ve süreçlerinde herhangi bir zayıflık görülmesi durumunda, Şirket büyüme fırsatlarından başarılı bir şekilde yararlanamayabilir. Planlanan büyüme fırsatlarından başarılı bir şekilde yararlanılamaması Şirket'in mali durumunu ve faaliyet sonuçlarını olumsuz etkileyebilir.

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

Mevcut durumda, Şirket'in müşterileri ağırlıklı olarak telekomünikasyon sektörü paydaşlarından oluşmaktadır. Şirket müşterilerinin finansal zorluklar yaşaması veya farklı sebeplerle ödeme ve hakedişlerin zamanında yapılamaması, Şirket'in finansal durumunu olumsuz etkileyebilir. Müşterilerin iflası konkordato veya finansal yeniden yapılandırma gibi süreçler söz konusu olursa Şirket, alacaklarını tahsil edemeyebilir. Ayrıca, sözleşmelerde belirtilen hizmetlerin Şirket tarafından tam, eksiksiz veya zamanında yerine getirilememesi gibi sebeplerle Şirket'in sözleşme kapsamında gerçekleştirilen iş ve projeler için doğan alacakları üzerinden kesinti yapılabilir. Şirket'in müşterileri ile arasında oluşabilecek muhtemel anlaşmazlıklar da alacakların tam ve zamanında tahsil edilememesi riskini doğurmaktadır. Bu ve benzeri durumlar, Şirket'in finansal durumunu ve faaliyetlerini olumsuz etkileyebilir.

5.1.6. Yürütülmekte olan mevcut işlerin yenilenen yazılım çözüm ve/veya teknolojik hizmet alımlarında yer bulamaması Şirket karlılığını etkileyebilir.

Şirket, telekomünikasyon sektöründe faaliyet gösteren firmaların fiziksel altyapılarının sanallaştırmasına odaklı sistem entegrasyonu ve yazılım çözümleri hizmetleri sunmaktadır. Kendi geliştirdiği yazılım ve altyapı çözümleri üzerine kurulu olan bulut platformu ile telekomünikasyon sektöründeki müşterilerine hizmet sunmaktadır. Müşteriler sözleşme sürelerinin bitiminde yukarıda bahsedilen hizmetler için yeniden hizmet alım süreci başlatabilir. Şirket'in bu alım süreçlerinde müşterinin istediği teknolojinin Şirket'in sahip olduğu teknolojiden ileri ve yeni bir teknoloji olması gibi çeşitli sebeplerle işi yeniden alamama ihtimali dolayısıyla müşteri kaybetme riski vardır. Buna ek olarak, Şirket'in katılacağı teklif süreçlerinde rekabetçi fiyat verememesi halinde projeleri yeniden alamama riski mevcuttur. Bahsi geçen durumlar ve bunlara ek olarak, teklif süreçlerinin uzaması Şirket'in faaliyetlerini ve finansal performansını olumsuz etkileyebilir. Bunlarla birlikte, teklif süreçlerinde maliyet ve fiyatlama çalışmaları sırasında çeşitli maddi hatalar yapılabilir, bu ve benzeri durumlar, Şirket'in öngörmediği maliyetler ile karşılaşmasına ve dolayısıyla finansal performansının olumsuz etkilenmesine sebep olabilir.



08 Mart 2024

Sinai Kalkınma Bankası A.Ş.

YATIRIM FİNANSMAN
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

ODİNE SOLUTIONS
Teknoloji Tic. ve San. A.Ş.
Müşteri Hizmetleri
Kocaeli Gaz Plaza Kat:11 D:33-36
Maslak - Sarıyer / İS/ ANSUL
Maslak V.D. 948 014 7628 Sicil No:431179

Odine International Holding UK LLP
483 Green Lane, 15th Floor
London, United Kingdom
Registration Number: OC333634

Doğu Kaan Biliyay adına yazılan
Hidayet Didem Zapsu Biliyay

Deniz Han Biliyay adına yazılan
Hidayet Didem Zapsu Biliyay

Hidayet Didem Zapsu Biliyay

5.1.7. Şirket'in taraf olduğu bazı sözleşmelerde müşteriler lehine tek taraflı fesih hakkı öngörülmüştür. Aynı şekilde Şirket'in taraf olduğu sözleşmeler tahtında uyması gereken sınırlamalar mevcuttur.

Şirket'in müşterilerle akdettiği bazı sözleşmeler, müşterilere tek taraflı fesih hakları vermektedir. Bazı sözleşmeler ise sözleşme süresinin sona ereceği tarihten belli 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 zamanda feshedilmesi Şirket'in finansal durumu ve faaliyet sonuçlarını olumsuz etkileyebilir. İlavesen, Şirket'in akdettiği bazı sözleşmeler uyarınca uyması gereken gizlilik yükümlülükleri veya hissedarlık yapısında ya da esas sözleşmesinde yapılacak değişikliklere ilişkin izin alma/bildirimde bulunma yükümlülükleri mevcuttur. Bu yükümlülükler özellikle karşı tarafın finans kuruluşu olduğu ya da kurumsal şirketler olduğu sözleşmelerde söz konusu olmakta ve bunlara aykırı davranılması halinde, Şirket bu sözleşmeler tahtında temerrüde düşebileceği gibi aynı zamanda sözleşme taraflarının bu sözleşmeleri feshetme hakkı da doğabilecektir.

5.1.8. Şirket aleyhine açılacak çeşitli hukuki davalardan kaynaklanan riskler bulunmaktadır.

Şirket, tecrübeli ve uzman personeli ile farklı sektörlerde çok sayıda müşterisine yazılım çözümleri ve teknolojik hizmet sunmaktadır. Şirket personeli, müşterileri ve tedarikçileri ile iş birliktelikleri süresince veya sonrasında etkileşim içerisindedir. Bu taraflarla yaşanması muhtemel uyuşmazlıklar sonucunda Şirket aleyhine veya Şirket'i taraf göstererek davalar açılabilir. Buna ek olarak, işten çıkarılan, istifa eden veya çalışmalarına Şirket bünyesinde devam eden personel veya tedarikçileri tarafından da Şirket aleyhine çeşitli davalar açılması ihtimal dahilindedir. Davaların aleyhte sonuçlanması durumunda Şirket tazminat ödemek zorunda kalabilir. Aleyhte sonuçlanan davalar Şirket'in finansal performansını ve faaliyetlerini olumsuz etkileyebilir. Şirket gelecekte bu tür zararlara maruz kalmayacağını garanti edememektedir.

5.1.9. Şirket'in ürettiği yazılımlarda siber saldırıya maruz kalma, hatalar ve/veya güvenlik açıkları meydana gelebilir.

Şirket'in ürettiği yazılım ve bulut hizmetlerinde teknik ve operasyonel hatalar, aksaklıklar güvenlik açıkları ve bu kapsamda siber saldırılar meydana gelebilir. Bu aksaklıkların düzeltilmesi için Şirket operasyonel gücünü aksaklığın olduğu alana kaydırmak zorunda kalabilir. Bu durum personelin iş geliştirme yerine hata düzeltmeye odaklanması ile birlikte Şirket'e ciddi bir fırsat maliyeti getirebilir ve Şirket'in diğer gelir getirme potansiyeline sahip projelere yeterli zaman ayırmasına engel olabilir. Bu durumların meydana gelmesi, Şirket'in itibarını, iş ilişkilerini, karlılığını 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'in üretim ve hizmetlerinde bulunan hata ve güvenlik açıklarının kötü niyetli kişilerce suistimal edilmesi Şirket'in ürün ve hizmetleri gereği işlediği ve/veya sorumlusu olduğu verilerin, ticari sırların, vergi sırlarının ifşa olmasına sebep olabileceği



T.C. İsmail Hakkı Karacaoğlu

YATIRIM FİNANSMAN
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Doğu Kaan Bilyay adına velayeten
Bilal Akdoğan Bilyay

Deniz Han Bilyay adına velayeten
Hidayet Didem Zapsu Bilyay

Hidayet Didem Zapsu Bilyay

Maslak, V.D. 948 014 7628 Şifli No:431179
Maslak, V.D. Maslak Meydanı Kat: No:20
Maslak - Sarıyer / İSTANBUL
Maslak - Sarıyer / İSTANBUL
Telefon: 0212 650 11 11
Tic. Sic. No: 274800
Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

Online International Holding UK LLP
483 Green Lane, FB N13 4BS,
London, United Kingdom
Registration Number: OC333834

gibi bunların bütünlüklerinin bozulmasına veya kaybına da yol açabilir. Tüm bunlar Şirket'e prestij kaybı ve mali yük olarak yansiyabilir. Şirket'in yazılım ve hizmetlerinde güvenlik açığı bulunabilir, Şirket sunucuları ele geçirilebilir ve bu yazılımların içine zararlı kodlar/bilgisayar virüsleri enjekte edilebilir; bu vasıta ile Şirket müşterilerinin bilgisayar ve telefon gibi cihazlarının kontrolünü ele geçirebilir. Bu durum Şirket itibarını zedeleyebilir, Şirket müşterilerinin zarara uğramasına sebep olabilir. Aktarılan olasılıkların gerçekleşmesi halinde Şirket adli ve idari makamlar tarafından yaptırım(lar)a maruz kalabilir. Şirket grubu müşterileri veya üçüncü kişiler tarafından yönlenebilecek tazminat iddialarıyla karşılaşabilir ve müşterilerini kaybedebilir. Bu risklerin gerçekleşmesi halinde Şirket'in faaliyetleri önemli ölçüde olumsuz etkilenebilir.

5.1.10. Şirket'in malvarlığı ve faaliyetleri için sigorta korumasının kapsam dışı ya da yetersiz kalması veya sigorta şirketlerinin yükümlülüklerini yerine getirmemesi sebebiyle Şirket'in uğradığı zararların tamamının tazmini mümkün olmayabilir.

Şirket, malvarlıklarını korumak adına muhtemel zararlar ile kanuni zorunlulukları göz önünde bulundurarak sigorta şirketleriyle sigorta sözleşmeleri akdetmiştir ve akdetmeye devam edecektir. Ancak sektörün yapısı itibariyle Şirket'in faaliyetleri gereği üçüncü kişilere verilebilecek zararların boyutlarının öngörülmesi mümkün olmadığından, sigorta şirketleri yazılım sektöründe faaliyet gösteren firmalara üçüncü taraf mali sorumluluk sigortası sağlamamaktadır. Şirket, zarara yol açabilecek mesleki sorumluluk halleri, kazalar, faaliyetin aksaması ya da bilişim alt yapısının zarar görmesi gibi hallerde zarara uğrayabilir ve bu zarar, Şirket'in mevcut sigorta teminatını aşan miktarda ve teminat kapsamı dışında kalan zararlara maruz kalmasına sebebiyet verebilir.

Şirket'in sahip olduğu sigorta teminatları, Şirket'in maruz kalabileceği mevcut ve muhtemel zararları karşılamakta yetersiz kalabileceği gibi sigorta teminatlarının içerdiği korumanın kapsamına dahil edilmeyen ya da söz konusu korumayı önemli ölçüde aşan zararlar, Şirket için ek masraf kalemlerinin doğmasına sebep olabilir ve bu kapsamda Şirket'in mali durumu ve faaliyet sonuçları bu husustan olumsuz olarak etkilenebilir.

5.1.11. Şirket'in Ar-Ge faaliyetlerinden beklenen sonuçların ve/veya menfaatlerin elde edilememesi, Şirket'in karlılığını ve finansal durumunu olumsuz etkileyebilir.

Şirket, Ar-Ge faaliyetlerinin önem arz ettiği bir sektörde faaliyet göstermektedir. Şirket Ar-Ge faaliyetlerinden beklenen sonuçları elde edememesi halinde sektördeki rekabetçiliğini kaybedebilir, yaptığı yatırımlar karşılıksız kalabilir. Ar-Ge faaliyetlerinin sektöre uğraması halinde Şirket'in kullandığı teknolojiler zamanla yerini kendilerinden üstün teknolojilere bırakabilir ve bu durum Şirket'in karlılığı ve finansal durumunu olumsuz etkileyebilir. Bu durumların gerçekleşmesi halinde, Şirket faaliyetleri için daha fazla maliyete katlanmak durumunda kalabilir ve bu maliyetler beklenmedik ölçüde artabilir. Bu durumda Şirket'in karlılığı ve finansal durumu olumsuz etkilenebilir.



08 Mart 2024

Türkiye İsmail Kalkınma Bankası A.Ş.

Doğu Kaan Bilişim adına velayetçi
Hidayet Didem Zapsu Bilişim

Deniz Han Bilişim adına velayetçi
Hidayet Didem Zapsu Bilişim

Hidayet Didem Zapsu Bilişim

ÖZNE SOLUTIONS
Teknoloji Tic. ve San. A.Ş.
Maslak Mah. Maslak Meydanı Kat: 11 D: 5-36
Maslak - Sarıyer / İSTANBUL
Maslak V.D. 948 014 7628 Sifli No:431179

Odine International Holding UK LLP
483 Green Lane, P.B. N13 4BS,
London, United Kingdom
Registration Number: OC333834

YATIRIM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER A.Ş.

5.1.12. Şirket çalışanlarının, tedarikçilerinin, yüklenicilerinin veya diğer üçüncü kişilerin olası hukuka aykırı davranışları dolayısıyla dava ve tazminat riski bulunmaktadır.

Şirket; personelinin, tedarikçilerinin, taşeronlarının veya diğer üçüncü kişilerin, Şirket'in uyum politikalarına veya geçerli kanunlara aykırı davranışlarda bulunmayacakları konusunda herhangi bir garanti vermemektedir. Şirket, çalışanlarının, tedarikçilerinin, yüklenicilerinin veya diğer üçüncü kişilerin olası hukuka aykırı davranışları veya yolsuzlukla mücadele kurallarının önlenmesi dahil her türlü kanun ihlali, Şirket'in para cezasına çarptırılmasına sebep olabilir. Yaşanabilecek ihlallerden dolayı Şirket'in faaliyeti, mali durumu olumsuz etkilenebilir, hukuka aykırı davranış sebebi ile Şirket'ten Türk Borçlar Kanunu hükümlerine göre tazminat talebinde bulunulabilir.

5.1.13. Şirket'in geliştirdiği uygulama ve yazılımlar için telif hakkı elde edememesi veya bu telif haklarının korunamaması Şirket'in finansal durumunu ve karlılığını olumsuz etkileyebilir.

Yazılımlar, 5846 sayılı Fikir ve Sanat Eserleri Kanunu ("FSEK") tahtında arayüz, kaynak kodu, tasarım gibi unsurlarıyla telif hakları korumasındadır. Telif hakkı, özgün eserin üreticisine aittir. Telif hakkı alınmaması veya alınan telif haklarının korunamaması halinde Şirket'in yatırımlarının getirileri beklenenin altında seyredebilir ve bu durum Şirket'in finansal durumunu ve karlılığını olumsuz etkileyebilir. Açık kaynak kodları ya da farklı bir vasıta ile erişim sağlanmasına müsaade edilen kaynak kodları dışında izin verilmeyen kaynak kodlarının kullanılması/kopyalanması ya da türetilerek Şirket'e ait eser kaynaklı bir ürün oluşturulması telif hakkı ihlali teşkil edecektir. Şirket, çalışanlarının bu kapsamda izin verilmeyen kaynak kodlarının kullanılmadığının/kopyalanmadığının denetimini sağlayamayabilir, kullandığı kodların lisanslarını ihlal ediyor olabilir ve bu durumda Şirket başkalarının telif hakkını ihlal ediyor duruma düşebilir.

Lisanssız ürün/hizmet sağlayıcıları hukuka aykırı biçimde Şirket ürün ve hizmetlerini kopyalayarak satışa sunabilir ve Şirket'in itibarını zedeleyebilir. Şirket'in bu korsan faaliyete karşı başvuracağı hukuki yollar yeterli olmayabilir. 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. Şirket fikri ve sınai mülkiyet haklarını kullanma ya da fikri ve sınai mülkiyet haklarının başkaları tarafından kullanılmasına ilişkin yasal işlemler çerçevesinde önemli maliyetlere katlanmak durumuna kalabilir. Söz konusu masraflar, ilgili işlemler Şirket lehine sonuçlansa bile mali durum üzerinde olumsuz bir etki doğurabilir.

5.1.14. Şirket faaliyetleri sırasında, muhtelif dava ve ihtilaflarla karşılaşabilir ve yargı kararları, idari ceza ve yaptırımlarla karşılaşabilir.

Şirket, faaliyetlerinin icrası sırasında iş yaptığı gerçek ve tüzel kişiler, kamu kurum ve kuruluşları, mülki idareler ve sair mercilerle ihtilaf yaşayabilir. Bu ihtilafların yasal süreçlere ve davalara sebebiyet vermesi ve/veya bu ihtilaflar neticesinde Şirket'in çeşitli işlem, idari karar ve yaptırımlarla veya para cezası ve sair mali yükümlüklerle karşılaşması mümkündür.



ODINE SOLUTIONS
Tehnikoğlu Tic. ve San. A.Ş.
Maslak İKİ. Alışveriş Merkezi - Blok No:20
Yeni Giz Plaza Kat:11 D:35-36
Maslak - Sarıyer / İSTANBUL
Maslak V/D 948 014 7628 Sicil No:431179

Odine International Holding UK LLP
483 Green Lane, 7th Floor, B.N.13 4BS,
London, United Kingdom
Registration Number: 07192922

5.1.18 Şirket'in ve Bağlı Ortaklıklar'ın tabi olduğu ülke mevzuatlarındaki değişimler Şirket'in faaliyetlerini olumsuz etkileyebilir.

Şirket'in Dubai ve Çek Cumhuriyeti'nde yerleşik 2 (iki) adet Bağlı Ortaklık'ı bulunmaktadır. Türkiye'deki mevzuat riskinin yanısıra Bağlı Ortaklıklar'ın bulunduğu ülkelerdeki mevzuat ve vergi uygulamalarındaki değişiklikler Şirket'in faaliyetlerini ve finansal sonuçlarını olumsuz etkileyebilir.

5.2. İhraççının içinde bulunduğu sektöre ilişkin riskler:

5.2.1. Rakiplerin en son teknoloji ürünleri, pazar payı edinmelerine yol açarak Şirket'i olumsuz etkileyebilir.

Bilişim sektörünün gerçek ve tüzel kişi tüketicilerinin, sürekli artan ve güncellenen ihtiyaçlarını karşılamak amacıyla yazılım şirketleri yoğun Ar-Ge faaliyeti yürütmektedirler. Yazılım üreticilerinin hizmet verdikleri sektörlerde fark yaratmaları geliştirecekleri yazılım ürünlerine bağlıdır. Şirket'in varlığını güçlü bir şekilde sürdürebilmesi, müşteri ihtiyaçlarına çözüm olacak yazılımlar geliştirebilmesine bağlıdır. Şirket'in yeni yazılım çözümleri geliştirmesi konusunda rakiplerinin gerisinde kalması finansal performans ve faaliyetlerinin olumsuz etkilenmesine sebep olabilecektir. Ayrıca, teknolojik çözümlerinin güncelliğini koruyabilmesi için Şirket'in yapacağı yatırımlar Şirket'in maliyetlerinin artmasına ve karlılığının azalmasına sebep olabilecektir.

5.2.2. Şirket'in ürün ve hizmet ihraç ettiği ülkelerdeki politik konjonktür Şirket'in operasyonlarını sekteye uğratabilir, durdurabilir ve karlılığını etkileyebilir. Aynı şekilde ulusal ve küresel yaptırımlar, kambiyo mevzuatı ile gümrük mevzuatındaki değişimler, diğer mevzuat ve idari kurumların uygulamalarındaki değişikliklerden Şirket olumsuz etkilenebilir.

Küresel ve ulusal boyutta gerçekleşen ekonomik gelişmeler (özellikle yaptırımlar, ambargolar ve savaş halleri gibi) tüm sektörlerde olduğu gibi yazılım sektörünü de olumsuz etkileyebilir. Şirket, 17 farklı ülkeye (İngiltere, ABD, Birleşik Arap Emirlikleri, Ukrayna, Yeni Zelanda, Kuveyt, Endonezya, Lübnan, Güney Kıbrıs, Malezya, Hollanda, Tayland, Pakistan, İrlanda, Çekya, Almanya, Singapur) hizmet ihracı gerçekleştirmektedir. Bu ülkelerde politik gelişmelerin Şirket çıkarlarıyla ters gelişme göstermesi halinde Şirket'in bu ülkedeki müşterilerinin Şirket'in sunduğu ürün ve hizmetlere olan ilgisi ve talebi zayıflayabilir, kullanım imkanı daralabilir. Söz konusu ekonomik gelişmeler sonucunda Şirket'in mevcut iş hacmi düşebilir, yeni yatırımlar ertelenebilir ve sektörün büyüme oranlarına ulaşamaması veya küçülmesi sonuçlarına neden olabilir.

5.2.3. Şirket'in destek, indirim ve teşviklerden yararlandığı yasal mevzuat sürelidir ve ilgili mevzuatta yapılacak değişiklikler Şirket'i olumsuz etkileyebilir.

Şirket, 4691 sayılı Teknoloji Geliştirme Bölgeleri Kanunu ("4691 sayılı Kanun") ve 5746 sayılı Kanun hükümlerine uymak zorundadır. Belirtilen kanunlarda meydana gelebilecek değişiklikler neticesinde, Şirket mevzuata uyum sağlayamayabilir. Mevzuattaki şartların kaybedilmesi ile Şirket'in teknopark şirketi statüsü iptal edilebilir ve 4691 sayılı Kanun ile 5746 sayılı Kanun'da yer alan teşvik ve istisna sisteminin dışında kalabilir. Bunun sonucunda Şirket halihazırda faydalandığı destek, indirim ve teşviklerden yararlanamayabilir ve faaliyetleri olumsuz yönde

08 Mart 2024



Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.

YATIRIM FİNANSMAN
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

ODİNE SOLUTIONS
Teknoloji Tic. ve San. A.Ş.
Maslak Vad. Merkez Meydanı No:20
Velo Giz Plaza Kat:11 35-86
Maslak - Sarıyer / İSTANBUL
Maslak VD 948 014 7628 Sıralı No:431179

Odine International Holding UK LLP
483 Green Lanes, B.N13 4BS,
London, United Kingdom
Registration Number:07333834

Deniz Han Biliyay adına velayeten
Hidayet Okumuza Zapsu Biliyay

Doğu Kaan Biliyay adına velayeten
Hidayet Okumuza Zapsu Biliyay

Rıza İbrahim Zapsu Biliyay
Hidayet Okumuza Zapsu Biliyay

etkilenebilir. İlaveten, Şirket 5973 sayılı İhracat Destekleri Hakkında Karar ile Türkiye Bilimsel ve Teknolojik Araştırma Kurumu Teknoloji ve Yenilik Destek Programlarına İlişkin Yönetmelik hükümlerine tabi olup bu mevzuatlara uyum sağlanmaması durumunda bu mevzuatlar tahtında sağlanan teşviklerden yararlanılmayacağı için bu halde Şirket'in finansalları olumsuz etkilenebilir.

Yukarıda sözü edilen 4691 sayılı Kanun ve 5746 sayılı Kanun'dan birinin veya her ikisinin de uygulanması 2028 yılında yürürlükten kalkabilir. Şirket bu bağlamda, işbu İzahname tarihi itibarıyla sahip olduğu finansal avantajlardan aynı şekilde yararlanamayabilir.

5.2.4. Şirket, vergi mevzuatındaki değişikliklerden, vergi oranlarındaki artışlardan ve/veya denetimlerinden olumsuz etkilenebilir.

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

5.2.5. Şirket'in geçmişte karlı olması gelecek için gösterge olmayabilir.

Şirket'in FAVÖK'ü 2021, 2022 ve 2023 yıllarında sürekli artış trendinde olmuştur. Ancak bu karlılığın ilerleyen yıllarda da sürdürüleceğine ilişkin garanti verilememektedir. Sektörün dinamik ve değişken yapısı gereği yeni ürün/hizmet üretimi, son teknoloji kullanma ve Ar-Ge ile teknoloji standartlarının bizzat belirlenmesi gibi parametreler gelecek mali dönemlerini belirsizleştirmektedir. Bu dış etkenler, Şirket performansı beklenti üstünde kalsa dahi Şirket'in pazar payını büyütmesine yetmeyebilir; karlılığı artırmayabilir ve hatta karlılık düşebilir. Tüm bunlar neticesinde Şirket'in mali durumu ve faaliyet sonuçları olumsuz etkilenebilir.

5.3. İhraç edilecek paylara ilişkin riskler:

5.3.1 Şirket paylarının ilk kez halka açık bir piyasada işlem göreceği olması nedeniyle Halka Arz Edilecek Paylar fiyat ve hacim dalgalanması yaşayabilir.

Halka arz işleminden önce, Şirket'in payları halka açık herhangi bir borsada işlem görmemiştir. Halka arzın gerçekleşmesinden sonra Halka Arz Edilen Paylar'a ilişkin bir piyasanın oluşacağına ve gelişeceğine veya bu türden bir piyasa gelişse bile mevcudiyetini devam ettireceğine ilişkin güvence bulunmamaktadır. Buna ek olarak, Halka Arz Edilen Paylar'a ilişkin oluşan piyasanın likiditesi de payları elinde bulunduranların sayısına, yatırımcıların Halka Arz Edilen Paylar'a ilişkin bir pazar oluşturmalarındaki menfaatlerine ve diğer faktörlere bağlı olacaktır. Halka Arz Edilen Paylar'a ilişkin aktif bir işlem piyasası oluşmayabilir veya bu piyasa sürdürülebilir olmayabilir ve bu durum Halka Arz Edilen Paylar'ı elinde bulunduranların bu payları arzu ettikleri miktarda, fiyatta ve zamanda satma kabiliyetini olumsuz yönde etkileyebilir ve Halka Arz Edilen Paylar'ın işlem gördüğü fiyatın değişkenliğini etkileyebilir.

Halka arz fiyatı, Halka Arz Edilen Paylar'ın halka arz edileceği pazarda işlem gördüğü fiyatı ya da gelecekteki performansını yansıtmayabilir. Ayrıca Şirket'in faaliyet sonuçları ya da finansal performansı, işbu İzahname'de değinilen risk faktörleri veya diğer koşullar nedeniyle analistlerin veya yatırımcıların beklentilerini karşılamayabilir. Halka Arz Edilen Paylar'ın değeri Şirket'in ve



rakiplerinin finansal performansında meydana gelecek değişikliklere, küresel makroekonomik koşullara ve ortaklara dava açılmasını da kapsayan diğer etkenler ile İzahnamede değinilen risk faktörleri kapsamında ele alınan koşullar ya da diğer koşullara tepki olarak önemli dalgalanmalara maruz kalabilir. Şirket'in faaliyet sonuçlarında meydana gelebilecek dalgalanmalar veya analistlerin ya da yatırımcıların beklentilerinin karşılanamaması Halka Arz Edilen Paylar'ın işlem gördüğü fiyatın düşmesine yol açabilir ve yatırımcıların payları halka arz fiyatından veya bu fiyatın üzerinden satma imkânları hiçbir zaman olmayabilir. Neticede, Halka Arz Edilen Paylar'ı satın alan yatırımcılar, Halka Arz Edilen Paylar'a yönelik yatırımlarının tamamını veya bir kısmını kaybedebilir.

İhraç edilen payların değeri, Şirket'in finansal performansı ile veya geleceğe yönelik kazanç beklentisiyle alakalı olmayabilecek önemli dalgalanmalara da maruz kalabilir. Bunun bir sonucu olarak, piyasada meydana gelebilecek benzer menkul kıymetlere ilişkin ortaya çıkabilecek bir düşüş veya bunun dışında genel bir düşüş, ihraç edilen payların işlem piyasasını ve likiditesini olumsuz etkileyebilir.

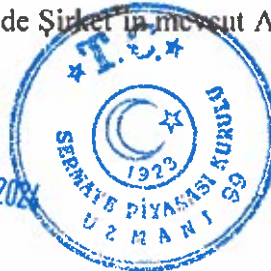
5.3.2 Şirket, gelecekte pay sahiplerine kâr payı dağıtamayabilir veya Şirket Genel Kurulu Esas Sözleşme ve sermaye piyasası mevzuatı çerçevesinde kar payı ödememeye karar verebilir.

6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu ("SPKn") uyarınca halka açık anonim ortaklıklar, kârlarını genel kurulları tarafından belirlenecek kâr dağıtım politikaları çerçevesinde ve ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak dağıtırlar. Ancak, Şirket'in gelecekte kar elde edeceğine ilişkin bir taahhüdü veya kar elde etmiş olsa dahi yatırımcılara kâr payı dağıtacağına ilişkin bir garantisi bulunmamaktadır. Şirket ilke olarak, mevzuat ve finansal imkanlar elverdiği sürece, piyasa beklentileri, uzun vadeli stratejisi, Şirket'in sermaye gereksinimi, yatırım ve finansman politikaları, ilgili mevzuatta gerçekleşen değişiklikler, borçluluk, karlılık ve nakit durumu ve ulusal ve küresel ekonomik şartlar da dahil olmak ve bunlarla sınırlı olmamak üzere birtakım unsurlar dikkate alınarak kar dağıtımına karar verir. Şirket ilgili yılı kar ile tamamlasa dahi Yönetim Kurulu'nun kârın ne şekilde kullanılacağı yönünde karar alarak Genel Kurul'a teklif etmesi gerekmekte olup, kâr dağıtımını Genel Kurul'un onayından sonra gerçekleştirebilmektedir.

Şirket'in kar dağıtım esasları Şirket Esas Sözleşmesi'nin "Karın Tespiti ve Dağıtım" başlıklı 13'üncü maddesi ile düzenlenmiş olup, Şirket'in kar dağıtım politikası da, kurumsal uyum için mevzuatta öngörüldüğü üzere, halka arzı takip eden ilk genel kurulda görüşülerek karara bağlanacaktır.

5.3.3 Şirket'in ortaklık yapısında veya Mevcut Ortakları arasındaki ilişkide meydana gelen gelişmeler Şirket'in faaliyetlerini olumsuz yönde etkileyebilir.

A Grubu Paylar'ın devrine ilişkin Esas Sözleşme'de özel düzenlemeler mevcuttur. Ancak, A Grubu Pay Sahipleri'nin, sahibi oldukları payları ileride üçüncü kişilere satması halinde Şirket'in yeni pay sahibi veya pay sahipleri Şirket'in yönetimi konusunda mevcut A Grubu Pay Sahipleri'nin performansını gösteremeyebilir veya menfaatleri Şirket'in veya diğer pay sahiplerinin menfaatleri ile örtüşmeyebilir. Aynı şekilde Şirket'in mevcut A Grubu Pay Sahipleri



08 Mart 2024

Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.

ODINE SOLUTIONS
Teknoloji Tic. ve Ser. A.Ş.
Meslek Mah. Maslak Meydanı No:20
Yeke Giz Plaza Kat: D:35-36
Maslak - Sarıyer / İST/ ANBUL
Maslak V.D. 948 014 7628 Sicil No:431179

Odine International Holding UK LLP
483 Green Lane, 7B, N13 4BS,
London, UK - İngiltere
Registration Number: 02220924

YATIRIM FİNANSMAN
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Bogru Kaan Bilgiyazma velayeten
Hidayet Didem Zapsu Bilgiyaz

Deviz Han Bilgiyazma velayeten
Hidayet Didem Zapsu Bilgiyaz

Hidayet Didem Zapsu Bilgiyaz

arasındaki ilişkinin bozulması Şirket'in faaliyetlerini olumsuz şekilde etkileyebilir. Yukarıda belirtilen bu durumların meydana gelmesi Şirket'in faaliyet sonuçlarını ve finansal durumunu olumsuz şekilde etkileyebilir.

5.3.4 Mevcut Ortaklar tarafından yapılacak pay satışları veya bu satışların gerçekleştirilebileceği kanaati pay fiyatını olumsuz etkileyebilir.

Payları ilk defa halka arz edilecek ortaklıkların paylarının halka arzına ilişkin izahnamenin onaylandığı tarih itibarıyla mevcut sermayede yüzde on ve üzeri pay sahibi olan ortaklar ile pay sahipliği oranına bağlı olmaksızın yönetim kontrolünü elinde bulunduran ortakların sahip oldukları payları, ortaklık paylarının Borsa'da işlem görmeye başlamasından itibaren bir yıl süreyle halka arz fiyatının altındaki bir fiyattan borsada satamayacağı ve bu payları halka arz fiyatının altında Borsa'da satılması sonucunu doğuracak şekilde herhangi bir işleme tabi tutamayacağı VII-128.1 sayılı Pay Tebliği'nin ("Pay Tebliği") 8'inci maddesinde düzenlenmektedir. İlgili sürenin sona ermesinden sonra A Grubu Pay Sahipleri'nin pay satışı söz konusu olabilir ve bu durum veya pay satışının gerçekleştirilebileceğine yönelik algı, Şirket paylarının fiyatını olumsuz şekilde etkileyebilir.

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

Mevcut Esas Sözleşme düzenlemeleri itibarıyla, A Grubu Pay Sahipleri'nin Yönetim Kurulu'na aday gösterme imtiyazı ve Genel Kurul toplantılarında oy imtiyazı bulunmaktadır. İlaveten, Yönetim Kurulu Başkanı ve Başkan Yardımcıları Genel Kurul'daki seçimde A Grubu Pay Sahipleri'nin gösterdiği adaylar arasından seçilen Yönetim Kurulu üyeleri arasından seçilir. A Grubu Pay Sahipleri'nin çıkarlarının, diğer pay sahiplerinin çıkarları ile çelişmesi durumunda, A Grubu Pay Sahipleri'nin vereceği kararlar diğer pay sahiplerinin aleyhine sonuçlar doğurabilir. Yukarıda belirtilen bu durumların meydana gelmesi Şirket'in faaliyet sonuçlarını ve finansal durumunu olumsuz şekilde etkileyebilir.

5.3.6 Şirket'in halka açıklık oranı sınırlıdır ve payların likiditesi ve pay fiyatı üzerinde bunun olumsuz etkisi olabilecektir.

Halka arz işleminin başarı ile tamamlanması durumunda toplam 44.200.000 (kırk dört milyon iki yüz bin) TL nominal değerli pay Borsa İstanbul'da işlem görecektir. Şirket'in halka açıklık oranı, Halka Arz Edilen Paylar'ın likiditesini olumsuz etkileyebilecek, payların alım-satım hacminin düşük olmasına neden olabilecek ve sonuç olarak pay fiyatı üzerinde olumsuz etki yaratabilecektir.

5.3.7 Halka Arz Edilen Paylar tüm yatırımcılar için uygun bir yatırım aracı olmayabilir, piyasa riski bulunmaktadır. Sermaye piyasası koşullarının kötüleşmesi durumunda Halka Arz Edilen Paylar'ın fiyatı düşebilir.

Potansiyel yatırımcılardan her biri, kendi koşulları çerçevesinde yatırımlarının uygunluğunu tespit etmek zorundadır. Potansiyel yatırımcıların bilhassa:

- (i) Halka Arz Edilen Paylar'a yatırım yapılmasının faydalarını ve risklerini anlamlı bir şekilde değerlendirmek için yeterli bilgi ve deneyime sahip olmadıkları.



08 Mart 2024

Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.

YATIRIM FİNANSMAN
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

ODINE SOLUTIONS
Teknoloji Tic. ve San. A.Ş.
Maslak Mah. Maslak Meydanı No:20
Kat: 03/35-36
Maslak - Sarıyer / İSTANBUL
Mersik V/D 948 014 7627 Şifli No:431179

Odine International Holding UK LLP
433 Green Lane, 7th Floor, Suite 707
London, United Kingdom
Registration Number: OC332934

Doğu Karadeniz Bölgesi
Hidayet Didem Zapsu Biliyay

Deniz Hatları
Hidayet Didem Zapsu Biliyay

Hidayet Didem Zapsu Biliyay

- (ii) Kendi finansal durumu çerçevesinde, Halka Arz Edilen Paylar'a yapılan yatırımı ve bu yatırımın sahip olduğu yatırım portföyünün tamamı üzerindeki etkisini değerlendirmek için uygun analitik araçlara erişime ve bu araçlar hakkında bilgiye sahip olmadığı;
- (iii) Kur riski de dahil olmak üzere, Halka Arz Edilen Paylar'a yapılan yatırımın risklerinin tamamını karşılamaya yeterli finansal kaynaklara ve likiditeye sahip olmadığı;
- (iv) Halka Arz Edilen Paylar'ın tüm koşullarını detaylı bir şekilde kavrayamadığı ve ilgili endekslerin ve finansal piyasaların davranışlarına aşina olmadığı ve
- (v) Yatırımını veya geçerli risklere katılma kabiliyetini etkileyebilecek ekonomik faktörler, faiz oranı faktörleri ve diğer faktörler hakkındaki muhtemel senaryoları (tek başına veya bir finansal danışmanın yardımıyla) değerlendirebilecek durumda olmadığı;

Bu hallerde, bu yatırımcılar açısından Şirket'in Borsa İstanbul'da işlem görece Halka Arz Edilen Paylar'a yapmış olduğu yatırım uygun bir yatırım olmayabilir.

Potansiyel yatırımcılar;

- (i) Halka Arz Edilen Paylar'ın değişen koşullarda nasıl performans göstereceklerini,
- (ii) bu durumun Halka Arz Edilen Paylar'ın değeri üzerindeki etkilerini ve
- (iii) bu yatırımın potansiyel yatırımcının yatırım portföyünün tamamı üzerinde yaratacağı etkileri

değerlendirmek için gerekli uzmanlığa (tek başına veya bir finansal danışmanın yardımıyla) sahip olmadıkça, Halka Arz Edilen Paylar'a yatırım yapmamalıdır. Yatırımcıların yatırım faaliyetleri geçerli kanunlara ve düzenlemelere veya bazı idari makamların incelemelerine veya düzenlemelerine tabidir ve hukuk danışmanlarına veya aracı kurumlara danışmayan her yatırımcı için söz konusu yatırımın uygun olmama riski bulunmaktadır.

5.4. Diğer riskler:

5.4.1 Döviz Kuru Riski Şirket'in zarara uğramasına sebep olabilir.

Döviz kurlarındaki değişimlere bağlı olarak yabancı para cinsinden varlık ve yükümlülüklerin değerinin değişmesi Şirket'in zarara uğramasına sebep olabilir.

5.4.2. Likidite Riski Şirket'in finansal durumunu olumsuz yönde etkileyebilir.

Likidite riski, Şirket'in kısa vadeli fonlama yükümlülüklerini yerine getirememe ihtimalidir. Piyasalarda meydana gelen bozulmalar veya kredi puanının düşürülmesi gibi fon kaynaklarının azalması sonucunu doğuran olayların meydana gelmesi, Şirket'in likidite riskinin oluşmasına sebebiyet vermektedir; bu durum Şirket'in zarara uğramasına sebep olabilir. Yatırımlar nedeniyle yeni kredi kullanımı ve sonrasında Şirket'in nakit oluşturma kapasitesinde yaşanabilecek sıkıntılar da likiditeyi olumsuz şekilde etkileyebilir.



Türkiye İstatistik Kurumu
Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.

YATIRIM FİNANSMAN
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

ODİNE SOLUTIONS
Teknoloji Tic. ve San. A.Ş.
Maslak Dehi Maslak Menç. Sk. No:20
Kat:5. Kat:5. Kat:5. Kat:5. Kat:5.
Maslak - Sarıyer / İSTANBUL
Müşlik VİD 948 014 7628 Sicil No 431179

Odine International Holding UK LLP
483 Green Lane, P.O. Box 13485,
London, United Kingdom
Registration Number 09009000

Hidayet Didem Zapsu Bilyay
Uğur Kaan Bilyay adına velayeten

Hidayet Didem Zapsu Bilyay
Beniz Han Bilyay adına velayeten

Hidayet Didem Zapsu Bilyay

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

Salgın hastalıklar veya doğal afetler nedeniyle mali ve finansal piyasalarda, ulaşım ve sağlık sektöründe ve alt yapı sistemleri de dahil olmak üzere birçok alanda yaşanacak aksaklıklar, yerli ve yabancı yatırımların söz konusu süreç ve bu sürecin etkileri devam ettiği sürece yatırım yapma konusundaki talebi etkileyerek Şirket'in gerçekleştirdiği işlemlerde hacim ve miktar olarak düşüş gözlenmesine neden olabilir.

Şirket İstanbul'da faaliyet göstermektedir. 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.

Tüm bu yukarıda belirtilen ve Şirket'in kontrolü dışında bulunan olaylar Şirket'in mali durumunu ve faaliyet sonuçlarını önemli derecede olumsuz etkileyebilir.

6. İHRAÇCI HAKKINDA BİLGİLER

6.1. İhraççı hakkında genel bilgi:

6.1.1. İhraççının ticaret unvanı ve işletme adı:

Şirket'in unvanı Odine Solutions Teknoloji Ticaret ve Sanayi A.Ş.'dir.

6.1.2. İhraççının kayıtlı olduğu ticaret sicili ve sicil numarası:

| | |
|---|---|
| İhraççının ticaret siciline tescil edilen merkez adresi | Maslak Mahallesi Maslak Meydan Sk. Veko Giz Plaza Apt. No:3/35 Sarıyer/İstanbul |
| Bağlı bulunduğu ticaret sicil müdürlüğü | İstanbul Ticaret Sicil Müdürlüğü |
| Ticaret sicil numarası | 431179-0 |

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

Şirket, "Yeni Müzik Bilgisayar Ticaret ve Sanayi Anonim Şirketi" unvanı ile 30 Aralık 1999 tarihinde İstanbul Ticaret Sicil Müdürlüğü nezdinde 431179-378761 sicili numarası ile tescil edilmiş ve süresiz olarak kurulmuştur.

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

| | |
|--|--|
| Hukuki Statü | Anonim Şirket |
| Tabi Olduğu Mevzuat | T.C. Kanunları |
| Kurulduğu Ülke | Türkiye |
| Kayıtlı merkez adresi ve fiili yönetim merkez adresi | Maslak Mahallesi Maslak Meydan Sk. Veko Giz Plaza Apt. No: 3/35 Sarıyer/İstanbul |

51



08 Mart 2024

YATIRIM FİNANSMAN
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Sinai Kalkınma Bankası A.Ş.

ODINE SOLUTIONS
Teknoloji Tic. ve San. A.Ş.
Maslak Mahallesi Maslak Meydan Sk. No:20
Veko Giz Plaza Kat:11/3/35-36
Maslak - Sarıyer / İSTANBUL
Maslak V.D 948 014 7628 Sicil No:431179

Odine International Holding UK LLP
483 Green Lanes, B.N13 4BS,
London, United Kingdom
Registration Number: OC333834

Değer Kaan Bilyay adına velayeten
Hidayet Didem Zapsu Bilyay

Deniz Han Bilyay adına velayeten
Hidayet Didem Zapsu Bilyay

Hidayet Didem Zapsu Bilyay

| | |
|-----------------|---|
| İnternet adresi | https://odine.com/ |
| Telefon | 0212 347 03 63 |
| Faks | 0212 347 38 84 |

Şirket'in faaliyetleri, 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu ("TTK"), FSEK, 4691 sayılı Kanun, 4857 sayılı İş Kanunu, 6331 sayılı İş Sağlığı ve Güvenliği Kanunu ("6331 sayılı Kanun"), 6698 sayılı Kişisel Verilerin Korunması Kanunu ("KVKK"), 2005/9207 sayılı İşyeri Açma ve Çalışma Ruhsatlarına İlişkin Yönetmelik ("İşyeri Açma ve Çalışma Ruhsatlarına İlişkin Yönetmelik") ve ilgili ikincil düzenlemeler başta olmak üzere Türkiye'de yürürlükte olan kanun ve yasal düzenlemelere tabidir. Şirket'in faaliyetleri kapsamında uymakla yükümlü olduğu düzenlemeler bu İzahname'de yer verilen bilgiler ile sınırlı olmayıp anılan mevzuatın tamamı göz önünde bulundurularak değerlendirilmelidir.

Teknoloji Geliştirme Bölgeleri Kanunu

4691 sayılı Kanun üniversiteler, araştırma kurum ve kuruluşları ile üretim sektörlerinin işbirliği sağlanarak, ülke sanayisinin uluslararası rekabet edebilir ve ihracata yönelik bir yapıya kavuşturulması amacıyla teknolojik bilgi üretmek, üründe ve üretim yöntemlerinde yenilik geliştirmek, teknoloji yoğun alanlarda yatırım olanakları yaratmak, araştırmacı ve vasıflı kişilere iş imkânı yaratmak, teknoloji transferine yardımcı olmak ve yüksek/ileri teknoloji sağlayacak yabancı sermayenin ülkeye girişini hızlandıracak teknolojik alt yapıyı sağlamak amacıyla 06 Temmuz 2001 tarihli ve 24454 sayılı Resmi Gazete'de yayınlanarak yürürlüğe girmiştir. 4691 sayılı Kanun ile bahis konusu kanun ve ikincil düzenlemeler kapsamında yürütülen yazılım, Ar-Ge, yenilik ve tasarım projelerine ilişkin gelir vergisi, kurumlar vergisi, SGK primi, damga vergisi indirim ve istisnaları ile ücretlere ilişkin birtakım teşvikler düzenlenmektedir.

4691 sayılı Kanun ve Teknoloji Geliştirme Bölgeleri Uygulama Yönetmeliği kapsamında düzenlenen başlıca indirim, istisna ve teşvikler aşağıdaki şekildedir:

- 4691 sayılı Kanun kapsamında yürütülen yazılım, Ar-Ge, yenilik ve tasarım projeleri ile ilgili araştırmalarda kullanılmak üzere ithal edilen eşya, gümrük vergisi ve her türlü fondan, bu kapsamda düzenlenen kâğıtlar ve yapılan işlemler damga vergisi ve harçtan müstesnadır.
- Teknoloji geliştirme bölgelerinde faaliyet gösteren gelir ve kurumlar vergisi mükelleflerinin, münhasıran bu bölgedeki yazılım, tasarım ve Ar-Ge faaliyetlerinden elde ettikleri kazançları 31 Aralık 2028 tarihine kadar gelir ve kurumlar vergisinden müstesnadır.
- 31 Aralık 2028 tarihine kadar, bölgede çalışan Ar-Ge, tasarım ve destek personelinin bu görevleri ile ilgili ücretleri üzerinden asgari geçim indirimi uygulandıktan sonra hesaplanan gelir vergisi; verilecek muhtasar beyanname üzerinden tahakkuk eden vergiden indirilmek suretiyle terkin edilir. Bu kapsamdaki ücretlere ilişkin düzenlenen kâğıtlar damga vergisinden istisnadır.
- 5746 sayılı Kanun maddesi 3/3 uyarınca 4691 sayılı Kanun çerçevesinde ücreti gelir vergisinden istisna olan personelin bu çalışmalarını karşılığında elde ettikleri ücretleri üzerinden hesaplanan sigorta primi işveren hissesinin yarısı T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı ("Hazine") tarafından karşılanmaktadır.

52



08 Mar 2024

Türkiye İstatistik Kurumu

Doğu Karadeniz Bölgesi adına velayet
Hidayet Didem Zapsu Biliyay

Deniz Harlı Biliyay adına velayet
Hidayet Didem Zapsu Biliyay

Hidayet Didem Zapsu Biliyay

YATIRIM FİNANSMAN
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

ODINE SOLUTIONS
Teknoloji Tic. ve San. A.Ş.
Maslak Mah. Maslak Meydanı S. No: 20
Vakıf Çarşı Kat: 11 D: 303
Maslak - Sarıyer / İSTANBUL
Mersis No: TR 948 014 7628 Sicil No: 431179

Odine International Holding UK LLP
483 Green Lanes, 8B, N11-1BS,
London, United Kingdom
Registration Number: OC333834

- (v) 4691 sayılı Kanun uyarınca teknoloji geliştirme bölgesinde faaliyette bulunan girişimcilerin kazançlarının gelir veya kurumlar vergisinden istisna bulunduğu süre içinde münhasıran bu bölgelerde ürettikleri ve sistem yönetimi, veri yönetimi, iş uygulamaları, sektörel, internet, mobil ve askeri komuta kontrol uygulama yazılımı şeklindeki teslim ve hizmetleri katma değer vergisinden müstesnadır.

Şirket'in Arı 3 Teknopark Şubesi, 4691 sayılı Kanun uyarınca Bakanlar Kurulu'nun 2002/4965 sayılı kararı ile kurulan İstanbul Teknik Üniversitesi ARI Teknokent Teknoloji Geliştirme Bölgesi'nde ("İTÜ ARI Teknokent") bulunmakta olup, İTÜ ARI Teknokent yönetici şirketi olan ARI Teknokent Proje Geliştirme Planlama A.Ş. ile 16 Mayıs 2019 tarihinde kira sözleşmesi akdedilmiştir ve Şirket, işbu tarihten itibaren İTÜ ARI Teknokent'te faaliyetlerine başlamıştır.

4691 sayılı Kanun uyarınca teknoloji geliştirme bölgesinde faaliyet gösteren şirketler için işyeri açma ve çalışma ruhsatı Sanayi ve Teknoloji Bakanlığı il müdürlükleri tarafından düzenlenmektedir. Şirket'in Reşitpaşa Mah. Katar Cad. İTÜ Arı 3 Teknokent Binası No:4 İç Kapı No: Z102-Z103-Z104 Sarıyer/İstanbul adresinde bulunan Arı 3 Teknopark Şubesi'nin İstanbul Valiliği Sanayi ve Teknoloji İl Müdürlüğü tarafından düzenlenen 21.06.2023 tarihli ve 2023/90 sayılı işyeri açma ve çalışma ruhsatı bulunmaktadır.

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

Türkiye Bilimsel ve Teknolojik Araştırma Kurumu Teknoloji ve Yenilik Destek Programlarına İlişkin Yönetmelik ("TÜBİTAK Destek Yönetmeliği"), Türkiye Bilimsel ve Teknolojik Araştırma Kurumu ("TÜBİTAK") tarafından oluşturulan destek programları kapsamında; gerçek ve tüzel kişilerin bilimsel ve teknolojik bilgiyi ürüne, sürece, yönetime 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 desteklenmesine ilişkin usul ve esasları düzenlenmektedir.

TÜBİTAK Destek Yönetmeliği uyarınca TÜBİTAK tarafından oluşturulan destek programları kapsamında uygulanacak desteğin türü, destek oranı, süresi, başvuru tarihleri, kapsamı ile verilecek azami destek tutarlarına ilişkin hususlar ilgili destek programının uygulama esaslarında belirlenmektedir. TÜBİTAK Destek Yönetmeliği kapsamında yürütülen destek programlarının teknik, mali ve idari kurallarını ve süreçlere ilişkin bilgileri içeren uygulama esasları, her bir destek programı için hazırlanır ve TÜBİTAK Yönetim Kurulu onayı ile yürürlüğe girer. Destek programları kapsamında genel olarak desteklenebilecek gider kalemleri arasında (i) personel giderleri, (ii) seyahat giderleri, (iii) alet, teçhizat, yazılım ve yayım alım giderleri, (iv) danışmanlık hizmeti ve diğer hizmet alım giderleri ve (v) malzeme ve sarf giderleri sayılmış olup, bunlara ilişkin açıklamalara ise uygulama esaslarında yer verilmektedir. Desteklenmesi uygun bulunan proje ve faaliyetlere ilişkin olarak ilgili programların gerektirdiği durumlarda kuruluşlarla TÜBİTAK arasında sözleşme yapılır. Sözleşme giderleri kuruluş tarafından karşılanır. Desteklenmesine karar verilen projelerle ilgili olarak ortaya çıkması muhtemel fikri ve sınai tüm haklar kuruluşun tasarrufuna devredilir, ancak TÜBİTAK ile akdedilecek projelerde aksi yönde düzenlemeler yapılabilmektedir. Şirket, yürüttüğü projeler kapsamında TÜBİTAK tarafından oluşturulan destek programlarından faydalanmaktadır.

53



08 Mart 2024

İstanbul Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.

ODINE SOLUTIONS
Teknoloji Tic. ve San. A.Ş.
Mevlânâ Mah. Maslak Meydanı Kat:20
Yıldırım Çiz Plaza Kat:11 No:35-36
Maslak - Sarıyer / İSTANBUL
Maddelik V.D. 948 014 7628 Sicil No:431179

Odine International Holding UK LLP
483 Green Lane, P.B. N13 4BS,
London, United Kingdom
Registration Number: OC332324

YATIRIM FİNANSMAN
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Deniz Hap-Biliyay adına velayeten
Hidayet Didem Zapsu Biliyay

Deniz Hap-Biliyay adına velayeten
Hidayet Didem Zapsu Biliyay

Hidayet Didem Zapsu Biliyay

Fikir ve Sanat Eserleri Kanunu

FSEK, bilgisayar programları, arayüzler ve araışlerlikler gibi dijital alana dair birçok fikir ve sanat eserini kapsamakta olup, fikir ve sanat eserlerinin korunmasına ilişkin usul ve esasları düzenlemektedir. FSEK uyarınca bilgisayar programları ilim-edebiyat eseri olarak korunmaktadır. Bu koruma, programların kullanımı, çoğaltılması, dağıtımı, işlenmesi ve benzeri birçok alanı kapsamaktadır.

Eser sahibinin hakları ve özgün olarak meydana getirdiği eserinin itibarı FSEK kapsamında korunmaktadır. FSEK madde 27 uyarınca koruma süresi eser sahibinin yaşadığı müddetçe ve ölümünden itibaren 70 (yetmiş) yıl daha devam edecektir. Eser sahibinin tüzel kişi olması durumunda ise koruma süresi aleniyet tarihinden itibaren 70 (yetmiş) yıldır. İlaveten, veri tabanı yapımıcısına aleniyet tarihinden itibaren 15 (on beş) yıl olacak şekilde koruma sağlanmaktadır.

Şirket'in, faaliyetleri sonucunda meydana getirilen bilgisayar programları nezdinde telif hakkı bulunmaktadır. Bilgisayar programlarına ilişkin kaynak kodu veya nesne kodu gibi yazılım unsurları da telif hakkı kapsamında korunmaktadır. Telif hakkı sahibine eser yaratıldığı anda kayıt veya tescil gerekmez; eserinin çoğaltılması, dağıtılması, işlenmesi ve temsil edilmesi gibi mali haklar ve eserin kamuya arz yetkisi, eser sahibinin isminin belirtilmesi yetkisi, eserde değişiklik yapılmasını önleme hakkı ve eser sahibinin malik ve zilyede karşı hakları dâhil olmak üzere manevi haklar vermekte ve eser üzerinde koruma sağlamaktadır. Ancak eser sahibinin, isteğine bağlı olarak T.C. Kültür ve Turizm Bakanlığı Telif Hakları Genel Müdürlüğü'ne başvurması ve kayıt yaptırması mümkündür. Şirket'in OTOMBUS Otomatikleştirilmiş Merkezi Bulut Yönetim Sağlayıcısı'na ilişkin T.C. Kültür ve Turizm Bakanlığı Telif Hakları Genel Müdürlüğü tarafından düzenlenen 2022/7716 kayıt-tescil numaralı ve 08.12.2022 tarihli Bilgisayar Programlarına İlişkin Kayıt - Tescil Belgesi bulunmaktadır.

Eserin yayımlanmasından sonra eser sahibi eser üzerinde münhasıran sahip olduğu mali hakları devredebileceği gibi manevi haklarını da sürekli olarak kullanma hakkına sahip olacaktır. Aralarındaki özel sözleşmeden veya işin niteliğinden aksi anlaşılmıyor ise; memur, hizmetli ve işçilerin iş ilişkisi altında meydana getirdikleri eserler üzerindeki haklar, onları istihdam eden veya tayin eden kişiler tarafından kullanılır. Bu kural, tüzel kişilerin parçası olan kişiler için de geçerlidir. Şirket ile çalışanları arasında akdedilen hizmet sözleşmeleri uyarınca çalışanların iş akdi süresince meydana getirdiği her türlü fikri ve sınai eserin mülkiyet hakkı ile maddi ve manevi hakları Şirket'e aittir.

İşyeri Açma ve Çalışma Ruhsatlarına İlişkin Yönetmelik

İşyeri Açma ve Çalışma Ruhsatlarına İlişkin Yönetmelik sıhhi ve gayrisihhi işyerleri ile umuma açık istirahat ve eğlence yerlerinin ruhsatlandırılması ve denetlenmesine dair iş ve işlemleri düzenlemektedir. İşyeri Açma ve Çalışma Ruhsatlarına İlişkin Yönetmelik'te gayrisihhi müessese; faaliyeti sırasında çevresinde bulunanlara biyolojik, kimyasal, fiziksel, ruhsal ve sosyal yönden az veya çok zarar veren veya vermesi muhtemel olan ya da doğal kaynakların kirlenmesine sebep olabilecek müesseseler; sıhhi müessese ise gayrisihhi müesseseler dışında kalan her türlü işyeri olarak tanımlanmaktadır.

İşyeri Açma ve Çalışma Ruhsatlarına İlişkin Yönetmelik'in 6'ncı maddesi uyarınca; yetkili idarelerden usulüne uygun olarak işyeri açma ve çalışma ruhsatı alınmadan işyeri açılmaz ve çalıştırılmaz. İşyeri açma ve çalışma ruhsatı alınmadan açılan işyerleri yetkili idareler tarafından kapatılır. İşyeri açma ve çalışma ruhsatının verilebilmesi işyerlerinin birtakım fiziki şartları taşımasına ve kira sözleşmesi ve itfaiye raporu gibi bazı evrakların başvuru sırasında yetkili



08 Mart 2024

YATIRIM FINANSMAN
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.

Uçtu Kaan Bilyay ve Hidayet Didem Bilyay

Demiz Har Bilyay adına velayeten
Hidayet Didem Zapsu Bilyay

Hidayet Didem Zapsu Bilyay

Maslak Mevl. Maslak Merkez / Şişli No:20
Yakar Gaz Plaza Kat:11 / 35-36
Maslak - Sarıyer / İSTANBUL
Maslak V/D 948 014 7628 Şifre No:431179

Online International Holding UK LLP
483 Green Lane, PO Box 1348S,
London, United Kingdom
Registration Number: 09722000

ODINE SOLUTIONS
Teknoloji Tic. ve San. A.Ş.

idareye sunulmasına bağlıdır. Bu kapsamda, Şirket'in faaliyet gösterdiği işyerleri için işyeri açma ve çalışma ruhsatı alınması gerekmektedir.

Şirket'in Maslak Mah., Meydan Sok. No:3, Veko Giz Plaza Kat:11 Daire No: 35-36, Sarıyer/İstanbul adresinde bulunan merkez ofisinin Sarıyer Belediye Başkanlığı tarafından düzenlenen 07.10.2022 tarihli ve 363 numaralı işyeri açma ve çalışma ruhsatı bulunmaktadır.

İş Sağlığı ve Güvenliği Kanunu

İşyerlerinde iş sağlığı ve güvenliğinin sağlanması için işveren ve çalışanların görev, yetki, sorumluluk, hak ve yükümlülükleri 6331 sayılı Kanun'da düzenlenmektedir. 6331 sayılı Kanun'un 4'üncü maddesi uyarınca çalışanların işle ilgili sağlık ve güvenliğini sağlama yükümlülüğü kapsamında işverenin; mesleki riskleri önleme, her türlü tedbiri alma, organizasyon ve gerekli araç gereçleri sağlama, işyerinde alınan iş sağlığı ve güvenliği tedbirlerine uyulup uyulmadığını denetleme, risk değerlendirme yapma, yeterli bilgi ve talimat verilenler dışındaki çalışanların hayati ve özel tehlike bulunan alanlara girmemesi için tedbir alma gibi birçok yükümlülüğü mevcuttur.

6331 sayılı Kanun'un 6'ncı maddesi uyarınca işveren, çalışanları arasında iş güvenliği uzmanı, işyeri hekimi görevlendirir. İşverenin çalışanları arasında belirlenen niteliklere sahip personel bulunmaması halinde, işverenler bakımından iş güvenliğine ilişkin hizmetleri yerine getirmek üzere ortak sağlık güvenlik birimlerinden (OSGB) hizmet alabilme imkânı düzenlenmiştir. 50 (elli) ve daha fazla çalışanın bulunduğu ve 6 (altı) aydan fazla süren sürekli işlerin yapıldığı işyerlerinde işveren, iş sağlığı ve güvenliği ile ilgili çalışmalarda bulunmak üzere iş sağlığı ve güvenliği kurulu oluşturur. Ayrıca, işveren; işyerinin değişik bölümlerindeki riskler ve çalışan sayılarını göz önünde bulundurarak dengeli dağılıma özen göstermek kaydıyla, çalışanlar arasında yapılacak seçim veya seçimle belirlenemediği durumda atama yoluyla, 6331 sayılı Kanun'un 20'nci maddesinde belirlenen sayılarda çalışan temsilcisini görevlendirir.

İşveren, çalışma ortamında meydana gelebilecek acil durumları belirler, gerekli tedbirleri alarak acil durum planlarını hazırlar. İşveren, bütün iş kazalarının ve meslek hastalıklarının kaydını tutmak ve ilgili raporları düzenlemek, meydana gelen iş kazalarını kazadan sonraki 3 (üç) iş günü içerisinde, sağlık hizmeti sunucuları veya işyeri hekimi tarafından kendisine bildirilen meslek hastalıklarını öğrendiği tarihten itibaren 3 (üç) iş günü içerisinde Sosyal Güvenlik Kurumu'na bildirmekle yükümlüdür.

6331 sayılı Kanun'un 17'nci maddesi uyarınca işveren; çalışanların özellikle işe başlamadan önce, çalışma ve iş değişikliğinde, iş ekipmanının değişmesi halinde veya yeni teknoloji uygulanması halinde iş sağlığı ve güvenliği eğitimlerini almasını sağlar ve bahis konusu eğitimler gerektiğinde ve düzenli aralıklar tekrarlanır. Çalışanlara verilecek iş sağlığı ve güvenliği eğitimlerinin verilmesinde Çalışanların İş Sağlığı ve Güvenliği Eğitimlerinin Usul ve Esasları Hakkında Yönetmelik hükümlerine uyulur. İlgili yönetmelik kapsamında az tehlikeli sınıfta yer alan işyerlerinde iş sağlığı ve güvenliği eğitimleri 3 (üç) yılda en az 1 (bir) defa tekrarlanır.

6331 sayılı Kanun'da belirtilen yükümlülükleri yerine getirmeyen işverenlere 6331 sayılı Kanun'un 26'nci maddesi ile belirlenen tutarlarda idari para cezası verilir.

Kişisel Verilerin Korunması Kanunu

KVKK, kişisel verilerin işlenmesinde başta özel hayatın gizliliği olmak üzere kişilerin temel hak ve özgürlüklerini korumak ve kişisel verileri işleyen gerçek ve tüzel kişilerin yükümlülükleri ile uyacakları usul ve esasları düzenlemek amacıyla çıkarılmış olup kişisel verileri işlenen gerçek



kişiler ile bu verileri tamamen veya kısmen otomatik olan ya da herhangi bir veri kayıt sisteminin parçası olmak kaydıyla otomatik olmayan yollarla işleyen gerçek ve tüzel kişiler hakkında uygulanmaktadır. KVKK, genel olarak kişisel verilerin hukuka aykırı şekilde toplanması, işlenmesi, silinmesi, anonim hale getirilmesi ve aktarılmasına ilişkin yaptırımları düzenlemektedir.

Kişisel Verileri Koruma Kurulu tarafından istisna tanınan kişiler haricinde, kişisel verileri işleyen gerçek ve tüzel kişiler, veri işlemeye başlamadan önce Veri Sorumluları Sicil Bilgi Sistemine ("VERBİS") kaydolmak zorundadır. VERBİS'e kayıt ve bildirim yükümlülüğüne aykırı hareket edenler hakkında 2024 yılı için belirlenen tutarlar olan 189.245 (yüz seksen dokuz bin iki yüz kırk beş) TL'den 9.463.213 (dokuz milyon dört yüz altmış üç bin iki yüz on üç) TL'ye kadar idari para cezası verilir. Bu kapsamda VERBİS'e kayıt yükümlülüğü olan Şirket, VERBİS sistemine kayıtlıdır.

KVKK uyarınca kişisel veriler ilgili kişinin açık rızası olmaksızın işlenemez ve aktarılamaz. KVKK ve ilgili diğer kanun hükümlerine uygun olarak işlenmiş olmasına rağmen, işlenmesini gerektiren sebeplerin ortadan kalkması hâlinde kişisel veriler resen veya ilgili kişinin talebi üzerine veri sorumlusu tarafından silinir, yok edilir veya anonim hâle getirilir.

KVKK uyarınca veri sorumlularının ve veri işleyen gerçek veya tüzel kişilerin, kişisel verilerin elde edilmesi sırasında aydınlatma yükümlülüğü bulunmaktadır. Kişisel verilerin elde edilmesi sırasında veri sorumlusu veya yetkilendirdiği kişi, ilgili kişilere; veri sorumlusunun ve varsa temsilcisinin kimliği, kişisel verilerin hangi amaçla işleneceği, işlenen kişisel verilerin kimlere ve hangi amaçla aktarılacağı, kişisel veri toplamanın yöntemi ve hukuki sebebi ve KVKK'nin 11'inci maddesinde sayılan diğer hakları konusunda bilgi vermekle yükümlüdür.

6.1.5. İhraççı faaliyetlerinin gelişiminde önemli olaylar:

Şirket, 30.12.1999 tarihinde "Yeni Müzik Bilgisayar Ticaret ve Sanayi A.Ş." unvanı altında kurulmuş olup, TTK hükümlerine uygun olarak İstanbul Ticaret Sicil Müdürlüğü nezdinde tescil edilmiştir.

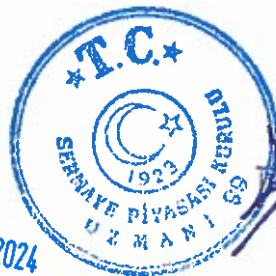
Şirket'in 24.08.2001 tarihinde tescil edilen 22.08.2001 tarihli Olağanüstü Genel Kurul toplantısında alınan kararla Esas Sözleşme'nin "Şirketin Ünvanı" başlıklı 2'nci maddesi değiştirilerek "Yeni Müzik Bilgisayar Ticaret ve Sanayi A.Ş." olan Şirket unvanı "Gelgit Bilgisayar Teknoloji Ticaret ve Müzik Sanayi A.Ş." olarak değiştirilmiştir.

Şirket'in "Gelgit Bilgisayar Teknoloji Ticaret ve Müzik Sanayi A.Ş." olan unvanı 14.06.2011 tarihinde tescil edilen 07.06.2011 tarihli Olağan Genel Kurul'da alınan karar ile "Verscom Bilgisayar Teknoloji Ticaret ve Sanayi A.Ş." olarak değiştirilmiştir.

Son olarak Şirket'in unvanı 13.04.2018 tarihinde tescil edilen 27.03.2018 tarihli Olağan Genel Kurul toplantısında alınan kararla Şirket Esas Sözleşmesi'nin 2'nci maddesi tadil edilerek "Odine Solutions Teknoloji Ticaret ve Sanayi A.Ş." olarak değiştirilmiştir.

2004 yılından beri telekom sektöründe hizmet veren şirket Tier-2 ve Tier-3 telekom operatörlerinin toptan ses trafiği operasyonlarının verimliliştirilmesi ve işletme maliyet optimizasyonu sağlayan 'Go-Cloud' bulut telekom hizmetleri ile büyümüştür.

Telekom sektöründe operatörler hizmet sundukları alan büyüklüğüne ve altyapı sahipliklerine göre 3 (üç) kategoriye ayrılmaktadır:



08 Mart 2024

Sinai Kalkınma Bankası A.Ş.

YATIRIM FİNANSMAN
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Maslak/İstanbul Maslak Meydanı No:20
Teknoloji Tic. ve San. A.Ş.
Yeni Gaz Plaza Kat:11 0635-36
Maslak - Sarıyer/İSTANBUL
Maddak V.D 948 014 7628 Sicil No:431179

Online International Holding UK LLP
483 Green Lane, PO Box 1348S,
London, United Kingdom
Registration Number:OC333834

Doğru Kanun Bilişim adına velayet
Hidayet Didem Zapsu Bilişim

Deniz Har Bilişim adına velayet
Hidayet Didem Zapsu Bilişim

Hidayet Didem Zapsu Bilişim

Seviye-1 (Tier-1) Operatörler: Küresel bir varlığa ve geniş bir ağ altyapısına sahip büyük telekom operatörleridir. Genellikle ses, veri ve çoklu ortam hizmetleri de dahil olmak üzere geniş bir hizmet yelpazesi sunarlar. Seviye-1 işletmecileri genellikle ağ altyapısına sahiptirler ve bu altyapıları sayesinde birden fazla ülkede operasyon yürütebilmektedirler. Seviye-1 operatör örnekleri arasında Vodafone, Turkcell ve Türk Telekom bulunmaktadır.

Seviye-2 (Tier-2) Operatörler: Seviye-1 operatörlerden daha sınırlı bir ağ kapsamına sahip bölgesel işletmecilerdir. Genellikle belirli coğrafi bölgelere veya pazarlara hizmet ederler. Genellikle geniş bant ve/veya mobil gibi belirli hizmet türlerinde uzmanlaşabilirler veya diğer telekom operatörlerine toptan hizmetler sunabilirler. Seviye-2 operatör örnekleri arasında Breezeline ve TELUS bulunmaktadır.

Seviye-3 (Tier-3) Operatörler: Sınırlı ağ kapsamına sahip küçük veya yerel işletmecilerdir ve Seviye-1 ve Seviye-2 işletmecilerinden daha dar bir hizmet yelpazesi sunmaktadır. Niş pazarlara hizmet etmeye veya özelleşmiş hizmetler sunmaya odaklanırlar. Seviye-3 operatörler, genellikle ağ bağlantısı için diğer telekom operatörlerinin alt yapısını kullanırlar ve toptan hizmet sunan firmalardan erişim kiralayabilirler. Seviye-3 operatörler arasında bölgesel internet hizmeti sağlayıcıları (ISP'ler) ve topluluk tabanlı telekom operatörleri bulunmaktadır.

2011 yılında yurt dışı pazarlardaki etkinliği arttırmak için telekom çözümleri sunan Dubai'de yerleşik Odinc LLC kurulmuştur.

Şirket Ar-Ge faaliyetlerine 2014 yılında Yıldız Teknik Üniversitesi (YTÜ) Teknoparkında başlamış, faaliyetlerin ve yazılım projelerinin genişlemesi ile birlikte 2016 yılından itibaren de İstanbul Teknik Üniversitesi (İTÜ) Arı Teknokent'te Ar-Ge faaliyetlerine devam etmektedir. Şimdiye kadar 20'ye yakın Teknopark projesi ve 5 adet TÜBİTAK -TEYDEB Ar-Ge projesi ile telekom sektörüne yönelik yazılım ve ürün geliştirme konusunda çeşitli projeler yapılmıştır. Bu çerçevede aralarında akademik kariyere sahip çalışanları da bulduran ekibiyle, üniversiteler ile yapılan işbirlikleri ile bilimsel, uygulanabilir projeler üretmekte ve endüstriye katma değerli çözümler üretmektedir. Şirket faaliyetlerinde Ticaret Bakanlığı'ndan alınan teşvik destek bedellerine ek olarak TÜBİTAK'ın Teknoloji ve Yenilik Destek Programları kapsamında verilen fonlardan da yararlanmaktadır.

Şirket 2015 yılında kendi geliştirdiği yazılımlar ile Telekom şebke sanallaştırması ve bulut teknolojileri yatırımlarına odaklanmıştır ve Nebula ve Orion Platform geliştirmelerine başlamıştır. 2018-2021 yıllarında Turkcell 'Bulut tabanlı çekirdek ana şebeke' projesi ile 48 milyon aboneye sahip Turkcell'e EMEA bölgesinin en büyük sanallaştırılmış çekirdek ağını kurmuştur.

2018 yılında pazarlama stratejisi kapsamında Odinc markasını ve bu markaya ait Odinc Nebula® ve Odinc Orion® ürünlerinin lansmanı gerçekleştirilmiştir.

2019 yılında, Avrupa pazarında Profesyonel Mühendislik Hizmetleri sunmak üzere Çek Cumhuriyeti'nde yerleşik Odinc CZII kurulmuştur.

Şirket, 2020 yılında Reliance (ABD), 2021 yılında Telin (Endonezya) ve Symbio (Yeni Zelanda), 2022 yılında Wavcrest (İngiltere) müşterilerine Orion ve Nebula ürünlerini satarak Tier-1 operatör segmentine giriş yapmıştır.

Şirket gerçekleştirdiği başarılı projeler sayesinde aşağıda yer verilenler başta olmak üzere yurt içi ve yurt dışında çeşitli ödüller kazanmıştır:

- 'Deloitte Fast 50' (2020 & 2021 yılları, Türkiye)

(Kaynak: <https://www2.deloitte.com/content/dam/Deloitte/tr/Documents/technology->



[media telecommunications/Fast50-2020-Turkey-Report.pdf](https://www2.deloitte.com/content/dam/Deloitte/tr/Documents/technology-media-telecommunications/Fast50-2020-Turkey-Report.pdf):

<https://www2.deloitte.com/content/dam/Deloitte/tr/Documents/technology-media-telecommunications/Fast50-2021-Turkey-Report.pdf>),

- 'Deloitte En İyi Yönetilen Şirketler' (2021, Türkiye)
(Kaynak: <https://bestmanagedcompanies.deloitte.com.tr/turkiyenin-en-iyi-yonetilen-sirketleri>)
- CC-Global 'Bulut Teknolojileri İnovasyon Ödülleri' (2022, Almanya)
(Kaynak: <https://carriercommunity.com/#/cc-awards/17/info>)
- CC-Global 'Bulut ve Uç Ağ Teknolojileri İnovasyon Ödülleri' (2023, Almanya)
- 'Endeavor Türkiye' (2021)
(Kaynak: <https://endeavor.org.tr/endeavor-ulke-adaylari-arasina-2-yeni-girisim-katildi/>)
- "Bilişim 500" (2019-2020-2021-2022 yılları)
(2022 yılı "Bilişim 500" için kaynak: https://bthaber.com/b500pdf/B500_2022.pdf)
- 'Capacity Media - İlk 20 Telekom Tedarikçisi Listesi' (2023) <http://spr.ly/6041RO6RX>

31 Mart 2023 tarihinde Odine International Holding UK I.L.P.'nin pay sahibi olduğu Dubai'de kurulu Odine LLC hisselerinin %100'ünün Şirket tarafından satın alınması suretiyle Odine LLC Şirket'in bağlı ortaklığı konumuna getirilerek grup şirketlerinin operasyonu tek çatı altında toplanmıştır.

2023 yılında Ulaştırma, Denizcilik ve Haberleşme Araştırmaları Merkezi ("UDHAM") ve Turkcell işbirliği ile 5G/6G ekosistemine yönelik şebeke otomasyonu yazılımı (Odine ANODE®) çalışmalarına başlamıştır.

6.1.6. Depo sertifikasını ihraç eden hakkındaki bilgiler

Yoktur.

6.2. Yatırımlar:

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

31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla Şirket'in devam eden Ar-Ge yatırımları 36.543.566 TL değerindedir. Şirket, söz konusu Ar-Ge yatırımları için büyük ölçüde kendi kaynaklarını kullanmıştır.

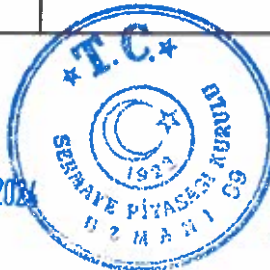
6.2.2. İhraççı tarafından yapılmakta olan yatırımlarının niteliği, tamamlanma derecesi, coğrafi dağılımı ve finansman şekli hakkında bilgi:

Aşağıdaki tabloda, İhraççı'nın hâlihazırda yatırımı devam etmekte olan projelerine ilişkin bilgiler verilmektedir. Aşağıda yer verilen projelere ilişkin çalışmaların tamamı, Şirket'in ITÜ Arı Teknokent'de bulunan Ar-Ge merkezinde sürdürülmektedir.

| Sayı | Proje Türü | Proje Adı | Finansman Şekli* | Tamamlanma Durumu | Proje Başlangıç Tarihi |
|------|------------|---|------------------|-------------------|------------------------|
| 1 | Teknopark | Toptan Ses Trafiginde Merkezi Güvenlik Duvarı Yönetim Sistemi | Özkaynak | Devam Ediyor | 1.07.2023 |

58

08 Mart 2024



Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.

ODINE SOLUTIONS
Teknoloji Tic. ve San. A.Ş.
Maslak A.B. Maslak Meydanı Blok- No:20
Yıldırım Çiğdem Plaza Kat:11 D: 55-56
Maslak - Sarıyer / İSTANBUL
Maslak V.D. 948 014 7628 Sözlü No:431179

Odine International Holding UK LLP
433 Green Lane, P.B. N13 4BS,
London, United Kingdom
Registration Number: OC333634

YATIRIM FİNANSMAN
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Doğu Kaan Biliyay adına velayeten
Hidayet Didem Zapsu Biliyay

Deniz Han Biliyay adına velayeten
Hidayet Didem Zapsu Biliyay

Hidayet Didem Zapsu Biliyay

| | | | | | |
|---|-----------|--|-------------------------------|--------------|-----------|
| | | (VoiceFirewall) | | | |
| 2 | Teknopark | Telekom Operatörleri - OPCO Karlılık Platformu | Özkaynak | Devam Ediyor | 1.11.2022 |
| 3 | Teknopark | Otonom Şebeke Servis Orkestrasyonu (Anode) | Özkaynak -UDHAM Destegi | Devam Ediyor | 6.01.2023 |

* Ar-Ge projeleri Teknopark ve TÜBİTAK gibi kurumlar 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.

Toptan Ses Trafikinde Merkezi Güvenlik Duvarı Yönetim Sistemi (VoiceFirewall):

Telekom alanında bir ses duvarı, ses iletişim ağlarını yetkisiz erişim ve tehditlere karşı korumak için tasarlanmış aynı zamanda numara doğrulama hizmetlerinin de sağlandığı bir üründür. Geleneksel bir güvenlik duvarına benzer şekilde, erişimi kontrol eder, sahtekârlığı tespit eder ve ses trafiğindeki anormallikleri izler. Şifreleme, kimlik doğrulama ve hizmet kalitesi önlemlerini uygulayarak, ses hizmetlerinin güvenli ve güvenilir bir şekilde çalışmasını sağlar; aynı zamanda merkezi bir yapı altında numara doğrulama ve operatörlerin ihtiyaçları doğrultusundaki kuralların efektif bir şekilde işlemesine olanak tanıyacak bir üründür.

- **5G Hücrelerinde Büyük Veri Analizinde Makine Öğrenmesi ile Anomali Tespiti (RANAD5G):** Mobil Operatörlerin hali hazırdaki en önemli operasyonel alanlarından bir tanesi Radyo Erişim Ağını (Radio Access Network: RAN) yönetmektir. Bu alandaki en önemli adımlardan bir tanesi ise ağdaki hücrelerin sağlık durumlarının gerçek zamana yakın bir şekilde izlenmesi ve oluşan durumlara göre aksiyon alınmasıdır. 5G teknolojisinin yaygınlaşması ile birlikte bu hücrelerin performans ve sağlık durumlarının Anahtar Performans Belirteçleri (APB) ile takip edilmesi ve gerçekleşen olaylara göre hızlı bir şekilde aksiyon alınabilmesinin operatörlerin operasyonel yüklerini ciddi bir oranda azaltacaktır. RANAD5G ile birlikte hücrelerin APB'leri takip edilerek, operatörlere bir mekanizma sunulması hedeflenmektedir. Baz istasyonu hücrelerinden üretilen verilerin anlık olarak merkezi bir sistemde toplanıp belirli bir algoritma kullanılarak anomalilerin tespitinin yapılması ve bu tespite göre ilgili hücrelerde alınması gereken aksiyonların hızlı bir şekilde alınmasını sağlayan bir uygulamadır. RANAD5G ile, geliştirilen mekanizmanın en önemli parçalarından bir tanesi hacimsel büyük veride makine öğrenmesi olacak ve operatörlerin anomaliye karşı çok kısa bir sürede kesin bir çözüm elde edebilmesi sağlanacaktır. Proje TÜBİTAK tarafından desteklenen bir AR-Ge projesi olup, 24 (yirmi dört) ayın sonunda proje teslimi TÜBİTAK'a yapılmış ve başarı ile sonuçlandırılmıştır.
- **OPCO Karlılık platformu:** Global Telekom operatörlerinin yaşadığı en temel sıkıntı farklı ülkelerdeki iştiraklerinin farklı denetim sistemleri ve bu firmaların iç akışlarının farklılığı sebebiyle konsolide karlılığın güncel olarak takip edilmesini neredeyse olanaksız kılmaktadır. OPCO karlılık platformu operatörlerin farklı ülkelerde bulunan şirketlerinin farklı sistemlerin kullanmaları durumunda gerçek zamana yakın karlılık yönetimi etkin bir biçimde gerçekleşmesini hedeflemektedir. Orion ürünü üzerindeki bu geliştirme sayesinde



İstanbul Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.

Danış Man Bilişim adına velayeten
Bilgi Teknolojileri Zapsu Bilişim

Doğru Teknoloji Bilişim adına velayeten
Hidayet Didem Zapsu Bilişim

Hidayet Didem Zapsu Bilişim

OPINE SOLUTIONS
Teknoloji Tic. ve San. A.Ş.
Maslak Marka Maslak Meydanı No:20
Kato Giz Plaza Kat:11 06556
Maslak - Sarıyer / İSTANBUL
Maslak V.D. 948 014 7628 Sifal No:431179

Odire International Holding UK LLP
483 Green Lane, P.O. Box 113488,
London, United Kingdom

YATIRIM FİNANSMAN
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

global telekom operatörlerinin küresel karlılığını dinamik olarak takip edip stratejik kararlar alabilmesi sağlanacaktır. Proje 2024 yılının Ocak ayında tamamlandı ve önümüzdeki dönemde satışa sunulması planlanmaktadır.

- **Otonom Şebeke Servis Orkestrasyonu (Anode):** Proje aşağıdaki modüllerden oluşmaktadır.
 - **Yeni Nesil Ağlar İçin Yapay Zeka Öğrenmesi Tabanlı Servis Güvence Sistemi Geliştirilmesi:** Proje makine öğrenmesi kullanılarak özellikle 5G çözümleri sunan alt yapılar ve yeni nesil sanallaştırma alt yapıları için sistemlerin çalışmasını kontrol ederek olası sorunların önceden tespiti ve sistemin çalışma güvencesini sağlamayı hedeflemektedir. Ulaştırma, Denizcilik ve Haberleşme Araştırmaları Merkezi (UDHAM) onaylı bu proje kapsamında veri toplama ve algoritma geliştirme çalışmaları yapılması planlanmaktadır.
 - **Ağ Fonksiyonları Sanallaştırma Yönetim ve Orkestrasyon Ürünün Geliştirilmesi:** Proje ile, sanallaşan telekom şebeke fonksiyonları için sanal makinelerin ihtiyaca göre kurulması, kaldırılması, ihtiyaç anında kaynaklarının genişletilmesi veya azaltılması özelliklerini yöneten bir ürün geliştirilmesi planlanmaktadır. Ürün aynı zamanda farklı firmaların uygulamalarının tek bir ortamdan yönetilmesini sağlayacaktır. UDHAM onaylı bu projede ürün için analiz süreci devam etmekte olup, akabinde geliştirme süreçlerinin başlaması planlanmaktadır.
 - **Konteyner Tabanlı Sanallaştırma Fonksiyonların Merkezi Yönetim Sistemi Modülünün Geliştirilmesi:** Bu proje ile konteyner tabanlı farklı telekom sanallaştırma alt yapılarının tek bir merkezden yönetilmesinin sağlanması hedeflenmektedir. Kullanıcı firmalar için tedarikçi bağımsız yönetim imkanı sunulması ve bu sayede operasyonların daha hızlı ve kolay bir şekilde yapılması hedeflenmektedir. UDHAM onaylı bu proje kapsamında farklı sistemlerden veriler toplanmakta olup, analiz sonuçlarına göre geliştirme süreçleri başlaması planlanmaktadır.
 - **Yazılım Tabanlı Veri Depolama Fonksiyonların Merkezi Yönetim Sistemi Modülünün Geliştirilmesi:** Bu proje ile yazılım tabanlı veri depolama ürünlerinin telekom sanallaştırma fonksiyonları ile entegrasyonunun tek bir merkezden yönetilmesinin sağlanması hedeflenmektedir. Ayrıca farklı yapıdaki ürünlerin sorunsuz entegrasyonunun sağlanması ve çapraz çalışmanın sorunsuz tamamlanması öngörülmektedir. Kullanıcı firmalar için tedarikçi bağımsız yönetim imkanı sunulması hedeflenmektedir, bu şekilde operasyonların daha hızlı ve kolay bir şekilde yapılması hedeflenmektedir. UDHAM onaylı bu proje kapsamında farklı sistemlerden veriler toplanmakta olup, analiz sonuçlarına göre geliştirme süreçleri başlaması planlanmaktadır.
 - **Ağ Altyapı Otomatikleştirme Ürünün Geliştirilmesi:** Proje ile, telekom operatörlerinin ağ fonksiyonlarının merkezi bir şekilde otomatik olarak yönetilmesi hedeflenmektedir. Yeni bir şebeke elemanının devre alınması, yeni bir kural tanımlanması gibi ihtiyaçlar için otomatik aksiyonların alınmasının sağlanması hedeflenmektedir. Sanal makinelerin ihtiyaca göre tanımlanması, kaldırılması, ihtiyaç anında kaynaklarının genişletilmesi veya azaltılması özelliklerini yöneten bir ürün geliştirilmesi planlanmaktadır. Ürün sayesinde aynı zamanda farklı firmaların

ODINE SOLUTIONS
Teknoloji Tic. ve San. A.Ş.
Maslak, Mah. Maslak Meydanı Sk. No:20
Vodafone Plaza Kat:1, D:35-36
Maslak - Sarıyer / İST/ ANKARA
Maslak V.D 948 014 7628 Sicil No:431179

Odine International Holding UK LLP
483 Green Lane, P.B. M13 4BS,
London, United Kingdom
Registration Number: DC333834

Deniz Han Bilgiye Adına velayeten
Hidayet Didem Zapsu Biliyay

Doğru Han Bilgiye Adına velayeten
Hidayet Didem Zapsu Biliyay

Hidayet Didem Zapsu Biliyay



Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.

YATIRIM FİNANSMAN
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

08 Mart 2024

uygulamalarının tek bir ortamdan yönetilmesine imkân vermesi öngörülmektedir. UDHAM onaylı bu projede ürün için analiz süreci ve algoritma geliştirme devam etmekte olup, akabinde ürün kodlama süreçleri başlanması planlanmaktadır.

6.2.3. İhraççının yönetim organı tarafından geleceğe yönelik önemli yatırımlar hakkında ihraççıyı 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. İhraççıyla ilgili teşvik ve sübvansiyonlar vb. ile bunların koşulları hakkında bilgi:

6.2.4.1 Araştırma, Geliştirme ve Tasarım Faaliyetlerinin Desteklenmesi Hakkında Kanun

5746 sayılı Kanun, Ar-Ge, yenilik ve tasarım yoluyla ülke ekonomisinin uluslararası düzeyde rekabet edebilir bir yapıya kavuşturulması için teknolojik bilgi üretilmesini, üründe ve üretim süreçlerinde yenilik yapılmasını, ürün kalitesi ve standardının yükseltilmesini, verimliliğin artırılmasını, üretim maliyetlerinin düşürülmesini, teknolojik bilginin ticarileştirilmesini, rekabet öncesi işbirliklerinin geliştirilmesini, teknoloji yoğun üretim, girişimcilik ve bu alanlara yönelik yatırımlar ile Ar-Ge'ye, yeniliğe ve tasarıma yönelik doğrudan yabancı sermaye yatırımlarının ülkeye girişinin hızlandırılmasını, Ar-Ge ve tasarım personeli ve nitelikli işgücü istihdamının artırılmasını desteklemeyi ve teşvik etmeyi amaçlamaktadır. 5746 sayılı Kanun 31 Aralık 2028 tarihine kadar yürürlükte olup gelir vergisi stopajı teşviki, damga vergisi istisnası ve sigorta primlerine ilişkin hükümler ihtiva etmektedir.

5746 sayılı Kanun'un 3/3'üncü maddesi uyarınca 4691 sayılı Kanun çerçevesinde ücretli gelir vergisinden istisna olan personelin bu çalışmaları karşılığında elde ettikleri ücretleri üzerinden hesaplanan sigorta primi işveren hissesinin yarısı Hazine tarafından karşılanmaktadır. Bu kapsamda Şirket, 5746 sayılı Kanun kapsamında işveren sigorta primi desteğinden faydalanmaktadır. Şirket, 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla toplamda 1.993.357,04 TL tutarında işveren sigorta primi desteğinden faydalanmıştır. Şirket'in 31 Aralık 2021, 31 Aralık 2022 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla yararlandığı işveren sigorta primi destek miktarları aşağıdaki gibidir:

| İşveren Sigorta Primi Destek Miktarları | | | |
|--|---------------------|---------------------|---------------------|
| | 31 Aralık 2021 (TL) | 31 Aralık 2022 (TL) | 31 Aralık 2023 (TL) |
| İşveren Sigorta Primi Destek Miktarı (5746 SK) | 447.572,94 | 572.971,06 | 972.813,05 |

6.2.4.2 Teknoloji Geliştirme Bölgeleri Kanunu

4691 sayılı Kanun ve ikincil düzenlemeler kapsamında yürütülen yazılım, Ar-Ge, yenilik ve tasarım projelerine ilişkin gelir vergisi, kurumlar vergisi, SGK primi, damga vergisi indirim ve istisnaları ile ücretlere ilişkin birtakım teşvikler düzenlenmektedir. Şirket'in İTÜ Arı Teknokent'te Ar-Ge ofisi bulunmakta olup, 4691 sayılı Kanun kapsamında gelir vergisi ve damga vergisi teşviklerinden yararlanmaktadır. Şirket, 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla son üç yılda toplam 35.284.513,98 TL tutarında gelir vergisi ve damga vergisi teşviklerinden yararlanmıştır.

Şirket'in 31 Aralık 2021, 31 Aralık 2022 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla yararlandığı gelir vergisi ve damga vergisi teşvikleri aşağıdaki gibidir.



Türkiye İstatistik Kurumu
Türkiye İstatistik Kurumu A.Ş.

Gelir Vergisi ve Damga Vergisi Teşvik Miktarları

| | 31 Aralık 2021 (TL) | 31 Aralık 2022 (TL) | 31 Aralık 2023 (TL) |
|--|------------------------|---------------------|------------------------|
| Gelir Vergisi Teşvik Miktarı (4691 SK) | 3.484.873,45 | 9.245.225,60 | 21.715.200,63 |
| Damga Vergisi Teşvik Miktarı (4691 SK) | 94.552,06 | 227.468,16 | 517.194,08 |

6.2.4.3 Şirket'in, TÜBİTAK'ın Onayladığı Projeleri

TÜBİTAK tarafından desteklenmesi uygun bulunan projelere ilişkin karar yazısı, 5746 sayılı Kanun ve Araştırma ve Geliştirme Faaliyetlerinin Desteklenmesine İlişkin Uygulama ve Denetim Yönetmeliği hükümlerine göre sağlanan destek ve teşvik unsurlarından proje destek kapsamında yararlanmaya ilişkin ilgili kamu kurum ve kuruluşları tarafından istenilen destek karar yazısı niteliğindedir. Bu kapsamda, Şirket'in TÜBİTAK'a sunmuş olduğu desteklenmiş projeleri ve halihazırda desteklenen projeleri aşağıda sıralanmıştır.

13 Mart 2014 tarihli ve 7131337 sayılı TÜBİTAK Kararı kapsamında Şirket'in "Adaptif Yönlendirme Yaklaşımı ile Katma Değerli bir Çağrı Sonlandırma Çözümünün Geliştirilmesi" başlıklı projesi 01.01.2014 tarihi ile 31.03.2015 tarihi arasında proje desteğinden faydalanmış olup bu tutar 499.187,00 TL'dir.

21 Ekim 2015 tarihli ve 3150321 sayılı TÜBİTAK Kararı kapsamında Şirket'in "Toptan Ses Trafik Yönetiminde Anomali Tespitinin Gerçekleştirilmesi" başlıklı projesi 01.07.2015 tarihi ile 17.04.2017 tarihi arasında proje desteğinden faydalanmış olup bu tutar 891.770,00 TL'dir.

7 Kasım 2017 tarihli ve 3170028 sayılı TÜBİTAK Kararı kapsamında Şirket'in "Toptan Ses Trafik Yönetiminde Karar Destek Mekanizması Geliştirilmesi" başlıklı projesi 01.12.2017 tarihi ile 30.08.2019 tarihi arasında proje desteğinden faydalanmış olup bu tutar 957.067,12 TL'dir.

12 Temmuz 2021 tarihli ve 3210360 sayılı TÜBİTAK Kararı kapsamında Şirket'in "5G Hücrelerinde Büyük Veri Analizinde Makine Öğrenmesi ile Anomali Tespiti (RANAD5G)" başlıklı projesi 01.07.2021 tarihi ile 30.06.2023 tarihi arasında proje desteğinden faydalanmış olup bu tutar 1.257.477,00 TL'dir.

27 Ocak 2021 tarihli ve 3200953 sayılı TÜBİTAK Kararı kapsamında Şirket'in "Toptan Ses Trafikinde Fayda Maksimizasyonu Temelli Markete Dayalı Fiyat Belirleme" başlıklı projesi 01.01.2021 tarihi ile 30.06.2022 tarihi arasında proje desteğinden faydalanmış olup bu tutar 296.550,00 TL'dir.

6.2.4.4 Şirket'in Gerçekleştirdiği Hizmet İhracatları

5448 sayılı Hizmet İhracatının Tanımlanması, Sınıflandırılması ve Desteklenmesi Hakkında Karar uyarınca yurt dışında yerleşik kişi veya kuruluşlara yönelik olarak yurt içinde ya da yurt dışında gerçekleştirilen, yurt içinde ya da yurt dışında faydalanılan ve 5448 sayılı Karar'ın ekinde yer alan döviz kazandırıcı hizmet ve faaliyetlerin sunumları hizmet ihracatı olarak tanımlanmaktadır. Şirket, 8 Mart 2006 tarihinde Hizmet İhracatçıları Birliği bünyesinde bulunan Elektrik ve Elektronik İhracatçıları Birliği'ne üye olmuş ve Hizmet İhracatçıları Birliği Genel Sekreterliği



08 Mart 2024

Türkiye İstatistik Kurumu A.Ş.

YATIRIM FİNANSMAN
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

ODİNE SOLUTIONS
Teknoloji Tic. ve San. A.Ş.
Maslak Menkul Değerler A.Ş. No:20
Kızıllı Plaza Kat:11 D:2006
Maslak - Sarıyer / İSTANBUL
Maslak V.D 948 014 7628 Sıkıtlı No:431179

Odine International Holding UK LLP
483 Green Lanes, 7th Floor,
London, United Kingdom
Registration Number: OC333834

Deniz Han Biliray adına velayeten
Hidayet Didem Zapsu Biliray

Doğru Kaan Biliray adına velayeten
Hidayet Didem Zapsu Biliray

Hidayet Didem Zapsu Biliray

tarafından 8 Mayıs 2023 tarihinde Şirket'e ilişkin Performans ve Güvenilirlik Formu düzenlenmiştir.

7. FAALİYETLER HAKKINDA GENEL BİLGİLER

7.1. Ana faaliyet alanları:

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

Odine, 2000 yılında kurulmuş olup bilgi teknolojileri sektörü ve bu sektörün alt bileşenleri olan yazılım, hizmet ve donanım alanlarında faaliyet göstermektedir. 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla toplam çalışan sayısı 96 olan Odine, ulusal ve uluslararası telekomünikasyon şirketlerine şebke yazılım çözümleri ve telekomünikasyon mühendislik hizmetleri sunmaktadır.

Odine, bilişim teknolojileri ve ekonomisi gazetesi BTHaber'in her sene düzenlediği Bilişim 500 sıralamasında 2022 yılı için Türkiye merkezli üreticiler arasında yazılım-sanallaştırma kategorisinde 2. sırada (70. Sayfa) yer almaktadır (Kaynak: https://bthaber.com/b500pdf/B500_2022.pdf).

Ayrıca, 2020 ve 2021 yıllarında Deloitte tarafından Türkiye'nin en hızlı büyüyen 50 şirketi arasında seçilmiş ve 2021 yılında Türkiye'nin en iyi yönetilen şirketleri arasında ödüllendirilmiştir. (Kaynak: <https://www2.deloitte.com/content/dam/Deloitte/tr/Documents/technology-media/telecommunications/Fast50-2020-Turkey-Report.pdf>)

2022 ve 2023 yıllarında Berlin'de CC-Global Awards tarafından Bulut Teknolojisi İnovasyon ödülüne layık görülmüştür. (Kaynak: <https://carriercommunity.com/#/cc-awards/17/info>, <https://www.youtube.com/watch?v=RJgzlZzJr5Y>, Odine Ödül kısmı 1:14:45 saniye)

Odine, 2023 yılında Capacity Media tarafından düzenlenen İlk 20 Telekom Tedarikçisi Listesi'nde yer almıştır. (Kaynak <http://spr.ly/6041RO6RX>)

Şirket Veko Giz Plaza Maslak, Sarıyer, İstanbul adresindeki kayıtlı merkezinde faaliyet göstermektedir. Ar-Ge faaliyetleri ise İstanbul Teknik Üniversitesi Ayazağa Kampüsü Arı-3 Teknokent Binası, Maslak, Sarıyer, İstanbul adresindeki ofiste yürütülmektedir. Ayrıca, Çek Cumhuriyeti ve Birleşik Arap Emirlikleri'nde iki Bağlı Ortaklık'la birlikte Odine Şirketler Grubu olarak faaliyetlerine devam etmektedir.

Odine, kurumsal olarak faaliyet süreçlerini ISO 9001 Toplam Kalite Yönetim Sistemi, ISO 14001 Çevre Yönetim Sistemi, ISO 20000-1 Bilgi Teknolojileri Hizmet Yönetim Sistemi, ISO 27001 Bilgi Güvenliği Yönetim Sistemi ve ISO 22301 İş Sürekliliği Yönetim Sistemi sertifikasyonlarına uygun ve denetimli olarak sürdürmektedir. Odine'in müşteri portföyü ağırlıklı olarak telekomünikasyon sektöründe faaliyet gösteren firmalardan oluşmaktadır.

Odine'in sunduğu çözümler/ürünler iki ana başlık altında toplanmaktadır.

- 1) Telekomünikasyon Ses Şebekesi Çözümleri
- 2) Telekomünikasyon Veri Şebekesi Çözümleri
- 1) Telekomünikasyon Ses Şebekesi Çözümleri:

Şirket kendi geliştirdiği Odine Nebula® ve Odine Orion® yazılım ve altyapı çözümleri üzerine kurulu olan bulut platformu ile telekom operatörü ve toptan ses veri taşıyıcısı müşterilerine; ABD

63



Türkiye İsmail Kalkınma Bankası A.Ş.

YATIRIM FİNANSMAN
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Deniz Han Bilyay adına velayeten
Hidayet Didem Zapsu Bilyay

Joğu Kaan Bilyay adına velayeten
Hidayet Didem Zapsu Bilyay

Hidayet Didem Zapsu Bilyay

Maslak Mh. Maslak Meydanı Sk. No:20
Yeni Siz Plaza Kat:11 D. No: 36
Maslak - Sarıyer / İSTANBUL
Maslak / D. 948 014 7628 Sifli No:431179

Odine International Holding UK LLP
483 Green Lane, F.B. M3 4BS,
London, U.K. E.C3 9JN
Registration Number:OC333824

ODINE SOLUTIONS

ve Birleşik Krallık'ta bulunan bölgesel veri merkezleri aracılığıyla PaaS/SaaS (PaaS: Hizmet Olarak Platform, SaaS: Hizmet Olarak Yazılım) şeklinde platform ve yazılım çözümleri sunmaktadır. Bu hizmetler, operatörlerin toptan ses trafiği operasyonlarını esnek, verimli ve yüksek performanslı bir biçimde uçtan uca yönetmelerini, operasyonel maliyetlerini düşürmelerini ve tüm iş süreçlerinde verimliliği en üst düzeye çıkarmalarını sağlamaktadır. Ek olarak ses şebekesi çözümleri altında geliştirdiği Odine Gatekeeper® ve Odine Pathfinder® ürünleriyle müşterilerine tamamlayıcı ürünler sunmaktadır.

Odine'in telekomünikasyon ses şebekesi çözümleri aşağıdaki ürün/hizmetlerden oluşmaktadır.

Odine Orion®: Kendi geliştirdiği yazılım ile ses yönetimi çözümü alanında kural tabanlı çağrı yönlendirme, trafik yönlendirme optimizasyonu, teklif yönetimi, derecelendirme, faturalandırma, numara taşınabilirliği, teknik ve operasyon raporlaması ve analitiği, ihtilaf yönetimi özellikleri ile firmaların toptan ses trafiğini kolaylıkla yönetmelerine yardımcı olmaktadır.

Odine Nebula®: Eski nesil yerinde/fiziki uygulamalardan tamamen bulut dönüşümünü mümkün kılan bulut tabanlı ses yönetim platformudur. Odine'nin Platform Hizmeti Odine Nebula®(PaaS), Odine'nin toptan ses trafiği yönetimi yazılımı olan Odine Orion® (SaaS) ile birlikte çalışmaktadır.

Odine Nebula+®: Esnek Hibrit Ses Yönetim Platformu, hibrit seçenekler arayan operatörler için, yerinde ve genel bulut çözümü seçenekleri sunmaktadır.

Odine Gatekeeper®: Telekom operatörlerinin olası toptan ses trafiği dolandırıcılığı olaylarına karşı önceden tedbir almak için vaka tespiti, veri güvencesi ve sürekli testlerle telekom şebekesinin yönetilmesini sağlamaktadır. Gatekeeper, yurt dışından başlatılan uluslararası çağrılarının yasal yönlendiriciler üzerinden Mobil Operatör şebekesine tesliminde yaşanan dolandırıcılık faaliyetlerinin önüne geçilmesi amacıyla geliştirilen bir sistemdir. Makul bir hata payı ile Arayan Hat Tanımlama (CLI -Calling Line Identification) elde edilmesi, çağrı kurulumlarındaki gecikmeler ile ses kalitesinde düşüşün önüne geçilerek müşteri memnuniyetinin artırılması ve uluslararası çağrı sonlandırma gelirinde yaşanan kayıpların ortadan kaldırılmasını hedefleyen bir üründür.

Odine Pathfinder®: Operatörlerin yüksek çağrı hacimlerini, karmaşık yönlendirmeyi ve sürekli artan ara bağlantı sayısını desteklemek için mevcut altyapıların dönüştürülmesini sağlayan merkezi yönlendirme sunucusudur (Centralized Routing Server- CRS).

Odine'in bölgesel satış kanalı yapılanması stratejisi kapsamında EMEA, APAC ve Amerika bölgelerinde yerleşik satış personeli bulunmaktadır. 2023 yılı içerisinde 11 (on bir) farklı ülkeye (İngiltere, ABD, Yeni Zelanda, Kuveyt, Endonezya, Lübnan, Güney Kıbrıs, Malezya, Tayland, Çekya, Singapur) ses şebekesi çözümleri kategorisindeki ürünlerin satışını gerçekleştirmektedir.

2018 yılında pazarlama stratejisi kapsamında Odine markasını ve bu markaya ait Odine Nebula® ve Odine Orion® ürünlerini lanse etmiştir. 2020 yılında Reliance (ABD), 2021 yılında Telin (Endonezya) ve Symbio (Yeni Zelanda), 2022 yılında Wavecrest (İngiltere) müşterilerine Orion ve Nebula ürünlerini satarak Tier-I operatör segmentine giriş yapmıştır.

Odine ses yönetimi çözümü Orion®, Türkiye'de Turkcell tarafından tüm sabit, ulusal ve uluslararası ara bağlantıları için yüksek performanslı, gerçek zamanlı dinamik çağrı yönlendirme, kalite ve maliyet optimizasyonu ihtiyaçlarının adreslenmesi için de kullanılmaktadır.



08 Mart 2024

Sinai Kalkınma Bankası A.Ş.

YATIRIM FİNANSMAN
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

ODINE SOLUTIONS
Teknoloji Tic. ve San. A.Ş.
Maslak Metro Maslak Meydanı Sk. No:20
Maslak - Sarıyer / İTANBUL
Maslak / D 948 014 7625 Sıclı No:431179

Odine International Holding UK LLP
483 Green Lanes, PB N13 4BS,
London, Greater London, United Kingdom
Registration Number: OC333834

Denizhan Biliray adına velayeten
Hidayet Didem Zapsu Biliray

Doğu Kaan Biliray adına velayeten
Hidayet Didem Zapsu Biliray

Hidayet Didem Zapsu Biliray

2) Telekomünikasyon Veri Şebekesi Çözümleri:

Telekomünikasyon Veri Şebekesi Çözümleri alanında özel veya hibrit bulut telekom şebekelerinin tasarımı ve üretiminde uzmanlaşan Şirket, Tier-1 telekom operatörlerini fiziksel altyapılarının sanallaştırmasına odaklanan bulut bilişim çözüm ortağı ve yazılım çözümleri üreticisidir. Odine, bu konularda yenilikçi çözümler üreten yurt içi ve yurt dışındaki diğer teknoloji tedarikçileri ile işbirlikleri oluşturarak telekom operatörlerinin ses ve veri şebekelerinin bulut tabanlı altyapılara dönüşüm ihtiyaçlarını uçtan uca adresleyebilecek bir ekosistem yaratmakta ve konusunda uzman ekibiyle donanımdan yazılıma, tasarımdan bakıma kadar olan dönüşüm sürecinde hizmet vermekte ve çözüm üretmektedir. Telekom operatörlerinin hedef çözümlerine ulaşmasında bütün çözüm ekosistemi paydaşlarını bir araya getirerek süreç içerisindeki senkronizasyonu sağlamaktadır. Ayrıca sahip olduğu, özel ihtiyaca yönelik yazılım geliştirme gücü ile çözüm içerisinde eksik ya da özelleştirilmesi gereken fonksiyonların da hayata geçirilmesi noktasında görev almaktadır.

Odine, bulutlaşma, 5G servisleri, akıllı teknolojiler ve uç ağ (edge) uygulamalarının servis merkezli modeller ile hayata geçirilmesinde önemli rol almaktadır. Mevcut geleneksel altyapının buluta dönüşümü konusunda verdiği hizmetler ile daha verimli sanal mimari temelli bir ekosistem kurulmasına ve harmoni ile yönetilmesine yardımcı olmaktadır.

Bulutlaşma ve sanallaştırma ekosisteminin devreye alınması, daha fazla teknolojik gelişmeye, verimliliğin artırılmasına ve mikroservis yapıdaki çözümlerin hayata geçirilmesine olanak sağlamaktadır. Şirketlerin sanallaştırma platformlarının sanal makinelerden mikroservislere dönüştürülmesi kapsamında danışmanlık sağlayarak bu süreçlerin uçtan uca sorunsuz şekilde tamamlanmasını sağlamaktadır.

Şirket sanallaştırma çözümleri kapsamında bütünlük sağlanmış şebeke fonksiyonları yöntemi ile telekom operatörlerinin şebeke ve servislerinin devreye alınmasına olanak sağlamaktadır. Şirket'in sunmuş olduğu sanallaştırma çözümleri müşterilerine yenilikçi ölçeklenebilir, kolay devreye alınabilir ve esnek bir yapıya geçmesine imkan vermektedir. Bu sayede telekom operatörlerinin kaynak ve iş akışları verimli hale getirilirken, operasyonel giderlerde iyileşme sağlanmaktadır.

Bir telekom operatörünün ağı üç ana bölümden oluşmaktadır: Çekirdek, Radyo Erişim ve Taşıma. Her biri, ağın farklı işlevlerini ve gereksinimlerini karşılar:

Çekirdek Ağ (Core Network): Bu ağ, servisleri yönetir ve kontrol eder. Ses, veri ve diğer hizmetlerin işlenmesi, yönlendirilmesi ve teslim edilmesinden sorumludur. Ayrıca abone bilgilerini, faturalandırmayı, mobilite yönetimini ve güvenlik işlemlerini içerir.

Radyo Erişim Ağı (Radio Access Network - RAN): Kullanıcıların mobil cihazları ile operatörün ağı arasındaki kablosuz erişimi sağlar. Baz istasyonları, hücresel kuleler ve diğer radyo ekipmanlarını içerir. 2G, 3G, 4G (LTE) ve 5G gibi farklı teknolojiler bu kısımda kullanılır.

Taşıma Ağı (Transport Network): Çekirdek ağ ile radyo erişim ağı arasında veri taşıma işlevini görür. Yüksek kapasiteli fiber optik kablolar ve mikrodalga bağlantılar bu kısımda kullanılır. Taşıma ağı, verilerin yüksek hızda ve güvenle taşınmasını sağlar.

Telekom bulutuna taşınabilirlik açısından ağ bölümleri incelendiğinde ise:

- **Çekirdek Ağ:** Buluta taşınmaya en uygun olan ağ bölümüdür. Çekirdek ağ fonksiyonları (NFV - Network Functions Virtualization aracılığıyla) sanallaştırılabilir ve buluta taşınabilir. Bu, esneklik ve ölçeklenebilirlik sağlar.



Deniz Han Biliray adına velayeten
Hidayet Didem Zapsu Biliray

Doğu Karar Biliray adına velayeten
Hidayet Didem Zapsu Biliray

Hidayet Didem Zapsu Biliray

YATIRIM FINANSMAN
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

ODINE SOLUTIONS
Teknoloji Tic. ve San. A.Ş.
Maslak M. Kurumlar Meydanı Sk. No:20
Vefko Biz Plaza Kat:11 D:95-96
Maslak - Sarıyer / İS ANBUL
Mersis No: 948 014 7628 Sicil No: 431179

Odine International Holding UK LLP
483 Green Lane, PB.N13 4BS,
London, United Kingdom
Registration Number: OC333834

- Radyo Erişim Ağı: RAN'ın pasif cihazlar (anten v.b.) haricindeki tüm bölümleri, özellikle RAN sanallaştırması ve Open RAN gibi teknolojilerle buluta taşınabilir. Bu, baz istasyonları ve radyo ağlarının yönetimini daha esnek hale getirebilir.

- Taşıma Ağı: Taşıma ağının fiziksel altyapısı (fiber ve bakır kablolar) buluta taşınmaz, ancak yönetim ve kontrol işlevleri tamamen sanallaştırılabilir ve bulutta işlenebilir. Sanallaştırma oranı düşüktür.

Bir telekom bulutunda Compute Node (Hesaplama Düğümü), telekomünikasyon şebekesinde çeşitli uygulama ve hizmetleri çalıştırmak için hesaplama kaynakları (CPU, bellek, depolama vb.) sağlayan bir sunucu veya sanal makineyi ifade eder. Bu düğümler, bulut altyapısının ayrılmaz bir parçasıdır ve telekom operatörlerinin ses, veri ve dijital hizmetler gibi çeşitli hizmetleri daha fazla esneklik, ölçeklenebilirlik ve verimlilikle sunmalarını sağlar. "Açık kaynak kodu" üzerinde çalışmakta olan bu sanal makinelerin, bir telekom operatörü için olmazsa olmaz olanı hizmet seviyesi anlaşmalarında (SLA) garanti altına alınan, %99,99'luk çalışma zamanı sağlanabilmesi için konusunda uzman mühendisler tarafından 7/24 gözlemlenmesi, gerektiğinde anlık kodlama yapılması ve sahada destek verilmesi gerekmektedir. Bundan dolayı sanallaştırma kapsamında satılan hesaplama düğümleri süreklilik arz eden bir üründür. Ayrıca satışı yapılan hesaplama düğümlerine ilişkin genelde 5 yıllık dönemlerde yeni yatırımlar yapılması gerekmekte ve telekom operatörleri tedarikçiler arasındaki uyumsuzluklardan kaynaklı olarak çalışma zamanını riske atmamak için sanallaştırma projelerinde tek bir tedarikçi ile çalışmayı tercih etmektedir.

GSMA Intelligence'a göre dünyada lisanslı toplam 1.250 mobil telekom operatörü bulunmaktadır. Bu mobil operatörlerden hizmet almakta olan 12. 232.100.000 adet mobil uç bağlantı noktası (IoT cihazları dahil rakam), 5.629.400.000 adet ise özgün mobil abone bulunmaktadır (www.gsmainelligence.com/data).

Şirket, sanallaştırma çözümleri kapsamında Turkcell'in mobil çekirdek ağı için Türkiye'nin ilk ticari bulut telekom altyapısını başarı ile kurmuş ve bu altyapıya mühendislik hizmetleri vermeye devam etmektedir.

Kurulan bu Telekom Bulut altyapısı, büyüklük ve veri işleme kapasitesi olarak global telekom piyasasında ses getirmiştir. (Kaynak: <https://www.redhat.com/en/resources/turkcell-nfv-case-study>, <https://www.prnewswire.com/news-releases/turkcell-deploys-a-unified-cloud-native-infrastructure-with-odine-and-red-hat-301491384.html>)

Şirket'in bu altyapının tasarımı, kuruluşu ve aktive edilmesi sonrası verdiği mühendislik hizmetleri neticesinde sahip olduğu bilgi birikimi, benzer ölçekte uluslararası telekom bulut altyapısı projelerini de gerçekleştirebilecek teknik kapasiteye gelmesini sağlamıştır. Bu çerçevede, Şirket öncelikle hali hazırda Orion® ve Nebula® ürünleri ile hizmet vermekte olduğu yurt dışında yerleşik mevcut müşterileri olmak üzere tüm global telekom operatörlerinin çekirdek(core) ve uç(edge) şebekelerinin bulut dönüşümünü IaaS (Infrastructure as a Service: Hizmet olarak Altyapı) modeli ile gerçekleştirmek üzere yurt dışında satış ve pazarlama faaliyetlerine hız vermiş, Birleşik Krallık, Yeni Zelanda ve ABD'de satış personeli istihdam etmiştir.

Şirket, Ukrayna'da Lifecell'in ilk LTE (4G) geçişinin de bir parçası olarak teknoloji partneri ile birlikte, sanal EPC (Evolved Packet Core- Gelişmiş Paket Çekirdeği) alt yapısını kurmuş ve başarılı bir şekilde devreye almıştır.

Odine, 5G ekosisteminde ve yazılım tanımlı şebeke (software defined networks) çözümleri kapsamında, birçok iş ortağı ile Telekom Operatörlerine yeni nesil teknoloji çözümleri de sunmakta, bu çözümleri mevcut şebekelere entegre etmekte, gerektiğinde dönüşüm sağlamakta ve



sonrasında mühendislik ve bakım hizmetleri vermektedir. Bu kapsamda Şirket'in sunduğu başlıca çözümler aşağıda verilmektedir.

- SEBA: Yazılım Tanımlı Fiber Genişbant Erişim Sistemi, SEBA (Software Defined Network Enabled Broadband Access), operatörlerin bulut bilişim teknolojileri ile sanal sunucular üzerinde çalışarak donanım altyapı maliyetinin düşürülmesini sağlar.
- SD-WAN (Software-Defined Wide Area Network- Yazılım tanımlı geniş alan ağ): Firmaların geniş alan ağı yönetimine yeni nesil yazılım tabanlı çözümler sunar.
- 5G FWA: Sabit Kablosuz Erişim (FWA), kısıtlı fiber ağ altyapısını kullanarak ağ operatörlerinin banliyö ve kırsal alanlara ultra yüksek hızlı geniş bant sunmasını sağlayarak, fiberin döşenmesi ve bakımının son derece pahalı olduğu ev ve iş yerlerine yüksek hızlı internet ulaştırılmasını sağlar.
- Open RAN: Open Radio Access Network birden fazla tedarikçiden sağlanabilen ağ bileşenleri arasında kullanılacak arayüz tanımlamalarının yapılmış olduğu sanallaştırılmış açık radyo erişim ağı çözümleri sunar.
- Servis Orkestrasyonu Açık kaynak kodlu ve bulut tabanlı sanallaştırma çözümlerine uçtan uca otomasyon sağlayan orkestrasyon servis hizmetidir.

Yukarıda bahsedilen çözümlere ek olarak, Odine kendi teknoloji partnerlerine, uluslararası projeleri için mühendislik hizmeti sunmakta, kısa orta uzun vadeli mühendis tahsis edebilmektedir.

Ar-Ge Çalışmaları, Üniversite ve Diğer Firma İş Birlikleri

Şirket, 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. Şirket bu amaçla uzun vadeli araştırma faaliyetlerinin yanı sıra, üniversiteler, araştırma enstitüleri ve çeşitli kuruluşların Ar-Ge bölümleri ile iş birliği yaparak bilişim sektörü ve telekomünikasyon sektörleri arasındaki sinerjilerin ortaya çıkarılması ve bunlardan yararlanılması amacıyla çeşitli faaliyetler yürütmektedir. Şirket ayrıca telekomünikasyon sektöründe bilişim teknolojilerinin daha etkin kullanımına yönelik teknolojiler geliştirilmesi amacıyla da çalışmalar sürdürmektedir.

Şirket'in İTÜ Arı Teknokent'te bulunan ofisinde, tamamlanmış ve devam etmekte olan projeleri, Şirket'in çeşitli kamu desteklerinden de faydalanmasını sağlamıştır. Şirket'in teknopark ofisinin açıldığı, 2014 yılından işbu İzahname tarihine kadar tamamladığı 15 projenin 10 tanesi tamamen özkaynaklar ile tamamlanırken, 5 tanesi ise kamu destekleri ile tamamlanmıştır. Kamu destekleri ile tamamlanan projeler TUBİTAK-TEYDEB destekleri ile yürütülmüştür (Kaynak: Şirket Yönetimi).

Satış Modelleri ve Faaliyetler

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

| SATIŞLAR (TL) | 31 Aralık 2021 | % | 31 Aralık 2022 | % | 31 Aralık 2023 | % |
|--|----------------|------|----------------|-----|----------------|-----|
| Telekomünikasyon Ses Şebekesi Çözümleri | 19.142.817 | 10% | 30.502.696 | 9% | 40.858.355 | 5% |
| Telekomünikasyon Veri Şebekesi Çözümleri | 234.745.186 | 120% | 297.569.687 | 91% | 745.364.786 | %97 |
| Satıştan İndeler | (58.754.751) | -30% | | 0% | (14.964.482) | -2% |



| | | | | | | |
|------------------|-------------|------|-------------|------|-------------|------|
| NET SATIŞ TOPLAM | 195.133.252 | 100% | 328.072.383 | 100% | 771.258.659 | 100% |
|------------------|-------------|------|-------------|------|-------------|------|

31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla 195.133.252 TL olan net satış hasılatı 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla %68,13 oranında artarak 328.072.383 TL seviyesine çıkmıştır. 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla ise net satış hasılatı %135,09 oranında artarak 771.258.659 TL olarak gerçekleşmiştir. Şirket'in gelirlerinin döviz cinsinden olması ve telekomünikasyon bulut pazarındaki büyüme ivmesi Şirket'in gelirlerini yükseltmesine katkı sunmuştur.

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 geline aşama hakkında ticari sırı açığa çıkarmayacak nitelikte kamuya duyurulmuş bilgi:

Şirket'in araştırma ve geliştirme süreci devam eden önemli nitelikte ürün ve hizmetlerine ilişkin çalışmalarının tamamı, Şirket'in İstanbul Teknik Üniversitesi ARI Teknokent Teknoloji Geliştirme Bölgesi'nde bulunan ARI-3 Teknopark şubesinde sürdürülmektedir. Söz konusu ürün ve hizmetlere ilişkin araştırma ve geliştirme sürecinde geline aşamaya aşağıda yer verilmektedir:

- **OPCO Karlılık platformu:** Global telekom operatörlerinin yaşadığı en temel sıkıntı farklı ülkelerdeki iştiraklerinin farklı denetim sistemleri ve bu firmaların iç akışlarının farklılığı sebebiyle konsolide karlılığın güncel olarak takip edilmesini neredeyse olanaksız kılmasıdır. OPCO karlılık platformu operatörlerin farklı ülkelerde bulunan şirketlerinin farklı sistemleri kullanmaları durumunda gerçek zamana yakın karlılık yönetiminin etkin bir biçimde gerçekleşmesini hedeflemektedir. Orion ürünü üzerindeki bu geliştirme sayesinde global telekom operatörlerinin küresel karlılığını dinamik olarak takip edip stratejik kararlar alabilmesi sağlanacaktır. Proje 2024 yılının Ocak ayında tamamlandı ve öntümüzdeki dönemde satışa sunulması planlanmaktadır.
- **Toptan Ses Trafikinde Merkezi Güvenlik Duvarı Yönetim Sistemi (Voice Firewall):** Telekom alanında bir ses duvarı, ses iletişim ağlarını yetkisiz erişim ve tehditlere karşı korumak için tasarlanmış aynı zamanda numara doğrulama hizmetlerinin de sağlandığı bir üründür. Geleneksel bir güvenlik duvarına benzer şekilde, erişimi kontrol eder, sahtekârlığı tespit eder ve ses trafiğindeki anormallikleri izler. Şifreleme, kimlik doğrulama ve hizmet kalitesi önlemlerini uygulayarak, ses hizmetlerinin güvenli ve güvenilir bir şekilde çalışmasını sağlar; aynı zamanda merkezi bir yapı altında numara doğrulama ve operatörlerin ihtiyaçları doğrultusundaki kuralların efektif bir şekilde işlenmesine olanak tanıyan bir üründür. Hali hazırda mevcut bir ürünün modülü şeklinde planlanan ürün için analiz süreci ve algoritma geliştirme devam etmekte olup, akabinde ürün kodlama süreçlerine başlanması planlanmaktadır.
- **Yeni Nesil Ağlar İçin Yapay Zeka Öğrenmesi Tabanlı Servis Güvence Sistemi Geliştirilmesi:** Proje makine öğrenmesi kullanılarak özellikle 5G çözümleri sunan alt yapılar ve yeni nesil sanallaştırma alt yapıları için sistemlerin çalışmasını kontrol ederek olası sorunların önceden tespiti ve sistemin çalışma güvencesini sağlamayı hedeflemektedir. UDHAM onaylı bu proje kapsamında veri toplama ve algoritma geliştirme çalışmaları yapılması planlanmaktadır.
- **Ağ Fonksiyonları Sanallaştırma Yönetim ve Orkestrasyon Ürününün Geliştirilmesi:** Proje ile, sanallaşan telekom şebeke fonksiyonları için sanal makinelerin ihtiyaca göre kurulması, kaldırılması, ihtiyaç anında kaynaklarının genişletilmesi veya azaltılması özelliklerini yöneten bir ürün geliştirilmesi planlanmaktadır. Ürün aynı zamanda farklı firmaların uygulamalarının

ODINE SOLUTIONS
Teknoloji Tic. ve San. A.Ş.
Maslak Köyü Mevlana Meydanı Kat: 11 No: 36
Maslak - Sarıyer / İSTANBUL
Müşteri V.D. 948 014 7628 Şifre No: 431179

Odine International Holding UK LLP
483 Green Lane, P.O. Box 17348S,
London, United Kingdom
Registered in the UK
Registration No: 10000000000000000000

Deniz Han Biliyay adına velayet eden
Hidayet Didem Zapsu Biliyay

Doğu Kaan Biliyay adına velayet eden
Hidayet Didem Zapsu Biliyay

Hidayet Didem Zapsu Biliyay



Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.

YATIRIM FİNANSMAN
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

08 Mart 2024

tek bir ortamdan yönetilmesini sağlayacaktır. UDHAM onaylı bu projede ürün için analiz süreci devam etmekte olup, akabinde geliştirme süreçlerinin başlaması planlanmaktadır.

- **Konteyner Tabanlı Sanallaştırma Fonksiyonların Merkezi Yönetim Sistemi Modülünün Geliştirilmesi:** Bu proje ile konteyner tabanlı farklı telekom sanallaştırma alt yapılarının tek bir merkezden yönetilmesinin sağlanması hedeflenmektedir. Kullanıcı firmalar için tedarikçi bağımsız yönetim imkanı sunulması ve bu sayede operasyonların daha hızlı ve kolay bir şekilde yapılması hedeflenmektedir. UDHAM onaylı bu proje kapsamında farklı sistemlerden veriler toplanmakta olup, analiz sonuçlarına göre geliştirme süreçlerine başlanması planlanmaktadır.

Yazılım Tabanlı Veri Depolama Fonksiyonların Merkezi Yönetim Sistemi Modülünün Geliştirilmesi: Bu proje ile yazılım tabanlı veri depolama ürünlerinin Telekom sanallaştırma fonksiyonları ile entegrasyonunun tek bir merkezden yönetilmesinin sağlanması hedeflenmektedir. Ayrıca farklı yapıdaki ürünlerin sorunsuz entegrasyonunun sağlanması ve çapraz çalışmanın sorunsuz tamamlanması öngörülmektedir. Kullanıcı firmalar için tedarikçi bağımsız yönetim imkanı sunulması ve bu şekilde operasyonların daha hızlı ve kolay bir şekilde yapılması hedeflenmektedir. UDHAM onaylı bu proje kapsamında farklı sistemlerden veriler toplanmakta olup, analiz sonuçlarına göre geliştirme süreçleri başlanması planlanmaktadır.

- **Ağ Altyapı Otomatikleştirme Ürününün Geliştirilmesi:** Proje ile telekom operatörlerinin ağ fonksiyonlarının merkezi bir şekilde otomatik olarak yönetilmesi hedeflenmektedir. Yeni bir şebeke elemanının devre alınması, yeni bir kural tanımlanması gibi ihtiyaçlar için otomatik aksiyonların alınmasının sağlanması hedeflenmektedir. Sanal makinelerin ihtiyaca göre tanımlanması, kaldırılması, ihtiyaç anında kaynaklarının genişletilmesi veya azaltılması özelliklerini yöneten bir ürün geliştirilmesi planlanmaktadır. Ürün sayesinde aynı zamanda farklı firmaların uygulamalarının tek bir ortamdan yönetilmesine imkan vermesi öngörülmektedir. UDHAM onaylı bu projede ürün için analiz süreci ve algoritma geliştirme devam etmekte olup, akabinde ürün kodlama süreçleri başlanması 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 kuruluşundan itibaren telekom sektörüne yönelik kurumsal çözümlere odaklanmıştır.

Şirket'in telekomünikasyon sektöründe çalıştığı firmalara Turkcell, Türk Telekom, Vodafone, Zain (Kuveyt), Telin (Endonezya), Symbio (Yeni Zelanda), Reliance Communications (ABD), Wavecrest (İngiltere), Ultra Mobile (ABD) gibi firmalar örnek gösterilebilir.

Şirket sunduğu çözümleri oluştururken ihtiyaç duyduğu kimi teknolojiler için ONAP (Open Network Automation Platform), ONF (Open Network Foundation), O-RAN Alliance (Open Radio Access Networks Alliance), TIP (Telecom Infra Project), 3GPP (3rd Generation Partnership Project) gibi kurumlara doğrudan ya da gözlemci statüsünde üyelikler gerçekleştirip bu kurumların belirlemiş olduğu yenilikçi teknolojilerin hayata geçirilmesi için Microsoft, Redhat, Ribbon Communications ve Mavenir gibi birçok yenilikçi partner ile çalışmaktadır.

Şirket'in faaliyet gösterdiği bilgi ve iletişim teknolojileri sektörü son yıllardaki önemli teknolojik gelişmeler ve dijital dönüşümün öneminin artmasıyla birlikte ciddi anlamda büyümüştür. Global Bilgi İşlem Teknolojileri sektörünün büyüklüğünün 2023 yılında %6,5 büyümeye ile 4,6 trilyon dolar



08 Mart 2024

Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.

YATIRIM FINANSMAN
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

ODINE SOLUTIONS
Teknoloji Tic. ve San. A.Ş.
Maslak Maslak Maslak Meydanı No:20
Yelko/Giz Plaza Kat:11 D:5-38
Maslak - Sarıyer / İSTANBUL
Maslak V. N. 946 m14 7629 Sif. No:431179

Odine International Holding UK LLP
483 Green Lane, P.B.M13 4BS,
London, United Kingdom
Registration Number: 03233974

Deniz Han Bilişim Adına Velayeten
Hidayet Didem Zapsu Bilişim

Doğu Kaan Bilişim Adına Velayeten
Hidayet Didem Zapsu Bilişim

Hidayet Didem Zapsu Bilişim

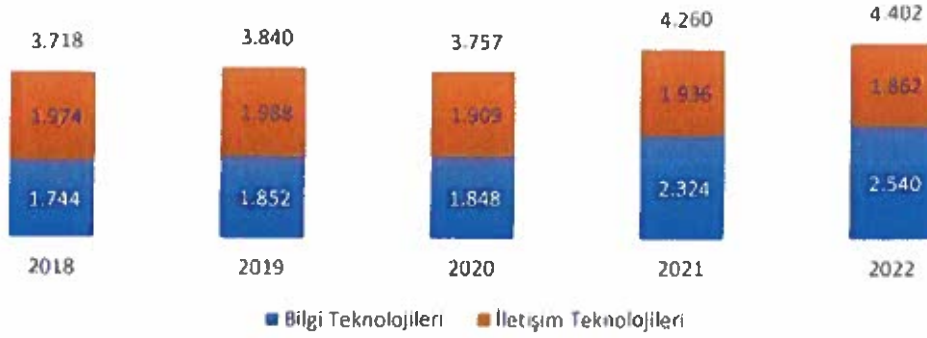
seviyesine ulaştıktan sonra %5,6 yıllık bileşik büyüme oranı ile 2026 yılında 5,8 trilyon dolar büyüklüğe ulaşacağı öngörülmektedir (Kaynak: Consul People Sektör Raporu).

Tüketici alışkanlıklarındaki ve iş yapış şekillerindeki değişimler sonucunda telekomünikasyon sektörü dahil birçok sektörde dijitalleşme yatırımları artmış ve bu da özellikle bilgi ve iletişim teknolojileri sektöründe faaliyet gösteren firmaların ürünlerine olan ihtiyacın artmasını da beraberinde getirmiştir.

Küresel Bilgi ve İletişim Teknolojileri Sektörü

Global Bilgi ve İletişim Teknolojileri pazar büyüklüğü 2021 yılına göre 2022 yılında %3,3'lük büyüme ile 4,4 trilyon dolar seviyesine yükselirken alt sektörlere bakıldığında bilgi teknolojileri pazar büyüklüğü %9,3 büyümüş ve iletişim teknolojileri pazar büyüklüğünde ise %3,8'lik bir daralma görülmüştür.

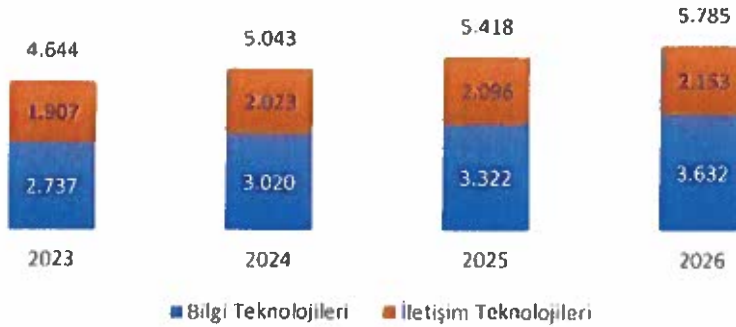
Şekil 1. Küresel Bilgi ve İletişim Teknoloji Sektörü Pazar Büyüklüğü (Milyar ABD doları)



Kaynak: Consul People Sektör Raporu

2023 yılında küresel bilgi ve iletişim sektörü pazarının %5,5 oranında büyüyerek yaklaşık 4,6 trilyon USD seviyesine ulaştığı tahmin edilirken 2023-2026 dönemi arasında yıllık ortalama %5,6 büyüyerek 5,8 trilyon USD seviyesine ulaşması öngörülmektedir.

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



Kaynak: Consul People Sektör Raporu

Ekonomik büyümenin hızlanmasından dolayı son kullanıcı pazarlarına yatırımların ve analitik, bulut bilişim, akıllı şehir teknolojileri, sektörel platformlar ve dijital dönüşüm farkındalığının artmasının bu büyümeyi tetikleyeceği öngörülmektedir.

70



T.C. Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.

YATIRIM FİNANSMAN
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

ODİNE SOLUTIONS
Teknoloji Tic. ve Ser. A.Ş.
Maslak M. M. Merkez Meydanı Sk. No:20
Vergi Giz Plaza Kat: D.35.36
Maslak - Sarıyer / İSTANBUL
Maslak V.D. 948 014 7628 Sırt No:431170

Odine International Holding UK LLP
483 Green Lanes, P.8, N.3 483,
London, United Kingdom
Registration Number: OC332834

Deniz Han Biliyay adına velayet eden
Hidayet Didem Zapsu Biliyay

Doğu Kaan Biliyay adına velayet eden
Hidayet Didem Zapsu Biliyay

Hidayet Didem Zapsu Biliyay

Türkiye'de Bilgi ve İletişim Sektörü

TÜBİSAD 2022 Türkiye Bilgi ve İletişim Teknolojileri pazar verileri raporuna göre, 2018 yılında 131,7 milyar TL olan pazar büyüklüğü 2021 yılında 265,9 milyar TL'ye yükselmiş, 2022 yılında ise 394,7 milyar TL olarak ölçümlenmiştir. 2022 yılında ölçümlenmeye yeni eklenen şirketlerin 14,2 milyar TL'lik büyüklüğü de eklenince toplam pazar büyüklüğü 408,9 milyar TL olarak ölçümlenmiştir. Böylece 2018 ile 2022 yılları arasında yıllık birleşik büyüme %25,2 olarak gerçekleşmiştir.

Alt segmentlere bakıldığında, 2022 yılında İletişim Teknolojileri 213,9 milyar TL'lik pazar büyüklüğünü oluştururken Bilgi Teknolojileri 195 milyar TL'lik pazar büyüklüğünü temsil etmektedir.

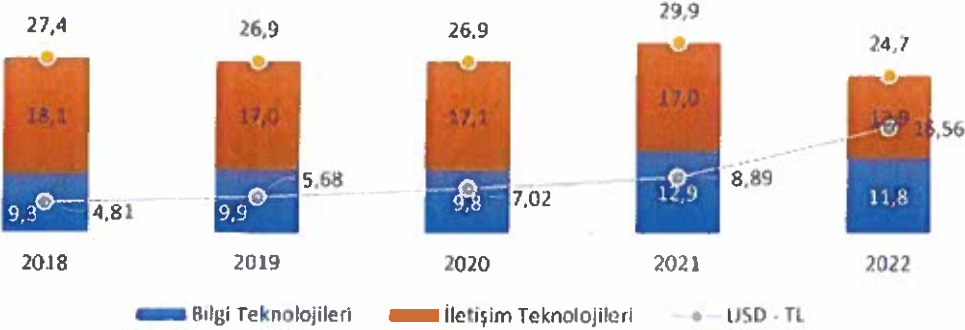
Şekil 3. Türkiye Bilgi ve İletişim Teknoloji Sektörü Pazar Büyüklüğü (Milyar TL)



Kaynak: Consul People Sektör Raporu

Aynı yıllar içerisinde ABD\$ olarak Bilgi ve İletişim Teknolojileri pazar büyüklüğüne bakıldığında da sektörün büyüme gösterdiği görülmektedir. 2018 ile 2022 yılları arasında Bilgi Teknolojileri segmentinde yıllık birleşik büyüme %4,9 olurken İletişim Teknolojileri segmentinde ise %6,5 daralma olmuştur.

Şekil 4. Türkiye Bilgi ve İletişim Teknoloji Sektörü Pazar Büyüklüğü (Milyar ABD\$)



Kaynak: Consul People Sektör Raporu

Türkiye Bilgi ve İletişim Teknoloji sektörünün 2022 yılı verileri alt kategoriler bakımından incelendiğinde, 213,9 milyar TL'lik kısmı İletişim Teknolojileri, 195 milyar TL'lik kısmını ise Bilgi Teknolojileri oluşturmaktadır. İletişim Teknolojileri altında Elektronik Haberleşme alt kategorisi 130,3 milyar TL büyüklüğü ile en büyük pazarı oluşturmaktadır.

Sekil 4. Türkiye Bilgi ve İletişim Teknoloji Sektörü Alt Segment Büyüklükleri (2022, Milyar TL)



Kaynak: Consul People Sektör Raporu

ABD\$ bazında 2022 yılı Türkiye Bilgi ve İletişim Teknoloji sektörünün alt kategorileri incelendiğinde, Elektronik Haberleşme kategorisinin 7,9 milyar ABD\$'lık bir pazar büyüklüğünü, bilgi teknolojileri altında yer alan yazılım kategorisinin ise 4,8 milyar ABD\$'lık bir pazarı temsil ettiği görülmektedir.

Sekil 5. Türkiye Bilgi ve İletişim Teknoloji Sektörü Alt Segment Büyüklükleri (2022, Milyar ABD\$)



Kaynak: Consul People Sektör Raporu

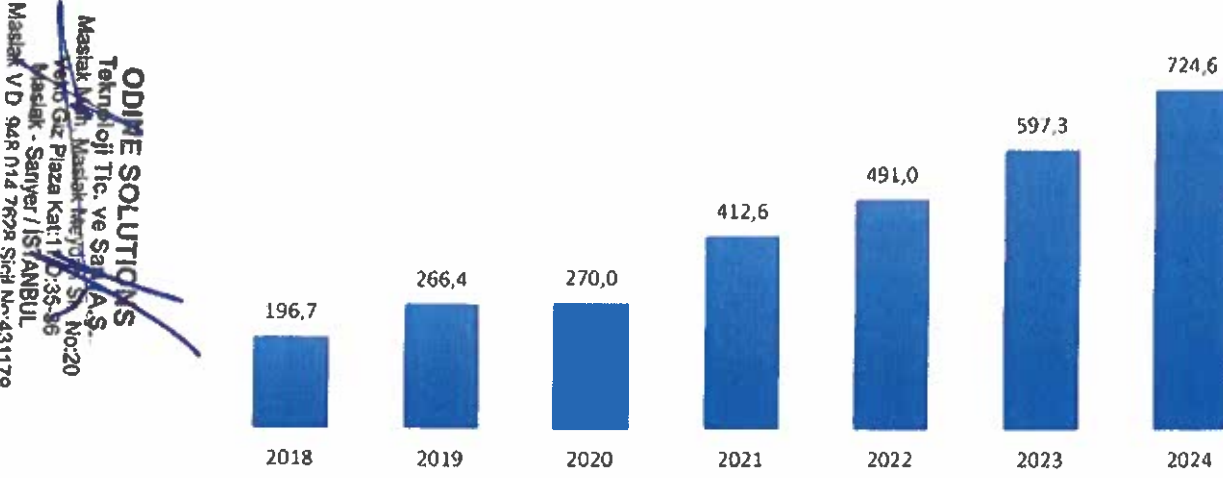
Küresel Genel Bulut Sektörü

Şirket'in ana faaliyeti telekomünikasyon sektöründe faaliyet gösteren müşterilerine bulut hizmetleri sunmaktır. Gartner firması tarafından genel bulut hizmetlerine yönelik dünya çapında son kullanıcı harcamaları konusunda yapılan tahminlere göre 2018 yılında 196,7 milyar ABD\$ düzeyinde olan genel bulut harcamalarının %25,7 yıllık bileşik büyüme oranı ile 2022 yılında 491 milyar ABD\$ düzeyine ulaşmıştır.

Gartner firması 2023 yılında genel bulut harcamalarının %21,7 artarak 597,3 milyar ABD\$ düzeyine ulaşmasını, 2024 yılında ise 2023 yılına göre %21,3 artarak 724,6 milyar ABD\$ düzeyine ulaşmasını öngörmektedir (Kaynak: Consul People Sektör Raporu).



Sekil 6. Küresel Genel Bulut Pazarı (Milyar ABD\$)



Kaynak: Consul People Sektör Raporu

Gartner firmasının analizlerinde genel bulut hizmetleri alt segmentleri arasında 2020 yılında en yüksek harcama yapılan alt segment Bulut Uygulama Hizmetleri (SaaS) olup 102,8 milyar ABD\$'lık bir pazar büyüklüğüne sahiptir. Bulut Uygulama Hizmetlerine yönelik harcamaların 2020 - 2024 yılları arasında %22,6 yıllık bileşik büyüme oranı ile 232,3 milyar dolar büyüklüğe ulaşması tahmin edilmektedir. Bulut Sistemi Altyapı Hizmetleri (IaaS) ise ikinci en büyük harcama gerçekleştirilen alt segment olup 2020 yılında 59,2 milyar dolarlık pazar büyüklüğünün %34,8 yıllık bileşik büyüme oranı ile 2024 yılında 195,4 milyar dolar seviyesine ulaşması tahmin edilmektedir. 2020 yılında 46,3 milyar dolarlık büyüklük ile üçüncü sırada yer alan Bulut Uygulama Altyapı Hizmetlerinin (PaaS) ise 2020 - 2024 yılları arasında %38,5'lik yıllık bileşik büyüme oranı ile 170,4 milyar dolar seviyesine ulaşması öngörülmektedir.

Tablo 1. Küresel Genel Bulut Pazarı Hizmet Türlerine Göre Kırılım (Milyar ABD\$)

| Hizmet Türleri | 2020 | 2021 | 2022 | 2023 | 2024 | YBBO |
|--|-------|-------|-------|-------|-------|-------|
| Bulut İş Süreci Hizmetleri (BPaaS) | 46,1 | 55,0 | 59,9 | 65,2 | 71,1 | 11,4% |
| Bulut Uygulama Altyapı Hizmetleri (PaaS) | 46,3 | 89,9 | 112,0 | 139,0 | 170,4 | 38,5% |
| Bulut Uygulama Hizmetleri (SaaS) | 102,8 | 146,3 | 167,3 | 197,3 | 232,3 | 22,6% |
| Bulut Yönetimi ve Güvenlik Hizmetleri | 14,3 | 28,5 | 34,5 | 42,4 | 51,9 | 38,0% |
| Bulut Sistemi Altyapı Hizmetleri (IaaS) | 59,2 | 90,9 | 114,8 | 150,3 | 195,4 | 34,8% |
| Masaüstü Hizmeti | 1,2 | 2,1 | 2,5 | 3,1 | 3,5 | 30,5% |
| Toplam | 270,0 | 412,6 | 491,0 | 597,3 | 724,6 | 28,0% |



Deniz Han Bilgiy adına velayeteden
Hidayet Didem Zapsu Bilgiy

Doğu Kaan Bilgiy adına velayeteden
Hidayet Didem Zapsu Bilgiy

Hidayet Didem Zapsu Bilgiy

Amazon Web Services (AWS), Microsoft Azure ve Google Cloud en büyük bulut hizmet sağlayıcılarıdır. Canalys firması 2022 yılının 4'üncü çeyreğinde yukarıda bahsedilen üç firmanın global bulut pazarındaki toplam payını %65 olarak tahmin etmektedir.

Küresel Telekomünikasyon Bulut Sektörü

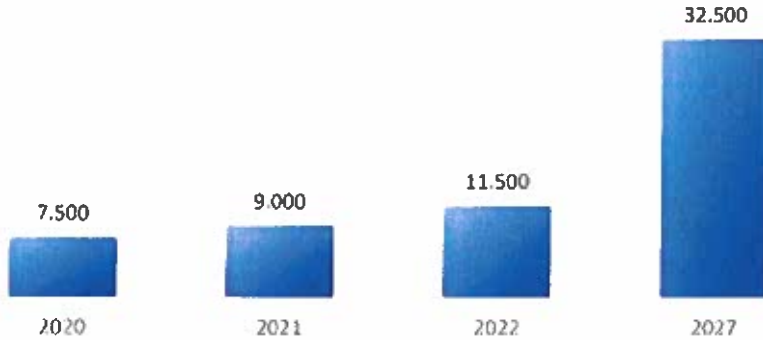
Telekomünikasyon sektöründe faaliyet gösteren şirketler günümüzün rekabetçi ortamında kârlılıklarını artırabilmek için yatırım harcamalarını azaltmaya çalışmaktadır.

Web sitelerinde ve mobil uygulamalarda artan veri üretimi hacmi, müşteri memnuniyetini artırmak için müşteri merkezli uygulamalar sunmaya artan odaklanma, yatırım ve faaliyet harcamalarının kontrol edilmesi ve azaltılma ihtiyacının artması gelişen teknolojilerin büyümesini sağlayan önemli faktörlerdendir.

Ölçek ekonomisi, maliyet etkinliği, ölçeklenebilirlik, stratejik karar vermede yardım, gelişmiş üretkenlik ve performans, esneklik, daha hızlı pazara sürüm süresi, kritik uygulamaların daha iyi kontrolü gibi avantajların yanı sıra iş aksama sürelerinde ve kayıplarında azalmalar sağlanması nedeniyle işletmeler arasında elektronik haberleşmede buluta yönelim artmıştır.

GSMA Intelligence'a göre dünyada lisanslı toplam 1.250 mobil telekom operatörü bulunmaktadır. Bu mobil operatörlerden hizmet almakta olan 12.232.100.000 adet mobil uç bağlantı noktası (IoT cihazları dahil rakam), 5.629.400.000 adet ise özgün mobil abone bulunmaktadır. (www.gsmainelligence.com/data). Consul People Sektör Raporu'nda atıfta bulunulan MarketsandMarkets Telecom Cloud Market raporuna göre, 2020 yılında 7,5 milyar ABD\$ düzeyinde olan Telekomünikasyon Bulut Pazarı büyüklüğü, 2021 yılında %20 oranında büyüme ile 9 milyar ABD\$ düzeyine ulaşmış, 2022 yılında ise bir önceki yıla kıyasla %27,8 oranında büyüme ile 11,5 milyar ABD\$ düzeyine çıkmıştır. MarketsandMarkets, telekomünikasyon bulut pazarının 2027 yılına kadar %23,1 yıllık bileşik büyüme oranı ile 32,5 milyar ABD\$ düzeyine ulaşmasını öngörmektedir.

Sekil 7. Telekomünikasyon Bulut Pazarı (Milyon ABD\$)



Kaynak: Consul People Sektör Raporu

Telekomünikasyon Bulut Pazarının büyümesinde aşağıdaki faktörlerin etkili olduğu düşünülmektedir.

- **5G standardının ortaya çıkışı ve 5G'de IoT kullanımının, telekomünikasyon bulutu talebini hızlandırması** - Dördüncü sanayi devriminin başlamasıyla birlikte, 5G'nin tanıtımı telekomünikasyon sektöründeki dijital dönüşümü hızlandırmıştır. Hızlı bant genişliği



iyileştirmeleri, telekom operatörlerinin son kullanıcı deneyimlerini iyileştirmektedir. Mobil ağların güncellenmesi nedeniyle 5G'de önemli bir artışla, çeşitli şirketler operasyonlarını verimli bir şekilde yürütmek için elektronik haberleşme ihtiyaçlarını karşılarken özel bulut (tek bir kuruluşa özel bir bulut ortamı) yapılarına yönelmeye başlamıştır.

- **Bulut yerel (Cloud Native) ortamın sağladığı büyüme** - Pek çok telekom şirketi için buluta geçiş, dijital dönüşüm ve geliştirilen iş akışları ile kolaylaştırılmıştır. İşletmeler bulut teknolojileri ile pazarda rekabet avantajı ve farklılaşma elde etmeye çalışmaktadır. Bulut altyapısı ve İş Zekası (BI) harcamalarının önümüzdeki yıllarda artması beklenmektedir. Bulut farkındalığının artması ve maliyet düşürme hedefleri şirketleri bulut ortamına girmeye yöneltmiştir.

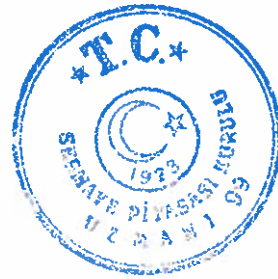
5G'deki büyümenin eMBB (Gelişmiş Mobil Geniş Bant), mMTC (Büyük Makina Tipi İletişim ve URLLC (Ultra Güvenilir Düşük Gecikmeli İletişim)'nin önünü açması - Hücresel ağ teknolojisinin gelişimi, daha yüksek veri hızları ve daha düşük gecikme süresi sunmaktadır. Bu durum servislerin ve veri ağırlıklı uygulamaların kullanımında hızlı bir artışa neden olmuştur. Hücresel ağlar tarafından taşınan veri hacmindeki hızlı artış, büyük ölçüde tüketicilerin video talebi ve iş dünyasının bulut hizmetlerine kaymasından kaynaklanmıştır.

- **Telekomünikasyon bulutunu kullanarak faaliyet ve yatırım giderlerini azaltılması** - Şirketler maliyetleri azaltmak, yeniliklere ve ölçeklenebilirliğe yatırım yapabilmek için bulut hizmetlerine yönelmektedir. Bulut alt yapıları, alternatifleri olan genekselleştirilmiş yapı yatırımlarına göre yatırım harcamalarından önemli tasarruf sağlamaktadır. Birçok işletme açısından bulut hizmetleri için kullandıkça ödeme planı, maliyetleri azaltmak için iyi bir çözüm oluşturmaktadır.

Telekomünikasyon bulut pazarı coğrafi bölgelerine göre incelendiğinde ise Kuzey Amerika bölgesinin 2022 yılı için yaklaşık 4,1 milyar dolar, Asya Pasifik bölgesinin 3 milyar dolar, Avrupa bölgesinin ise 2,8 milyar dolar büyüklüğünde olduğu öngörülmektedir. 2020 - 2027 yılları arasında en yüksek büyümenin ise %24,7 yıllık birleşik büyüme oranıyla Asya Pasifik pazarında gerçekleşeceği tahmin edilmektedir. (Kaynak: Consul People Sektör Raporu)

ODINE SOLUTIONS
Teknoloji Tic. ve San. A.Ş.
Maslak Akademi Maslak Meydanı Sk. No:20
Vezirler Plaza Kat:11 D:35-38
Maslak - Sarıyer / İSTANBUL
Masaik V.D. 948 014 7628 Sicil No:431179

Odine International Holding UK LLP
483 Green Lanes, P.B.N13 4BS,
London, United Kingdom
Registration Number:OC333234



75

08 Mart 2024

**YATIRIM FİNANSMAN
MENKUL DEĞERLER A.Ş.**

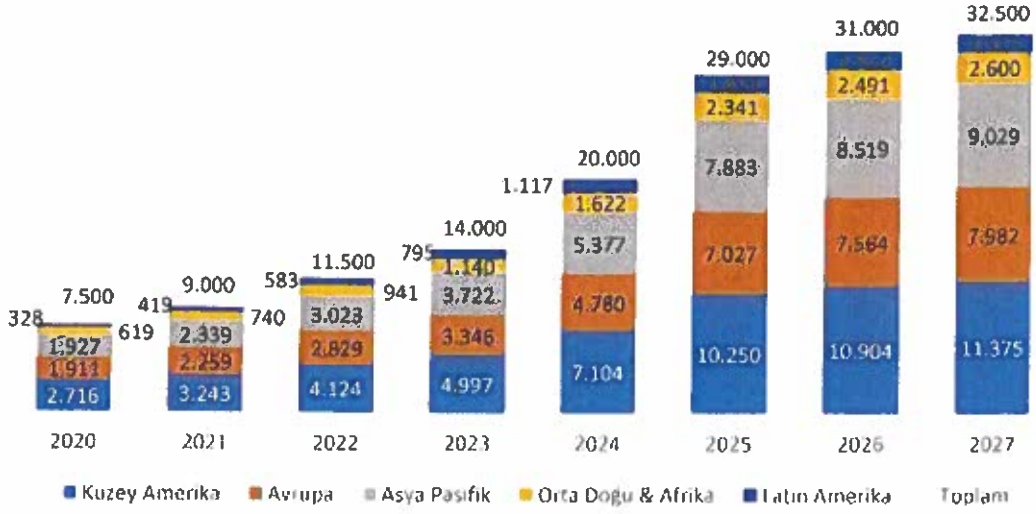
Sinai Kalkınma Bankası A.Ş.

Deniz Harı Bilyay adına velayeten
Hidayet Didem Zapsu Bilyay

Doğru Kaan Bilyay adına velayeten
Hidayet Didem Zapsu Bilyay

Hidayet Didem Zapsu Bilyay

Sekil 8. Coğrafi Bölgelere Göre Telekomünikasyon Bulut Pazarı (Milyon ABD\$)



Kaynak: Consul People Sektör Raporu

Telekomünikasyon bulut pazarı değer zinciri ağ ekipmanı sağlayıcıları (ör: Cisco, Juniper, Nokia Ericsson), bulut bilişim hizmet sağlayıcıları (ör: AWS, Oracle, Google, Microsoft, IBM, Alibaba), platform çözümleri ve hizmet sağlayıcıları (ör: Google, AWS, Microsoft, IBM (Red Hat), VMware, Oracle, Intellias, ZTE, Juniper, Cisco, Ericsson, RobinIO, Mavenir, Affirmed Networks, Nfware, ACI., Inmanta, UK Cloud Communication) ve son kullanıcı olan telekom operatörlerinden (ör: Turkcell, Turk Telekom, Vodafone, AT&T, Verizon, Deutsche Telekom, Telefonica, Orange SA, NTT, China Telecom, Etisalat, Dish Network, SK Telecom, Telstra, Singapore Telecom, Century Link) oluşmaktadır.

Bileşenlerine göre telekom bulut pazarı platform, çözümler ve hizmetler olarak sınıflandırılmaktadır.

- Platformlar: Telekom bulut platformları, iletişim hizmet sağlayıcıların (CSP'lerin) ağ altyapılarını ve radyo erişim şebekesini (RAN'ı) çoklu bulut platformları, özel 5G ve sınır bilişim (edge computing) ile sanallaştırmasına ve modernleşmesine olanak tanıyan bir ürün paketi sunmaktadır.
- Çözümler: Çözümler, işletmelerin bulut yeteneklerinden yararlanmasını sağladığından, ağ karmaşıklığı gibi iş operasyonlarının karmaşıklığını azaltmada önemli bir rol oynamaktadır. Bu çözümler, içgörüler elde etmek için verileri toplamaya, görselleştirmeye, analiz etmeye ve izlemeye yardımcı olan yapay zeka, makine öğrenimi ve büyük veri analitiği gibi yeni teknolojilere dayalıdır. Bu çözümler, telekom operatörlerinin, maliyetlerini düşürürken müşteri deneyimini iyileştirmektedir. Bu çözümler arasında ağ sanallaştırma, bulutlaştırma, otomasyon çözümleri, yönetim ve orkestrasyon ile bulutta lokal çekirdek ve orkestrasyon çözümleri yer almaktadır.
- Hizmetler: Hizmetler, telekom bulut çözümlerinin uygulanmasında, devreye alınmasında ve entegrasyonunda önemli bir rol oynamaktadır. İletişim hizmet sağlayıcıları bulut tabanlı çözümleri hızla benimsemekte ve operasyonlarını desteklemek için üst düzey hizmetler



beklemektedir. Hizmetler segmenti, telekom bulut pazarında önemli bir paya sahiptir ve hızla büyümesi beklenmektedir.

Tablo 2. Bileşenlerine göre Telekomünikasyon Bulut Pazarı (Milyon ABD\$)

| Bileşen | 2020 | 2021 | 2022 | 2023 | 2024 | 2025 | 2026 | 2027 | YBBO 2020-27 |
|-----------|-------|-------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|-----------------|
| Platform | 3.171 | 3.807 | 4.866 | 5.925 | 8.464 | 12.269 | 13.113 | 13.745 | 23,3% |
| Çözümler | 2.567 | 3.104 | 3.997 | 4.903 | 7.056 | 10.306 | 11.097 | 11.718 | 24,2% |
| Hizmetler | 1.762 | 2.089 | 2.637 | 3.172 | 4.480 | 6.425 | 6.791 | 7.037 | 21,9% |
| Toplam | 7.500 | 9.000 | 11.500 | 14.000 | 20.000 | 29.000 | 31.000 | 32.500 | 23,3% |

Kaynak: Consul People Sektör Raporu

Şirket'in faaliyetlerini yoğunlaştırdığı telekomünikasyon bulut hizmetleri, telekom operatörlerinin ekipman satın almadan, yönetmeden veya bakımını yapmadan ticari operasyonlarını yürütebilmek için gereken altyapı donanımını, depolamayı, ağ oluşturmayı ve diğer ilgili hizmetleri kullanmasını sağlar. Bu model ile şirketler büyük yatırım harcamaları yapmadan sadece kullandıkları kaynaklar kadar ödeme yapmaktadır. Bu kapsamda son dönemde şirketler sunucu sanallaştırmaları yaparak fiziksel sunucuları ortadan kaldırmaya odaklanmıştır.

Hizmet modellerine dayalı olarak, telekomünikasyon bulut pazarı Hizmet olarak Altyapı (IaaS), Hizmet olarak Platform (PaaS) ve Hizmet olarak Yazılım (SaaS) olarak segmente edilmektedir.

- Hizmet olarak Altyapı (IaaS): IaaS, tüketicilere talep üzerine, internet üzerinden ve kullandıkça öde temelinde temel bilgi işlem, ağ ve depolama kaynakları sağlayan bir telekomünikasyon bulutudur. IaaS, bir bulutu çalıştırmak için gereken barındırma, donanım, sağlama ve temel hizmetleri birleştirir.
- Hizmet olarak Platform (PaaS): PaaS, basit bulut tabanlı uygulamalardan karmaşık, bulut özellikli kurumsal uygulamalara kadar her şeyi sunmasını sağlayan kaynaklara sahip, bulutta eksiksiz bir geliştirme ve devreye alma ortamıdır. Uygulama platformu, geliştirme araçları, entegrasyon, iş süreci yönetimi, iş analitiği / iş zekası ve veritabanı yönetimi hizmetleri gibi uygulama altyapıları (ara yazılım (middleware)) hizmetlerinden oluşur.
- Hizmet olarak Yazılım (SaaS): SaaS, interneti kullanan müşteriye isteğe bağlı yazılım veya uygulamalar sağlayan bulut tabanlı bir yöntemi ifade eder. Kullanıcılar bir uygulamayı bir kez satın alıp yüklemek yerine abone olurlar. Kullanıcılar, internet üzerinden herhangi bir uyumlu cihazdan bir SaaS uygulamasına giriş yapabilir ve kullanabilir. Uygulama, her kullanıcının yazılımını kendi cihazına yüklemesi yerine bulut sunucularında çalışır.



08 Mart 2024

Deniz Han Bilyay adına velayet eden
Hidayet Didem Zapsu Bilyay

Doğu Kean Bilyay adına velayet eden
Hidayet Didem Zapsu Bilyay

Hidayet Didem Zapsu Bilyay

ODME SOLUTIONS
Teknoloji Tic. ve Sat. A.Ş.
Maslak Alan Maslak Meydanı Sk. No:20
Kat: D-35-36
Maslak - Sarıyer / İstanbul BUL.
Maddelik VD 948 014 7628 Sicil No:431179

Online International Holding UK LLP
483 Green Lane, P.O. Box 483,
London, United Kingdom
Registration Number: OC3323834

Tablo 2. Hizmet Modeline Göre Telekomünikasyon Bulut Pazarı (Milyon ABD\$)

| Hizmet Modeli | 2020 | 2021 | 2022 | 2023 | 2024 | 2025 | 2026 | 2027 | YBBO 2020-27 |
|---------------|-------|-------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------------|
| SaaS | 3.320 | 3.966 | 5.044 | 6.113 | 8.693 | 12.548 | 13.350 | 13.931 | 22,7% |
| IaaS | 2.283 | 2.740 | 3.500 | 4.254 | 6.084 | 8.820 | 9.426 | 9.878 | 23,3% |
| PaaS | 1.897 | 2.295 | 2.956 | 3.633 | 5.222 | 7.633 | 8.225 | 8.691 | 24,3% |
| Toplam | 7.500 | 9.000 | 11.500 | 14.000 | 20.000 | 29.000 | 31.000 | 32.500 | 23,3% |

Kaynak: Consul People Sektör Raporu

Şirket'in gelirlerinin önemli bir bölümünü oluşturan ağ işlevi sanallaştırması geleneksel ağ oluşturma yöntemini kökten değiştirmeye başlamıştır. Şirketler, ağ çevikliğini geliştirmek, ağ altyapısını ölçeklendirmek ve işletme maliyetini düşürmek için ağ işlevi sanallaştırması teknolojilerini benimsemeye başlamıştır. Ağ işlevi sanallaştırması teknolojileri, geleneksel ve yeni nesil ağları desteklemekte ve ağ yöneticilerinin ağları verimli bir şekilde yönetmesine olanak tanımaktadır. Ağ işlevi sanallaştırması teknolojisi, işletmelerin ve hizmet sağlayıcıların hibrit bulut ve sınır bilişim (edge computing) gibi gelişmekte olan teknolojilere geçişlerden de katkıda bulunmaktadır.

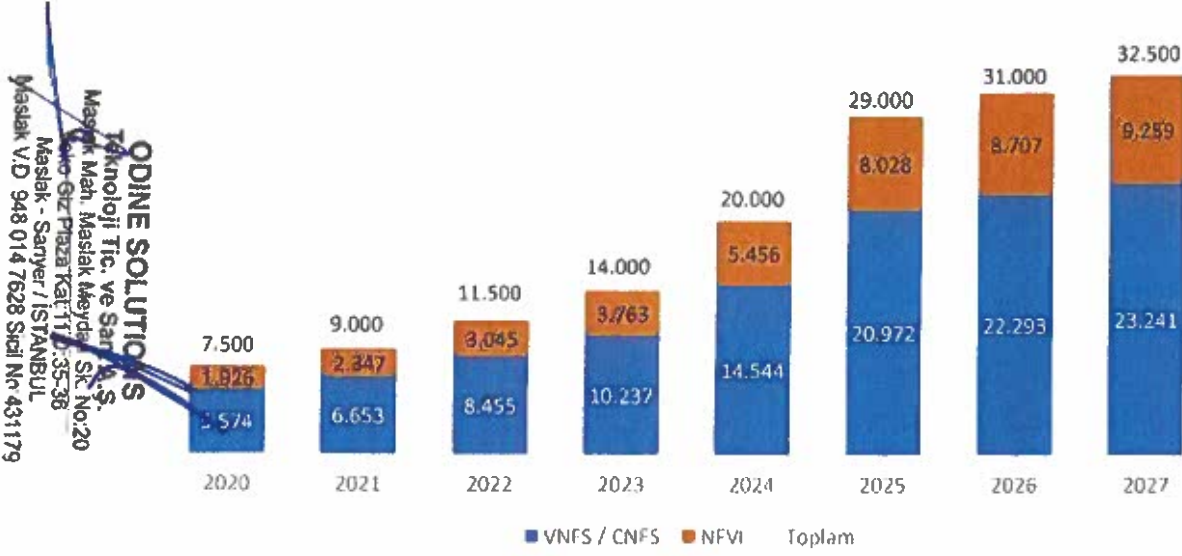
Ağ işlevi sanallaştırması hizmet olarak Sanallaştırılmış Ağ İşlevi Yazılımı, Buluta Özgü Ağ İşlevi Yazılımı ve Ağ İşlevi Sanallaştırma Altyapısı olarak üçe ayrılabilir.

- Sanallaştırılmış Ağ İşlevi Yazılımı: Sanallaştırılmış Ağ İşlevi bir ağ işlevi sanallaştırması mimarisinde, donanım ağ altyapısı üzerinde bir veya daha fazla sanal makinede çalışan belirli ağ işlevlerini yönetmekten sorumludur. Yönlendiriciler, anahtarlar, sunucular ve bulut bilgi işlem sistemlerini içerir. Sanallaştırılmış Ağ İşlevi, geleneksel ağ iletişimi ile karşılaştırıldığında daha fazla kontrol ile uygun maliyetli bir alternatif sunar.
- Buluta Özgü Ağ İşlevi Yazılımı: Buluta Özgü Ağ İşlevi, müşterinin uygulamayı çalıştırmak için uygulamayı, mikro hizmeti, işlevleri ve diğer gerekli araçları bir araya getirmesine olanak tanıyan bir kapsayıcı kullanır. Buluta Özgü Ağ İşlevi, çeşitli uygulamaların ve hizmetlerin aynı küme üzerinde yürütülmesini destekler ve ağ trafiğini dinamik olarak doğru bölmelere yönlendirir.
- Ağ İşlevi Sanallaştırma Altyapısı: Ağ İşlevi Sanallaştırma Altyapısı, sanal ağlarda gerekli olan yazılım ve donanımı açıklayan Ağ işlevi sanallaştırmasının önemli bir bileşenidir. Ağ işlevi sanallaştırmasını etkinleştirmek için gereken hiper yöneticiler, sunucular, sanal makineler, sanal anahtarlar, işletim sistemleri ve diğer araçları içerir.



08 Mart 2024

Sekil 9. Segmentlere Göre Ağ İşlevi Sanallaştırması Pazarı (Milyon ABD\$)



Doğu Karadeniz Bölgesi
Hidayet Didem Zapsu Bilyay

Kaynak: Consul People Sektör Raporu

Sirket'in Müşteri Portföyündeki Başlıca Sektörlerdeki Gelişmeler

Türkiye'de Telekomünikasyon Sektörü

Şirket'in müşterilerinin yer aldığı telekomünikasyon sektöründe ise Türkiye Cumhuriyeti Merkez Bankası ("TCMB") tarafından yayınlanan sektör bilançoları istatistiklerine bakıldığında 2.146 firmanın bilançolarının telekomünikasyon sektörü kategorisinde incelenmiş olduğu görülmektedir. İncelenen firmalardan 23 tanesi büyük ölçekli, 83 tanesi orta ölçekli ve 368 tanesi ise küçük ölçekli firmadır. Ayrıca sektörde yer alan 1.672 firma mikro ölçekli olarak sınıflandırıldığı için incelemelerde yer almıştır.

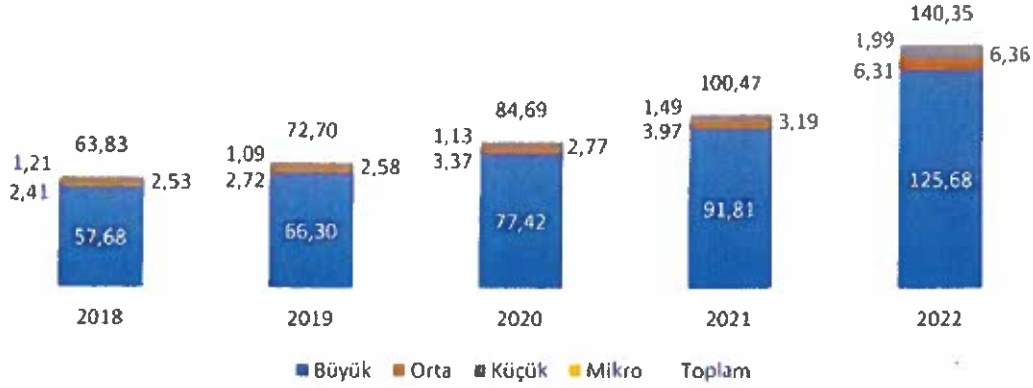
TCMB istatistiklerine göre 2022 yılında toplam sektör net satışları 140,35 milyar TL.'ye ulaşmış, toplam net satışların %89,6'sı 125,68 milyar TL net satış gerçekleştiren 23 tane büyük ölçekli firma tarafından gerçekleştirilmiştir.

Telekomünikasyon sektöründeki net satışlar 2018 - 2022 yılları arasında yıllık %21,77'lik büyüme oranı ile 63,83 milyar TL.'den 140,35 milyar TL.'ye ulaşmıştır.



Hidayet Didem Zapsu Bilyay

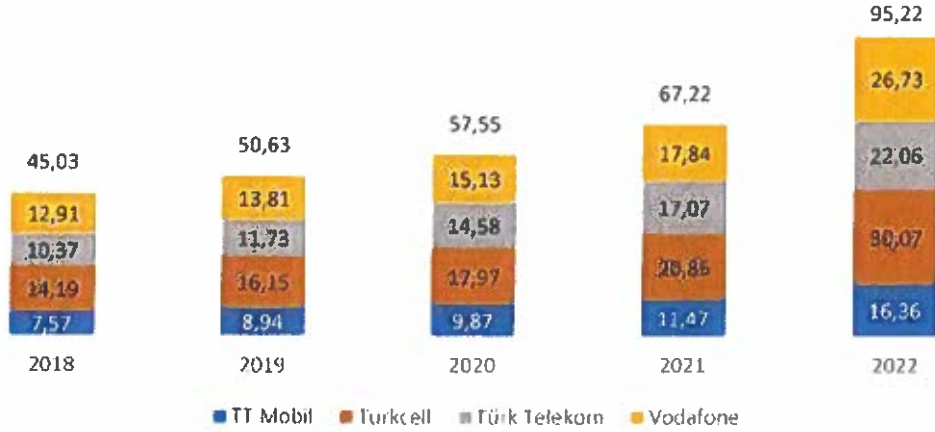
Sekil 10. Türkiye Telekomünikasyon Sektörü Net Satışlar (Milyar TL)



Kaynak: Consul People Sektör Raporu

Bilgi Teknolojileri ve İletişim Kurumu web sitesinde paylaşılan sektör istatistiklerine göre, telekomünikasyon sektöründe faaliyet gösteren ana işletmecilerin (TT Mobil, Turkcell, Türk Telekom ve Vodafone'un) 2018 yılında 45 milyar TL olan toplam net satış gelirleri 2022 yılında 95,2 milyar TL'ye ulaşmıştır.

Sekil 11. TT Mobil, Turkcell, Türk Telekom ve Vodafone Net Satışlar (Milyar TL)



Kaynak: Consul People Sektör Raporu

Yine Bilgi Teknolojileri ve İletişim Kurumu'nun yayınladığı veriler incelendiğinde, telekomünikasyon sektöründe yer alan işletmecilerin 2018 yılında 9,40 milyar TL olan toplam yatırımlarının 2022 yılında 31,09 milyar TL seviyesinde gerçekleştiği gözlemlenmektedir. Bu artış işletmecilerin belirtilen yıllar arasında gerçekleştirdikleri yatırımların %34,86 yıllık bileşik büyüme oranında arttığını göstermektedir.



08 Mart 2024

Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.

YATIRIM FİNANSMAN
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

ODINE SOLUTIONS
Teknoloji Tic. ve Serm. A.Ş.
Maslak Mah. Maslak Meydanı Sk. No:20
V.D. Öz Plaza Kat:1 D:15-36
Maslak - Sarıyer / İSTANBUL
Maslak V.D. 948 014 7628 Sicil No:431179

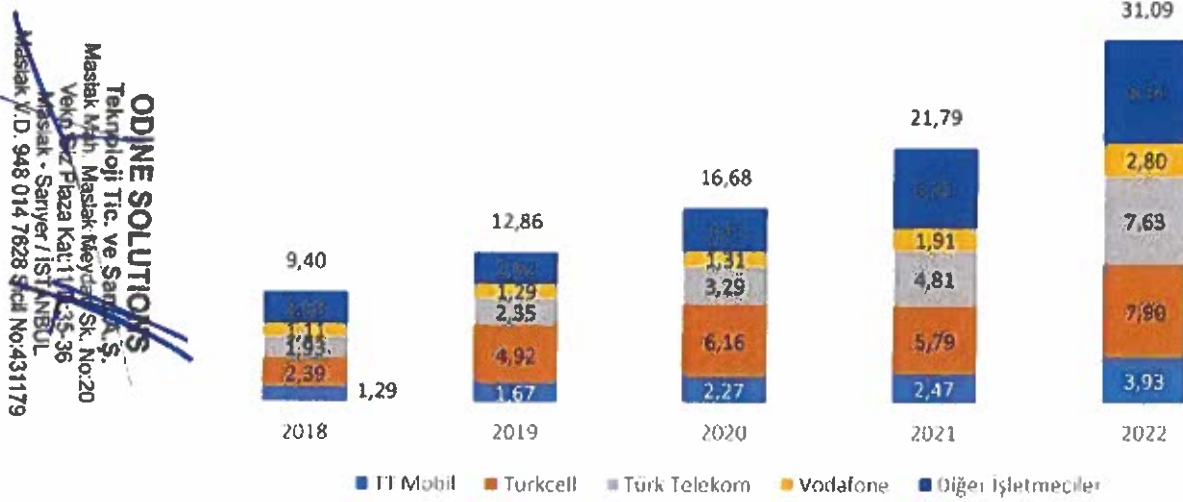
Odine International Holding UK LLP
483 Green Lane, P.O. Box 13485,
London, United Kingdom
Registration Number: OC333834

Deniz Han Bilyay adına velayeten
Hidayet Didem Zapsu Bilyay

Doğu Kaan Bilyay adına velayeten
Hidayet Didem Zapsu Bilyay

Hidayet Didem Zapsu Bilyay

Sekil 12. İşletmeciler Yatırımları (Milyar TL)



Bilgi ve İletişim Sektörünün Avantaj ve Dezavantajları

Bilgi ve iletişim teknolojileri 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 yıllarda çok hızlı bir şekilde büyürken başta akıllı telefonlar 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, finansal teknoloji (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.

Türkiye'nin 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.

81



08 Mart 2024

YATIRIM FİNANSMAN
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

ve Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.

Odine International Holding UK LLP
483 Green Lane, P.B. N13 4BS,
London, United Kingdom
Registration Number: OC33834

ODINE SOLUTIONS
Teknoloji Tic. ve San. A.Ş.
Maslak Mh. Maslak Meydanı Sk. No:20
Vodafone Plaza Kat:11 D:35-36
Maslak - Sarıyer / İSTANBUL
Maslak V.D. 948 014 7628 Şifre No:4311179

Deniz Han Bilyay adına velayeten
Hidayet Didem Zapsu Bilyay

Doğu Kaan Bilyay adına velayeten
Hidayet Didem Zapsu Bilyay

Hidayet Didem Zapsu Bilyay

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.

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 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 yurtdışındaki firmalarda da istihdam edilme imkânına sahiptir. Bu sebeple, sektörde deneyimli ve uzman işgücünün temininde yüksek bir rekabet söz konusudur.

Odine'in Pazardaki Konumu, Avantajları ve Dezavantajları

Şirket, haftalık bilişim teknolojileri ve ekonomisi gazetesi BTHaber'in her sene düzenlediği Bilişim 500 sıralamasında 2022 yılında sanallaştırma kategorisinde 2'nci sırada yer almaktadır. Şirket söz konusu sıralamada Türkiye merkezli yazılım üreticileri arasında sistem entegratörü ve iş ortağı yazılım kategorisinde ise 13'üncü sırada yer almaktadır

(Kaynak: https://bthaber.com/h500pdf/B500_2022.pdf).

Odine, özel veya hibrit bulut telekom şebekelerinin üretiminde sahip olduğu uzmanlıkla, Tier-1 Ölçeğinde Merkezi ve Uç Şebeke Sanallaştırma İşlevine odaklanan bir mühendislik, teknoloji ve yazılım üreticisidir.

SaaS ve PaaS teknolojilerine de sahip bir yazılım şirketi olan Odine, İngiltere ve ABD'de yerleşik 2 (iki) veri merkezi üzerinden bu teknolojilerle global pazarda telekom sektörünün 'Uç Şebekeleri' nin bulut dönüşümü için hizmet vermektedir. Odine; Turkcell, Türk Telekom, Reliance (ABD), Zain (Bahreyn), Telin (Endonezya) ve Symbio(Yeni Zelanda), WaveCrest(İngiltere), Ultra Mobile (ABD) gibi telekom operatörleri de dahil olmak üzere 40 ülkede 150'den fazla müşteriye hizmet vermiştir/vermektedir. Bu iş kolunda İngiltere, Yeni Zelanda ve Amerika'da yerleşik bölgesel satış personeli de istihdam etmiş olan Odine, uluslararası stratejik ortaklıklar ve bayilikler kurmak üzere de çalışmalar yapmaktadır.

Telekom çekirdek şebeke sanallaştırması konusunda uzmanlaşan Odine, müşterilerinin çekirdek şebekelerinin bulut dönüşümünde 'Hizmet olarak Altyapı' (IaaS) modelinde hizmet vermektedir. Bu alanda Turkcell'in mobil çekirdek ağı için Türkiye'nin ilk ticari yerel bulut altyapı çözümünü başarı ile kurmuştur ve saha mühendislik hizmetlerini vermeye devam etmektedir. Kurulan bu Telekom Bulut altyapısı, büyüklük ve veri işleme kapasitesi bakımından dünya ölçeğinde de ilklerden biridir. Şirket'in bu proje neticesinde sahip olduğu bilgi birikimi, benzer ölçekte uluslararası telekom bulut altyapısı projelerini de gerçekleştirebilecek teknik kapasiteye gelmesini sağlamıştır.

Şirket uzun yıllardır kendine ait SaaS ve PaaS teknolojileri ile uç (edge) şebekelerinde hizmet vermekte olduğu uluslararası telekom müşterilerine, yetenek envanterine yeni kattığı IaaS hizmeti

82



YATIRIM FİNANSMAN
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.

Demiz Han Biliyay adına velayetken
Hidayet Didem Zapsu Biliyay

Doğu Kaan Biliyay adına velayetken
Hidayet Didem Zapsu Biliyay

Hidayet Didem Zapsu Biliyay

Maslak Mah. Maslak Meydanı No:20
Vodafone Plaza Kat:4 Et:5-36
Maslak - Sarıyer / İSTANBUL
Tic. Sic. No: 276820
OğINE SOLÜSYONLER A.Ş.
Teknoloji Tic. ve San. Sic. No: 15100
Maslak Mah. Maslak Meydanı No:20
Vodafone Plaza Kat:4 Et:5-36
Maslak - Sarıyer / İSTANBUL

Oğine International Holding, UK LLP
483 Green Lanes, W5 13 4BS,
London, United Kingdom
Printed on Recycled Paper

ile çekirdek (core) şebekelerinin bulut dönüşümünde de hizmet vererek, global telekom bulut pazarından pay almayı hedeflemektedir.

Şirket, çekirdek şebeke sanallaştırması konusundaki yerel uzmanlığını, bu şebeke içerisinde doğan ihtiyaçlara yönelik yeni yazılım teknolojileri de geliştirerek taçlandırarak ve global pazarda satarak yeni gelir kalemleri yaratmak için İTÜ Teknopark ta Ar-Ge faaliyetlerine devam etmektedir. Bu çerçevede UDHAM'ın da desteğini almaktadır.

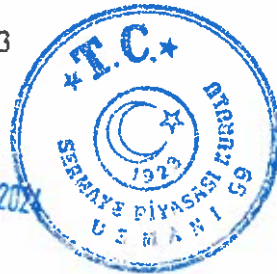
Odine, konusunda uzman insan kaynağı, kendine ait yazılım teknolojileri, geliştirmekte olduğu yazılım teknolojileri ve ölçeğiyle ses getiren başarılı referans projeleri ile yakaladığı büyüme ivmesini, mevcut global müşteri ağını kullanarak, yurt dışı pazarda da yakalamayı hedeflemektedir.

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

i. Avantajlar

- 1. Şirket'in gelişmekte olan bir sektörde faaliyet gösteriyor olması:** Şirket'in faaliyet gösterdiği telekomünikasyon bulut sektörü, Consul People Sektör Raporu'nda atıfta bulunulan MarketsandMarkets Telecom Cloud Market raporuna göre, 2022 yılında bir önceki yıla kıyasla %27,8 oranında büyüme ile 11,5 milyar ABD\$ düzeyine çıkmıştır. Telekomünikasyon bulut pazarının 2027 yılına kadar %23,1 yıllık bileşik büyüme oranı ile 32,5 milyar ABD\$ düzeyine ulaşması öngörülmektedir.
- 2. Şirket'in uluslararası müşterilere sahip olması:** Odine'in İstanbul, Prag ve Dubai'deki bölge ofisleri üzerinden oluşturduğu coğrafi hizmet ağı, sektörel deneyimi ve kültürel akıcılığı Amerika, Avrupa ve Asya arasında köprü kurarken, Afrika gibi gelişmekte olan pazarlarda da hizmet sunmaktadır. Şirket, bu sayede sahip olduğu uluslararası müşterilerle yurt dışı pazarlardaki rekabet koşullarını daha yakından takip etme imkanı bulmaktadır. Ayrıca, mevcut referanslar, dış pazarlarda yeni müşteriler edinme kapasitesini artırmaktadır.
- 3. Üniversite iş birlikleri:** Şirket, ARI-3 Teknopark ofisinde üniversite işbirlikleri yaparak üniversitelerin teknoloji alanındaki akademik bilgi birikiminden yararlanarak yenilikçi projeler geliştirmekte ve bu projeleri tescilli ürünlere dönüştürerek uluslararası pazarlarda rekabet gücü kazanmaktadır.
- 4. Ar-Ge Faaliyetleri:** Şirket Ar-Ge faaliyetlerine 2014 yılında Yıldız Teknik Üniversitesi Teknoparkında başlamış, faaliyetlerin ve yazılım projelerinin genişlemesi ile birlikte 2016 yılından itibaren de İstanbul Teknik Üniversitesi Arı Teknokent'te Ar-Ge faaliyetlerine devam etmektedir.
- 5. Deneyimli çalışan kadrosu:** Şirket'in 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla 96 çalışanı olup çalışanlarının %28'i 20 yıl üzeri, %40'ı 11-19 yıl, %14'ü 6-10 yıl, %18'i 0-5 yıl deneyime sahiptir. Konusunda uzman deneyimli kadrosu Şirket'in sunmuş olduğu ürün ve hizmetlerin kalitesini artırmaktadır.
- 6. Şirket'in telekomünikasyon sektöründe uzmanlaşmış olması:** Şirket'in telekomünikasyon sektörüne yoğunlaşmış olması, farklı sektörlerde faaliyet gösteren rakiplerine karşı rekabet avantajı sağlamaktadır.
- 7. Şirket niş ve uzmanlık gerektiren bir alanda faaliyet göstermektedir:** Şirket'in sektöre giriş bariyerlerinin yüksek olduğu bir alanda faaliyet göstermesi yeni rakiplerin pazara girişini zorlaştırmakta, Şirket'e rekabet avantajı sağlamaktadır.

83



Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.

Master: ...
ODINE SOLUTIONS
Tic. ve San. A.Ş.
Maslak Mevki Merkeztepe
Yeni Güz Plaza Kat:11
Maslak - Sarıyer / İSTANBUL

Odine International Holding UK LLP
483 Green Lane
London, United Kingdom
Registration Number: 0339924

Demir Hidayet Bilgi Yayıncılık velayetleri
Hidayet Didem Zapsu Bilgi Yayıncılık

Doğu Kaan Bilgi Yayıncılık velayetleri
Hidayet Didem Zapsu Bilgi Yayıncılık

Hidayet Didem Zapsu Bilgi Yayıncılık

YATIRIM FINANSMAN MENKUL DEĞERLER A.Ş.

8. **Şirket güçlü bir bilançoya sahiptir:** Şirket, halihazırda geliştirmiş olduğu yazılımları ve projeleri özkaynakları ile finanse etmiştir. 31 Aralık 2023 tarihli finansal tablolarına göre Şirket'in herhangi bir banka kredisi borcu bulunmamakta olup 468.071 TL tutarındaki finansal borçları işletme sermayesi ihtiyaçlarının karşılanmasında kullanılan kredi kartı borçlarından oluşmaktadır. Ayrıca yine 31 Aralık 2023 tarihli finansal tablolara göre cari oranı (dönen varlıkların kısa vadeli yükümlülüklerle bölünmesiyle hesaplanmaktadır) 1,60'dır. Başka bir deyişle dönem varlıkları kısa vadeli yükümlülüklerinin üzerinde olduğu için işletme sermayesi ihtiyacı bulunmamaktadır. Bu açıdan bakıldığında Şirket'in finansmanı için üçüncü taraflara bağımlılığını azaltmaktadır.

Dezavantajlar

- Tek bir sektöre hizmet edilmesi:** Şirket'in tek bir sektöre odaklanma stratejisi uzmanlaşma açısından rekabet avantajı yaratırken, portföy çeşitlendirmesi açısından dezavantaj oluşturmaktadır.
- Deneyimli ve uzman personeli istihdam etme zorluğu:** Şirket niş bir alanda faaliyet göstermektedir. Sektörde deneyimli ve uzman işgücü temininde yurt dışındaki firmalar ile rekabet ediyor olması bir dezavantaj oluşturmaktadır.
3. **Müşteri Konsantrasyonunun yüksek olması:** Şirket'in en yüksek ciroya sahip 5 müşterisinin toplam satışlar içerisindeki payının yüzde 50'nin üzerinde olmasından dolayı Şirket'in müşteri bağımlılığı dezavantaj olarak değerlendirilir.
4. **Şirket'in gelir ve maliyet tabanının ağırlıklı döviz cinsinden olması:** Şirket'in maliyet ve gelir kalemlerinin önemli bir kısmının ABD\$ cinsi olmasından dolayı kurda yaşanabilecek dalgalanmalar Şirket'in karlılığı üzerinde etkisi olacağından dezavantaj olarak değerlendirilebilir.
5. **Ar-Ge projeleri kapsamında geliştirilen ürünlerin başarısındaki belirsizlikler:** Ar-Ge kapsamında geliştirilen ürünlerden elde edilecek gelirlerin ürünlere ilişkin yapılan harcamaları karşılayacağına ilişkin bir garanti olmaması dezavantaj oluşturmaktadır.
- 7.2.2. **İzahnamede yer alması gereken finansal tablo dönemleri itibarıyla ihraççının 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 Aralık 2021 | 31 Aralık 2022 | Değişim (%) (31 Aralık 2021 - 31 Aralık 2022) | 31 Aralık 2023 | Değişim (%) (31 Aralık 2022 - 31 Aralık 2023) |
|--------------------|----------------|----------------|---|----------------|---|
| Yurt içi satışlar | 216.458.379 | 249.134.040 | 15,10% | 700.826.803 | %181,31 |
| Yurt dışı satışlar | 37.429.624 | 78.938.343 | 110,90% | 85.396.338 | %8,18 |
| Satıştan iadeler | (58.754.751) | - | - | (14.964.482) | - |
| Net Satışlar | 195.133.252 | 328.072.383 | 68,13% | 771.258.659 | %135,09 |

(Kaynak: Bağımsız Denetim Raporu)

31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla 195.133.252 TL olan toplam net satışlar, 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla %68,13'lük bir artış göstererek 328.072.383 TL'ye yükselmiştir. 31 Aralık 2023 tarihinde



ise net satışlar, bir önceki finansal yıla kıyasla %135,09'luk bir artışla 771.258.659 TL olarak gerçekleşmiştir.

31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla 37.429.624 TL olan yurt dışı satışlar, 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla %110,90'lık bir artış göstererek 78.938.343 TL'ye yükselmiştir. 31 Aralık 2023 tarihinde ise yurt dışı satışlar, bir önceki finansal yıla kıyasla %8,18'lik bir artışla 85.396.338 TL olarak gerçekleşmiştir.

31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla 216.458.379 TL olan yurt içi satışlar, 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla %15,10'luk bir artış göstererek 249.134.040 TL'ye yükselmiştir. 31 Aralık 2023 tarihinde ise yurt içi satışlar, bir önceki finansal yıla kıyasla %181,31'lik bir artışla 700.826.803 TL olarak gerçekleşmiştir.

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

| SATIŞLAR (TL) | 31 Aralık 2021 | 31 Aralık 2022 | 31 Aralık 2023 |
|--|--------------------|--------------------|--------------------|
| Telekomünikasyon Ses Şebekesi Çözümleri | 19.142.817 | 30.502.696 | 40.858.355 |
| Net Satışlar Oranı (%) | 9,81 | 9,30 | 5,30 |
| Telekomünikasyon Veri Şebekesi Çözümleri | 234.745.186 | 297.569.687 | 745.364.786 |
| Net Satışlar Oranı (%) | 120,30 | 90,70 | 96,64 |
| Satıştan İadeler* | (58.754.751) | - | (14.964.482) |
| Net Satışlar Oranı (%) | (30,11) | - | (1,94) |
| Net Satışlar | 195.133.252 | 328.072.383 | 771.258.659 |

(Kaynak: Şirket Yönetimi)

* Satıştan İadeler ağırlıklı olarak Telekomünikasyon İletişim Çözümleri ile ilgili brüt satışların İadeleri ile ilişkilidir.

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

Salgın hastalıklar veya doğal afetler nedeniyle mali ve finansal piyasalarda, ulaşım ve sağlık sektöründe ve alt yapı sistemleri de dahil olmak üzere birçok alanda yaşanacak aksaklıklar, yerli ve yabancı yatırımların söz konusu süreç ve bu sürecin etkileri devam ettiği sürece yatırım yapma konusundaki talebi etkileyerek Şirket'in gerçekleştirdiği işlemlerde hacim ve miktar olarak düşüş gözlenmesine neden olabilir.

Şirket'in faaliyetlerini yürüttüğü veya teknolojik altyapısını barındırdığı coğrafi bölgelerdeki şiddetli bir deprem veya doğal afet sebebiyle Şirket'in bizzat kendisi veya müşterilerinin faaliyetlerine ara vermeleri ya da faaliyetlerini tamamen durdurmaları gerekebilir.

Tüm bu yukarıda belirtilen ve Şirket'in kontrolü dışında bulunan olaylar Şirket'in mali durumunu ve faaliyet sonuçlarını önemli derecede olumsuz etkileyebilir.



85

08 Mart 2024

Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.

YATIRIM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER A.Ş.

ODINE SOLUTIONS
Teknoloji Tic. ve San. A.Ş.
Maslak Mh. Maslak Meydanı Sk. No:20
Kat:5 Kat:11 D:536
Maslak - Sarıyer / İSTANBUL
Maslak V.D. 948 014 7628 Sıd. No:431179

Odine International Holding UK LLP
483 Green Lane, P.8, N13 4BS,
London, U.K. Kingdöm
Registration Number: OC333934

Denizhan Biliray adına velayeten
Hidayet Erdem Zapsu Biliray

Doğu Kaan Biliray adına velayeten
Hidayet Erdem Zapsu Biliray

Hidayet Erdem Zapsu Biliray

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

Eserler

Yazılımlar FSEK kapsamında ilim-edebiyat eseri olarak değerlendirilmeleri nedeniyle telif hakkı koruması altındadır. Şirket'in RANAD 5G, ODINE ORION, Gatekeeper ve OTOMBUS adında yazılımları bulunmaktadır. FSEK uyarınca yazılımların telif hakkı korumasından yararlanması için herhangi bir kuruma kaydedtirilmesine ya da onaylatılmasına gerek bulunmamaktadır. Ancak ispat kolaylığı için eser sahibinin isteğine bağlı olarak T.C. Kültür ve Turizm Bakanlığı Telif Hakları Genel Müdürlüğü'ne başvurması ve kayıt yaptırılması mümkündür. Bu kapsamda Şirket tarafından Şirket'in eser sahibi olduğu OTOMBUS Otomatikleştirilmiş Merkezi Bulut Yönetim Sağlayıcısı'na ilişkin T.C. Kültür ve Turizm Bakanlığı Telif Hakları Genel Müdürlüğü tarafından düzenlenen 2022/7716 kayıt-tescil numaralı ve 08.12.2022 tarihli Bilgisayar Programlarına İlişkin Kayıt - Tescil Belgesi alınmıştır.


Markalar

Şirket adına Türk Patent ve Marka Kurumu'nun ("TPMK") nezdinde kayıtlı tescil süreci devam eden 1 (bir), tescil edilmiş 20 (yirmi) adet marka bulunmaktadır. Söz konusu markaların üzerinde TPMK nezdinde kayıtlı herhangi bir takyidat bulunmamaktadır. Şirket'in yurt dışında tescil edilmiş markası bulunmamaktadır.

Şirket adına TPMK nezdinde tescil süreci devam eden markalara ilişkin detaylı bilgi aşağıdaki gibidir:

| ODİNE SOLUTIONS TEKNOLOJİ TİCARET VE SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ TESCİL SÜREÇLERİ DEVAM EDEN MARKALAR | | | | | | |
|--|-----------|------------------|----------------|---------------|----------------|--|
| Marka Görseli | Marka Adı | Başvuru Numarası | Başvuru Tarihi | Koruma Tarihi | Nice Sınıfları | Açıklama |
|  | ranad 5g | 2022/139208 | 22.09.2022 | 22.09.2022 | 09 / 38 / 42 | Tescillendiğine dair tebligat ulaşılmıştır, tescil belgesi beklenmektedir. |

Şirket adına TPMK nezdinde tescil edilmiş diğer markalara ilişkin detaylı bilgi aşağıdaki gibidir:

| ODİNE SOLUTIONS TEKNOLOJİ TİCARET VE SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ TESCİL EDİLMİŞ MARKALAR | | | | | | | | |
|---|---------------|------------------|----------------|---------------|---------------|-------------------|--------------|------------------|
| Marka Görseli | Marka Adı | Başvuru Numarası | Başvuru Tarihi | Tescil Tarihi | Koruma Tarihi | Geçerlilik Tarihi | Nice Sınıfı | Açıklama |
|  | odine otombus | 2023/138195 | 17.10.2023 | 12.02.2024 | 17.10.2023 | 17.10.2033 | 09 / 38 / 42 | Tescillenmiştir. |

86



08 Mart 2024

Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ş.

YATIRIM FİNANSMAN
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

ODİNE SOLUTIONS
Teknoloji Tic. ve San. A.Ş.
Maslak Köyü, Maslak Meydanı Sk. No:20
Vakıf Giz Plaza Kat:11, 35-36-
Maslak - Sarıyer / İSTANBUL
Maslak V.D. 948 014 7628 Şifeli No:4311179






Odine International Holding UK LLP
483 Green Lane, 9F, N13 4BS,
London, United Kingdom
Registration Number: OC333272

Deniz Han Bilvay adına velayeten
Hidayet Diden Zapsu Bilvay

Doğu Kaan Bilvay adına velayeten
Hidayet Diden Zapsu Bilvay

Hidayet Diden Zapsu Bilvay

**ODİNE SOLUTIONS TEKNOLOJİ TİCARET VE SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ
TESCİL EDİLMİŞ MARKALAR**

| Marka Görseli | Marka Adı | Başvuru Numarası | Başvuru Tarihi | Tescil Tarihi | Koruma Tarihi | Geçerlilik Tarihi | Nice Sınıfı | Açıklama |
|---|------------------|------------------|----------------|---------------|---------------|-------------------|----------------|--------------------|
|  | otombus | 2023/138192 | 17.10.2023 | 16.02.2024 | 17.10.2023 | 17.10.2033 | 09 / 38 / 42 | Tescillenmiştir. |
|  | odine gatekeeper | 2023/138191 | 17.10.2023 | 03.02.2024 | 17.10.2023 | 17.10.2033 | 09 / 38 / 42 | Tescillenmiştir. |
|  | odine pathfinder | 2023/059928 | 08.05.2023 | 28.08.2023 | 08.05.2023 | 08.05.2033 | 09 / 38 / 42 | Tescil edilmiştir. |
|  | odine solutions | 2023/023284 | 22.02.2023 | 25.07.2023 | 22.02.2023 | 22.02.2033 | 09 / 38 / 42 | Tescil edilmiştir. |
|  | odine orion | 2023/023281 | 22.02.2023 | 01.08.2023 | 22.02.2023 | 22.02.2033 | 09 / 38 / 42 | Tescil edilmiştir. |
|  | odine nebula | 2023/023259 | 22.02.2023 | 05.08.2023 | 22.02.2023 | 22.02.2033 | 09 / 38 / 42 | Tescil edilmiştir. |
|  | odine nebula + | 2023/023257 | 22.02.2023 | 05.08.2023 | 22.02.2023 | 22.02.2033 | 09 / 38 / 42 | Tescil edilmiştir. |
|  | odine anode | 2023/023250 | 22.02.2023 | 30.07.2023 | 22.02.2023 | 22.02.2033 | 09 / 38 / 42 | Tescil edilmiştir. |
|  | odine | 2023/023245 | 22.02.2023 | 07.08.2023 | 22.02.2023 | 22.02.2033 | 09 / 38 / 42 | Tescil edilmiştir. |
|  | ranad | 2022/139210 | 22.09.2022 | 01.02.2023 | 22.09.2022 | 22.09.2032 | 09 / 38 / 42 / | Tescil edilmiştir. |

ODİNE SOLUTIONS
Teknoloji Tic. ve San. A.Ş.
Mesne: 138192, Mesne: 138191, Mesne: 138191, No:20
Velo Giz Plaza Kat:1/10 55386
Maslak - Sarıyer / İSTANBUL
Maslak V.D 948 014 7628 Sicil No:431179

Odine International Holding UK LLP
483 Green Lane, P.B. R13 4BS,
London, Middlesex, Kingdom
Registration Number: OC332334

[Signature]
Deniz Han Biliyay adına velayet
Hidayet Didem Zapsu Biliyay

[Signature]
Doğukan Biliyay adına velayet
Hidayet Didem Zapsu Biliyay










[Signature]
Hidayet Didem Zapsu Biliyay



[Signature]
Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.

YATIRIM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER A.Ş.

ODİNE SOLUTIONS TEKNOLOJİ TİCARET VE SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ
TESCİL EDİLMİŞ MARKALAR

| Marka Görseli | Marka Adı | Başvuru Numarası | Başvuru Tarihi | Tescil Tarihi | Koruma Tarihi | Geçerlilik Tarihi | Nice Sınıfları | Açıklama |
|---|--|------------------|----------------|---------------|---------------|-------------------|---------------------|--------------------|
|  | odine ransail5g | 2022/139207 | 22.09.2022 | 07.02.2023 | 22.09.2022 | 22.09.2032 | 09 / 38 / 42 / | Tescil edilmiştir. |
|  | odine ranad 5g | 2022/139201 | 22.09.2022 | 10.01.2023 | 22.09.2022 | 22.09.2032 | 09 / 38 / 42 / | Tescil edilmiştir. |
|  | odine anode | 2022/139196 | 22.09.2022 | 07.02.2023 | 22.09.2022 | 22.09.2032 | 09 / 38 / 42 / | Tescil edilmiştir. |
|  | odine orion | 2021/022519 | 11.02.2021 | 02.08.2021 | 11.02.2021 | 11.02.2031 | 09 / 38 / 42 / | Tescil edilmiştir. |
|  | odine nebula + | 2021/022515 | 11.02.2021 | 26.08.2021 | 11.02.2021 | 11.02.2031 | 09 / 38 / 42 / | Tescil edilmiştir. |
|  | odine nebula | 2021/022513 | 11.02.2021 | 19.08.2021 | 11.02.2021 | 11.02.2031 | 09 / 38 / 42 / | Tescil edilmiştir. |
|  | odine solutions | 2018/55695 | 07.06.2018 | 05.02.2019 | 07.06.2018 | 07.06.2028 | 38 / 42 / 09 / | Tescil edilmiştir. |
|  | verscom | 2016/85422 | 26.10.2016 | 13.04.2017 | 26.10.2016 | 26.10.2026 | 35 / 42 / | Tescil edilmiştir. |
|  | verscom innovation for communication şekil | 2006/66141 | 29.12.2006 | 14.01.2008 | 29.12.2016 | 29.12.2026 | 35 / 42 / 44 / 45 / | Tescil edilmiştir. |

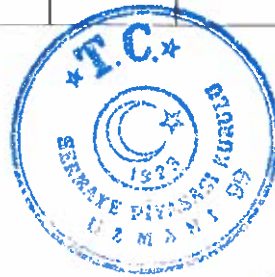
ODİNE SOLUTIONS
Teknoloji Tic. ve San. A.Ş.
Maslak/Flan. Maslak Meydanı Sk. No:20
Kat:2 Kat:2 Kat:2 Kat:2 Kat:2
Maslak - Sarıyer / İS/İT/BİT
Maslak V.D. 948 014 / 7628 Şifeli No:431179

Odine International Holding UK LLP
483 Green Lane / PB N13 4BS,
London, U.K. / Great Britain
Registration Number: OC333914

Deniz Ham Bilyay a.Ş. vekâletinden
Hidayet Didem Zapsu Bilyay

Doğru Ham Bilyay a.Ş. vekâletinden
Hidayet Didem Zapsu Bilyay

Hidayet Didem Zapsu Bilyay



08 Mart 2024

Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.

YATIRIM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Alan Adları

Şirket'in kullandığı 5 (beş) adet alan adı bulunmaktadır. Şirket'e tahsis edilen ve aktif şekilde kullanılan alan adları aşağıda listelendiği gibidir:

| # | İsim ve Uzantı | Alındığı Tarih | Süresi | Son Yenileme |
|----|-----------------------|----------------|--------|--------------|
| 1. | odine.com | 16/05/2022 | 5 Yıl | 16/05/2022 |
| 2. | odinesolutions.com | 29/12/2017 | 10 Yıl | 29/12/2017 |
| 3. | odinesolutions.com.tr | 30/07/2018 | 10 Yıl | 30/07/2018 |
| 4. | odinesl.com | 02/09/2018 | 10 Yıl | 02/09/2018 |
| 5. | odine.net | 03/02/2011 | 3 Yıl | 03/02/2022 |

7.5. İhraççının rekabet konumuna ilişkin olarak yaptığı açıklamaların dayanağı:

Faaliyet gösterilen sektöre ilişkin veriler ve bilgiler resmi kurum ve kuruluşlar ile meslek örgütlerinin yayınlamış olduğu kamuya açık bilgiler ile Şirket'ten elde edilen bilgilerden oluşmaktadır:

- Consul People Telekomünikasyon Bulut Pazarı Değerlendirilmesi Sektör Raporu
- TÜBİSAD 2022 Türkiye Bilgi ve İletişim Teknolojileri Pazar Verileri Raporu (<https://www.tubisad.org.tr/tr/images/pdf/tubisad-bit-2022-tr-120523.pdf>) (Erişim Tarihi: 12.10.2023)

7.6. Personelin ihraççıya 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.

8. GRUP HAKKINDA BİLGİLER

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

İşbu İzahname tarihi itibarıyla Şirket'in 5 (beş) gerçek kişi ve 1 (bir) tüzel kişi pay sahibi bulunmaktadır. Pay sahiplerinin Şirket sermayesi itibarıyla dağılımı aşağıdaki şekildedir:

| Pay Sahibinin Adı Soyadı | Türü | Pay Grubu | Sermayedeki Pay Miktarı (TL) | Pay Adedi | Sermayedeki Payı (%) |
|--------------------------|-------------|-----------|------------------------------|------------|----------------------|
| Alper Tunça Sağu Burak | Nama Yazılı | (A) | 15.188.727,00 | 15.188.727 | %17,18 |
| | Nama Yazılı | (B) | 24.591.273,00 | 24.591.273 | %27,82 |
| Fırat Kerim Ersoy | Nama Yazılı | (A) | 3.375.273,00 | 3.375.273 | %3,82 |
| | Nama Yazılı | (B) | 1.748.856,00 | 1.748.856 | %1,98 |



08 Mart 2024

Türkiye İstatistik Kurumu A.Ş.

YATIRIM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER A.Ş.

ODINE SOLUTIONS
Teknoloji Tic. ve S. A.Ş.
Maslak Men. Maslak Meydanı Sk. No:20
Veko Giz Plaza Kat: D:5-38
Maslak - Sarıyer / İSTANBUL
Maslak V/D 948 014 7528 / Sicil No:431179

Odine International Holding UK LLP
483 Green Lane, EN13 4BS,
London, United Kingdom
Registration Number: OC333234

Deniz Han Biliyay adına velayeten
Hidayet Didem Zapsu Biliyay

Doğu Kaan Biliyay adına velayeten
Hidayet Didem Zapsu Biliyay

Hidayet Didem Zapsu Biliyay

| | | | | | |
|------------------------------------|-------------|-----|-------------------|-------------------|-------------|
| Hidayet Didem Zapsu Bilyay | Nama Yazılı | (B) | 9.945.000,00 | 9.945.000 | %11,25 |
| Doğu Kaan Bilyay | Nama Yazılı | (B) | 14.917.500,00 | 14.917.500 | %16,88 |
| Deniz Han Bilyay | Nama Yazılı | (B) | 14.917.500,00 | 14.917.500 | %16,88 |
| Odine International Holding UK LLP | Nama Yazılı | (B) | 3.715.871,00 | 3.715.871 | %4,20 |
| Toplam | | | 88.400.000 | 88.400.000 | %100 |

Şirket'in dahil olduğu grup, Şirket'in doğrudan pay sahibi olduğu Odine CZH ve Odine L.L.C'den oluşmaktadır. 31 Mart 2023 tarihinde akdedilen Pay Devir Sözleşmesi çerçevesinde 2023 yılında Odine LLC'nin paylarının tamamı Şirket tarafından devralınarak bağlı ortaklığı haline gelmiştir.

8.2. İhraççı'nın doğrudan veya dolaylı önemli Bağlı Ortaklıkları'nın dökümü:

İhraççı'nın konsolide finansal tablolarında yer alan 2 (iki) adet bağlı ortaklığı bulunmaktadır. Şirket'in Bağlı Ortaklıklar nezdindeki pay sahipliği oranı şu şekildedir:

| Ticaret Unvanı | Pay Sahipliği Yapısı | |
|---------------------------------------|------------------------|-------|
| Odine Engineering Services CZH s.r.o. | Alper Tunğa Sağı Burak | %25 |
| | Şirket | %75 |
| Odine Solutions FZ-LLC | Şirket | % 100 |

Odine Engineering Services CZH s.r.o.

Odine CZH Çek Cumhuriyeti'nde kuruludur. Odine CZH'nin faaliyet konusu mühendislik faaliyetleridir. Şirketin sermayesi 250.000 CZK (iki yüz elli bin Çek Kronu)'dir.

Odine Solutions FZ-LLC

Odine LLC'nin merkezi ise Dubai'de yer almaktadır. Odine LLC'nin faaliyet konusu ise telekomünikasyon ve ağ çözüm sağlayıcılığıdır. Şirketin sermayesi 100.000 AED (yüz bin Birleşik Arap Emirlikleri Dirhemi)'dir.

9. MADDİ VE MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR HAKKINDA BİLGİLER

9.1. Maddi duran varlıklar hakkında bilgiler:

9.1.1. İzahnamede yer alması gereken son finansal tablo tarihi itibarıyla ihraççının finansal kiralama yolu ile edinilmiş bulunanlar dahil olmak üzere sahip olduğu ve yönetim kurulu kararı uyarınca ihraççı tarafından edinilmesi planlanan önemli maddi duran varlıklara ilişkin bilgi:

Şirket'in önemli maddi duran varlıkları tesis, makine ve cihazlar, taşıtlar, demirbaşlar ile özel maliyetlerden oluşturmaktadır.



90

Türkiye İsmail Kalkınma Bankası A.Ş.

08 Mart 2024

YATIRIM FİNANSMAN
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

ODINE SOLUTIONS
Teknoloji Tic. ve San. A.Ş.
Maslak Mah. Maslak Meydanı Sk. No:20
Veko Giz Plaza Kat:11 Etiler-3536
Maslak - Sarıyer / İS / ANBUL
Maslak V/D 948 014 7628 Sicil No:431179

Odine International Holding UK LLP
483 Green Lane, P.8, N.3 4BS,
London, United Kingdom
Registration Number: OC333834

Deniz Han Bilyay adına velayeten
Hidayet Didem Zapsu Bilyay

Doğu Kaan Bilyay adına velayeten
Hidayet Didem Zapsu Bilyay

Hidayet Didem Zapsu Bilyay

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.

| Cinsi | Edinildiği Yıl | Net Defter Değeri (TL) | Kullanım Amacı | Kiraya Verildi ise Kiralayan Kişi/Kurum | Kira Dönemi | Yıllık Kira Tutarı (TL) |
|---------------------|----------------|------------------------|--------------------|---|-------------|-------------------------|
| Taşıtlar | 2021-2022 | 1.146.151 | Genel | - | - | - |
| Demirbaşlar | 2013-2023 | 4.509.225 | Genel | - | - | - |
| Özel Maliyetler (*) | 2017-2023 | 145.481 | Ofis-Çalışma Alanı | - | - | - |
| Toplam (TL) | | 5.800.857 | | | | |

*Özel maliyetler, ofis çalışma alanı ile ilgili yapılan harcamaları kapsamaktadır.

Edinilmesi Planlanan Maddi Duran Varlıklara İlişkin Bilgiler

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

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

Şirket'in hâlihazırda finansal kiralama ya da faaliyet kiralaması yoluyla edindiği herhangi bir maddi duran varlık bulunmamaktadır.

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

Şirket'in Çevresel Etki Değerlendirmesi Yönetmeliği kapsamında çevresel etki değerlendirmesine tabi bir projesi ve/veya faaliyeti bulunmadığından Şirket'in faaliyetlerine ilişkin herhangi bir ÇED Raporu hazırlanmamıştır.

Çevre İzin ve Lisans Yönetmeliği kapsamında havaya, suya ve/veya toprağa kirlenici etkisi olan ve çevresel etkilerine göre Çevre İzin ve Lisans Yönetmeliği'nin ekindeki Ek-1 ve Ek-2 listelerinde sınıflandırılmış işletmelerin ilgili Çevre, Şehircilik ve İklim Değişikliği İl Müdürlüğü'nden çevre izni veya çevre izin ve lisans belgesi alması gerekmektedir. Ancak Şirket'in Çevre İzin ve Lisans Yönetmeliği kapsamında Ek-1 ve Ek-2 listelerinde sınıflandırılmış işletmelerden olmaması nedeniyle Şirket'in faaliyetlerine ilişkin herhangi bir çevre izni veya çevre izin ve lisans belgesi alınmamıştır.

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

Yoktur.



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

Şirket'in maddi olmayan duran varlıkları haklar ve geliştirme maliyetlerinden oluşmaktadır. Yeni ürünlerin geliştirilmesi veya geliştirilen ürünlerin testi ve dizaynı ile ilgili proje maliyetleri, projenin ticari ve teknolojik bakımdan başarılı bir şekilde uygulanabilir olması ve maliyetlerin güvenilir olarak tespit edilebilmesi halinde maddi olmayan duran varlık olarak değerlendirilir. Aktifleştirilen geliştirme maliyetleri, üretim geliştirilmesine yönelik olarak işletme bünyesinde yapılan harcamalardan oluşmaktadır.

| Projelerin Ticarileşen Ürün/ Ürün Grubu Adı | Faydalı Ömür | 31 Aralık 2023 | | | 31 Aralık 2022 | | | 31 Aralık 2021 | | |
|---|--------------|----------------|-------------|-------------|----------------|-------------|-------------|----------------|------------|------------|
| | | Brüt Maliyet | Brüt İtfa | Net Aktif | Brüt Maliyet | Brüt İtfa | Net Aktif | Brüt Maliyet | Brüt İtfa | Net Aktif |
| Toplam Geliştirme Maliyeti | 5 | 523.815.615 | 205.175.239 | 279.956 | 212.384.840 | 92.043.223 | 120.341.617 | 97.159.770 | 49.567.317 | 47.592.453 |
| Haklar | 1-15 | 73.247.349 | 72.967.393 | 318.640.376 | 49.756.804 | 49.106.614 | 650.190 | 35.468.911 | 21.310.048 | 14.158.863 |
| Maddi Olmayan Duran Varlıklar Toplamı | | 597.062.964 | 278.142.632 | 318.920.332 | 262.141.644 | 141.149.839 | 120.991.805 | 132.628.681 | 70.877.365 | 61.751.316 |

Ürünlere ilişkin detaylar aşağıda verilmektedir.

Odine'in telekomünikasyon ses şebekesi çözümleri aşağıdaki ürün/hizmetlerden oluşmaktadır.

Odine Orion®: Kendi geliştirdiği yazılım ile ses yönetimi çözümü alanında kural tabanlı çağrı yönlendirme, trafik yönlendirme optimizasyonu, teklif yönetimi, derecelendirme, faturalandırma, numara taşınabilirliği, teknik ve operasyon raporlaması ve analitiği, ihtilaf yönetimi özellikleri ile firmaların toptan ses trafiğini kolaylıkla yönetmelerine yardımcı olmaktadır.

Odine Nebula®: Eski nesil yerinde/fiziki uygulamalardan tamamen bulut dönüşümünü mümkün kılan bulut tabanlı ses yönetim platformudur. Odine'nin Platform Hizmeti Odine Nebula®(PaaS), Odine'nin toptan ses trafiği yönetimi yazılımı olan Odine Orion® (SaaS) ile birlikte çalışmaktadır.



Odine Nebula+®: Esnek Hibrit Ses Yönetim Platformu, hibrit seçenekler arayan operatörler için, yerinde ve gencl bulut çözümü seçenekleri sunmaktadır.

Odine Gatekeeper®: Telekom Operatörlerinin olası toptan ses trafiği dolandırıcılığı olaylarına karşı önceden tedbir almak için vaka tespiti, veri güvencesi ve sürekli testlerle telekom şebekesinin yönetilmesini sağlamaktadır. Gatekeeper, yurt dışından başlatılan uluslararası çağrıların yasal yönlendiriciler üzerinden Mobil Operatör şebekesine tesliminde yaşanan dolandırıcılık faaliyetlerinin önüne geçilmesi amaçlı geliştirilen bir sistemdir. Makul bir hata payı ile Arayan Hat Tanımlama (CLI -Calling Line Identification) elde edilmesi, çağrı kurulumlarındaki gecikmeler ile ses kalitesinde düşüşün önüne geçilerek müşteri memnuniyetinin artırılması ve uluslararası çağrı sonlandırma gelirinde yaşanan kayıpların ortadan kaldırılmasını hedefleyen bir üründür.

5G Hücrelerinde Büyük Veri Analizinde Makine Öğrenmesi ile Anomali Tespiti (RANAD5G): Mobil Operatörlerin hali hazırda en öncelikli operasyonel alanlarından bir tanesi Radyo Erişim Ağını (Radio Access Network: RAN) yönetmektir. Bu alandaki en önemli adımlardan bir tanesi ise ağdaki hücrelerin sağlık durumlarının gerçek zamana yakın bir şekilde izlenmesi ve oluşan durumlara göre aksiyon alınmasıdır. 5G teknolojisinin yaygınlaşması ile birlikte bu hücrelerin performans ve sağlık durumlarının Anahtar Performans Belirteçleri (APB) ile takip edilmesi ve gerçekleşen olaylara göre hızlı bir şekilde aksiyon alınabilmesi operatörlerin operasyonel yüklerini ciddi bir oranda azaltacaktır. RANAD5G ile birlikte hücrelerin APB'leri takip edilerek, operatörlere bir mekanizma sunulması hedeflenmektedir. Baz istasyonu hücrelerinden üretilen verilerin anlık olarak merkezi bir sistemde toplanıp belirli bir algoritma kullanılarak anomalilerin tespitinin yapılması ve bu tespite göre ilgili hücrelerde alınması gereken aksiyonların hızlı bir şekilde alınmasını sağlayan bir uygulamadır. RANAD5G ile, geliştirilen mekanizmanın en önemli parçalarından bir tanesi hacimsel büyük veride makine öğrenmesi olacak ve operatörlerin anomaliye karşı çok kısa bir sürede kesin bir çözüm elde edebilmesi hedeflenmektedir.

- Otomatikleştirilmiş Merkezi Bulut Yönetim Sağlayıcısı (OTOMBUS):** OTOMBUS, ağ fonksiyonlarının sanallaştırılmasında kullanılan bulut sistemlerinin otomatize kurulumu konusunda karmaşıklığı gidermeyi hedefleyen bir sistemdir. Açık kaynaklı bulut ortamının hazırlanması ve tanımlanması sırasında terminal üzerinden (CLI) yapılan tanımlamaların bir arayüz üzerinden yapılmasının sağlanması ön görülmüştür. Bu sayede operasyonel kolaylıkla, daha hızlı bir sürede tanımlamaların yapılması ve bu tanımlamalar sırasında terminalde oluşabilecek kullanıcı kaynaklı hataların önlenmesi sağlanacaktır.

Bulut altyapısı ile yazılım uygulamaları arasındaki ilişkileri, yapılandırılmış bir şekilde ifade etmek için grafik modellerini kullanarak, yazılım geliştirme yaşam döngüsünün kurulum, uygulama ve bakım aşamaları kolaylaştırılabilir. Alınan çıktı ile müşterilerin operasyonel olarak avantaj sağlaması ve insan kaynaklı hataların önüne geçilmesi sağlanmıştır. Bu şekilde müşterilerin gerçekleştirmiş olduğu operasyonların verimliliklerinin artırılması hedeflenmiştir. Bulut ortamlarının oluşturulan yerel repolar ile yazılım geliştirme işlem hatlarından ilgili paketleri kolaylıkla alınması sağlanacaktır.

- OPCO Karlılık platformu:** Global telekom operatörlerinin yaşadığı en temel sıkıntı farklı ülkelerdeki iştiraklerinin farklı denetim sistemleri ve bu firmaların iç akışlarının farklılığı sebebiyle konsolide kârlılığın güncel olarak takip edilmesini neredeyse olanaksız kılmasıdır. OPCO kârlılık platformu operatörlerin farklı ülkelerde bulunan şirketlerinin farklı sistemleri



Deniz Han Biliyay adına velayeten
Hidayet Özdem Zapsu Biliyay

Doğu Kaan Biliyay adına velayeten
Hidayet Özdem Zapsu Biliyay

Hidayet Özdem Zapsu Biliyay

kullanmaları durumunda gerçek zamana yakın kârlılık yönetiminin etkin bir biçimde gerçekleşmesini hedeflemektedir. Orion ürünü üzerindeki bu geliştirme sayesinde global telekom operatörlerinin küresel kârlılığı dinamik olarak takip edilip stratejik kararlar alabilmesi sağlanacaktır.

- **Toptan Ses Trafikinde Merkezi Güvenlik Duvarı Yönetim Sistemi (VoiceFirewall):** Telekom alanında bir ses duvarı, ses iletişim ağlarını yetkisiz erişim ve tehditlere karşı korumak için tasarlanmış aynı zamanda numara doğrulama hizmetlerinin de sağlandığı bir üründür. Geleneksel bir güvenlik duvarına benzer şekilde, erişimi kontrol eder, sahtekârlığı tespit eder ve ses trafiğindeki anormallikleri izler. Şifreleme, kimlik doğrulama ve hizmet kalitesi önlemlerini uygulayarak, ses hizmetlerinin güvenli ve güvenilir bir şekilde çalışmasını sağlar; aynı zamanda merkezi bir yapı altında numara doğrulama ve operatörlerin ihtiyaçları doğrultusundaki kuralların efektif bir şekilde işlenmesine olanak tanıyacak bir üründür.
- **Uluslararası Ücretsiz Telefon Hizmetleri Ve Sanal Telefon Numarası Yönetimi (ITFS & DID Management):** Uluslararası ücretsiz telefon servisleri - *International Toll Free Services (ITFS)*'in genel kullanım amacı küresel hizmet firmalarının son kullanıcılarının kendilerine en hızlı ve maliyetsiz ulaşımını sağlamaktır. DID olarak adlandırılan sanal telefon numaraları, doğrudan bir telefon hattıyla ilişkili olmayan bir tür uluslararası numaralardır. Sanal telefon numaraları, aramaları uluslararası ücretsiz bir numaraya, sanal telefon numarasının sahibi tarafından belirlenen bir hatta veya hatlara yönlendirilebilir. Sanal telefon numaralarının, telefon ağından (PSTN), İnternet üzerinden ses protokolü (VoIP) ağlarından veya mobil telefonlardan kaynaklanan aramaları yönlendirme yeteneği vardır. Bu, temel platformların bile sabit hatlardan, ccp telefonlarından ve İnternet'ten gelen aramaları dünyanın herhangi bir yerinden yönlendirebileceği anlamına gelir. Projemizin konusu "Toptan Ses Taşımacılığı" ürünümüz ile entegre olarak çalışacak ITFS & DID Yönetimi geliştirilerek telekom sektöründe güncel olarak yaşanmakta olan tek noktalı yönetim sorununu çözmektir. Operatörlerin manuel yönetim şekilleri ile ITFS&DID süreçlerini yönetmeye çalışmakta ve bunun sonucu olarak operasyonel yüklerle maruz kalmaktadırlar. Geliştirilecek proje çıktısı ile bütün bu yönetimin tek noktalı olması sağlanacak ve dolayısıyla hem iş alanı kârlılığı hem de işin teknik ve idari yönetimi tek çatı altından gerçekleştirilebilecektir.

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

Maddi olmayan duran varlıklar haklar ve geliştirme maliyetlerinden oluşmaktadır.

Haklar satın alınan bilgisayar yazılımları, satın alımı sırasında ve satın almadan kullanıma hazır olana kadar geçen sürede oluşan maliyetler üzerinden aktifleştirilir. Söz konusu maliyetler, faydalı ömürlerine göre itfa edilir.

Aktifleştirilen geliştirme maliyetleri, üretim geliştirilmesine öncelik olarak işletme bünyesinde yapılan harcamalardan oluşmaktadır. İşletme bünyesinde oluşturulan maddi olmayan duran varlıklar, Şirket'e gelecekte ekonomik fayda sağlamanın mümkün olduğu durumlarda maliyet değerinden aktifleştirilmektedir.

Geliştirme faaliyetleri (ya da Grup içi bir projenin gelişim aşaması) sonucu ortaya çıkan işletme içi yaratılan maddi olmayan duran varlıklar yalnızca aşağıda belirtilen şartların tamamı karşılandığında kayda alınırlar:

a) maddi olmayan duran varlığı tamamlama, kullanma veya satma niyetinin olması,



08 Mart 2024

- b) maddi olmayan duran varlığın kullanıma hazır ya da satılmaya hazır hale getirilebilmesi için tamamlanmasının teknik anlamda mümkün olması,
- c) maddi olmayan duran varlığın kullanılabilir veya satılabilir olması,
- d) varlığın ne şekilde ileriye dönük olası bir ekonomik fayda sağlayacağını belli olması,
- e) maddi olmayan duran varlığın gelişimini tamamlamak, söz konusu varlığı kullanmak ya da satmak için uygun teknik, finansal ve başka kaynakların olması ve
- f) varlığın geliştirme maliyetinin, geliştirme sürecinde güvenilir bir şekilde ölçülebilir olması.

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

Şirket; Türkiye Muhasebe Standartları ("TMS") 38 "Maddi Olmayan Duran Varlıklar" standardında 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.

Geliştirme maliyetleri, varlığın oluşturulmasında doğrudan görev alan personelin ilgili projede çalıştığı zamana göre hesaplanan ücretleri ve maddi olmayan varlığın oluşturulmasıyla doğrudan ilişkilendirilebilir maliyetlerden oluşmaktadır.

Finansal tablo dönemleri itibarıyla aktifleştirilen geliştirme maliyetlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

| Aktifleştirilen Geliştirme Maliyetleri (TL) | 31 Aralık'ta sona eren yıllık dönem | | |
|---|-------------------------------------|-------------------|--------------------|
| | 2021 | 2022 | 2023 |
| Personel* | 8.222.126 | 21.463.991 | 52.685.688 |
| Diğer** | 2.023.033 | 54.622.363 | 132.168.975 |
| Toplam | 10.245.159 | 76.086.354 | 189.432.365 |

(Kaynak: Şirket Yönetimi)

* Şirket'in toplam personel giderleri 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla 27.336.092 TL, 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla 58.834.749 TL ve 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla 136.550.065 TL'dir. Söz konusu giderlerin sırasıyla %30,1, %36,5 ve %41,9'si aktifleştirilmiştir.

**Diğer kalemi ofis kira, kullanılan lisanslar ve diğer proje geliştirme maliyetlerini kapsamaktadır.

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

Yoktur.

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

Yoktur.



08 Mart 2024

Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.

YATIRIM FİNANSMAN
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

ODINE SOLUTIONS
Teknoloji Tic. ve Sat. A.Ş.
Maslak Meydanı Maslak Meydanı Sk. No:20
Veko Giz Plaza Kat:11 34396
Maslak - Sarıyer / İSTANBUL
Maslak V/D 948 014 7628 Sıfır No: 431179

Odine International Holding UK LLP
483 Green Lane, P.O. Box 113 4BS,
London, E16 4RQ, United Kingdom
Registration Number: OC333834

Deniz Han Biliyay adına velayeten
Hidayet Didem Zapsu Biliyay

Doğu Kaan Biliyay adına velayeten
Hidayet Didem Zapsu Biliyay

Hidayet Didem Zapsu Biliyay

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

Yoktur.

10. FAALİYETLERE VE FİNANSAL DURUMA İLİŞKİN DEĞERLENDİRMELER

10.1. Finansal durum:

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

Aşağıda yer alan tablo, Şirket'in 31 Aralık 2021, 31 Aralık 2022 ve 31 Aralık 2023 tarihinde sona eren mali yıllarda bilançosunu göstermektedir:

| Finansal Durum Tablosu (TL) | 31 Aralık 2021 | 31 Aralık 2022 | 31 Aralık 2023 |
|--|--------------------|--------------------|----------------------|
| DÖNEN VARLIKLAR | 317.830.533 | 644.763.915 | 994.135.320 |
| Nakit ve Nakit Benzerleri | 204.692.244 | 73.572.558 | 229.212.596 |
| Finansal Yatırımlar | 3.092.222 | 273.476.213 | 84.416.487 |
| Türev Araçlar | 1.916.438 | 1.378.971 | 2.119.432 |
| Ticari Alacaklar | 89.531.773 | 237.356.657 | 662.654.931 |
| -İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar | 22.785.533 | 36.308.768 | 12.230.979 |
| -İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar | 66.746.240 | 201.047.889 | 650.423.952 |
| Diğer Alacaklar | 1.724.937 | 1.849.849 | 3.109.186 |
| -İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar | - | - | - |
| -İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar | 1.724.937 | 1.849.849 | 3.109.186 |
| Stoklar | 9.113.081 | 16.239.185 | 5.619.961 |
| Peşin Ödenmiş Giderler | 7.040.149 | 39.414.168 | 6.980.825 |
| Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar | - | - | - |
| Diğer Dönen Varlıklar | 719.689 | 1.476.313 | 21.902 |
| DURAN VARLIKLAR | 67.510.416 | 128.669.087 | 352.539.257 |
| Maddi Duran Varlıklar | 2.656.908 | 3.726.933 | 5.800.857 |
| Maddi Olmayan Duran Varlıklar | 61.751.316 | 120.991.805 | 318.920.332 |
| Kullanım Hakkı Varlıkları | 2.923.659 | 3.764.576 | 4.101.010 |
| Peşin Ödenmiş Giderler | 54.559 | 183.446 | 23.495 |
| Ertelenmiş Vergi Varlığı | - | - | 23.654.575 |
| Diğer Duran varlıklar | 123.974 | 2.327 | 38.988 |
| AKTİF TOPLAMI | 385.340.949 | 773.433.002 | 1.346.674.577 |

ODINE SOLUTIONS
Teknoloji Tic. ve San. A.Ş.
Maslak Mah. Maslak Meydanı No:20
VAKO GAZ Plaza KAT:11 D:8-9B
Maslak - Sarıyer / İSTANBUL
Maslak V.D 948 014 7629 Sıfırlı No: 431175

Odine International Holding, UK LLP
483 Green Lanes, 2B, N13 4BS,
London, United Kingdom
Registration Number: 12092920

Deniz Han Bilay adına velayeten
Hidayet Didem Zapsu Bilay

Doğu Kaan Bilay adına velayeten
Hidayet Didem Zapsu Bilay

Hidayet Didem Zapsu Bilay



| Finansal Durum Tablosu (TL) | 31 Aralık 2021 | 31 Aralık 2022 | 31 Aralık 2023 |
|--|--------------------|--------------------|--------------------|
| KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER | 251.954.384 | 479.586.342 | 622.509.908 |
| Kısa Vadeli Borçlanmalar | 99.627 | 574.085 | 468.071 |
| Kiralama İşlemlerinden Kaynaklanan Yükümlülükler | 519.231 | 890.459 | 1.515.224 |
| Ticari Borçlar | 156.954.787 | 174.426.352 | 242.794.440 |
| -İlişkili Taraflara Ticari Borçlar | 1.195.053 | 932.224 | 4.060.097 |
| -İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar | 155.759.734 | 173.494.128 | 238.734.343 |
| Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kısımında Borçlar | 2.634.816 | 2.076.690 | 5.899.401 |
| Diğer Borçlar | 1.119.088 | 33.560.704 | 114.510.600 |
| -İlişkili Taraflara Diğer Borçlar | 640.403 | 32.631.144 | 61.820.220 |
| -İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar | 478.685 | 929.560 | 52.690.380 |
| Ertelenmiş Gelirler | 78.782.149 | 257.290.364 | 218.513.552 |
| -İlişkili Olmayan Taraflara Ertelenmiş Gelirler | 78.782.149 | 257.290.364 | 218.513.552 |
| Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü | 1.585.537 | 1.459.446 | 28.249.616 |
| Kısa Vadeli Karşılıklar | 3.661.047 | 6.009.189 | 10.559.004 |
| -Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar | 3.661.047 | 6.009.189 | 10.559.004 |
| Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler | 6.598.102 | 3.299.053 | - |
| UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER | 11.867.350 | 13.016.692 | 33.422.802 |
| Kiralama İşlemlerinden Kaynaklanan Yükümlülükler | 1.352.111 | 1.067.381 | 129.034 |
| Ertelenmiş Gelirler | 1.957.496 | 1.147.500 | 20.617.435 |
| Uzun Vadeli Karşılıklar | 3.033.001 | 6.532.240 | 12.676.333 |
| -Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar | 3.033.001 | 6.532.240 | 12.676.333 |
| Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü | 5.524.742 | 4.269.571 | - |
| TOPLAM ÖZKAYNAKLAR | 121.519.215 | 280.829.968 | 690.741.867 |
| Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar | 121.438.474 | 280.889.386 | 690.732.984 |
| Ödenmiş Sermaye | 2.630.000 | 2.630.000 | 88.400.000 |
| Ortak Kontrolde Tabi Teşebbüs veya İşletmeleri İçeren Birleşmelerin Etkisi | (8.415.028) | 104.336 | (27.806.923) |
| Kar ve Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Diğer Kapsamlı Gelir veya Giderler | 27.992.273 | 44.549.547 | 258.243.631 |
| - Yabancı para çevrim farkları | 27.992.273 | 44.549.547 | 258.243.631 |
| Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler | 709.704 | (630.822) | (1.575.086) |

ODINE SOLUTIONS
Teknoloji Tic. ve San. S.
Maslak Mah. Maslak Meydanı No:20
Maslak - Sarıyer / İSTANBUL
Maslak V.C. 348 014 767x SGL M. 344170

Odine International Holding UK LLP
483 Green Lane, P.8, N13 4BS,
London, United Kingdom
Registration Number: 03332834

Deniz Han Bilyay adına velayet
Hidayet Didem Zapsu Bilyay

Doğru Kaan Bilyay adına velayet
Hidayet Didem Zapsu Bilyay

Hidayet Didem Zapsu Bilyay



| | | | |
|---|--------------------|--------------------|----------------------|
| -Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları ve kayıpları | 709.704 | (630.822) | (1.575.086) |
| Geçmiş Yıllar Kar / (Zararları) | 42.844.124 | 98.521.525 | 123.196.987 |
| Net Dönem Karı / (Zararı) | 55.677.401 | 135.714.800 | 250.274.375 |
| Kontrol Gücü Olmayan Paylar | 80.741 | (59.418) | 8.883 |
| TOPLAM KAYNAKLAR | 385.340.949 | 773.433.002 | 1.346.674.577 |

(Kaynak: Bağımsız Denetim Raporları)

Dönen Varlıklar

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

Nakit ve nakit benzerleri, 31 Aralık 2021, 31 Aralık 2022 ve 31 Aralık 2023 tarihli finansal tablolarda sırasıyla 204.692.244 TL, 73.572.558 TL ve 229.212.596 TL tutarındadır. Nakit ve nakit benzerleri, nakit ve nakit benzerleri ve bankalardaki nakit para ve vadesi 3 (üç) aydan kısa vadeli mevduatları içermektedir. 31 Aralık 2022'de sona eren mali dönemdeki %64,06'lık düşüş, 2021 yılı içerisinde alınan avans bakiyesinin 2022 yılı içerisinde finansal yatırıma dönüştürülmesinden kaynaklanmıştır. 31 Aralık 2023'te sona eren mali dönemdeki %211,55'lik artış ise müşterilerden alınan avans sonrası nakit ve nakit benzerlerinin artmasından kaynaklanmıştır.

Finansal yatırımlar, 31 Aralık 2021, 31 Aralık 2022 ve 31 Aralık 2023 tarihli finansal tablolarda sırasıyla 3.092.222 TL, 273.476.213 TL ve 84.416.487 TL tutarındadır. Finansal yatırımlar kur korumalı mevduat, eurobond, hisse senetleri ve 3 aydan kısa süreli yatırım fonlarından oluşmaktadır. 31 Aralık 2021'ye kıyasla, 31 Aralık 2022'de sona eren mali dönemdeki %8.744,00'lük artış 2022 yılı içerisinde Şirket'in yapmış olduğu eurobond ve kur korumalı mevduat yatırımlarından kaynaklanmıştır. 31 Aralık 2023 tarihinde sona eren mali dönemdeki %69,13'lük düşüş ise Şirket'in yatırım portföyünde eurobond ve kur korumalı mevduat ağırlığının azalış, mevduat ağırlığının artmasından kaynaklanmıştır.

Türev araçlar, 31 Aralık 2021, 31 Aralık 2022 ve 31 Aralık 2023 tarihli finansal tablolarda sırasıyla 1.916.438 TL, 1.378.971 TL ve 2.119.432 TL tutarındadır. Türev araçlar vadeli işlem opsiyon piyasası teminat kaynaklı bırakılan alacaklardan oluşmaktadır. 31 Aralık 2021'e kıyasla, 31 Aralık 2022'de sona eren mali dönemdeki %28,05'lik düşüş, yılsonu döneminde açık olan veya açılması planlanan kontrat adedinin düşmesinden kaynaklanmıştır. 31 Aralık 2023 tarihinde sona eren mali dönemdeki %53,70'lik artış ise yine yılsonu dönem açık olan ve açılması planlanan kontrat adedinin artmasından kaynaklanmıştır.

Ticari alacaklar, 31 Aralık 2021, 31 Aralık 2022 ve 31 Aralık 2023 tarihli finansal tablolarda sırasıyla 89.531.773 TL, 237.356.657 TL ve 662.654.931 TL tutarındadır. Ticari alacaklar, ilişkili taraflardan ticari alacaklar ve ilişkili olmayan taraflardan ticari alacaklardan oluşmaktadır. 31 Aralık 2021, 31 Aralık 2022 ve 31 Aralık 2023 tarihli finansal tablolarda ortalama tahsil süresi sırasıyla 88 gün, 149 gün ve 187 gündür. 31 Aralık 2022'de sona eren mali dönemdeki %165,11'lik artış ve 31 Aralık 2023'te sona eren mali dönemdeki %179,18'lik artış, ilgili



08 Mart 2024

Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ş.

Deniz Han Bilyay adına velayeten
Hidayet Didem Zapsu Bilyay

Jügu Kaan Bilyay adına velayeten
Hidayet Didem Zapsu Bilyay

Hidayet Didem Zapsu Bilyay

ADINE SOLUTIONS
Teknoloji Tic. ve San. A.Ş.
Maslak Mah. Maslak Meydanı Kat: No:20
Vento Güz Plaza Kat:11 D:35-36
Maslak - Sarıyer / İSTANBUL
Maslak v.D 948 014 7628 Sıfı No:431179

Offire International Holding UK LLP
483 Green Lane, P.O. Box 485,
London, U.K. E9 6JH
Registered in England
Registration Number:OC333834

dönemlerin dördüncü çeyreğinde Turkcell ve Superonline'a yapılan toplu satışlardan kaynaklanmıştır.

Diğer alacaklar, 31 Aralık 2021, 31 Aralık 2022 ve 31 Aralık 2023 tarihli finansal tablolarda sırasıyla 1.724.937 TL, 1.849.849 TL ve 3.109.186 TL tutarındadır. Diğer alacaklar, ilişkili taraflardan diğer alacaklar ve ilişkili olmayan taraflardan diğer alacaklardan oluşmaktadır. 31 Aralık 2022'de sona eren mali dönemdeki %7,24'lük artış, personelden alacaklardaki artıştan kaynaklanmıştır. 31 Aralık 2023 tarihinde sona eren mali dönemdeki %68,08'lik artış ise vergi dairesinden stopaj kaynaklı alacakların artmasından kaynaklanmıştır.

Stoklar, 31 Aralık 2021, 31 Aralık 2022 ve 31 Aralık 2023 tarihli finansal tablolarda sırasıyla 9.113.081 TL, 16.239.185 TL ve 5.619.961 TL tutarındadır. Stoklar ticari mallar ve diğer stoklardan oluşmaktadır. 31 Aralık 2022'de sona eren mali dönemdeki %78,20'lik artış 2023 yılına ötelenen satışla ilgili maliyetlerin 2022 yılında stoklarda kalmasından kaynaklanmıştır. 31 Aralık 2023 tarihinde sona eren mali dönemdeki %65,39'luk düşüş ise 2023 yılının son çeyreğinde satışa dönen bir projenin maliyetlerine ilişkindir.

Peşin ödenmiş giderler, 31 Aralık 2021, 31 Aralık 2022 ve 31 Aralık 2023 tarihli finansal tablolarda sırasıyla 7.040.149 TL, 39.414.168 TL ve 6.980.825 TL tutarındadır. Peşin ödenmiş giderler, verilen sipariş avansları, gelecek aylara ait peşin ödenen giderler, verilen iş avansları ve personel avanslarından oluşmaktadır. 31 Aralık 2022'de sona eren mali dönemdeki %459,85'lik artış ise 2023 yılında satışa dönüşen bilgisayar sunucu satışı için verilen 34.457.349 TL'lik siparişten kaynaklanmıştır. 31 Aralık 2023 tarihinde sona eren mali dönemdeki %82,29'luk düşüş ise 2022 yılsonu stok bakiyesinde kalan tutarın satışlara dönmesinden kaynaklanmıştır.

Diğer dönen varlıklar 31 Aralık 2021, 31 Aralık 2022 ve 31 Aralık 2023 tarihli finansal tablolarda sırasıyla 719.689 TL, 1.476.313 TL ve 21.902 TL tutarındadır. 31 Aralık 2022'de sona eren mali dönemdeki %105,13'lük artış, yılsonu stoklarında artışa bağlı olarak devreden KDV tutarının yükselmesinden kaynaklanmıştır. 31 Aralık 2023 tarihinde sona eren mali dönemdeki %98,52'lik düşüş ise KDV alacaklarının mahsup edilerek kullanılmasından kaynaklanmıştır.

Duran Varlıklar

Şirket'in duran varlıkları maddi duran varlıklar, maddi olmayan duran varlıklar, kullanım hakkı varlıkları, peşin ödenmiş giderler ve diğer duran varlıklardan oluşmaktadır.

Maddi duran varlıklar, 31 Aralık 2021, 31 Aralık 2022 ve 31 Aralık 2023 tarihli finansal tablolarda sırasıyla 2.656.908 TL, 3.726.933 TL ve 5.800.857 TL tutarındadır. İlgili maddi duran varlıklar tesis makine ve cihazlar, taşıtlar, demirbaşlar ve özel maliyetlerden oluşmaktadır. Şirket'in 31 Aralık 2022 ve 31 Aralık 2023 tarihlerinde sona eren mali dönemlerinde sırasıyla 1.070.025 TL ve 2.073.924 TL maddi duran varlıklarda artış olmuştur.

Maddi olmayan duran varlıklar, 31 Aralık 2021, 31 Aralık 2022 ve 31 Aralık 2023 tarihli finansal tablolarda sırasıyla 61.751.316 TL, 120.991.805 TL ve 318.920.332 TL tutarındadır. Maddi olmayan duran varlıklar haklar ve geliştirme maliyetlerinden oluşmaktadır. 31 Aralık 2022 ve 31 Aralık 2023 tarihlerinde sona eren mali yıllarda sırasıyla 59.240.489 TL ve 197.928.527 TL maddi olmayan duran varlıklarda artış olmuştur. Maddi olmayan duran varlıklarda gerçekleşen artışlar yabancı para çevrim farkı ve yeni eklenen geliştirme maliyetlerinden kaynaklanmıştır.

99



Türkiye İstatistik Kurumu

08 Mart 2024

YATIRIM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Deniz Han Bilvay adına velayeten
Hidayet Dilem Zapsu Bilvay

Doğu Kaan Bilvay adına velayeten
Hidayet Dilem Zapsu Bilvay

Hidayet Dilem Zapsu Bilvay

ODINE SOLUTIONS
Teknoloji Tic. ve San. A.Ş.
Mevkii: Mah. Akademi Meydanı Sk. No:20
Veko Giz Plaza Kat:11 D:35-36
Maslak - Sanayi/İSTANBUL
Maslak V.D 948 014 7628 Sözlü No: 431179

Odine International Holding UK LLP
483 Green Lane, RB11 3 4BS,
London, United Kingdom
Registration Number: 00333834

Kullanım hakkı varlıkları, 31 Aralık 2021, 31 Aralık 2022 ve 31 Aralık 2023 tarihli finansal tablolarda sırasıyla 2.923.659 TL, 3.764.576 TL ve 4.101.010 TL tutarındadır. İlgili kullanım hakkı varlıkları, Türkiye Finansal Raporlama Standartları ("TFRS") 16 kapsamında aktifleştirilen ofis ve taşıtlara ait kira kontratlarından oluşmaktadır. 31 Aralık 2022 ve 31 Aralık 2023 tarihlerinde sona eren mali dönemlerde sırasıyla 840.917 TL ve 336.434 TL kullanım hakkı varlıklarında artış olmuştur. Kullanım hakkı varlıklarında gerçekleşen değişim ofis ve taşıt kontratlarından kaynaklanmıştır.

Peşin ödenmiş giderler, 31 Aralık 2021, 31 Aralık 2022 ve 31 Aralık 2023 tarihli finansal tablolarda sırasıyla 54.559 TL, 183.446 TL ve 23.495 TL tutarındadır. Peşin ödenmiş giderler, gelecek yıllara ait peşin ödenen giderlerden oluşmaktadır. 31 Aralık 2022'de sona eren mali dönemdeki %236,23'lük artış, yeni eklenen bir yıldan uzun süreli yazılım hizmetlerinden kaynaklanmıştır. 31 Aralık 2023 tarihinde sona eren mali dönemdeki peşin ödenmiş giderlerdeki %87,19'lük düşüş ise yazılım hizmetlerinin tekrar kısa vadeye sınıflandırılmasından kaynaklanmıştır.

Ertelenmiş vergi varlığı 31 Aralık 2023 tarihli finansal tablolarda 23.654.575 TL olarak gerçekleşmiştir. Bu tutar enflasyon muhasebesi sonucu oluşmuştur. 2021 ve 2022 yıllarında ertelenmiş vergi varlığı bulunmamaktadır.

Diğer duran varlıklar, 31 Aralık 2021, 31 Aralık 2022 ve 31 Aralık 2023 tarihli finansal tablolarda sırasıyla 123.974 TL, 2.327 TL ve 38.988 TL tutarındadır. Diğer duran varlıklar ödenen depozito ve peşin ödenen diğer yıllara ait proje giderlerinden oluşmaktadır. 31 Aralık 2022'de sona eren mali dönemdeki 121.647'lik düşüş ilgili bakım hizmetinin bir yıldan kısa vadeye düşmesi sebebiyle uzun vadeli duran varlıklardan çıkarılmasından kaynaklanmıştır. 31 Aralık 2023 tarihinde sona eren mali dönemdeki 36.661 TL'lik artış 2023 yılında ofis kiralaması için ödenen depozitodan kaynaklanmıştır.

Kısa Vadeli Yükümlülükler

Şirket'in kısa vadeli yükümlülükleri kısa vadeli borçlanmalar, kiralama işlemlerinden kaynaklanan yükümlülükler, ticari borçlar, çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar, diğer borçlar, ertelenmiş gelirler, dönem kârı vergi yükümlülüğü, kısa vadeli karşılıklar ve diğer kısa vadeli yükümlülüklerden oluşmaktadır.

Kısa vadeli borçlanmalar, 31 Aralık 2021, 31 Aralık 2022 ve 31 Aralık 2023 tarihli finansal tablolarda sırasıyla 99.627 TL, 574.085 TL ve 468.071 TL tutarındadır. İlgili tutarlar banka kredi kartı borç bakiyelerinden oluşmaktadır. 31 Aralık 2022'de sona eren mali dönemdeki %476,23'lük artış, pandemi sonrası seyahatlerin artmasının yanı sıra kur ve enflasyonda yaşanan artıştan kaynaklanmıştır. 31 Aralık 2023 tarihinde sona eren mali dönemdeki kısa vadeli borçlanmalardaki %18,47'lik düşüş ise kredi kartı bakiyesinin göreceli olarak azalmasından kaynaklanmıştır.

Kiralama işlemlerinden kaynaklanan yükümlülükler, 31 Aralık 2021, 31 Aralık 2022 ve 31 Aralık 2023 tarihli finansal tablolarda sırasıyla 519.231 TL, 890.459 TL ve 1.515.224 TL tutarındadır. İlgili tutarlar TFRS 16 kapsamında aktifleştirilen ofis ve taşıtlara ait kira kontratlarına ilişkin yükümlülüklerden oluşmaktadır. 31 Aralık 2022'de sona eren mali dönemdeki %71,50'lik artış, 2022 yılında aktifleştirilen taşıt kiralama kontratlarına bağlı oluşan yükümlülüklerin artmasından kaynaklanmıştır. 31 Aralık 2023 tarihinde sona eren mali dönemdeki kiralama işlemlerinden

100



YATIRIM FİNANSMAN
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.

08 Mart 2024

Maslak V.D. 948 014 7628 Sica No: 431179
Maslak Mah. Maslak Meydanı Sk. No:20
Teknoloji Tic. ve San. A.Ş.
ODINE SOLUTIONS
Maslak - Sarıyer / İSTANBUL

Odine International Holding UK LLP
483 Green Lane, P.O. Box 11348,
London, W1G 9JF, UK
Registration Number: OC333834

Deniz Hançeryay adına velayetler
Hidayet Diden Zapsu Biliyay

Doğu Kaap Biliyay adına velayetler
Hidayet Diden Zapsu Biliyay

Hidayet Diden Zapsu Biliyay

kaynaklanan yükümlülüklerdeki %70,16'lık artış ise kiralama işlemlerinden kaynaklanan uzun vadeli yükümlülüklerin, vadenin 1 (bir) yıldan daha kısa süre kalması sebebiyle kısa vadeli yükümlülüklerle sınıflandırılmasından kaynaklanmıştır.

Ticari borçlar, 31 Aralık 2021, 31 Aralık 2022 ve 31 Aralık 2023 tarihli finansal tablolarda sırasıyla 156.954.787 TL, 174.426.352 TL ve 242.794.440 TL tutarındadır. İlgili tutarlar ilişkili taraflara ticari borçlar ve ilişkili olmayan taraflara ticari borçlardan oluşmaktadır. 31 Aralık 2021, 31 Aralık 2022 ve 31 Aralık 2023 tarihli finansal tablolarda ortalama borç ödeme süresi sırasıyla 255 gün, 305 gün ve 248 gündür. 31 Aralık 2022'de sona eren mali dönemdeki %11,13'lük artış, net işletme sermayesinin artmasından kaynaklanmıştır. 31 Aralık 2023 tarihinde sona eren mali dönemdeki ticari borçlardaki %39,20'lik artış da net işletme sermayesinin artmasından kaynaklanmıştır.

Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar, 31 Aralık 2021, 31 Aralık 2022 ve 31 Aralık 2023 tarihli finansal tablolarda sırasıyla 2.634.816 TL, 2.076.690 TL ve 5.899.401 TL tutarındadır. İlgili tutarlar personel borçları ve ödenecek sosyal güvenlik kesintilerinden oluşmaktadır. 31 Aralık 2022'de sona eren mali dönemdeki %21,18'lik düşüş ilgili dönemde maaş ödemesinin bilanço tarihi itibarıyla ödenmiş olmasından kaynaklanmıştır. 31 Aralık 2023 tarihinde sona eren mali dönemdeki çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlardaki %184,08'lik artış ise personel giderlerindeki artış sonrası dönem sonu personele borçlar bakiyesi ve ödenecek sosyal güvenlik kesintileri bakiyesinin artmasından kaynaklıdır.

Diğer borçlar, 31 Aralık 2021, 31 Aralık 2022 ve 31 Aralık 2023 tarihli finansal tablolarda sırasıyla 1.119.088 TL, 33.560.704 TL ve 114.510.600 TL tutarındadır. İlgili tutarlar ilişkili taraflara diğer borçlar, ödenecek vergi ve fonlar ile diğer çeşitli borçlardan oluşmaktadır. 31 Aralık 2022'de sona eren mali dönemdeki %2.898,93'lük artış, ilişkili şirketlere borçlar kalemindeki artıştan kaynaklanmıştır. 31 Aralık 2023 tarihinde sona eren mali dönemdeki diğer borçlardaki %241,20'lik artış ise Odine L.L.C'nin hisse devri ile birlikte ilişkili şirketlere borçlar kaleminin artmasından ve 2023 yılının son çeyreğindeki toplu satışların etkisiyle ödenecek KDV bakiyesinin artmasından kaynaklanmıştır.

Ertelenmiş gelirler, 31 Aralık 2021, 31 Aralık 2022 ve 31 Aralık 2023 tarihli finansal tablolarda sırasıyla 78.782.149 TL, 257.290.364 TL ve 218.513.552 TL tutarındadır. İlgili tutarlar müşterilerden alınan sipariş avansları ve gelecek aylara ait gelirlerden oluşmaktadır. 31 Aralık 2022'de sona eren mali dönemdeki %226,58'lik artış, alınan sipariş avanslarındaki 178.790.128 TL'lik artıştan kaynaklanmıştır. 31 Aralık 2023 tarihinde sona eren mali dönemdeki ertelenmiş gelirlerdeki %15,07'lik düşüş ise temel olarak alınan sipariş avanslarının azalmasından kaynaklanmıştır.

Dönem kârı vergi yükümlülüğü, 31 Aralık 2021, 31 Aralık 2022 ve 31 Aralık 2023 tarihli finansal tablolarda sırasıyla 1.585.537 TL, 1.459.446 TL ve 28.249.616 TL tutarındadır. İlgili tutarlar ödenecek vergi rakamlarından oluşmaktadır. 31 Aralık 2022'de sona eren mali dönemdeki %7,95'lik düşüş, 2022 yılı içerisinde Kur Korumalı Mevduat benzeri teşviklerin vergiden istisna edilmesinden kaynaklanmıştır. 31 Aralık 2022'ye kıyasla, 31 Aralık 2023'te sona eren mali dönemdeki %1.835,64'lük artış, dönem kârındaki artıştan kaynaklanmıştır.

Kısa vadeli karşılıklar, 31 Aralık 2021, 31 Aralık 2022 ve 31 Aralık 2023 tarihli finansal tablolarda sırasıyla 3.661.047 TL, 6.009.189 TL ve 10.559.064 TL tutarındadır. İlgili tutarlar

101

YATIRIM FİNANSMAN
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

08 Mart 2024



Sinai Kalkınma Bankası A.Ş.

Deniz Han Birtan adına velayeten
Hisayet Didem Zapsu Bilyay

Doğu Kaan Bilyay adına velayeten
Hisayet Didem Zapsu Bilyay

Hisayet Didem Zapsu Bilyay

ODINE SOLUTIONS
Teknoloji Tic. ve S. A.Ş.
Maslak Mah. Maslak Meydanı Sk. No:20
Vakıf Çarşı Plaza Kat: 3/36
Maslak - Sarıyer / İSTANBUL
Maslak V.D. 948 014 7628 Sicil No: 431175

Odine International Holding UK LLP
483 Green Lane, 7B, N13 4BS,
London, United Kingdom
Registration Number: OC332834

kullanılmayan izin hakları ve bonus karşılıklarından oluşmaktadır. 31 Aralık 2022'de sona eren mali dönemdeki %64,14'lük artış ve 31 Aralık 2023 tarihinde sona eren mali dönemdeki kısa vadeli karşılıklardaki %75,71'lik artış ücretlerdeki artışa paralel olarak kullanılmamış izin karşılıklarının artmasından kaynaklanmıştır.

Diğer kısa vadeli yükümlülükler, 31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2022 tarihli finansal tablolarda sırasıyla 6.598.102 TL ve 3.299.053 TL tutarındadır. İlgili bakiyeler ağırlıklı olarak 7256 sayılı Bazı Alacakların Yeniden Yapılandırılması ile Bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılması Hakkında Kanun ile ödenecek KDV borçlarının yapılandırılması kaynaklıdır. 31 Aralık 2023 tarihinde sona eren mali dönemde diğer kısa vadeli yükümlülük bulunmamaktadır.

Uzun Vadeli Yükümlülükler

Şirket'in uzun vadeli yükümlülükleri kiralama işlemlerinden kaynaklanan yükümlülükler, ertelenmiş gelirler, uzun vadeli karşılıklar ve ertelenmiş vergi yükümlülüğünden oluşmaktadır.

Kiralama işlemlerinden kaynaklanan yükümlülükler, 31 Aralık 2021, 31 Aralık 2022 ve 31 Aralık 2023 tarihli finansal tablolarda sırasıyla 1.352.111 TL, 1.067.381 TL ve 129.034 TL tutarındadır. İlgili tutarlar TFRS 16 kapsamında aktifleştirilen ofis ve taşıtlara ait kira kontratlarına ilişkin yükümlülüklerden oluşmaktadır. 31 Aralık 2022'de sona eren mali dönemdeki %21,06'lık düşüş ve 31 Aralık 2023 tarihinde sona eren mali dönemdeki kiralama işlemlerinden kaynaklanan yükümlülüklerindeki %87,91'lik düşüş kiralama işlemlerinden kaynaklanan uzun vadeli yükümlülüklerin, vadenin bir yıldan daha kısa süre kalması sebebiyle kısa vadeli yükümlülüklerle sınıflandırılmasından kaynaklanmıştır.

Ertelenmiş gelirler, 31 Aralık 2021, 31 Aralık 2022 ve 31 Aralık 2023 tarihli finansal tablolarda sırasıyla 1.957.496 TL, 1.147.500 TL ve 20.617.435 TL tutarındadır. İlgili tutarlar bilançoda yükümlülük olarak taşınan gelecek yıllara ait gelir kalemlerinden oluşmaktadır. 31 Aralık 2022'de sona eren mali dönemdeki %41,38'lik düşüş, vadeye bağlı olarak uzun vadeli ertelenmiş gelirlerin kısa vadeye sınıflandırılmasından kaynaklanmıştır. 31 Aralık 2023 tarihinde sona eren mali dönemdeki ertelenmiş gelirlerdeki %1.696,73'lük artış ise gelecek yıllara ilişkin 2023 yılında faturası kesilen satışlardan kaynaklanmıştır.

Uzun vadeli karşılıklar, 31 Aralık 2021, 31 Aralık 2022 ve 31 Aralık 2023 tarihli finansal tablolarda sırasıyla 3.033.001 TL, 6.532.240 TL ve 12.676.333 TL tutarındadır. İlgili tutarlar kıdem tazminatı karşılığında oluşmaktadır. 31 Aralık 2022'de sona eren mali dönemdeki %115,37'lik artış ve 31 Aralık 2023 tarihinde sona eren mali dönemdeki uzun vadeli karşılıklardaki %94,06'lık artış ücretlerdeki ve kıdem tazminatı tavanındaki artışa bağlı olarak hesaplanan kıdem tazminatının artmasından kaynaklanmıştır.

Ertelenmiş vergi yükümlülüğü, 31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2022 tarihli finansal tablolarda sırasıyla 5.524.742 TL ve 4.269.571 TL tutarındadır. İlgili tutarlar vergiye esas finansal tablolar ile TMS/TFRS'ye göre hazırlanmış finansal tablolar arasındaki geçici zaman farklarından kaynaklanan ertelenmiş vergi yükümlülüklerinden oluşmaktadır. 31 Aralık 2022'de sona eren mali dönemdeki %22,72'lik düşüş TMS/TFRS mali tablolardaki maddi olmayan duran varlıklar kalemindeki farklar sonucu oluşan ertelenmiş vergi yükümlülüğünün değişimden kaynaklanmıştır. 31 Aralık 2023 tarihinde sona eren mali dönemde ertelenmiş vergi yükümlülüğü bulunmamaktadır.

102

08 Mart 2024



Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.

Deniz Han Bilyay adına velayeten
Hidayet Didem Zapsu Bilyay

Doğru Kaap Bilyay adına velayeten
Hidayet Didem Zapsu Bilyay

Hidayet Didem Zapsu Bilyay

ODINE SOLUTIONS
Teknoloji Tic. ve San. A.Ş.
Maslak Mkt. Hizmetleri Bld. Sn. No:20
Yeke Giz Plaza Kat: 11 D:35-36
Maslak - Sarıyer İSTANBUL
Maslak V.D. 948 014 7028 Sicil No: 431179

Odine International Holding UK LLP
483 Green Lane, 5/F, N13 4BS,
London, United Kingdom
Registration Number: OC3323834

YATIRIM FİNANSMAN
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Öz kaynaklar

Şirket'in öz kaynakları ödenmiş sermaye, ortak kontrole tabi teşebbüs veya işletmeleri içeren birleşmelerin etkisi, kâr veya zararda yeniden sınıflandırılacak diğer kapsamlı gelir veya giderler, kâr veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak diğer kapsamlı gelir veya giderler, geçmiş yıl kârları, net dönem karı ve kontrol gücü olmayan paylardan oluşmaktadır.

Şirket, 2023 yılı içerisinde ödenmiş sermayesini 2.630.000 TL'den 88.400.000 TL'ye artırmıştır. Artırılan 27.370.000 TL sermayenin 137.397 TL'si özel fonlar hesabından karşılanmıştır. Kalan 27.232.602 TL Şirket ortakları tarafından nakden taahhüt edilmiş olup, nakden aktarılan sermayenin tamamı ödenmiştir. Kalan 58.400.000 TL geçmiş yıl kârlardan sermayeye ilave edilmiştir.

Ortak kontrol altında gerçekleşen işletme birleşmelerinin ilk muhasebeleştirilmesi sırasında oluşan pozitif/negatif fark özkaynaklar altında muhasebeleştirilmektedir. Şirket 31 Mart 2023 tarihinde Odine L.L.C hisselerinin %100'ünü 80.413.200 TL'ye satın almıştır. Satın alma tarihinden önce Şirket ve Odine L.L.C'yi kontrol eden sermayedarların aynı şahıslar ve ortak kontrole tabi teşebbüs veya işletmeleri içeren bir işletme birleşmesi, birleşen tüm teşebbüs ya da işletmelerin işletme birleşmesinin öncesinde ve sonrasında aynı kişi veya kişiler tarafından kontrol edildiği ve bu kontrolün geçici olmadığı bir işletme birleşmesi olması nedeniyle birleşme ortak kontrol altındaki işletme birleşmeleri olarak yapılmıştır. Bu kapsamda satın alma bedeli ile satın alma tarihindeki net özkaynaklar arasındaki fark özkaynaklar altında "Ortak Kontrole Tabi Teşebbüs veya İşletmeleri İçeren Birleşmelerin Etkisi" altında sınıflandırılmıştır.

Kâr veya zararda yeniden sınıflandırılacak diğer kapsamlı gelirler, 31 Aralık 2021, 31 Aralık 2022 ve 31 Aralık 2023 tarihli finansal tablolarda sırasıyla 27.992.273 TL, 44.549.547 TL ve 258.243.631 TL tutarındadır. İlgili tutarlar yabancı para çevrim farklarından oluşmaktadır. Yabancı para çevrim farkları TMS 21 kapsamında USD olarak hazırlanan finansal tabloların TL'ye çevrilmesi sonucu oluşmaktadır.

Kâr veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak diğer kapsamlı gelirler ve giderler, 31 Aralık 2021, 31 Aralık 2022 ve 31 Aralık 2023 tarihli finansal tablolarda sırasıyla 709.704 TL, (630.822) TL, ve (1.575.086) TL tutarındadır. İlgili tutarlar kıdem tazminatı hesaplamasındaki aktüeryal varsayımların değişmesinden kaynaklı kayıp ve kazançların özkaynak altında muhasebeleşmesi sonucu oluşmaktadır. 31 Aralık 2021 tarihinde sona eren mali dönemde gelir oluşurken 31 Aralık 2022'de sona eren finansal dönemde ise kâr veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelir yerine gider oluşmuştur. 31 Aralık 2023'te sona eren finansal dönemde kâr veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı giderler %149,69'luk artış göstermiştir, bu artış kıdem tazminatı hesaplamasındaki enflasyon oranı, iskonto oranı ve emeklilik devir hızı varsayımının değişiminden kaynaklanmıştır.

Oran Analizleri

Likidite Oranları: Şirket'in likiditesi açısından dönen varlıkların ne oranda güvenli olduğunu gösteren oranlardır. İşletmenin likidite durumunu, vadesi gelen borçları ödeme gücünü; 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.

103



08 Mart 2024

Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.

YATIRIM FİNANSMAN
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

ODINE SOLUTIONS
Teknoloji Tic. ve San. Ş.
Maslak Mah. Maslak Meydanı No:20
Kokteyl-Göztepe-Kat:11-33-36
Maslak V.D. 948 014 7628 Sicil Nr. 431179

Odine International Holding UK LLP
433 Green Lane, 2B, R13 ABS,
London, U.K. of Kingdom
Registration Number: OC333834

Deniz Han Biliyay adına velayeten
Hidayet Didem Zapsu Biliyay

Doğu Kaan Biliyay adına velayeten
Hidayet Didem Zapsu Biliyay

Hidayet Didem Zapsu Biliyay

Karlılık Oranları: Bu oranlar Şirket'in faaliyetleri sonucu elde ettiği karlılığı ve bir anlamda sermayenin karlılığını ölçmektedir.

Şirket'in finansal tablolarından hesaplanan bazı mali oranlara aşağıdaki tabloda yer verilmektedir.

| Mali Oranlar | 31.12.2021 | 31.12.2022 | 31.12.2023 |
|---|------------|------------|------------|
| 1. LİKİDİTE ORANLARI | | | |
| Cari Oran* | 1,26 | 1,34 | 1,60 |
| Likidite Oranı** | 1,22 | 1,31 | 1,59 |
| Nakit Oranı*** | 0,82 | 0,72 | 0,5 |
| 2. MALİ YAPI ORANLARI | | | |
| Kaldıraç Oranı**** | 68,46% | 63,69% | 48,71% |
| Kısa Vadeli Yükümlülükler/Aktif Toplamı | 65,38% | 62,01% | 46,23% |
| Uzun Vadeli Yükümlülükler/Aktif Toplamı | 3,08% | 1,68% | 2,48% |
| Özkaynaklar/Aktif Toplamı | 31,54% | 36,31% | 51,29% |
| Toplam Yükümlülükler/Özkaynaklar | 217,10% | 175,41% | 94,96% |
| 3. KARLILIK ORANLARI | | | |
| Brüt Kar Marjı | 41,55% | 50,82% | 49,85% |
| Faaliyet Kar Marjı | 25,11% | 32,81% | 30,23% |
| Net Kar Marjı | 28,54% | 41,33% | 32,46% |

*Cari Oran Dönen Varlıklar Kısa Vadeli Yükümlülüklerle bölünerek hesaplanmaktadır.

**Likidite Oranı Dönen Varlıklardan Stoklar, Gelecek Aylara Ait Giderler ve Diğer Dönen Varlıklar çıkarıldıktan sonra Kısa Vadeli Yükümlülüklerle bölünerek hesaplanmaktadır.

***Nakit Oranı Hazır Değerler ve Menkul Kıymetler toplamının Kısa Vadeli Yükümlülüklerle bölünmesiyle hesaplanmaktadır.

**** Kaldıraç Oranı Kısa Vadeli Yükümlülükler ile Uzun Vadeli Yükümlülüklerin toplamının Toplam Aktiflere bölünmesiyle hesaplanmaktadır.

10.2. Faaliyet sonuçları:

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

Aşağıda yer alan tablo, Şirket'in 31 Aralık 2021, 31 Aralık 2022 ve 31 Aralık 2023 tarihinde sona eren mali yıllarına ait kar veya zarar tablosunu göstermektedir.

| (TL) | 31.Ara.21 | 31.Ara.22 | Değişim (%) (31 Aralık 2021 - 31 Aralık 2022) | 31.Ara.23 | Değişim (%) (31 Aralık 2022 - 31 Aralık 2023) |
|-------------------------|---------------|---------------|---|---------------|---|
| Hasılat | 195.133.252 | 328.072.383 | 68,13% | 771.258.659 | 135,09% |
| Satışların Maliyeti (-) | (114.053.896) | (161.337.726) | 41,46% | (386.747.795) | 139,71% |
| Brüt Kâr | 81.079.356 | 166.734.657 | 105,64% | 384.510.864 | 130,61% |

| | | | | | |
|---|---------------------|---------------------|----------------|--------------------|-----------------|
| Genel Yönetim Giderleri | (18.251.851) | (26.948.089) | 47,65% | (68.834.155) | 155,43% |
| Pazarlama Giderleri (-) | (1.083.886) | (8.238.294) | 660,07% | (21.346.123) | 159,11% |
| Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-) | (16.469.781) | (25.425.664) | | (61.087.273) | 140,26% |
| Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler | 5.043.789 | 11.792.951 | 133,81% | 26.158.857 | 121,82% |
| Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-) | (1.163.466) | (9.927.516) | 753,27% | (21.433.412) | 115,90% |
| FFRS 9 Uyarınca Belirlenen Değer Düşüklüğü Kazançları (Zararları) | (151.955) | (337.297) | - | (4.806.448) | 1.324,99% |
| Esas faaliyet kârı | 49.002.206 | 107.650.748 | 119,69% | 233.162.310 | 116,59% |
| Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler | 561.860 | 32.143.897 | 5620,98% | 29.372.791 | (8,62%) |
| Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-) | - | (2.003.596) | - | (478.030) | (76,14%) |
| Finansman Gideri Öncesi Faaliyet Kârı/(Zararı) | 49.564.066 | 137.791.049 | 178,01% | 262.057.071 | 90,18% |
| Finansman Gelirleri | 20.293.109 | 24.233.914 | 19,42% | 15.761.270 | (34,96%) |
| Finansman Giderleri (-) | (2.156.228) | (16.238.214) | 653,08% | (23.397.946) | 44,09% |
| Sürdürülen Faaliyetler Vergi Öncesi Kârı | 67.700.947 | 145.786.749 | 115,34% | 254.420.395 | 74,52% |
| Sürdürülen Faaliyetler Vergi Geliri/(Gideri) | (12.007.193) | (10.201.029) | -15,04% | (4.032.653) | (60,47%) |
| Dönem Vergi Gideri | (7.268.665) | (11.121.068) | 53,00% | (31.642.044) | 184,52% |
| İrtilenmiş Vergi (Gideri)/Geliri | (4.738.528) | 920.039 | (119,42%) | 27.609.391 | 2.900,89% |
| NET DÖNEM KÂRI | 55.693.754 | 135.585.720 | 143,45% | 250.387.742 | 84,67% |

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

Şirket'in net satışları 31 Aralık 2021 tarihinde sona eren finansal yılda 195.133.252 TL iken 31 Aralık 2022 tarihinde sona eren finansal yılda %68,13'lük bir artışla 328.072.383 TL'ye, 31 Aralık 2023 tarihinde sona eren finansal yılda %135,09'luk bir artışla 771.258.659 TL'ye ulaşmıştır.

| (TL) | 31.Ara.21 | 31.Ara.22 | Değişim (%) (31 Aralık 2021 - 31 Aralık 2022) | 31.Ara.23 | Değişim (%) (31 Aralık 2022 - 31 Aralık 2023) |
|---------------------|--------------------|--------------------|---|--------------------|---|
| Yurtiçi satışlar | 216.458.379 | 249.134.040 | 15,10% | 700.826.803 | 181,31% |
| Yurtdışı satışlar | 37.429.624 | 78.938.343 | 110,90% | 85.396.338 | 8,18% |
| Satıştan iadeler | (58.754.751) | - | (100,00%) | (14.964.482) | - |
| Net Satışlar | 195.133.252 | 328.072.383 | 68,13% | 771.258.659 | 135,09% |

31 Aralık 2022 tarihinde sona eren mali dönemde yurt dışı satışların %110,90 oranında artmasının da etkisiyle net satışlar %68,13 oranında artmıştır. 31 Aralık 2023 tarihinde sona eren mali dönemde ise net satışlar yurt içi satışlardaki %181,31'lik artışın da etkisiyle %135,09 oranında artmıştır.

Maliyetler ve maliyetlerde meydana gelen önemli değişiklikler ile bu değişikliklerin nedenlerine ilişkin açıklama:

31 Aralık 2021 tarihinde sona eren finansal yılda 114.053.896 TL olan satışların maliyeti 31 Aralık 2022 tarihinde sona eren finansal yılda %41,46'lık bir artışla 161.337.726 TL'ye, 31 Aralık 2023



tarihinde sona eren finansal yılda ise %139,71'lik bir artışla 386.747.795 TL'ye ulaşmıştır. İlgili dönemlerde, satışların toplam maliyetinin hasıllata oranı sırasıyla %58,45, %49,18 ve %50,14 olarak gerçekleşmiştir.

| (TL) | 31.Ara.21 | 31.Ara.22 | Değişim (%) (31 Aralık 2021 - 31 Aralık 2022) | 31.Ara.23 | Değişim (%) (31 Aralık 2022 - 31 Aralık 2023) |
|------------------------------------|----------------------|----------------------|---|----------------------|---|
| Satılan ticari mamuller maliyeti | (101.533.503) | (133.535.880) | 31,52% | (336.465.732) | 151,97% |
| Satılan hizmet maliyeti | (12.520.393) | (27.801.846) | 122,05% | (50.282.063) | 80,86% |
| Satışların Maliyeti Toplamı | (114.053.896) | (161.337.726) | 41,46% | (386.747.795) | 139,71% |

2022 yılında satışların maliyetinde gerçekleşen %41,46'lık artış ağırlıklı olarak satılan ticari mamuller maliyetindeki artıştan kaynaklanmıştır. Satılan ticari mamullerin maliyetindeki artış ise artan satışlardan kaynaklanmıştır.

2023 yılında satışların maliyetinde gerçekleşen %139,71'lik artış yine ağırlıklı olarak satılan ticari mamullerin maliyetindeki artıştan kaynaklanmıştır. Satılan ticari mamullerin maliyetindeki artış ise 2022 yılında olduğu gibi artan satışlardan kaynaklanmıştır.

Brüt Kar'da meydana gelen önemli değişiklikler ile bu değişikliklerin nedenlerine ilişkin açıklama:

Şirket'in brüt kârı 31 Aralık 2021 tarihinde sona eren finansal yılda 81.079.356 TL iken 31 Aralık 2022 tarihinde sona eren finansal yılda %105,64 artarak 166.734.657 TL'ye, 31 Aralık 2023 tarihinde sona eren finansal yılda ise %130,61 artarak 384.510.864 TL'ye ulaşmıştır. 31 Aralık 2021, 31 Aralık 2022 ve 31 Aralık 2023 tarihlerinde sona eren finansal yıllarda brüt kâr marjı sırasıyla %41,55, %50,82 ve %49,85 olarak gerçekleşmiştir. Şirket'in 2022 yılında artan brüt kar marjı görece yüksek kar marjına sahip Sanallaştırma ve Orion/Nebula kategorisindeki satış hacminin artmasından kaynaklanmaktadır. Şirket'in brüt kâr marjı 2023 yılında 2022 yılına paralel olarak yaklaşık %50 seviyesinde gerçekleşmiştir.

| (TL) | 31.Ara.21 | 31.Ara.22 | Değişim (%) (31 Aralık 2021 - 31 Aralık 2022) | 31.Ara.23 | Değişim (%) (31 Aralık 2022 - 31 Aralık 2023) |
|----------------|------------|-------------|---|-------------|---|
| Brüt Kâr | 81.079.356 | 166.734.657 | 105,64% | 384.510.864 | 130,61% |
| Brüt Kâr Marjı | 41,55% | 50,82% | | 49,85% | |

Genel Yönetim Giderlerinde meydana gelen önemli değişiklikler ile bu değişikliklerin nedenlerine ilişkin açıklama:

31 Aralık 2021 tarihinde sona eren finansal yılda 18.251.851 TL olan genel yönetim giderleri 31 Aralık 2022 tarihinde sona eren finansal yılda %47,65'lik bir artışla 26.948.089 TL'ye, 31 Aralık 2023 tarihinde sona eren finansal yılda ise %155,43'lük bir artışla 68.834.155 TL'ye ulaşmıştır. Genel yönetim giderlerinin önemli bir kısmını oluşturan personel giderlerinde 31 Aralık 2022 ve 31 Aralık 2023 tarihlerinde sona eren finansal yıllarda sırasıyla %104,74'lük ve %134,81'lik artış gerçekleşmiştir. 2022 ve 2023 yıllarında personel giderlerinde gerçekleşen artış kur ve enflasyon etkisiyle artan personel giderlerden kaynaklanmıştır.

YATIRIM FİNANSMAN
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

106



Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.

Deniz Han Bilyay adına velayeten
Hidayet Dider Zapsu Bilyay

Doğu Kaan Bilyay adına velayeten
Hidayet Dider Zapsu Bilyay

Hidayet Dider Zapsu Bilyay

Masak Mah. Masaklık İht. Böl. 3x N. 10
Masak Mah. Masaklık İht. Böl. 3x N. 10
Masak Mah. Masaklık İht. Böl. 3x N. 10
Masak Mah. Masaklık İht. Böl. 3x N. 10
Masak Mah. Masaklık İht. Böl. 3x N. 10
Masak Mah. Masaklık İht. Böl. 3x N. 10
Masak Mah. Masaklık İht. Böl. 3x N. 10
Masak Mah. Masaklık İht. Böl. 3x N. 10
Masak Mah. Masaklık İht. Böl. 3x N. 10
Masak Mah. Masaklık İht. Böl. 3x N. 10

Odine Investment Holding UK LLP
483 Green Lane, P.O. Box 113, ABS,
London, United Kingdom
Registration Number: OC333634

31 Aralık 2021 tarihinde sona eren mali dönemde 5.799.816 TL olan danışmanlık giderleri, 31 Aralık 2022 ve 31 Aralık 2023 tarihinde sona eren finansal dönemlerde sırasıyla 1.189.966 TL ve 9.361.422 TL olarak gerçekleşmiştir. Danışmanlık giderlerindeki artış ise dışarıdan alınan hukuki ve denetim hizmetlerinden kaynaklanmıştır.

| (TL) | 31.Ara.21 | 31.Ara.22 | Değişim (%) (31 Aralık 2021 - 31 Aralık 2022) | 31.Ara.23 | Değişim (%) (31 Aralık 2022 - 31 Aralık 2023) |
|------------------------|---------------------|---------------------|---|---------------------|---|
| Personel giderleri | (11.389.401) | (23.318.287) | 105% | (54.752.859) | 135% |
| Danışmanlık giderleri | (5.799.816) | (1.189.966) | (79%) | (9.361.422) | 687% |
| Vergi resim ve harçlar | (56.621) | (201.566) | 256% | (1.080.247) | 436% |
| Diğer giderleri | (345.706) | (599.323) | 73% | (777.217) | 30% |
| Sigorta gideri | (237.505) | (342.988) | 44% | (659.698) | 92% |
| Diğer | (422.802) | (1.295.959) | 207% | (2.202.712) | 70% |
| Toplam | (18.251.851) | (26.948.089) | 48% | (68.834.155) | 155% |

Pazarlama Giderlerinde meydana gelen önemli değişiklikler ile bu değişikliklerin nedenlerine ilişkin açıklama:

31 Aralık 2021 tarihinde sona eren finansal yılda 1.083.886 TL olan pazarlama giderleri 31 Aralık 2022 tarihinde sona eren finansal yılda %660,07'lik bir artışla 8.238.294 TL'ye, 31 Aralık 2023 tarihinde sona eren finansal yılda ise %159,11'lik bir artışla 21.346.123 TL'ye ulaşmıştır. 2022 yılında pazarlama giderlerinde gözlemlenen artış 2021 yılında yaşanan pandemi sonrası fuar ve tanıtım giderleri ile seyahat giderlerinin artmasından kaynaklanmıştır. Diğer yandan fuar ve seyahat kalemlerinin ağırlıklı olarak döviz bazlı olması da maliyet artışında etkili olmuştur. 2023 yılında gerçekleşen pazarlama giderlerinde gerçekleşen artış ise ağırlıklı olarak döviz kurlarında artış ve Şirket'in yurt dışı satış kanallarını güçlendirmek için yapılan yatırımlardan kaynaklanmıştır.

| (TL) | 31.Ara.21 | 31.Ara.22 | Değişim (%) (31 Aralık 2021 - 31 Aralık 2022) | 31.Ara.23 | Değişim (%) (31 Aralık 2022 - 31 Aralık 2023) |
|--------------------------------|--------------------|--------------------|---|---------------------|---|
| Satış Kanalı Yönetim Giderleri | - | (2.833.612) | - | (12.082.550) | 326,40% |
| Seyahat, Konaklama Giderleri | (579.049) | (2.739.104) | 373,03% | (2.554.578) | (6,74%) |
| Fuar ve Tanıtım Giderleri | (153.425) | (1.741.543) | 1035,11% | (5.065.221) | 190,85% |
| Personel Giderleri | (345.830) | (710.104) | 105,33% | (1.614.522) | 127,36% |
| Diğer | (5.582) | (213.931) | 3732,52% | (29.252) | (86,33%) |
| Toplam | (1.083.886) | (8.238.294) | 660,07% | (21.346.123) | 159,11% |

Niteliklere Göre Giderlerde meydana gelen önemli değişiklikler ile bu değişikliklerin nedenlerine ilişkin açıklama:

31 Aralık 2021 tarihinde sona eren finansal yılda 19.408.106 TL olan toplam amortisman ve itfa giderleri 31 Aralık 2022 tarihinde sona eren finansal yılda %46,04'lük bir artışla 28.342.804



TL'ye, 31 Aralık 2023 tarihinde sona eren finansal yılda ise %139,47'lik bir artışla 67.872.756 TL'ye ulaşmıştır.

| (TL) | 31.Ara.21 | 31.Ara.22 | Değişim (%) (31 Aralık 2021 - 31 Aralık 2022) | 31.Ara.23 | Değişim (%) (31 Aralık 2022 - 31 Aralık 2023) |
|---|---------------------|---------------------|---|---------------------|---|
| Satışların Maliyeti | (3.100.819) | (3.625.654) | 16,93% | (6.873.003) | 89,57% |
| Araştırma ve Geliştirme Giderleri | (16.307.287) | (24.717.150) | 51,57% | (60.999.753) | 146,79% |
| Toplam Amortisman & İtfa Giderleri | (19.408.106) | (28.342.804) | 46,04% | (67.872.756) | 139,47% |

| (TL) | 31.Ara.21 | 31.Ara.22 | Değişim (%) (31 Aralık 2021 - 31 Aralık 2022) | 31.Ara.23 | Değişim (%) (31 Aralık 2022 - 31 Aralık 2023) |
|--------------------------------------|---------------------|---------------------|---|---------------------|---|
| Satışların Maliyeti | (7.378.735) | (13.342.367) | 80,82% | (22.919.294) | 71,78% |
| Genel Yönetim Giderleri | (11.389.401) | (23.318.287) | 104,74% | (54.752.859) | 134,81% |
| Pazarlama Satış ve Dağıtım Giderleri | (345.830) | (710.104) | 105,33% | (1.614.522) | 127,36% |
| Toplam Personel Giderleri | (19.113.966) | (37.370.758) | 95,52% | (79.286.675) | 112,16% |

31 Aralık 2021 tarihinde sona eren finansal yılda 19.113.966 TL olan toplam personel giderleri, 31 Aralık 2022 tarihinde sona eren finansal yılda %95,52'lik bir artışla 37.370.758 TL'ye çıkmıştır. Toplam personel giderlerinde görülen bu artışın temel nedenleri ise 2022 yılında ABD\$ kurunda ve enflasyonda yaşanan artıştan kaynaklanmıştır. 31 Aralık 2022 tarihinde sona eren finansal yılda 37.370.758 TL olan toplam personel giderleri, 31 Aralık 2023 tarihinde sona eren finansal yılda %112,16'lık bir artışla 79.286.675 TL'ye ulaşmıştır. 2023 yılında yaşanan bu değişim de kur ve enflasyonda artışından kaynaklanmıştır.

Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirlerde meydana gelen önemli değişiklikler ile bu değişikliklerin nedenlerine ilişkin açıklama:

31 Aralık 2021 tarihinde sona eren finansal yılda 5.043.789 TL olan esas faaliyetlerden diğer gelirler, 31 Aralık 2022 tarihinde sona eren finansal yılda %133,81'lik bir artışla 11.792.951 TL'ye, 31 Aralık 2023 tarihinde sona eren finansal yılda ise %121,82'lik bir artışla 26.158.857 TL'ye ulaşmıştır. Bu dönemlerdeki değişim temel olarak kur farkı gelirlerindeki değişimden kaynaklanmaktadır.

| (TL) | 31.Ara.21 | 31.Ara.22 | Değişim (%) (31 Aralık 2021 - 31 Aralık 2022) | 31.Ara.23 | Değişim (%) (31 Aralık 2022 - 31 Aralık 2023) |
|---------------------------------|------------------|-------------------|---|-------------------|---|
| Birleşmiş finansman geliri | 517.718 | 301.261 | (41,81%) | 964.389 | 220,12% |
| Kur farkı geliri | 3.888.983 | 9.823.850 | 152,61% | 21.093.592 | 114,72% |
| Diğer gelir | 637.088 | 1.667.840 | 161,79% | 4.100.876 | 145,88% |
| Ara Toplam | 5.043.789 | 11.792.951 | 133,81% | 26.158.857 | 121,82% |
| TFRS-9 iptal edilen karşılıklar | - | - | - | - | - |
| Toplam | 5.043.789 | 11.792.951 | 133,81% | 26.158.857 | 121,82% |

Esas Faaliyetlerden Diğer Giderlerde meydana gelen önemli değişiklikler ile bu değişikliklerin nedenlerine ilişkin açıklama:

31 Aralık 2021 tarihinde sona eren finansal yılda 1.315.421 TL olan esas faaliyetlerden diğer giderler 31 Aralık 2022 tarihinde sona eren finansal yılda %680,34'lük bir artışla 10.264.813 TL'ye, 31 Aralık 2023 tarihinde sona eren finansal yılda ise %155,63'lük bir artışla 26.239.860 TL'ye çıkmıştır. Bu artışların temel sebebi vergi, resim ve harç giderlerindeki artıştır.

| (TL) | 31.Ara.21 | 31.Ara.22 | Değişim (%) (31 Aralık 2021 - 31 Aralık 2022) | 31.Ara.23 | Değişim (%) (31 Aralık 2022 - 31 Aralık 2023) |
|---------------------------------|--------------------|---------------------|---|---------------------|---|
| Kur farkı gideri | (61.181) | (6.629.154) | 10.735,31% | (6.681.499) | 0,79% |
| Ertelenmiş finansman gideri | (60.578) | (1.153.167) | 1.803,61% | (1.178.848) | 2,23% |
| Matrah artırım giderleri | (444.947) | (583.084) | 31,05% | (583.084) | 0,00% |
| Bağış ve yardım giderleri | (69.378) | - | (100,00%) | (2.035.000) | 0,00% |
| Vergi, resim ve harç giderleri | (25.568) | (165.976) | 549,16% | (9.903.059) | 5.866,56% |
| Diğer gider | (501.814) | (1.396.135) | 178,22% | (1.051.922) | (24,65%) |
| Ara Toplam | (1.163.466) | (9.927.516) | 753,27% | (21.433.412) | 115,90% |
| IFRS-9 iptal edilen karşılıklar | (151.955) | (337.297) | 121,97% | (4.806.448) | 1.324,99% |
| Toplam | (1.315.421) | (10.264.813) | 680,34% | (26.239.860) | 155,63% |

Yatırım Faaliyetlerin Gelirlerde meydana gelen önemli değişiklikler ile bu değişikliklerin nedenlerine ilişkin açıklama:

31 Aralık 2021 tarihinde sona eren mali dönemde yatırım faaliyetlerinden yatırım faaliyetlerinden 561.860 TL gelir elde edilmiştir. 31 Aralık 2022 tarihinde sona eren finansal yılda ise yatırım faaliyetlerinden elde edilen gelir %5.620,98'lik bir artışla 32.143.897 TL'ye ulaşmıştır. 2022 yılı içerisinde gerçekleşen artış, Şirket'in 2022 yılından itibaren Kur Korumalı Mevduat ürününü yatırım portföyünde bulundurmasından kaynaklanmıştır. 31 Aralık 2023 tarihinde sona eren mali yılda yatırım faaliyetlerinden gelirler %8,62'lik bir azalış ile 29.372.791 TL olarak gerçekleşmiştir. Bu azalış Kur Korumalı Mevduat yatırım hesaplarındaki yatırımların azalmasından kaynaklanmıştır.

| (TL) | 31.Ara.21 | 31.Ara.22 | Değişim (%) (31 Aralık 2021 - 31 Aralık 2022) | 31.Ara.23 | Değişim (%) (31 Aralık 2022 - 31 Aralık 2023) |
|--------------------------------|----------------|-------------------|---|-------------------|---|
| Yatırım fonu gelirleri | 561.860 | 3.185.334 | 466,93% | 4.835.572 | 51,81% |
| Kur korumalı mevduat gelirleri | - | 28.958.563 | - | 24.537.219 | (15,27%) |
| Toplam | 561.860 | 32.143.897 | 5.620,98% | 29.372.791 | (8,62%) |

Finansman Gelirlerinde meydana gelen önemli değişiklikler ile bu değişikliklerin nedenlerine ilişkin açıklama:

31 Aralık 2021 tarihinde sona eren finansal yılda 20.293.109 TL olan finansman gelirleri 31 Aralık 2022 tarihinde sona eren finansal yılda %19,42'lik bir artışla 24.233.914 TL, 31 Aralık 2023 tarihinde sona eren finansal yılda ise %34,96,42'lik bir düşüşle 15.761.270 TL olarak



ODINE SOLUTIONS A.Ş.
Teknoloji Tic. ve San. A.Ş.
Maslak Mah. Maslak Meydanı Sok. No:20
Vakko Gir Plaza Kat:11 D:35-36
Maslak - Sarıyer / İstanbul
Maslak v.D 948 014 7628 Sicil N° 431179

Odine International Holding UK LLP
483 Green Lanes, PO, M13 4BS,
London, United Kingdom
Registration Number: OC333834

Deniz Han Biliray adına velayetler
Hidayet Didem Zapsu Biliray

Doğu Kaan Biliray adına velayetler
Hidayet Didem Zapsu Biliray

Hidayet Didem Zapsu Biliray

gerçekleşmiştir. 2022 yılı içerisinde finansman gelirleri kalemindeki artış esas olarak faiz gelirlerinin artmasından kaynaklanmıştır. 2023 yılındaki düşüş ise kur farkı gelirlerinin azalmasından kaynaklanmıştır.

| (TL) | 31.Ara.21 | 31.Ara.22 | Değişim (%) (31 Aralık 2021 - 31 Aralık 2022) | 31.Ara.23 | Değişim (%) (31 Aralık 2022 - 31 Aralık 2023) |
|------------------|-------------------|-------------------|---|-------------------|---|
| Faiz gelirleri | 1.869.256 | 6.546.271 | 250,21% | 14.625.032 | 123,41% |
| VİOP gelirleri | 1.543.944 | - | (100,00%) | - | 0,00% |
| Kur farkı geliri | 16.879.909 | 17.687.643 | 4,79% | 1.136.238 | (93,58%) |
| Toplam | 20.293.109 | 24.233.914 | 19,42% | 15.761.270 | (34,96%) |

Finansman Giderlerinde meydana gelen önemli değişiklikler ile bu değişikliklerin nedenlerine ilişkin açıklama:

31 Aralık 2021 tarihinde sona eren finansal yılda 2.156.228 TL olan finansman giderleri 31 Aralık 2022 tarihinde sona eren finansal yılda %653,08'lik bir artışla 16.238.214 TL, 31 Aralık 2023 tarihinde sona eren finansal yılda ise %44,09'luk bir artışla 23.397.946 TL olarak gerçekleşmiştir. 2022 yılı içerisinde finansman giderleri kalemindeki artış esas olarak projelere istinaden müşterilerden alınan avans için ödenen faiz giderlerinin artmasından kaynaklanmıştır. 2023 yılında gerçekleşen artış ise avans karşılığı ödenen faiz giderinin artmasından kaynaklanmıştır.

| (TL) | 31.Ara.21 | 31.Ara.22 | Değişim (%) (31 Aralık 2021 - 31 Aralık 2022) | 31.Ara.23 | Değişim (%) (31 Aralık 2022 - 31 Aralık 2023) |
|---|--------------------|---------------------|---|---------------------|---|
| Faiz giderleri | (1.982.840) | (14.774.020) | 645,09% | (18.823.689) | 27,41% |
| Kiralamalardan kaynaklanan finansman gideri | (120.667) | (1.108.857) | 818,94% | (3.029.196) | 173,18% |
| Banka komisyon ve masraf giderleri | (52.721) | (355.337) | 574,00% | (1.545.061) | 334,82% |
| Toplam | (2.156.228) | (16.238.214) | 653,08% | (23.397.946) | 44,09% |

Vergi Giderlerinde meydana gelen önemli değişiklikler ile bu değişikliklerin nedenlerine ilişkin açıklama:

31 Aralık 2021 tarihinde sona eren finansal yılda 12.007.193 TL olan vergi giderleri 31 Aralık 2022 tarihinde sona eren finansal yılda %15,04'lük bir azalışla 10.201.029 TL, 31 Aralık 2023 tarihinde sona eren finansal yılda ise %60,47'lik bir azalışla 4.032.653 TL olarak gerçekleşmiştir.

| (TL) | 31.Ara.21 | 31.Ara.22 | Değişim (%) (31 Aralık 2021 - 31 Aralık 2022) | 31.Ara.23 | Değişim (%) (31 Aralık 2022 - 31 Aralık 2023) |
|--------------------------------------|---------------------|---------------------|---|--------------------|---|
| Cari dönem yasal vergi karşılığı (-) | (7.268.665) | (11.121.068) | 53,00% | (31.642.044) | 184,52% |
| Ertelemiş vergi geliri /(gideri) | (4.738.528) | 920.039 | (119,42%) | 27.609.391 | 2.900,89% |
| Toplam | (12.007.193) | (10.201.029) | (15,04%) | (4.032.653) | (60,47%) |

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

Şirket'in net satışları 31 Aralık 2021 tarihinde sona eren finansal yılda 195.133.252 TL iken 31 Aralık 2022 tarihinde sona eren finansal yılda %68,13'lük bir artışla 328.072.383 TL'ye, 31 Aralık 2023 tarihinde sona eren finansal yılda %135,09'lük bir artışla 771.258.659 TL'ye ulaşmıştır.

2022 yılında yurt içi satışlarda %15,10'luk bir artış olmasına karşın net satışlardaki artış %68,13 seviyesinde gerçekleşmiştir. Net satışlardaki satışların göreceli olarak yüksek gerçekleşmesi 2021 yılındaki 58.754.751 TL tutarında gerçekleşen satıştan iadelerden kaynaklanmıştır. Satıştan iadeler avansa konu olan faturaların iptal edilip tekrar düzenlenmesinden kaynaklanmıştır. 2022 yılında ise yurt dışı satışların %110,90 oranında artmasının da etkisiyle net satışlar %68,13 oranında artmıştır.

2023 yılında ise önceki yılın aynı dönemine göre net satışlar yurt içi satışlardaki %181,31'lik artışın da etkisiyle %135,09 oranında artmıştır.

Yıllar içerisinde satışlarda görülen artışın temel sebepleri mevcut müşterilere yapılan satışların artış göstermesi ve kur artışıdır. Şirket, mevzuatın izin verdiği durumlarda yurt içi satışlarını yabancı para cinsinden elde edebildiğinden yurt içi satışlarda da kur etkisi görülmektedir.

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

Kurdaki Değişiklikler: Şirket'in fonksiyonel para birimi ABD\$'dır ve operasyonlarında ağırlıklı olarak ABD\$ kullanılmaktadır. Bu sebeple TL ve diğer yabancı para birimleri arasındaki döviz kuru dalgalanmalarının Şirket'in mali durumu üzerinde etkisi bulunmaktadır. Satış ve maliyet unsurlarının ABD\$/TL kuruna duyarlılığı incelendiğinde, TL'nin ABD\$'ına karşı değer kazandığı durumlarda şirket karlılığı olumsuz etkilenmekte, TL'nin ABD\$'ına karşı değer kaybettiği durumlarda şirket karlılığı olumlu etkilenmektedir.

Makroekonomik Gelişmeler:

Şirket, 31 Aralık 2022 itibarıyla gelirlerinin %75,94'lük ve 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla %90,86'lık 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-113>).

Ar-Ge Teşvikleri:

Şirket'in İstanbul'da İstanbul Teknik Üniversitesi, Arı-3 Teknokent Binasında Ar-Ge ofisi bulunmaktadır. Bu nedenle Şirket 5746 sayılı Kanun kapsamında destek, indirim ve teşviklerden yararlanmaktadır. 5746 sayılı Kanun 31 Aralık 2028 tarihine kadar uygulanmak üzere yürürlüktedir.

Teknolojik Gelişmeler:

5G'nin tanıtımı telekomünikasyon sektöründeki dijital dönüşümü hızlandırmıştır. Hızlı bant genişliği iyileştirmeleri, telekom operatörlerinin son kullanıcı deneyimlerini iyileştirmektedir. Mobil ağların güncellenmesi nedeniyle 5G'de önemli bir artışla, çeşitli şirketler operasyonlarını

YATIRIM FİNANSMAN
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

111



08 Mart 2024

Türkiye İnanç Kurumu A.Ş.

Deniz Han Biliyay adına velayete
Hidayet Didem Zapsu Biliyay

Doğu Kaan Biliyay adına velayete
Hidayet Didem Zapsu Biliyay

Hidayet Didem Zapsu Biliyay

Maslak Mah. Maslak İlhançılar Sk. No:20
Maslak - Sarıyer / İSTANBUL
Maslak V.D. 948 014 7628 Ş.Ü. No: 43117c

Online International Holding UK LLP
483 Green Lane, 25, R13 4BS,
London, United Kingdom
Registration Number: OC333834

ODINE SOLUTIONS

Teknoloji Tic. ve San. A.Ş.

Maslak Mah. Maslak İlhançılar Sk. No:20

Maslak - Sarıyer / İSTANBUL

Maslak V.D. 948 014 7628 Ş.Ü. No: 43117c

verimli bir şekilde yürütmek için elektronik haberleşme ihtiyaçlarını karşılarken özel bulut (tek bir kuruluşa özel bir bulut ortamı) yapılarına yönelmeye başlamıştır

Pek çok telekom şirketi için buluta geçiş, dijital dönüşüm ve geliştirilen iş akışları ile kolaylaştırılmıştır. İşletmeler bulut teknolojileri ile pazarda rekabet avantajı ve farklılaşma elde etmeye çalışmaktadır. Bulut altyapısı ve İş Zekası (BI) harcamalarının önümüzdeki yıllarda artması beklenmektedir. Bulut farkındalığının artması ve maliyet düşürme hedefleri şirketleri bulut ortamına girmeye yöneltmiştir.

5G teknolojisi ve telekomünikasyon bulut pazarındaki gelişmeler Şirket'in faaliyet gösterdiği sektöre yönelik olumlu etkileri olan eğilim ve olaylardır.

10.3. İhraççının borçluluk durumu

| Şirket'in borçluluk durumu 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla aşağıdaki gibidir.TL | 31 Aralık 2023 |
|--|----------------------|
| Borçluluk Durumu | |
| Kısa vadeli yükümlülükler | 622.509.908 |
| Garantili | - |
| Teminatlı | 1.555.000 |
| Garantisiz/Teminatsız | 620.954.908 |
| Uzun vadeli yükümlülükler (uzun vadeli borçların kısa vadeli kısımları hariç) | 33.422.802 |
| Garantili | - |
| Teminatlı | - |
| Garantisiz/Teminatsız | 33.422.802 |
| Kısa ve Uzun Vadeli Yükümlülükler Toplamı | 655.932.710 |
| Özkaynaklar | 690.741.867 |
| Ödenmiş Sermaye | 88.400.000 |
| Yasal Yedekler | 526.000 |
| Diğer Yedekler | 601.815.867 |
| TOPLAM KAYNAKLAR | 1.346.674.577 |
| Net Borçluluk Durumu | |
| A. Nakit | 4.763.261 |
| B. Nakit Benzerleri | 224.449.335 |
| C. Alım Satım Amaçlı Finansal Varlıklar | 84.416.487 |
| D. Likidite (A+B+C) | 313.629.083 |
| E. Kısa Vadeli Finansal Alacaklar | 2.119.432 |
| F. Kısa Vadeli Banka Kredileri | - |
| G. Uzun Vadeli Banka Kredilerinin Kısa Vadeli Kısım | - |
| H. Diğer Kısa Vadeli Finansal Borçlar | 468.071 |
| I. Kısa Vadeli Finansal Borçlar (F+G+H) | 468.071 |
| J. Kısa Vadeli Net Finansal Borçluluk (I-E-D) | (315.280.444) |
| K. Uzun Vadeli Banka Kredileri | - |
| L. Tahviller | - |
| M. Diğer Uzun Vadeli Krediler | - |
| N. Uzun Vadeli Finansal Borçluluk (K+L+M) | - |

112

YATIRIM FİNANSMAN
MENKUL DEĞERLER A.Ş.



08 Mart 2024

Türkiye İnanç Kurumu A.Ş.

OPINE SOLUTIONS
Teknoloji Tic. ve San. S.
Maslak Mah. Maslak Meydanı Kat: 20
Vefo Giz Plaza Kat: 11 B: 55-36
Maslak - Sarıyer / İSTANBUL
Maslak V.D. 948 014 7622 S. n. v. 13.

Odine International Holdi. UK LLP
483 Green Lane, P.O. Box 483,
London, EC3R 7DF, İngiltere
Registration Number: OC333834

Deniz Han Biliyay adına velayeten
Hidayet Didem Zapsu Biliyay

Doğu Kaan Biliyay adına velayeten
Hidayet Didem Zapsu Biliyay

Hidayet Didem Zapsu Biliyay

O. Net Finansal Borçluluk (J+N)f

(315.280.444)

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 Aralık 2023 tarihinde sona eren finansal döneme ilişkin olarak Şirket'in kaynaklarının %46,23'ü kısa vadeli yükümlülüklerinden, %2,48'i uzun vadeli yükümlülüklerinden ve %51,29'u ise özkaynaklarından oluşmaktadır. Şirket'in banka kredisi bulunmamaktadır ve toplam kaynaklarının %0,03'ü 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 ödeme süresi 248 gün olan 242.794.440 TL bakiyeye sahip ticari borçlara karşılık ortalama vadesi 187 gün olan 662.654.931 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 ve yurt dışı gelirlerini artırma hedeflerini gerçekleştirmek için kullanılması planlanmaktadır.

Şirket'in sahip olduğu 229.212.596 TL tutarındaki nakit ve benzerlerinin 185.691.851 TL'si kur dalgalanmalarına karşın döviz kuru riskinin asgari seviyede tutulması için döviz cinsinden vadesi 3 (üç) aydan kısa vadeli mevduat hesabında tutulmaktadır. Banka kredisi bulunmayan Şirket'in 468.071 TL tutarında kredi kartı borcu bulunmaktadır.

11.2. Nakit akımlarına ilişkin değerlendirme:

Aşağıdaki tablo Şirket'in 31 Aralık 2021, 31 Aralık 2022 ve 31 Aralık 2023 itibarı ile nakit akışını göstermektedir.

| TL | 31 Aralık 2021 | 31 Aralık 2022 | 31 Aralık 2023 |
|---|----------------|----------------|----------------|
| A. İşletme faaliyetlerinden elde edilen nakit akışları | 148.685.313 | (58.907.896) | 257.831.963 |
| B. Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları | (12.218.729) | (79.622.368) | (191.737.354) |
| C. Finansman faaliyetlerinden nakit akışları | 11.626.883 | (3.385.980) | (61.833.961) |
| D. Yabancı para çevrim farkları etkisinden önce nakit ve nakit benzerlerindeki net artış/azalış | (12.848.885) | 10.796.558 | 151.379.390 |
| E. Dönem başı nakit ve nakit benzerleri | 69.447.662 | 204.692.244 | 73.572.558 |
| Dönem sonu nakit ve nakit benzerleri (A+B+C+D+E) | 204.692.244 | 73.572.558 | 229.212.596 |

(Kaynak: Bağımsız Denetim Raporları)

İşletme faaliyetlerinden kaynaklanan (esas faaliyetlerinde kullanılan) nakit akışı

Şirket 31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2023 tarihlerinde sona eren finansal dönemlerde işletme faaliyetlerinden sırasıyla 148.685.313 TL ve 257.831.963 TL nakit elde etmiştir. Bu dönemlerde pozitif operasyonel nakit akışına sahip olan Şirket, 2022 yılında 135.585.720 TL net kâra sahip olmasına karşın işletme sermayesinde gerçekleşen 261.411.414 TL'lik değişim sonucunda 58.907.896 TL operasyonel nakit akışına sahip olmuştur. 2022 yılında gerçekleşen işletme sermayesindeki düşüş ağırlıklı olarak finansal yatırımlardaki 300.524.292 TL artış ile ticari alacaklardaki 149.315.348 TL'lik artıştan kaynaklanmıştır. Finansal yatırımlardaki artış kur korumalı mevduat ve eurobond yatırımlarından ve ticari alacaklardaki artış ise mevsimsellik etkisi dolayısıyla 2022 dördüncü çeyrekte yoğunlaşmış müşterilere yapılan toplu satışlardan kaynaklanmıştır.

113

YATIRIM FİNANSMAN
MENKUL DEĞERLER A.Ş.



08 Mart 2024

Sinai Kalkınma Bankası A.Ş.

Deniz Han Bilyay adına velayeter
Hidayet Didem Zapsu Bilyay

Doğu Kaan Bilyay adına velayeter
Hidayet Didem Zapsu Bilyay

Hidayet Didem Zapsu Bilyay

Maslak / D 948 014 7628 Södi Nr 43117e
Maslak - Sarıyer / İSTANBUL
Veliç Çiz Plaza Kat:10 / No:20
Maslak Merh Maslak Meydanı / No:20
Teknoloji Tic. ve San. B. S.
ODİNE SOLUTIONS

Odine International Holding UK LLP
483 Green Lane, PE.M13 4BS,
London, United Kingdom
Registration Number: OC333834

Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan (yatırım faaliyetlerinde kullanılan) nakit akışı

Şirket, yatırım faaliyetleri kapsamında 31 Aralık 2021, 31 Aralık 2022 ve 31 Aralık 2023 tarihlerinde sona eren mali yıllarda sırasıyla 12.218.729 TL, 79.622.368 TL ve 191.737.354 TL tutarında nakit kullanmıştır. Bu kapsamda, 2021, 2022 ve 2023 yıllarında maddi ve maddi olmayan duran varlık alımları için sırasıyla 12.737.862 TL, 86.288.781 TL ve 191.760.606 TL tutarında nakit kullanılmıştır. 2023 yılında gerçekleşen 191.737.354 TL tutarındaki nakit çıkışı ağırlıklı olarak 191.760.606 TL tutarındaki maddi ve maddi olmayan varlıkların alımından kaynaklanan nakit çıkışlarından kaynaklanmıştır. Bu nakit çıkışının 2.328.241 TL'lik kısmı taşıt ve demirbaş alımlarından 189.432.365 TL'lik kısmı da maddi olmayan duran varlık kategorisindeki geliştirme faaliyetleri için yapılan harcamalardan kaynaklanmıştır.

Finansman faaliyetlerinden kaynaklanan (finansman faaliyetlerinde kullanılan) nakit akışı

Şirket'in finansman faaliyetleri sonucunda 31 Aralık 2022 ve 31 Aralık 2023 tarihlerinde sona eren mali dönemlerde sırasıyla 3.385.980 TL ve 61.833.961 TL nakit çıkışı, 31 Aralık 2021 tarihinde sona eren mali dönemde ise 11.626.883 TL tutarında nakit girişi olmuştur. 31 Aralık 2023 tarihinde sona eren mali dönemde gerçekleşen 61.833.961 TL tutarındaki nakit çıkışı ağırlıklı olarak Odine L.L.C'nin satın alımına ilişkin 80.413.200 TL tutarındaki nakit çıkışından kaynaklanmıştır.

11.3. Fon durumu ve borçlanma ihtiyacı hakkında değerlendirme:

| | 31 Aralık 2023 |
|--|----------------------|
| Toplam Finansal Borçlanmalar | 2.112.329 |
| Eksi: Nakit ve Nakit Benzerleri | 229.212.596 |
| Net Finansal Borç | (227.100.267) |
| Toplam Öz Sermaye | 690.741.867 |
| Finansal Net Borç / Öz Kaynak Oranı | (32,88%) |

(Kaynak: Bağımsız Denetim Raporları)

Şirket'in Net Finansal Borç/Öz kaynaklar oranı negatif %32,88 olarak gerçekleşmiştir. Şirket pozitif işletme sermayesine ve net nakit pozisyonuna sahiptir. Dolayısıyla Şirket'in borçlanma ihtiyacı olduğu düşünülmemektedir.

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 Aralık 2023 tarihli finansal tabloları uyarınca dönen varlıkları, kısa vadeli yükümlülüklerinin üzerindedir. Aşağıdaki tablolardan da görüleceği üzere Şirket'in yeterli işletme sermayesi mevcuttur.

| TL | 31 Aralık 2023 |
|-------------------------------|----------------|
| Dönen Varlıklar | 994.135.320 |
| Kısa Vadeli Yükümlülükler (-) | 622.509.908 |



Deniz Han Bilir adına velayeten
Hidayet Didem Zapsu Biliray

Doğu Kaan Bilir adına velayeten
Hidayet Didem Zapsu Biliray

Hidayet Didem Zapsu Biliray

ODINE SOLUTIONS
Teknoloji Tic. ve San. A.Ş.
Maslak Mah. Maslak Meydanı Sk. No:20
Yenibosna / Beşiktaş / İstanbul
Maslak - Sarıyer / İSTANBUL
Maslak V.D 948 014 7628 Sicil No 4311179

Odine International Holding UK LLP
483 Green Lane, P.O. Box 113 ABS,
London, W14 4RL, İngiltere
Registration Number: OC333834

| | |
|------------------------------|-------------|
| Toplam Net İşletme Sermayesi | 371.625.412 |
|------------------------------|-------------|

(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 dahil olmak üzere mevcut ve edinilmesi planlanan önemli maddi duran varlıklar için öngörülen fon kaynakları hakkında bilgi:

Yoktur.

12. ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME, PATENT VE LİSANSLAR

12.1. İzahnamede yer alması gereken finansal tablo dönemleri itibariyle ihraççının 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 global teknolojik gelişmeleri takip ederek, ürün portföyünü güncel tutarak 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 2021 | 31 Aralık 2022 | 31 Aralık 2023 |
|---|-------------------|-------------------|--------------------|
| Aktifleştirilen | 10.245.159 | 76.086.354 | 189.432.365 |
| Aktifleştirilmeyen | - | - | - |
| Toplam Araştırma ve Geliştirme Harcamaları | 10.245.159 | 76.086.354 | 189.432.365 |

(Kaynak: Bağımsız Denetim Raporları)

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, makroekonomik gelişmeler 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: 2021 yılında net satışlar 195.133.252 TL olarak gerçekleşmiştir. Şirket'in net satışı yıllar içerisinde artış eğilimi göstermiş ve 2022 yılında 328.072.383 TL ve 2023 yılında 771.258.659 TL olarak gerçekleşmiştir. Satışlarda, yurt dışı satış kanalına yapılan yatırımlar ile birlikte yeni müşteri kazanımları ve mevcut müşterilere yapılacak satışlardaki artış nedeniyle büyüme beklenmektedir. Diğer yandan 5G standardının ortaya çıkışı

115



YATIRIM FİNANSMAN
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

08 Mart 2024

Uz. İsmail Sinai Kalkınma Bankası A.Ş.

Deniz Han Biliray adına velayetler
Hidayet Diden Zapsu Biliray

Doğu Kaan Biliray adına velayetler
Hidayet Diden Zapsu Biliray

Hidayet Diden Zapsu Biliray

ODINE SOLUTIONS
Teknoloji Tic. ve Ser. A.Ş.
Maslak Mah. Maslak Meydanı No:20
Yeşil Çiğdem Plaza Kat:1 D:35-36
Maslak - Sarıyer / İSTANBUL
Maslak V.D. 948 014 7628 Şifre: N. 341176

Odine International Holding UK LLP
483 Green Lane, London, United Kingdom
Registration Number: OC333834

ve 5G'de IoT kullanımı, telekomünikasyon bulutu talebinin hızlanması ile birlikte Şirket satışlarının olumlu etkilenmesi beklenmektedir.

Maliyetlerdeki Eğilimler: Net satışlardaki artışa paralel olarak yıllar içerisinde maliyetler de artmıştır. 2021 yılında satışların maliyeti 114.053.896 TL, 2022 yılında 161.337.726 TL ve 2023 yılında 386.747.795 TL'ye ulaşmıştır. Net satışlardaki artış trendine paralel olarak maliyetlerde de artış beklenmektedir.

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

Şirket'in 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. Makroekonomik gelişmeler çerçevesinde yabancı para değerlerindeki artış veya azalış, Şirket'in satış ve karlılığı üzerinde olumlu ya da olumsuz etkilere sahip olabilir.

5G teknolojisinde IoT kullanımı ve telekomünikasyon bulutu talebinin hızlanması trendinin Şirket finansalları üzerinde etkisi olacağı düşünülmektedir. 5G teknolojisindeki gelişimin telekom endüstrisinin dijital dönüşümünü hızlandırması ve operatörlerin bu alandaki yatırımlarını arttırması öngörülmektedir.

Şirket 5746 sayılı 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 Şirket'in faaliyetleri üzerindeki etkisinin devam edeceği düşünülmektedir.

14. KAR TAHMİNLERİ VE BEKLENTİLERİ'

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

Yoktur.

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

Yoktur.

14.3. Kar tahmin ve beklentilerine ilişkin bağımsız güvence raporu:

Yoktur.

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

Yoktur.

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

Yoktur.



ODİNE SOLUTIONS
Teknoloji Tic. ve San. A.Ş.
Maslak Mah. Maslak Avenue No:2,
Maslak - Sarıyer / İSTANBUL
Maslak V/D 948 014 7628 Sicil No: 43117

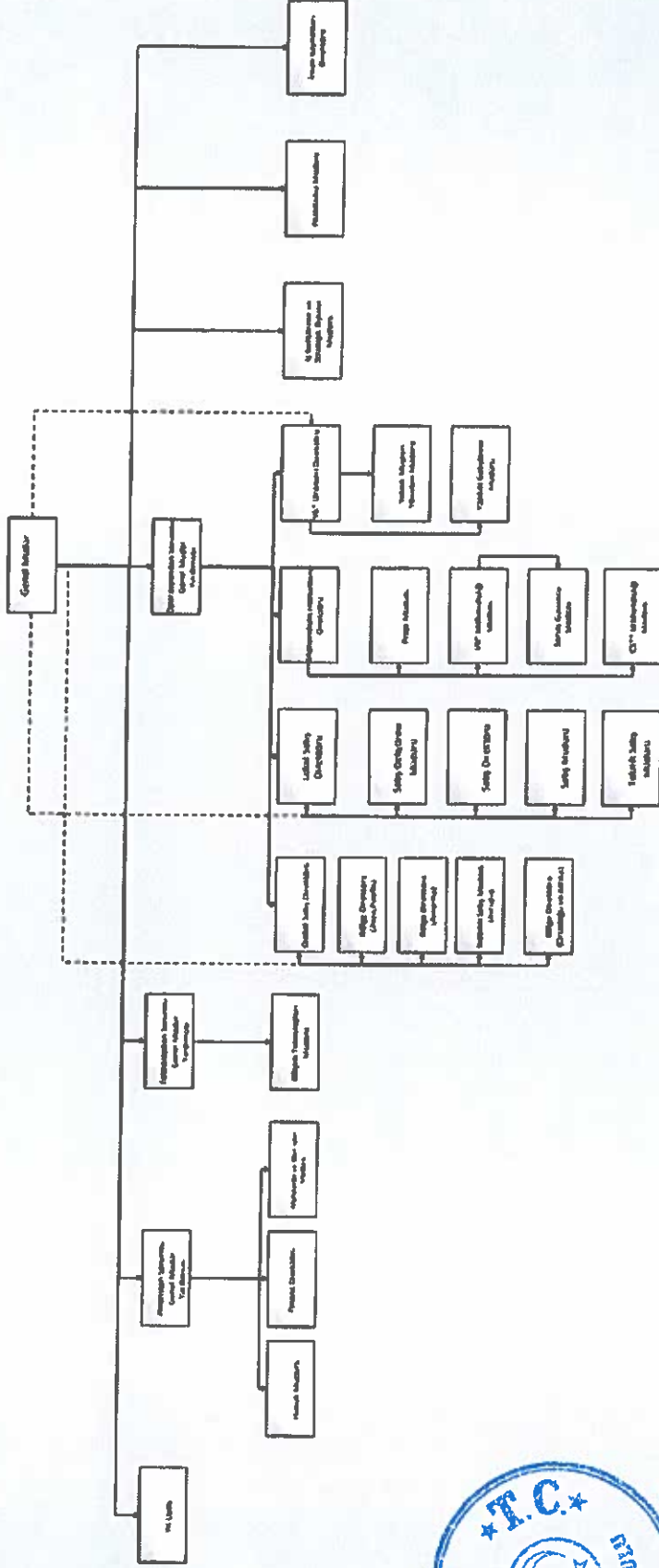
Odine International Holding UK LLP
483 Green Lanes, E5 113 4BS,
London, United Kingdom
Registration Number: OC333834

ODİNE YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. YÖNETİM ORGANLARI VE ÜST DÜZEY YÖNETİCİLER

İhracının genel organizasyon şeması:

Şirketin organizasyon şeması aşağıda verilmektedir.

odine



08 Mart 2024

Türkiye İstatistik Kurumu
T.C. İstatistik Kurumu
Serafinin Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

Türkiye İstatistik Kurumu
Serafinin Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

Demiz Han Bilyayev adına velayet eden
Hidayet Didem Zapsu Bilyayev

Doğu Kaan Bilyayev adına velayet eden
Hidayet Didem Zapsu Bilyayev

Hidayet Didem Zapsu Bilyayev

15.2. İdari yapı:

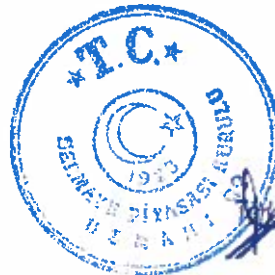
15.2.1. İhraççının yönetim kurulu üyeleri hakkında bilgi:

| Adı Soyadı | Görevi | İş Adresi | Son 5 Yılda İhraççıda Üstlendiği Görevler | Görev Süresi / Kalan Görev Süresi | Sermaye Payı | |
|------------------------|----------------------|---|--|-----------------------------------|------------------|-----|
| | | | | | (TL) | (%) |
| Alper Tunğa Sağu Burak | Yönetim Kurulu Üyesi | Maslak Mah. Maslak Meydan Sk. Veko Giz Plaza Apt. No: 3/35 Sarıyer/İstanbul | Genel Müdür / CEO | 1 Yıl / 25.10.2024 tarihine kadar | 39.780.000,00 TL | 45 |
| Fırat Kerim Ersoy | Yönetim Kurulu Üyesi | Maslak Mah. Maslak Meydan Sk. Veko Giz Plaza Apt. No: 3/35 Sarıyer/İstanbul | Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı | 1 Yıl / 25.10.2024 tarihine kadar | 5.124.129,00 TL | 5,8 |
| Tarkan Alagöz | Yönetim Kurulu Üyesi | Maslak Mah. Maslak Meydan Sk. Veko Giz Plaza Apt. No: 3/35 Sarıyer/İstanbul | Operasyondan Sorumlu Genel Müdür Yardımcısı | 1 Yıl / 25.10.2024 tarihine kadar | - | - |
| Ali Yöney | Yönetim Kurulu Üyesi | Maslak Mah. Maslak Meydan Sk. Veko Giz Plaza Apt. No: 3/35 Sarıyer/İstanbul | Genel Müdür Yardımcısı / CFO, Finans Direktörü | 1 Yıl / 25.10.2024 tarihine kadar | - | - |
| Özgür Özevin | Yönetim Kurulu Üyesi | Maslak Mah. Maslak Meydan Sk. Veko Giz Plaza Apt. No: 3/35 Sarıyer/İstanbul | Muhasebe ve İdari İşler Direktörü | 1 Yıl / 25.10.2024 tarihine kadar | - | - |
| Geylan Abdülaziz Zapsu | Yönetim Kurulu Üyesi | Maslak Mah. Maslak Meydan Sk. Veko Giz Plaza Apt. No: 3/35 Sarıyer/İstanbul | - | 1 Yıl / 25.10.2024 tarihine kadar | - | - |

15.2.2. Yönetimde söz sahibi olan personel hakkında bilgi:

| Adı Soyadı | Görevi | İş Adresi | Son 5 Yılda İhraççıda Üstlendiği Görevler | Sermaye Payı | |
|------------|--------|-----------|---|--------------|-----|
| | | | | (TL) | (%) |

118



YATIRIM FİNANSMAN
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

08 Mart 2024

Sinai Kalkınma Bankası A.Ş.

Depiz Han Bilgiye ve Yayıncılık
Hidayet Didem Zapsu Bilgiye

Boğuş Kaan Bilgiye ve Yayıncılık
Hidayet Didem Zapsu Bilgiye

Hidayet Didem Zapsu Bilgiye

ODINE SOLUTIONS
Teknoloji Tic. ve San. A.Ş.
Maslak Mah. Maslak Meydan Sk. No:20
Veko Giz Plaza Kat: D-55-36
Maslak - Sarıyer / İstanbul
Maslak V.D. 948 014 7628 Sicil Nr. 43117

Odine International Holding UK LLP
483 Green Lane, 15th Floor, 15th Floor,
London, United Kingdom
Registration Number: OC333834

| | | | | | |
|------------------------|----------------------------------|---|--|-----------------------|-----|
| Alper Tunça Sağı Burak | CEO | Maslak Mahallesi Maslak Meydan Sk. Veko Giz Plaza Apt. No: 3/35 Sarıyer/İstanbul | Genel Müdür/CEO | 39.780.000, 00 TL. | 45 |
| Fırat Kerim Ersoy | Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı | Maslak Mahallesi Maslak Meydan Sk. Veko Giz Plaza Apt. No: 3/35 Sarıyer/İstanbul | Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı, Yönetici Ortak | 5.124.129, 00 TL | 5,8 |
| Aydın Pirinççioğlu | CTO | Maslak Mahallesi Maslak Meydan Sk. Veko Giz Plaza Apt. No: 3/35 Sarıyer/İstanbul | CTO | - | - |
| Tarkan Alagöz | COO | Maslak Mahallesi Maslak Meydan Sk. Veko Giz Plaza Apt. No: 3/35 Sarıyer/İstanbul | COO/Operasyon/Mühendislik Direktörü | - | - |
| Ali Yöney | CFO | Maslak Mahallesi Maslak Meydan Sk. Veko Giz Plaza Apt. No: 3/35 Sarıyer/İstanbul | CFO/Genel Müdür Yardımcısı | - | - |

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

İhraççı son 5 (beş) yıl içerisinde kurulmamıştır.

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

Yoktur.

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

Alper Tunça Sağı Burak / Yönetim Kurulu Başkanı ve Genel Müdür (CEO)

Lisans eğitimini İstanbul Teknik Üniversitesi Elektronik ve Haberleşme Mühendisliği bölümünde tamamlayan Alper Tunça Sağı Burak, Mühendislik ve Teknoloji Yönetimi alanındaki Yüksek Lisans eğitimini Boğaziçi Üniversitesi'nde tamamlamıştır.

2004 - 2006 yılları arasında Turkecell Superonline'ın Ürün ve İş Geliştirme Birim Yöneticisi olarak, şirketin bir İnternet Servis Sağlayıcısı'ndan lider bir İletişim Hizmetleri Sağlayıcısına dönüşmesi sürecinde önemli bir rol üstlenmiştir.

119



Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.

08 Mart 2024

YATIRIM FİNANSMAN
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

ODINE SOLUTIONS
Teknoloji Tic. ve San. A.Ş.
Maslak Mah. Maslak Meydanı Sk. No:20
Veko Giz Plaza Kat:11 D:35-36
Maslak - Sarıyer / İSTANBUL
Maslak V.D 948 014 7628 S.Öl. Nr. 43117c

Odine International Holding UK LLP
483 Green Lane, P. B. N13 4BS,
London, United Kingdom
Registration Number: OC333834

Deniz Han Bilyay açma velayeten
Hidayet Didem Zapsu Bilyay

Doğu Kean Bilyay açma velayeten
Hidayet Didem Zapsu Bilyay

Hidayet Didem Zapsu Bilyay

2006 yılında şirketin kuruluş aşamasında Odine'e katılan Alper Tunğa Sağı Burak, Satış ve Pazarlamadan sorumlu yönetici ortak görevini üstlenmiştir. Odine'de Yönetim Kurulu Üyesi ve Genel Müdür olarak görev almaktadır. 23 yılı aşkın sektör tecrübesi ile yeni pazarlara giriş, faaliyet alanlarının çeşitlendirilmesi ve stratejik pazarlama konularında öncülük etmiştir. Ürün ve İş Geliştirme, Satış Mühendisliği, Pazarlama ve Stratejik Planlama alanlarında edindiği telekomünikasyon tecrübesini bir araya getirerek, Odine'in mevcut pazar payına ulaşmasında önemli bir rol üstlenmiştir.

Alper Tunğa Burak, Capacity Media tarafından düzenlenen, küresel ölçekte toptan ses taşıyıcıları ve Bilgi ve İletişim Teknolojileri alanında uzman, en etkili 100 iş insanının listelendiği "Capacity Power 100" listesinde 2021, 2022 ve 2023 yıllarında olmak üzere, üst üste üç yıl boyunca yer almıştır.

(Kaynak:

<https://www.capacitymedia.com/power100-2021>,

<https://www.capacitymedia.com/power100-2022>,

<https://www.capacitymedia.com/awards-accreditations/power100-2023>)

Fırat Kerim Ersoy / Yönetim Kurulu Başkan Vekili/ Yönetici Ortak

Lisans eğitimini İstanbul Marmara Üniversitesi İşletme bölümünde tamamlayan Fırat Kerim Ersoy, İşletme alanındaki Yüksek Lisans eğitimini Yeditepe Üniversitesi'nde tamamlayarak Muhasebe ve Finans alanında uzmanlaşmıştır.

1998-2002 yılları arasında kariyerine Coca-Cola'da başlamış ve 6 BDT Bağımsız Devletler Topluluğu (CIS) ülkesinden sorumlu, Mali Kontrolör olarak çalışmış ve buradaki kariyer hayatında birçok farklı görevlerde yer almıştır. Daha sonra 2003-2007 yılları arasında Türkiye'nin en büyük reklam ajanslarından biri olan Rafineri Reklam Ajansı'nda Finans Müdürü olarak çalışmaya başlamıştır.

2007 yılında Finans Direktörü olarak Şirket'e katılan Fırat Kerim Ersoy, kariyerine Odine Yönetim Kurulu Üyesi ve Mali ve İdari İşlerden Sorumlu Genel Müdür Yardımcısı olarak devam etmektedir.

Geylan Abdülaziz Zapsu / Yönetim Kurulu Üyesi

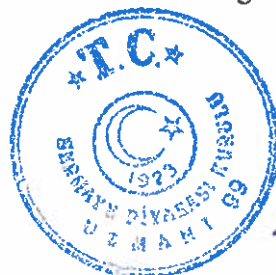
16.12.1954, İstanbul doğumlu Geylan Abdülaziz Zapsu (Aziz Zapsu) orta öğrenimini İstanbul Alman Lisesi'nde, yükseköğrenimini Boğaziçi Üniversitesi İdari Bilimler fakültesinde tamamlamıştır.

Aziz Zapsu BİM Birleşik Mağazalar AŞ ve A101 Yeni Mağazacılık AŞ kurucusu ve eski Yönetim Kurulu Başkanı ve CEOsu, Balsu Gıda Sanayi AŞ kurucu ortağı ve eski Yönetim Kurulu Başkanı, Kazyon Tawfer Ventures Ltd, Mısır kurucu ortağı ve eski Yönetim Kurulu Üyesidir. Kurucu ortağı olduğu Azizler Holding AŞ, Azizler Uluslararası Danışmanlık AŞ, BPN Ödeme ve Elektronik Para Hizmetleri A.Ş. ve BPN Danışmanlık Hizmetleri AŞ şirketlerinin Yönetim Kurulu Başkanlığını yürütmektedir.

İngilizce ve Almanca konuşan Aziz Zapsu, World Economic Forum (WEF), Türkiye Sanayici ve İşinsanları Derneği (TÜSİAD), Müstakil Sanayici ve İşadamları Derneği (MÜSİAD), Türkiye Kurumsal Yönetim Derneği (TKYD), Alman Lisesi Mezunlar Derneği (ALD) ve Boğaziçi Üniversitesi Mezunlar Derneği (BUMED) üyesidir.

120

YATIRIM FİNANSMAN
MENKUL DEĞERLER A.Ş.



Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.

08 Mart 2024

Deniz Han Bililay adına velayeter
Hidayet Dilem Zapsu Bililay

Doğu Kaan Bililay adına velayeter
Hidayet Dilem Zapsu Bililay

Hidayet Dilem Zapsu Bililay

ODINE SOLUTIONS
Teknoloji Tic. ve San. A.Ş.
Maslak Mah. Maslak Meydanı No:20
Veko Giz Plaza Kat:11 D:35-36
Maslak - Sarıyer / İSTANBUL
Maslak V.D. 948 014 7628 Sicil No: 431179

Odine International Holding UK LLP
483 Green Lane, P.B. N13 4BS,
London, United Kingdom
Registration Number: OC323534

Tarkan Alagöz / Yönetim Kurulu Üyesi ve Operasyonlardan Sorumlu Genel Müdür Yardımcısı (COO)

Tarkan Alagöz, Lisans Eğitimini İstanbul Teknik Üniversitesi İnşaat Mühendisliği bölümünde tamamlamıştır.

Tarkan Alagöz, kariyerine 2004-2007 yılları arasında TMC Telekom'da başlamış, 2007 yılında Şirket bünyesine katılmıştır. Telekomünikasyon sektöründe edindiği tecrübe ile dijital ses teknolojileri, ağ yönetimleri, bulut ve sanal sistemler konularında teknik uzmanlığı bulunan Tarkan Alagöz, Teknik Ekip Müdürlüğü, Servis Direktörlüğü gibi birçok farklı pozisyonda görev almıştır.

Profesyonel yaklaşımı ve yetkinliğiyle öne çıkan Tarkan Alagöz, 2021 yılında Odine'de Operasyonlardan Sorumlu Genel Müdür Yardımcısı pozisyonuna atanarak, derin tecrübesi ile operasyonların başarılı bir şekilde yönetilmesinden sorumludur. Ayrıca, müşterilere yeni nesil çözümler üretilmesinden ve sunulmasında rol oynamaktadır.

Aydın Pirinççioğlu / Teknolojiden Sorumlu Genel Müdür Yardımcısı (CTO)

Lisans eğitimini The College of New Jersey Üniversitesi Finans ve Uluslararası İşletme bölümlerinde tamamlayan Aydın Pirinççioğlu, kariyerine 1993 yılında Ege Seramik Sanayi ve Ticaret A.Ş. Amerika Şubesi'nde başlamıştır. Ardından Digital Equipment Corporation, Compaq, HP, Xerox gibi köklü şirketlerde görev almıştır.

Odine'de Teknolojiden Sorumlu Genel Müdür Yardımcısı olarak görev almakta olan Aydın Pirinççioğlu, 24 yılı aşkın sektör deneyimi ile teknolojik ve güncellenebilir altyapının modernizasyonu, şirketin teknoloji stratejisinin yeni nesil teknolojik odaklı bir yapıya dönüştürülmesi, dijital dönüşüm, GRC (Governance, Risk, and Compliance) ve Siber Güvenlik süreçlerine liderlik etmektedir.

Ali Yöney / Yönetim Kurulu Üyesi ve Mali ve İdari İşlerden Sorumlu Genel Müdür Yardımcısı (CFO)

Lisans eğitimini İstanbul Teknik Üniversitesi İşletme Mühendisliği bölümünde tamamlayan Ali Yöney, Uluslararası İşletme alanındaki yüksek lisans eğitimini University of East London'da tamamlamıştır.

Ali Yöney, kariyerine 2006 yılında Deloitte Türkiye ofisinde bağımsız denetim alanında başlamıştır. Daha sonra 2010-2012 yılları arasında Turkcell Grup'ta Kıdemli Finansal Kontrolör olarak çalışmış, 2012-2015 yılları arasında ise Turkcell Europe Almanya ofisinde Kıdemli Finansal Kontrolör ve Finans Müdürü pozisyonlarını üstlenmiştir.

2015-2020 yılları arasında, Kale Grubu'nun Yurt Dışı Pazarlar Finans Müdürü rolünü üstlenen Ali Yöney, sonrasında İtalya ofisinde Yönetim Kurulu Üyesi ve Finanstın Sorumlu Genel Müdür Yardımcısı (CFO) olarak çalışmıştır. Eczacıbaşı Topluluğu'nda Finansal Kontrol ve Hazine Yönetimi alanlarında sorumluluk üstlendikten sonra 2021 yılında Odine'de çalışmaya başlamıştır.

Ali Yöney, Odine'de Yönetim Kurulu Üyesi ve Mali ve İdari İşlerden Sorumlu Genel Müdür Yardımcısı olarak görev almaktadır. Muhasebe ve Denetim, Finansal Planlama ve Kontrol, Uluslararası Finansal Raporlama Standartları ve Hazine Yönetimi konularında uzmanlığı bulunan Ali Yöney, ayrıca Serbest Muhasebeci Mali Müşavir Ruhsatı, CMA (Certified Management Accountant) Sertifikası ve Sermaye Piyasası Faaliyetleri Düzey 2 Lisansı gibi önemli profesyonel sertifikasyonlara da sahiptir.

121



Türkiye İnanç Kurumu
Ticaret Sicil No: 295310
Sermaye Piyasası Kurumu
Ticaret Sicil No: 295310
Sermaye Piyasası Kurumu
Ticaret Sicil No: 295310

08 Mart 2024

YATIRIM FİNANSMAN
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

ODINE SOLUTIONS
Tic. ve San. A.Ş.
Maslak Maslak Kat: 11 D: 30
Veko Giz Plaza Kat: 11 D: 30
Maslak Sarıyeri İSTANBUL
Maslak V.D 946 014 7521 S.M. No: 43117

Odine International Holding UK LLP
483 Green Lane, Park 13 ABS,
London, United Kingdom
Registration Number: 00323234

Deniz Hacıbilgili adına velayeten
Hidayet Didem Zapsu Bilyay

Deniz Hacıbilgili adına velayeten
Hidayet Didem Zapsu Bilyay

Deniz Hacıbilgili adına velayeten
Hidayet Didem Zapsu Bilyay

Özgür Özevin / Yönetim Kurulu Üyesi

Lisans eğitimini Celal Bayar Üniversitesi İktisadi ve İdari bilimler Fakültesi, İktisat bölümünde tamamlamıştır.

Özgür Özevin, kariyerine 2003 yılında Simgera Bağımsız Denetim ve Yeminli Mali Müşavirlik A.Ş.' de başlamıştır. Daha sonra 2007-2010 yılları arasında Hanon Systems Türkiye' de Kıdemli Muhasebe ve Vergi Uzmanı olarak çalışmıştır. 2010-2012 yılları arasında ise Karamancı Holding Bünyesinde faaliyet gösteren Karel Enerji Şirketi'nde Mali İşler Yöneticisi olarak çalışmıştır. 2012 yılında Odine bünyesine katılmıştır.

Özgür Özevin Odine'de Yönetim Kurulu Üyesi olarak görev almaktadır. Muhasebe, Vergi, Türk Ticaret Kanunu, Ar-Ge ve hazine teşvik uygulamaları ile idari işler konularında uzmanlığı bulunan Özgür Özevin'in Serbest Muhasebeci Mali Müşavir Ruhsatı bulunmaktadır.

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

| Adı Soyadı | Şirket Unvanı | Görevi | Sermayesi | | Durum |
|------------------------|---|---|------------------|-----|---------------|
| | | | Para Birimi | % | |
| Alper Tunça Sağı Burak | Odine Solutions Teknoloji Tic ve San A.Ş. | Ortak ve Yönetim Kurulu Üyesi, CEO | 39.780.000,00 TL | 45 | Devam ediyor. |
| | Toprak Tarım Teknolojileri San ve Tic. A.Ş. | Ortak ve Yönetim Kurulu Üyesi | 7.500,00 TL | 15 | Devam ediyor. |
| | Odine Engineering Services CZH S.R.O. | Ortak ve Yönetim Kurulu Üyesi | 62.500,00 CZK | 25 | Devam ediyor. |
| | GBS Teknoloji Hizmetleri A.Ş. | Ortak | 12.750,00 TL | 25 | Devam ediyor. |
| Fırat Kerim Ersoy | Odine Solutions Teknoloji Tic ve San A.Ş. | Ortak ve Yönetim Kurulu Üyesi, Finansman Sorumlu Genel Müdür Yardımcısı/CFO | 5.124.129,00 TL | 5,8 | Devam ediyor. |
| | Toprak Tarım Teknolojileri San ve Tic. A.Ş. | Ortak ve Yönetim Kurulu Üyesi | 2.000,00 TL | 4 | Devam ediyor. |

Deniz Han Bilyay adında velayetler
Hidayet Didem Zapsu Bilyay

Doğru Kaşan Bilyay adında velayetler
Hidayet Didem Zapsu Bilyay

Hidayet Didem Zapsu Bilyay



YATIRIM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER A.Ş.

08 Mart 2024

Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.

ÖDINE SOLUTIONS
Teknoloji Tic. ve San. A.Ş.
Maslak Mah. Maslak Meydanı No:20
Kazım Özalp Plaza Kat:11 D:15-16
Maslak - Sarıyer / İSTANBUL
Maslak V D 948 014 7628 Sidi N: 431176

Odine International Holding UK LLP
483 Green Lane, P.B. #13 4BS,
London, United Kingdom
Registration Number:OC333834

| | | | | | |
|------------------------|--|---------------------------------|-------------------|-------|---------------|
| Geylan Abdülaziz Zapsu | Odine International Holding UK LLP | Ortak | 1.857.935,50 TL. | 50 | Devam ediyor. |
| | Odine Solutions Technologies & Services Pvt.Ltd. | Ortak | 600.000,00 PKR | 12 | Devam ediyor. |
| | Azizler Holding A.Ş. | Ortak ve Yönetim Kurulu Başkanı | 22.128.660,00 TL. | 38,70 | Devam ediyor. |
| | Azizler Uluslararası Danışmanlık A.Ş. | Ortak ve Yönetim Kurulu Başkanı | 100.000,00 TL. | 100 | Devam ediyor. |
| | BPN Danışmanlık Hizmetleri A.Ş. | Yönetim Kurulu Başkanı | | 0 | Devam ediyor. |
| | BPN Ödeme ve Elektronik Para Hizmetleri A.Ş. | Yönetim Kurulu Başkanı | | 0 | Devam ediyor. |

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

Yoktur.

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

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 ihraççıya 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.

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

Yoktur.

16. ÜCRET VE BENZERİ MENFAATLER

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

Şirket'in üst düzey yönetim kadrosu, Yönetim Kurulu başkanı, Yönetim Kurulu üyeleri, genel müdür ve "Yönetimde söz sahibi olan personel hakkında bilgi" başlıklı 15.2.2'nci bölümde belirtilen yönetimde söz sahibi olan personel seviyesindeki yöneticilerden oluşmaktadır. Yönetim Kurulu ve yönetimde söz sahibi personele sağlanan faydalar ise ücret ve prim gibi faydaları içermektedir. Şirket'in 31 Aralık 2021, 31 Aralık 2022 ve 31 Aralık 2023 tarihlerinde sona eren finansal yıllar itibariyle üst düzey yöneticilerine sağladığı faydalar toplamı aşağıda belirtilmiştir.

| TL | 31 Aralık 2021 | 31 Aralık 2022 | 31 Aralık 2023 |
|---|-------------------|-------------------|-------------------|
| Üst Yönetime Sağlanan Faydalar Toplamı | 9.042.116 TL | 18.243.052 TL | 60.305.123 TL |

(Kaynak: Şirket Yönetimi)

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 ihraççının veya bağlı ortaklıklarının ayırmış olduğu veya tahakkuk ettirdikleri toplam tutarlar:

Şirket, yönetimde söz sahibi personelin kıdem tazminatı ve izin karşılığı menfaatlerini ödeyebilmek için 31 Aralık 2023 tarihi itibariyle 1.103.091 TL karşılık ayırmış olup, Yönetim Kurulu üyelerinin kıdem tazminatı ve izin karşılığı menfaatleri için karşılık ayırmamıştır.

17. YÖNETİM KURULU UYGULAMALARI

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

| Adı Soyadı | Son 5 Yılda İhraççıda Üstlendiği Görevler | Görev Süresi / Kalan Görev Süresi |
|------------------------|---|-----------------------------------|
| Alper Tunğa Sağu Burak | Genel Müdür | 1 Yıl /25.10.2024 tarihine kadar |
| Fırat Kerim Ersoy | Finanstan Sorumlu Genel Müdür Yardımcısı | 1 Yıl /25.10.2024 tarihine kadar |
| Tarkan Alagöz | Operasyondan Sorumlu Genel Müdür Yardımcısı | 1 Yıl /25.10.2024 tarihine kadar |
| Ali Yöncü | Finanstan Sorumlu Genel Müdür Yardımcısı | 1 Yıl /25.10.2024 tarihine kadar |
| Özgür Özevin | - | 1 Yıl /25.10.2024 tarihine kadar |
| Geylan Abdülaziz Zapsu | - | 1 Yıl /25.10.2024 tarihine kadar |

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

Şirket tarafından Yönetim Kurulu üyeleri ile yönetimde söz sahibi personele, akdedilmiş iş sözleşmeleri sona erdiğinde yapılacak herhangi bir ödeme veya sağlanacak herhangi bir fayda bulunmamaktadır. Şirket'in bu kapsamda akdetmiş olduğu herhangi bir sözleşme de mevcut değildir.

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

Şirket'in İzahname tarihi itibarıyla mevcut Yönetim Kurulu üyelerine ilişkin bilgiye yukarıda yer verilmekte olup, Şirket'te hâlihazırda görev yapan bağımsız Yönetim Kurulu üyesi bulunmamaktadır. Şirket bünyesinde kurulacak komitelerin Şirket paylarının halka arzını takiben Kurumsal Yönetim Tebliği'ne uyum çerçevesinde en geç halka arzdan sonra gerçekleştirilecek ilk Genel Kurul tarihi itibarıyla faaliyete geçmesi planlanmaktadır.

17.4. İhraççı'nın Kurul'un Kurumsal Yönetim İlkeleri karşısındaki durumunun değerlendirilmesi hakkında açıklama:

Şirket, Kurumsal Yönetim Tebliği'nin 5'inci maddesinin dördüncü fıkrasında yer alan "Paylarının ilk defa halka arz edilmesi ve/veya borsada işlem görmeye başlaması için Kurul'a başvuran/başvurulan ortaklıklar, ikinci fıkrada belirtilen liste ilan edilene kadar üçüncü grupta

125

YATIRIM FİNANSMAN
MENKUL DEĞERLER A.Ş.



Türkiye İsmail Kalkınma Bankası A.Ş.

Hidayet Didem Zapsu Bililay

Doğu Kaan Bililay a.d.na velayetçi
Hidayet Didem Zapsu Bililay

Deniz Han Bililay a.d.na velayetçi
Hidayet Didem Zapsu Bililay

OBİNE SOLUTIONS
Kıbrıs Cumhuriyeti
Kıbrıs, Nicosia
106/20
Maslak Plaza Kat:11
Maslak - Sarıyer /İS
Maslak V.D. 948 014 7628 Sicil No: 431174

Online International Holding UK LLP
483 Green Lane, The M13 4BS,
London, United Kingdom
Registration Number:0C337874

yer alan ortaklıkların yükümlülüklerine tabi olacak olup, paylarının borsada işlem görmeye başlaması sonrasında yapılacak ilk genel kurul tarihi itibarıyla gerekli uyumu sağlamak zorundadır." hükmü çerçevesinde paylarının halka arzı sonrası ilk Genel Kurul tarihi itibarı il zorunlu ilklere gerekli uyumu sağlayacaktır.

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

Şirket, kurumsal paylarının Borsa'da işlem görmeye başlamasından sonra, yatırımcı ilişkileri bölümünü kurup ilgili bilgi ve gelişmeleri KAP'ta yayımlayacaktır.

Yatırımcı İlişkileri Bölümü Yöneticisi olarak atanması planlanan yöneticiye ait bilgiler aşağıda yer almaktadır:

Planlanan Yatırımcı İlişkileri Bölümü Yöneticisi:

Ad-Soyad: Ali Yöney

Öğrenim Durumu: Yüksek Lisans

Sahip Olduğu Lisanslar: Sermaye Piyasası Faaliyetleri Düzey 3 Lisansı

Tel: +90 212 347 0363

E-posta: yatirimciiliskileri@odine.com Yatırımcı İlişkileri Biriminin başlıca faaliyetlerinin aşağıdaki gibi olması planlanmaktadır:

- Pay sahiplerine ilişkin kayıtların sağlıklı, güvenli ve güncel olarak tutulmasını sağlamak,
- Genel Kurul toplantılarının yürürlükteki mevzuata, Esas Sözleşme'ye ve diğer şirket içi düzenlemelere uygun yapılmasını sağlamak,
- Genel Kurul toplantısı ile ilgili olarak pay sahiplerinin bilgi ve incelemesine sunulması gereken dokümanları hazırlamak ve Genel Kurul toplantısının ilgili mevzuata, Esas Sözleşme'ye ve diğer ortaklık içi düzenlemelere uygun olarak yapılmasını sağlayacak tedbirleri almak,
- Kurumsal yönetim ve kamuyu aydınlatma ile ilgili her türlü husus dâhil sermaye piyasası mevzuatından kaynaklanan yükümlülüklerin yerine getirilmesini gözetmek ve izlemek, mevzuat gereği yapılan açıklamaların yanı sıra kamuoyu ile iletişimin koordinasyonunu sağlamak, yatırımcılarla görüşmeler gerçekleştirmek.

18. PERSONEL HAKKINDA BİLGİLER

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

31 Aralık 2021, 31 Aralık 2022 ve 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla çalışanlar ve ortalama çalışan sayılarına ilişkin tablolar aşağıda yer almaktadır.

| Coğrafi Konum | Faaliyet Yeri | 2021 | 2022 | 2023 |
|---------------|-------------------------------|------|------|------|
| Türkiye | İstanbul Merkez Ofis | 46 | 43 | 45 |
| | İstanbul Arı Teknopark Şubesi | 27 | 36 | 37 |

126

YATIRIM FİNANSMAN
MENKUL DEĞERLER A.Ş.



Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.

Deniz Hançerli
Hidayet Didem Zapsu Biliyay

Doğu Kaan Biliyay adına velayetle
Hidayet Didem Zapsu Biliyay

Doğu Kaan Biliyay
Hidayet Didem Zapsu Biliyay

ODINE SOLUTIONS
Tic. Sic. No: 29110
Maslak Mah. Maslak Meydanı No:29
Veko Giz Plaza Kat:11 D:35-36
Maslak - Sarıyer / İstanbul, Türkiye
Maslak V.D. 948 014 7628 Sicil No: 431179

Odine International Holding UK LLP
483 Green Lane
London, United Kingdom
Registration Number: OC323834

| | | | | |
|-----------|---------------|-----------|-----------|-----------|
| Yurt dışı | Yurt dışı | 17 | 16 | 14 |
| | Toplam | 90 | 95 | 96 |

(Kaynak: Şirket Yönetimi)

| Departman | 2021 | 2022 | 2023 |
|---------------------|-----------|-----------|-----------|
| Üst Yönetim | 4 | 4 | 4 |
| Mühendislik | 39 | 41 | 42 |
| Teknik Destek | 19 | 20 | 19 |
| Satış | 7 | 7 | 10 |
| Finans&Muhasebe | 5 | 6 | 6 |
| Proje Yönetimi | 4 | 5 | 4 |
| Bilgi Teknolojileri | 2 | 3 | 2 |
| İdari İşler | 3 | 3 | 3 |
| Pazarlama | 2 | 1 | 2 |
| Satın Alma | 1 | 1 | 1 |
| İnsan Kaynakları | 2 | 1 | 1 |
| Operasyon Yönetimi | 1 | 2 | 1 |
| Hukuk | 1 | 1 | 1 |
| Genel Toplam | 90 | 95 | 96 |

(Kaynak: Şirket Yönetimi)

31 Aralık 2021 tarihinde 90 olan Şirket'in ortalama çalışan sayısı, 31 Aralık 2022 tarihinde 95'e, 31 Aralık 2023 tarihinde 96'ya yükselmiştir.

31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla Şirket personellerinin %27,1'i 20-29 yaş, %32,3'ü 30-39 yaş, %35,4'ü 40-49 yaş aralığında olup %5,2'si 50 yaş üzerindedir. Bununla birlikte, çalışanların %16'sı kadın, %84'ü erkektir.

31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla Şirket personelinin %14,6'sı yüksek lisans, %76,0'sı lisans, %3,1'si ön lisans, %6,3'ü lise mezunudur.

Ar-Ge Kabiliyetleri

Şirket bünyesinde 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla bulunan toplam 96 personelin 37'si İTÜ Teknopark bünyesinde yer almaktadır.

37 Teknopark personelinin %62,16'sı mühendislik bölümlerinden mezun olup, Şirket'in Ar-Ge personeli kadrosunun büyük bir kısmı elektronik haberleşme, bilgisayar mühendisliği, matematik mühendisliği, yazılım mühendisliği, elektrik elektronik mühendisliği, bilgisayar teknolojileri ve programcılık, yönetim bilişim sistemleri, temel bilimler (fizik, matematik), istatistik ve enformatik alanlarından mezun çalışanlardan oluşmaktadır. 37 Teknopark personelinin %24,3'ü yüksek lisans, %64,9'u lisans, %2,7'si ön-lisans ve %8,1'si lise mezunudur.

127



T.C. Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.

YATIRIM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER A.Ş.

ODINE SOLUTIONS
Teknoloji Tic. ve San. Şirketi
Maslak Mah. Maslak Meydanı Kat: 11 D: 11.36
Veko Giz Plaza Kat: 11 D: 11.36
Maslak - Sarıyer / İSTANBUL
Maslak V.D. 948 014 7628 Şişli N: 43117c

Odine International Holding UK LLP
483 Green Lane, Ipswich, Suffolk IP13 4BS,
London, United Kingdom
Registration Number: OC333634

Deniz Hançerli'ye adına velayetler
Hidayet Didem Zapsu Biliyay

Doğu Kaan Biliyay adına velayetler
Hidayet Didem Zapsu Biliyay

Hayat Didem Zapsu Biliyay

18.2. Pay sahipliği ve pay opsiyonları:

18.2.1. Yönetim kurulu üyelerinin ihraççının paylarına yönelik sahip oldukları opsiyonlar hakkında bilgi:

Yoktur.

18.2.2. Yönetimde söz sahibi olan personelin ihraççının paylarına yönelik sahip oldukları opsiyonlar hakkında bilgi:

Yoktur.

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

Yoktur.

9. ANA PAY SAHİPLERİ

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

Tablo:1 Doğrudan Pay Sahipliğine İlişkin Bilgi

| Ortağın; Ticaret Unvanı/ Adı Soyadı | Sermaye Payı / Oy Hakkı | | | |
|---|--|-------------|---|-------------|
| | Son Genel Kurul Tarihi (25/10/2023) | | Son Durum (İzahname tarihi itibariyle) | |
| | (TL) | (%) | (TL) | (%) |
| Alper Tunça Sağı Burak | 39.780.000,00 | %45,00 | 39.780.000,00 | %45,00 |
| Fırat Kerim Ersoy | 5.124.129,00 | %5,8 | 5.124.129,00 | %5,8 |
| Odine International Holding UK LLP | 3.715.871,00 | %4,2 | 3.715.871,00 | %4,2 |
| Hidayet Didem Zapsu Bilyay | 9.945.000 | %11,25 | 9.945.000 | %11,25 |
| Deniz Han Bilyay | 14.917.500 | %16,88 | 14.917.500 | %16,88 |
| Doğu Kaan Bilyay | 14.917.500 | %16,88 | 14.917.500 | %16,88 |
| TOPLAM | 88.400.000 TL | %100 | 88.400.000 TL | %100 |



ODINE SOLUTIONS
Teknoloji Tic. ve San. A.Ş.
Maslak Mah. Maslak Meydanı Sk. No:20
Vakıf Güz Pazarı Kat. D:35-36
Maslak - Sarıyer / İSTANBUL
Maslak V.D. 948 014 7628 Sicil No: 431179

Odine International Holding UK LLP
483 Green Lanes, 25, N13 4BS,
London, United Kingdom
Registration Number: OC323834

| Tablo:2 Dolaylı Pay Sahipliğine İlişkin Bilgi | | | | |
|--|--|-------------|---|-------------|
| Odine International Holding UK LLP'nin Ortaklık Yapısı | | | | |
| Ortağın; | Sermaye Payı / Oy Hakkı | | | |
| Ticaret Unvanı/ Adı Soyadı | Son Genel Kurul Tarihi (25/10/2023) | | Son Durum (İzahname tarihi itibarıyla) | |
| | (TL) | (%) | (TL) | (%) |
| Fırat Kerim Ersoy | 3.715.871,00 | %100 | 3.715.871,00 | %100 |
| TOPLAM | 3.715.871,00 TL | %100 | 3.715.871,00 TL | %100 |

| Tablo:3 Dolaylı Pay Sahipliğine İlişkin Bilgi | | | | |
|---|--|-------------|---|-------------|
| Ortağın; | Sermaye Payı / Oy Hakkı | | | |
| Ticaret Unvanı/ Adı Soyadı | Son Genel Kurul Tarihi (25/10/2023) | | Son Durum (İzahname tarihi itibarıyla) | |
| | (TL) | (%) | (TL) | (%) |
| Alper Tunga Sağu Burak | 39.780.000 | %45,00 | 39.780.000 | %45,00 |
| Fırat Kerim Ersoy | 8.840.000 | %10,00 | 8.840.000 | %10,00 |
| Hidayet Didem Zapsu Bilyay | 9.945.000 | %11,25 | 9.945.000 | %11,25 |
| Deniz Han Bilyay | 14.917.500 | %16,88 | 14.917.500 | %16,88 |
| Doğu Kaan Bilyay | 14.917.500 | %16,88 | 14.917.500 | %16,88 |
| TOPLAM | 88.400.000 TL | %100 | 88.400.000 TL | %100 |

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:

Şirket'in payları A Grubu ve B Grubu olmak üzere 2 (iki) pay grubundan oluşmaktadır. A Grubu payların, Genel Kurul toplantılarında her 1 (bir) adet A Grubu Pay 5 (beş) adet oy hakkı verecek şekilde oyda imtiyaz hakkı bulunmaktadır.

Her bir B Grubu Pay'ın ise 1 (bir) oy hakkı bulunmaktadır.

Şirket paylarının %21'ini oluşturan 18.564.000 adet A Grubu Pay'ın, 15.188.727 adedi Alper Tunga Sağu Burak'ın, 3.375.273 adedi Fırat Kerim Ersoy'un mülkiyetindedir.

YATIRIM FİNANSMAN
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

129



Sinai Kalkınma Bankası A.Ş.

Demiz Han Bilyay adına velayeter
Hidayet Didem Zapsu Bilyay

Doğu Kaan Bilyay adına velayeter
Hidayet Didem Zapsu Bilyay

Hidayet Didem Zapsu Bilyay

19.3. Sermayeyi temsil eden paylar hakkında bilgi:

| Grubu | Nama/ Hamiline Olduğu | İmtiyazların türü (Kimin sahip olduğu) | Bir Payın Nominal Değeri (TL) | Toplam (TL) | Sermayeye Oranı (%) |
|--------|-----------------------------|--|--|----------------|---------------------------|
| A | Nama | A Grubu payların, - Yönetim kurulunda aday gösterme imtiyazı ve (her bir paya 5 (beş) oy hakkı veren) Oy imtiyazı bulunmaktadır. | 1 | 18.564.000 | 21 |
| B | Nama | A Grubu Paylar'a, Alper Tunğa Sağı Burak ve Fırat Kerim Ersoy sahiptir. | 1 | 69.836.000 | 79 |
| TOPLAM | | | | 88.400.000 | 100 |

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

Şirket Esas Sözleşmesi uyarınca, sermayeyi temsil eden paylardan A Grubu paylar genel kurulda oy hakkında imtiyazlı olup, ilgili mevzuatta öngörülen ağırlaştırılmış nisaplar ve oy hakkında imtiyazın kullanılmadığı haller saklı kalmak kaydıyla, sahip olduğu A Grubu paylar sebebiyle Alper Tunğa Sağı Burak genel kurulda karar alma gücüne sahiptir.

Esas Sözleşme'nin 8. maddesi uyarınca Şirket altı üyeden oluşan bir yönetim kurulu tarafından yönetilir. Şirket yönetim kurulu üyelerinin üçü A grubu pay sahipleri veya A grubu pay sahiplerinin göstereceği adaylar arasından seçilecek olup, bu üyeler bağımsız üyeler haricindeki üyelerden olacaktır. Yönetim kurulu başkanı ve başkan yardımcısı, A grubu pay sahiplerinin aday göstermesi ile seçilen yönetim kurulu üyeleri arasından seçilecek olup, belirleyici oy hakkına sahip olmayacaktır.

Esas Sözleşme'nin 10. maddesi uyarınca genel kurul toplantılarında her bir A grubu payın 5 (beş) oy hakkı vardır. Ancak söz konusu oy imtiyazı, ilgili mevzuat uyarınca oyda imtiyazın kullanılmayacağı kararlarda geçersiz olup, bu kararlar için her bir A grubu payın 1 (bir) oy hakkı olacaktır.

Esas Sözleşme'nin 17. 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, rhin ve ipotek verilmesine ilişkin işlemlerinde SPK'nın kurumsal yönetime ilişkin düzenlemelerine uyulur.

Yönetim kurulunun sermayeyi kayıtlı sermaye tavanına kadar artırma izni, başlangıcı 2023 yılı, bitişi ise 2027 yılı olmak üzere, beş yıl için geçerlidir. Yönetim kurulu 2023-2027 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.

Şirket Esas Sözleşmesinde öngörülen; özellik arz eden durumlardaki ağırlaştırılmış toplantı ve karar nisabı, A grubu pay sahiplerinin aday göstermesi suretiyle seçilecek 3 (üç) üye dışında Genel Kurul tarafından seçilecek bir üye ve Şirket kurumsal yönetim komitesi önerisi ve Yönetim Kurulu kararı ile önerilmek suretiyle seçilecek bağımsız üyeler, bağımsız denetim gibi TTK ve sermaye piyasası mevzuatı ile hâkimiyetin kötüye kullanılmasının önlenmesi amaçlanmıştır.

19.5. İhraççının yönetim hâkimiyetinde değişikliğe yol açabilecek anlaşmalar/düzenlemeler hakkında bilgi:

Yoktur.

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

Sermayedeki veya toplam oy içindeki doğrudan payları %5 ve fazlası olan gerçek kişi pay sahipleri arasından Hidayet Didem Zapsu Bilyay, Doğu Kaan Bilyay ve Deniz Han Bilyay arasında akrabalık ilişkisi bulunmakta olup, Doğu Kaan Bilyay ve Deniz Han Bilyay; Hidayet Didem Zapsu Bilyay'ın oğullarıdır. Diğer gerçek kişi ortaklar arasında herhangi bir akrabalık ilişkisi bulunmamaktadır.

20. İLİŞKİLİ TARAFLAR VE İLİŞKİLİ TARAFLARLA YAPILAN İŞLEMLER HAKKINDA BİLGİLER

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

a) İhraççı'nın ortaklar, iştirakler, bağlı ortaklıklar ve diğer grup şirketleri ile olan borç-alacak ilişkisi ile söz konusu borç-alacağın kaynağı ve niteliği,

Kurul, halka açık şirketlerin ilişkili taraflarıyla yaptıkları işlemlerin piyasa koşullarına uygun olmaması halinde yaptırım uygulamaya yetkilidir. İlişkili taraf işlemleriyle ilgili olarak Kurul'un uygulayabileceği yaptırımlara ek olarak vergi düzenlemeleri de ilişkili taraf işlemleri hakkında transfer fiyatlandırması ve örtülü kar dağıtım kuralları kapsamında bazı yaptırımlar getirmektedir. Kurumsal Yönetim Tebliği kapsamında, Şirket'in tutarı yüksek ilişkili taraf işlemleri yapmasına ilişkin olan kararlar için Yönetim Kurulu'nun bağımsız üyelerinin çoğunluğunun kabul oyu gereklidir. Yönetim Kurulu'nun bağımsız üyeleri, ilişkili taraf işlemleri hakkında oy vermekten imtina edebilir veya bu işlemler aleyhine oy kullanabilir. Yönetim Kurulu'nun bağımsız üyelerinin çoğunluğunun kabul oyunun alınmadığı hallerde, bu durumun KAP vasıtasıyla kamuoyuna açıklanması ve söz konusu ilişkili taraf işleminin Genel Kurul onayına sunulması zorunludur. Söz konusu ilişkili taraf işleminin Genel Kurul'da da onaylanmaması halinde, Şirket bu ilişkili taraf işlemini gerçekleştiremeyecektir. İlişkili taraf işleminin tarafları ve bu kişilerin ilişkili tarafları söz konusu Genel Kurul'a katılamaz veya bu Genel Kurullar'da oy kullanamaz. Bu Genel Kurullar'da toplantı nisabı aranmamaktadır ve katılanlar verdikleri oyların salt çoğunluğuyla ilişkili işlemi kabul etmeye veya reddetmeye karar verebilirler.

İlişkili taraf bakiyeleri

31 Aralık 2021, 31 Aralık 2022 ve 31 Aralık 2023 tarihli finansal tablolara göre ilişkili taraflardan ticari alacaklar aşağıdaki gibidir:

YATIRIM FİNANSMAN
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

131



Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.

08 Mart 2024

Deniz Han Bilyay adına velayetle
Hidayet Didem Zapsu Bilyay

Doğu Kaan Bilyay adına velayetle
Hidayet Didem Zapsu Bilyay

Hidayet Didem Zapsu Bilyay

ODINE SOLUTIONS
Teknoloji Tic. ve Ser. A.Ş.
Maslak, Maslak Meydanı, 5. Blok, No:23
Vakko Gaz Plaza Kat:11, C. 55-56
Maslak - Sarıyer / İST. AN. B.Ü.
Maslak V.D. 948 014 7628 Sicil No: 431174

Odine International Holding UK LLP
483 Green Lane, RB1 3 4BS,
London, United Kingdom
Registered Number: OC333834

| TL | 31 Aralık 2021 | 31 Aralık 2022 | 31 Aralık 2023 |
|---|-------------------|-------------------|-------------------|
| Toprak Tarım Teknolojileri Sanayi ve Ticaret A.Ş. | - | 570.687 | 1.963.947 |
| Toprak Technologies Limited | 295.932 | 1.041.845 | 974.179 |
| Verscom Danışmanlık Hizmetleri LTD. ŞTİ. | 40.057 | 247.550 | 332.346 |
| Verscom LLC | - | 2.205.650 | 0 |
| Odine International Holding | 22.449.544 | 32.243.036 | 8.960.507 |
| TOPLAM | 22.785.533 | 36.308.768 | 12.230.979 |

(Kaynak: Bağımsız Denetim Raporları)

31 Aralık 2021, 31 Aralık 2022 ve 31 Aralık 2023 tarihli finansal tablolara göre ilişkili taraflardan ticari borçlar aşağıdaki gibidir:

| TL | 31 Aralık 2021 | 31 Aralık 2022 | 31 Aralık 2023 |
|---|------------------|----------------|------------------|
| Verscom LLC | 1.195.053 | - | 3.092.870 |
| Odine Solutions Technologies Services LTD | - | 932.224 | 967.227 |
| TOPLAM | 1.195.053 | 932.224 | 4.060.097 |

(Kaynak: Bağımsız Denetim Raporları)

31 Aralık 2021, 31 Aralık 2022 ve 31 Aralık 2023 tarihli finansal tablolara göre ilişkili taraflardan ticari olmayan borçlar aşağıdaki gibidir:

| TL | 31 Aralık 2021 | 31 Aralık 2022 | 31 Aralık 2023 |
|-----------------------------|----------------|-------------------|-------------------|
| Odine International Holding | - | - | 61.820.220 |
| Firat Kerim Ersoy | 640.403 | 32.631.144 | - |
| TOPLAM | 640.403 | 32.631.144 | 61.820.220 |

(Kaynak: Bağımsız Denetim Raporları)

İlişkili taraf işlemleri

Finansal tablolarda Şirket'in hissedarları, onların sahibi olduğu şirketler, bunların yöneticileri ve ilişkili oldukları bilinen diğer şirketler, ilişkili taraflar olarak kabul edilmiştir. İşletmenin normal işleyişi esnasında ilişkili taraflarla çeşitli işlemler yapılmıştır.

Verscom LLC ile yapılan işlemler karşılıklı olarak verilen yazılım ve mühendislik hizmeti işlemleri ile ortak operasyonel giderlerin (mobil telefon hattı, lisans vs.) karşılıklı olarak yansıtılmasından kaynaklı işlemlerden oluşmaktadır.

Verscom Danışmanlık Hizmetleri LTD. ŞTİ. ve Toprak Technologies Limited ile yapılan işlemler ortak operasyonel giderlerin (mobil telefon hattı, lisans vs.) yansıtılmasından kaynaklı işlemlerden oluşmaktadır.

Odine Solutions Technologies Services Ltd. ile yapılan işlemler yurt dışı projelerde alınan mühendislik hizmeti işlemlerinden oluşmaktadır.

| TL | 1 Ocak – 31 Aralık 2023 | | | |
|--|-------------------------|------------------|------------------|-------------------|
| | Hizmet Satışları | Hizmet Alışları | Diğer Satışlar | Diğer Alışlar |
| Verscom LLC | 6.291.021 | 5.873.929 | - | - |
| Verscom Danışmanlık Hizmetleri LTD. ŞTİ. | 326.567 | 269.573 | - | - |
| Odine Solutions Technologies Services LTD | - | 2.432.850 | - | - |
| Topraq Tarım Teknolojileri Sanayi Ve Ticaret A.Ş | 1.195.125 | - | - | - |
| Fırat Kerim Ersoy | - | - | 1.706.409 | - |
| Odine International Holding | - | - | - | 80.413.200 |
| Toplam | 7.812.713 | 8.576.352 | 1.706.409 | 80.413.200 |

(Kaynak: Bağımsız Denetim Raporları)

| TL | 1 Ocak – 31 Aralık 2022 | | | |
|---|-------------------------|------------------|----------------|----------------|
| | Hizmet Satışları | Hizmet Alışları | Diğer Satışlar | Diğer Alışlar |
| Verscom Danışmanlık Hizmetleri LTD. ŞTİ. | 187.025 | - | - | 604.112 |
| Verscom LLC | 5.045.851 | 2.784.681 | - | - |
| Topraq Tarım Teknolojileri Sanayi ve Ticaret A.Ş. | 484.507 | - | - | - |
| Odine Solutions Technologies Services LTD | - | 3.545.415 | - | - |
| Toplam | 5.717.383 | 6.330.096 | - | 604.112 |

(Kaynak: Bağımsız Denetim Raporları)

| TL | 1 Ocak – 31 Aralık 2021 | | | |
|---|-------------------------|------------------|----------------|----------------|
| | Hizmet Satışları | Hizmet Alışları | Diğer Satışlar | Diğer Alışlar |
| Verscom Danışmanlık Hizmetleri LTD. ŞTİ. | 218.166 | - | - | 294.425 |
| Verscom LLC | 2.512.592 | 3.104.196 | - | - |
| Odine Solutions Technologies Services LTD | - | 1.758.377 | - | - |
| Topraq Technologies Limited | - | 1.113.292 | - | - |
| Toplam | 2.730.758 | 5.975.865 | - | 294.425 |

(Kaynak: Bağımsız Denetim Raporları)



08 Mart 2024

YATIRIM FINANSMAN MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.

ODINE SOLUTIONS
Teknoloji Tic. Ve San. A.Ş.
Maslak Mev. Hissek. Projeler S. No: 56
Veko Giz Plaza Kat: 11 D. No: 30
Maslak - Sarıyer / İstanbul, TÜRKİYE
Maslak V.D. 948 014 7626 Sici. N. 431179

Odine International Holding UK LLP
483 Green Lane, R. 8, M3 4RS,
London, United Kingdom
Registration Number: 03333834

Deniz Han Bilyay adına veyahut
Hidayet Didem Zapsu Bilyay

Doğu Kaan Bilyay adına veyahut
Hidayet Didem Zapsu Bilyay

Hidayet Didem Zapsu Bilyay

b) Ortaklar, iştirakler, bağı ortaklıklar ve diğer grup şirketleri lehine verilen garanti, taahhüt, kefalet, avans, ciro gibi yükümlülüklerin tutarı,

Yoktur.

c) İhraççı tarafından iştirak, bağı ortaklık ve diğer grup içi ortaklıklara ödenen ve alınan, danışmanlık, yönetim vb. hizmet ücretleri hakkında bilgi ve ödenen /alınan tutarlar,

Yoktur.

d) İhraççının yöneticilerine, ihraççı 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.

e) İhraççının iştirak, bağı ortaklık ve diğer grup ortaklıklarıyla yaptığı, iştirak hissesi ve/veya gayrimenkul alım satımına ilişkin bilgi,

31.03.2023 tarihinde Odine LLC hisselerinin %100'ü Şirket tarafından Odine International Holding UK LLP'den satın alınmıştır.

f) Ortaklar, bağı ortaklık, iştirakler ve diğer grup şirketleriyle yapılan alım ve satımlar,

İlişkili taraf olan Verscom LLC ile ticari faaliyetler kapsamında hizmet alımı ve satışı gerçekleşmektedir. Bu kapsamda, 31 Aralık 2021, 31 Aralık 2022 ve 31 Aralık 2023 tarihinde sona eren finansal dönemlerde sırasıyla 3.104.196 TL, 2.784.681 TL ve 5.873.929 TL hizmet alımı gerçekleşmiştir. Aynı dönemlerde hizmet satışları ise sırasıyla 2.512.592 TL, 5.045.851 TL ve 6.291.021 TL tutarında gerçekleşmiştir.

İlişkili taraf olan Verscom Danışmanlık Hizmetleri Ltd. Şti. ile ticari faaliyetler kapsamında hizmet alımı ve satışı gerçekleşmektedir. Bu kapsamda, 31 Aralık 2023 tarihinde sona eren finansal dönemde 269.573 TL hizmet alımı gerçekleşmiştir. 31 Aralık 2021, 31 Aralık 2022 ve 31 Aralık 2023 tarihinde sona eren finansal dönemlerde hizmet satışları ise sırasıyla 218.166 TL, 187.025 TL, 326.567 TL'dir.

İlişkili taraf olan Odine Solutions Technologies Services Ltd. ile ticari faaliyetler kapsamında hizmet alımı ve satışı gerçekleşmektedir. Bu kapsamda, 31 Aralık 2021, 31 Aralık 2022 ve 31 Aralık 2023 tarihinde sona eren finansal dönemlerde sırasıyla 1.758.377 TL, 3.545.415 TL ve 2.432.850 TL hizmet alımı gerçekleşmiştir.

İlişkili taraf olan Topraq Technologies Limited ile ticari faaliyetler kapsamında hizmet alımı gerçekleşmektedir. Bu kapsamda, 31 Aralık 2021 tarihinde sona eren mali yılda 1.113.292 TL hizmet alımı gerçekleşmiştir.

g) Ortaklar, bağı ortaklık, iştirakler ve diğer grup şirketlerinden alınan ve bunlara ödenen faiz, kira ve benzerleri,

Yoktur.

h) Eğer ilişkili taraflarla olan bu tür işlemler piyasa koşullarında yapılmamışsa, nedenlerine ilişkin açıklama,

Bu işlemler piyasa koşullarında yapılmıştır.

134



08 Mart 2024

Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.

YATIRIM FİNANSMAN
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Deniz Han Bilyayıcı
Hidayet Didem Zapsu

Doğu Kaan Bilyayıcı
Hidayet Didem Zapsu

Hidayet Didem Zapsu Bilva
Hidayet Didem Zapsu

ODINE SOLUTIONS
Teknoloji Tic. ve San. A.Ş.
Maslak Mah. Maslak Meydanı No:22
Yeşilçimen Plaza Kat:11 Y.35 J6
Maslak - Sarıyer / İSTANBUL
Maslak V.D. 948 014 7628 Sicil No: 131177

Odine International Holding UK LLP
493 Green Lane, 2E, P13 4BS,
London, United Kingdom
Register: London Number: OC333834

20.2. İlişkili taraflarla yapılan işlerin ihraççının net satış hasılatı içindeki payı hakkında bilgi:

İlişkili taraflara yapılan işlerin ciro içindeki payı aşağıda verilmektedir.

| | 31 Aralık 2021 | | 31 Aralık 2022 | | 31 Aralık 2023 | |
|----------|----------------|---------------|----------------|---------------|----------------|---------------|
| | TL | Ciro Payı (%) | TL | Ciro Payı (%) | TL | Ciro Payı (%) |
| Alımlar | 5.975.865 | 3,06% | 6.330.096 | 1,93% | 8.576.352 | 1,11% |
| Satışlar | 2.730.758 | 1,40% | 5.717.383 | 1,74% | 7.812.713 | 1,01% |
| Toplam | 8.706.623 | 4,46% | 12.047.479 | 3,67% | 16.389.065 | 2,12% |

(Kaynak: Bağımsız Denetim Raporları)

21. DİĞER BİLGİLER

21.1. Sermaye Hakkında Bilgiler

İşbu İzahname tarihi itibarıyla Şirket'in çıkarılmış sermayesi 88.400.000 TL'dir. Sermaye, her biri 1 (bir) TL nominal değerdeki 18.564.000 adet A Grubu ve 69.836.000 adet B Grubu olmak üzere toplamda 88.400.000 adet paydan oluşmaktadır. Söz konusu çıkarılmış sermayenin tamamı muvazaadan ari bir şekilde ödenmiştir.

21.2. Kayıtlı Sermaye Tavanı:

Şirket, Kurul'un 02.10.2023 tarihli ve E-29833736-110.03.03.-42819 sayılı izni ile Ticaret Bakanlığı İç Ticaret Genel Müdürlüğü'nün 12.10.2023 tarihli ve E-50035491-431.02-00089921866 sayılı onay yazısı ile kayıtlı sermaye sistemine geçmiş olup, kayıtlı sermaye tavanı 442.000.000 TL'dir.

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

Fiili dolaşımda olan pay veya Şirket sermayesi içinde aynı olarak ödenen kısım bulunmamaktadır.

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

Yoktur.

21.5. İhraççının paylarından, kendisi tarafından bizzat tutulan veya onun adına tutulan veya bağlı ortaklıklarının sahip oldukları ihraççı 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. İzahnamede yer alması gereken finansal tablo dönemleri itibariyle yapılan sermaye artırımları ve kaynakları ile sermaye azaltımları, yaratılan/iptal edilen pay grupları ve pay sayısında değişikliğe yol açan diğer işlemlere ilişkin bilgi:

Şirket'in 2020 yılından itibaren yapılan sermaye artırımlarına ilişkin tablo aşağıda yer almaktadır.

| Tescil Tarihi | TTSG Tarihi | Artırım Öncesi Sermaye (TL) | Artırım Sonrası Sermaye (TL) | Artırım Kaynağı |
|---------------|-------------|-----------------------------|------------------------------|--|
| 08.03.2023 | 09.03.2023 | 2.630.000 TL | 30.000.000 TL | Şirket özel fon hesabından ve şirket ortakları tarafından nakden karşılanmıştır. |
| 11.06.2023 | 21.06.2023 | 30.000.000 TL | 88.400.000 TL | Geçmiş yıl karlarından karşılanmıştır. |

17.10.2023 tarihli genel kurul kararı neticesinde Şirket esas sözleşmesi tadil edilmiş ve bu kapsamda Şirket'in sermayesini temsil eden her bir payın nominal değeri 0,01 TL iken 1 TL olacak şekilde değiştirilmiştir. İlgili genel kurul kararı 23.10.2023 tarihinde tescil edilmiş ve 26.10.2023 tarih ve 10944 sayılı TTSG ile ilan olunmuştur.

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

Yoktur.

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

Yoktur.

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

Yoktur.

21.12. Esas sözleşme ve iç yönergeye ilişkin önemli bilgiler:

Esas Sözleşme'nin bazı önemli hükümlerine aşağıda özet olarak yer verilmiştir.

(i) Esas Sözleşme'nin "Sermaye" başlıklı 6'ncı maddesi uyarınca;

136

YATIRIM FİNANSMAN
MENKUL DEĞERLER A.Ş.



08 Mart 2024

T.C. ve Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.

Hidayet Didem Zapsu Bilyay

Doğu Kaan Bilyay adına veriyorum
Hidayet Didem Zapsu Bilyay

Deniz Han Bilyay adına veriyorum
Hidayet Didem Zapsu Bilyay

ODINE SOLUTIONS
Teknoloji Tic. ve S. A.Ş.
Maslak Mah. Maslak Me. Sk. No:20
Veko Giz Plaza Kat: 33/36
Maslak Sarıyer / İTAN Bül.
Maslak V.D. 948 014 7628 Sit. No: 331179

Odine International Holding UK LLP
483 Green Lane, P.O. Box 483,
London, United Kingdom
Registration Number: OC332834

- Şirket, SPKn hükümlerine göre kayıtlı sermaye sistemini kabul etmiş ve SPK'nın 02.10.2023 tarihli ve E-29833736-110.03.03-42819 sayılı izni ile kayıtlı sermaye sistemine geçmiştir. Şirket'in kayıtlı sermaye tavanı 442.000.000 (dört yüz kırk iki milyon) TL olup, her biri 1 (bir) TL itibari değerde 88.400.000 (seksen sekiz milyon dört yüz bin) adet paya bölünmüştür. Şirket'in çıkarılmış sermayesi 88.400.000 (seksen sekiz milyon dört yüz bin) TL olup, bu sermaye muvazaadan ari olarak tamamen ödenmiştir. Bu sermaye her biri 1 (bir) TL itibari değerde 18.564.000 (on sekiz milyon beş yüz altmış dört bin) adedi A Grubu nama, her biri 1 (bir) TL itibari değerde 69.836.000 (altmış dokuz milyon sekiz yüz otuz altı bin) adedi B Grubu nama yazılı olmak üzere toplam 88.400.000 (seksen sekiz milyon dört yüz bin) adet paya bölünmüştür.

- B Grubu Paylar'ın hiçbir imtiyazı yoktur.

- Şirket'in sermayesi, gerektiğinde TTK ve sermaye piyasası mevzuatı hükümleri çerçevesinde artırılabilir veya azaltılabilir.

- Sermaye artırımlarında çıkarılan bedelsiz paylar, artırım tarihindeki mevcut pay sahiplerine dağıtılır.

- Yapılacak sermaye artırımlarında aksi kararlaştırılmadıkça A Grubu pay karşılığında A Grubu pay, B Grubu pay karşılığında B Grubu pay çıkarılacaktır. Yeni pay alma haklarının kısıtlanması durumunda B Grubu pay çıkarılacaktır.

- Yönetim Kurulu, 2023 – 2027 yılları arasında SPKn hükümlerine ve SPK düzenlemelerine uygun olarak gerekli gördüğü zamanlarda, kayıtlı sermaye tavanına kadar yeni paylar ihraç ederek çıkarılmış sermayeyi artırmaya, imtiyazlı paylar çıkarmaya, pay sahiplerinin yeni pay alma hakkının kısmen veya tamamen sınırlandırılması ile imtiyazlı pay sahiplerinin haklarını kısıtlayıcı nitelikte karar almaya, sermaye piyasası mevzuatı hükümleri dahilinde nominal değerinin üzerinde veya altında pay çıkarılması konusunda karar almaya yetkilidir.

- Yeni pay alma hakkını kısıtlama yetkisi, pay sahipleri arasında eşitsizliğe yol açacak şekilde kullanılamaz.

(ii) Esas Sözleşme'nin "Genel Kurul" başlıklı 10'uncu maddesi uyarınca;

- Genel Kurullar, olağan veya olağanüstü olarak toplanırlar. Olağan ve olağanüstü Genel Kurul toplantıları hakkında ilgili mevzuat düzenlemelerine uyulur.

Şirket'in Genel Kurul toplantılarına katılma hakkı bulunan hak sahipleri bu toplantılara, TTK'nın 1527'nci maddesi uyarınca elektronik ortamda da katılabilir.

- Genel Kurullar'da toplantı ve karar yeter sayıları konusunda TTK ve SPKn hükümleri ile Kurumsal Yönetim İlkeleri'ne ilişkin düzenlemelere uyulur.

(iii) Esas Sözleşme'nin "Yönetim Kurulu ve Süresi" başlıklı 8'inci maddesi uyarınca,

- Yönetim Kurulu Şirket işlerinin ve her türlü malvarlığının yönetimi ve Şirket işletme konusu ile ilgili kanun ve Esas Sözleşme uyarınca Genel Kurul'un yetkisine bırakılmış bulunanlar dışında, Şirket'in işletme konusunun gerçekleştirilmesi için Esas Sözleşme'de sayılanlar da dâhil olmak üzere gerekli gördüğü her çeşit iş ve işlemler hakkında karar almaya yetkilidir.

- Şirket'in işleri ve yönetimi, Genel Kurul tarafından TTK ve sermaye piyasası mevzuatı hükümleri kapsamında 6 (altı) üyeden oluşan bir Yönetim Kurulu tarafından yürütülür. Yönetim Kurulu üyeleri pay sahibi olmayan kişiler arasından da seçilebilir.

137

YATIRIM FİNANSMAN
MENKUL DEĞERLER A.Ş.



08 Mart 2024

Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.

Deniz Han Biliyay adına velayet
Hidayet Didem Zapsu Biliyay

Doğu Kaan Biliyay adına velayet
Hidayet Didem Zapsu Biliyay

Hidayet Didem Zapsu Biliyay

- Yönetim Kurulu üyelerinden 3'ü (üçü) A Grubu pay sahipleri veya A Grubu pay sahiplerinin göstereceği adaylar arasından seçilecektir.
- Yönetim Kurulu üyeleri arasından bir başkan ve en az bir başkan yardımcısı seçilir. Yönetim Kurulu Başkanı ve Başkan Yardımcıları Genel Kurul'daki seçimde A Grubu pay sahiplerinin gösterdiği adaylar arasından seçilen Yönetim Kurulu üyeleri arasından seçilir.
- Aşağıda sayılan işlemler için her halükarda A Grubu Pay Sahiplerinin göstermiş olduğu adaylar arasından seçilen üyelerin hazır bulunduğu ve bu üyelerin en az üçte ikisinin olumlu oy kullandığı, toplamda yönetim kurulu üyelerinin oy çokluğuyla alınmış bir Yönetim Kurulu kararı gereklidir:

(a) Temsil ve ilzama ilişkin yetkilerin Yönetim Kurulu üyeleri arasında dağılımı, imza sirküleri ve iç yönerge çıkartılması da dâhil Yönetim Kurulu'nun yetkilerinin kullanılmasına ilişkin bir karar alınması,

(b) Şirket'in birleşme ve bölünme işlemlerine konu olması, işletme konusu değişikliği, imtiyazlı pay ihracı, bilanço zararının kapatılması için Pay Sahiplerine ek veya ikincil yükümlülük getirilmesi, pay devrinin sınırlandırılması ve fesih ve tasfiyeye ilişkin hakları konularında Genel Kurula teklif sunulması,

(c) Türkiye'de veya yurt dışında yeni şube ve iş yeri açılması,

(d) Fikri mülkiyet hakları Şirket'e ait olan eser niteliğindeki bilgisayar programlarının mülkiyetinin devredilmesi,

(e) Genel Müdür atanması, mevcut genel müdürün tekrar atanması ve görevden alınması, şirket ile genel müdür arasındaki sözleşmelerinin onaylanması, değiştirilmesi veya feshedilmesi, organizasyon şemasında genel müdüre doğrudan raporlama yapan üst yönetimde görevli kişilerin göreve getirilmeleri, azli ve ücretlendirilmeleri,

(f) Şirket'in borçlarına karşılık son yıllık finansal tabloda gösterilen Şirket aktif toplamının %1'ini aşan ipotek ve teminat verilmesi, payların rehin verilmesi, teminata konu edilmesi veya başka bir şekilde bu paylar üzerinde takyidat konulması,

(g) İflas veya yeniden yapılandırma başvurularının yapılması veya onaylanması; Şirket'in herhangi bir nedenle feshedilmesi, tasfiyesine karar verilmesi, iflas erteleme talebi edilmesi, konkordato ilan edilmesi veya malvarlığının tamamının satılmasına karar verilmesi ("Tasfiye") veya iş veya operasyonların durdurulmasının onaylanması,

(h) Her türlü esas sözleşme değişiklik tekliflerinin Genel Kurul'a sunulması,

(i) Kâr payı dağıtımı konusunda Genel Kurul'a teklif sunulması,

(j) Şirket'in son yıllık finansal tabloda gösterilen Şirket aktif toplamının %1'ini aşan miktarda sözleşme akdedilmesi, yatırım kararı alınması, varlık/hizmet/nakit borç alınması ve verilmesi, bağlayıcı taahhütte bulunulması veya böyle bir sözleşme üzerinde her türlü düzenlemenin yapılması,

(k) Sermaye piyasası aracı ihracı ve son yıllık finansal tabloda gösterilen Şirket aktif toplamının %1'ini aşan Şirket varlıklarının toptan satışının genel kurula önerilmesi,

Yukarıda sayılan özellik arz eden durumlara aykırı şekilde alınan kararlar Yönetim Kurulu kararı olmayıp, Yönetim Kurulu kararına bağlanan sonuçları hiçbir zaman doğurmaz.

Deniz Han Bilyay adlına ve...

Hidayet Didem Zapsu Bilyay

ODINE SOLUTIONS
Teknoloji Tic. ve San. A.Ş.
Maslak Mah. Maslak Meydanı Kat: No:20
Yeke Giz Plaza Kat:11 D:5-36
Maslak - Sarıyer/İSTANBUL
Mersis No: 948 014 7628 50000000000000000000
Sicil No: 431179

Odine International Holding UK LLP
483 Green Lane, P.O. Box 1348S,
London, Greater London
Registrasyon Numarası: OC322214

Doğu Kaan Bilyay adlına ve...

Hidayet Didem Zapsu Bilyay

Hidayet Didem Zapsu Bilyay

Hidayet Didem Zapsu Bilyay

YATIRIM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER A.Ş.



- Yönetim Kurulu'nda görev alacak bağımsız üyelerin sayısı ve nitelikleri, Sermaye Piyasası Kurulu'nun kurumsal yönetime ilişkin düzenlemeleri başta olmak üzere Sermaye Piyasası mevzuatına göre tespit edilir. A Grubu Pay sahiplerinin göstereceği adaylar arasından seçilecek Yönetim Kurulu üyeleri, söz konusu bağımsız üyeler haricindeki üyelerden olacaktır.
 - Yönetim Kurulu üyeleri arasından bir başkan ve en az bir başkan yardımcısı seçilir. Yönetim Kurulu başkanı ve başkan yardımcıları Genel Kurul'daki seçimde A Grubu pay sahiplerinin gösterdiği adaylar arasından seçilen Yönetim Kurulu üyeleri arasından seçilir.
 - Yönetim Kurulu üyelerine Genel Kurul kararı ile belirlenecek tutarda, huzur hakkı, ücret, ikramiye ve prim ödenebilir.
 - Yönetim Kurulu Şirket'in işleri ve muameleleri gerektirdiği zamanlarda toplanır. Yönetim Kurulu toplantıları Şirket merkezinde veya kararlaştırılacak bir başka mahalde yapılır.
 - Şirket'in Yönetim Kurulu toplantısına katılma hakkına sahip olanlar bu toplantılara, TTK'nın 1527'nci maddesi uyarınca elektronik ortamda da katılabilir. Şirket, Ticaret Şirketlerinde Anonim Şirket Genel Kurullar'ı Dışında Elektronik Ortamda Yapılacak Kurullar Hakkında Tebliğ hükümleri uyarınca hak sahiplerinin bu toplantılara elektronik ortamda katılmalarına ve oy vermelerine imkân tanıyacak Elektronik Toplantı Sistemini kurabileceği gibi bu amaç için oluşturulmuş sistemlerden de hizmet satın alabilir. Yapılacak toplantılarda Şirket Esas Sözleşmesi'nin bu hükmü uyarınca kurulmuş olan sistem üzerinden veya destek hizmeti alınacak sistem üzerinden hak sahiplerinin ilgili mevzuatta belirtilen haklarını Tebliğ hükümlerinde belirtilen çerçevede kullanabilmesi sağlanır.
- (iv) Esas Sözleşme'nin "Payların Devri" başlıklı 7'nci maddesi uyarınca,
- Şirket paylarının tamamı nama yazılıdır. Şirket sermayesini temsil eden A Grubu Paylar imtiyazlıdır. Herhangi bir imtiyazı bulunmayan B Grubu Paylar'ın devri, TTK'nın ilgili maddeleri ile sermaye piyasası mevzuatı ve işbu Esas Sözleşme hükümlerinin saklı tutulması kaydı ile serbesttir.
 - Şirket sermayesini temsil eden imtiyazlı A Grubu nama yazılı payların devri ise; Yönetim Kurulu'nun onayına bağlıdır. Şirket'in amacına ulaşabilmesi için A Grubu ortakların, Şirket'in işletme konusunda deneyimli ve bilgili kişilerden oluşması gereklidir. Ortaklardan birisinin, paylarını, bu nitelikleri taşımayan üçüncü kişilere devretmek istemesi, ortak çevresinin değişmesine neden olacak önemli bir sebeptir. Bu önemli sebebin gerçekleşmesi halinde, Şirket Yönetim Kurulu A Grubu Paylar'ın devrine onay istemini reddedebilir. TTK 493/3 ve 4 hükümleri saklıdır.
 - A Grubu Paylar'ın herhangi bir sebeple devri bahse konu olduğu takdirde, keyfiyet öncelikle diğer A Grubu pay sahiplerine yazılı olarak bildirilir ve anılan pay sahiplerinin, bildirim kendilerine ulaşmasından itibaren 15 (on beş) gün içinde yapacakları başvuruya göre bahse konu paylar, devre ilişkin teklifte yer alan satış bedeli üzerinden ve başvuranlar arasında o tarihte sahibi buldukları A Grubu pay miktarı esas tutulmak sureti ile devredilir. Devre konu payların mevzubahis şekilde A Grubu pay sahiplerine devrine rağmen elde kalan pay olursa, Genel Kurul'da onaylanacak Esas Sözleşme değişikliği ile bu paylar B Grubu'na dönüştürülerek üçüncü kişilere devredilir.

İç Yönerge'ye ilişkin bilgilere özet olarak aşağıda yer verilmiştir



08 Mart 2024

Deniz Han Bilyay adına velayeten
Hidayet Didem Zapsu-Bilyay

Doğu Kaan Bilyay adına velayeten
Hidayet Didem Zapsu Bilyay

Hidayet Didem Zapsu Bilyay

Esas Sözleşme'nin "Şirket'in İdaresi ve Temsili" başlıklı 9'uncu maddesi uyarınca, Şirket'in idaresi ve dışarıya karşı temsili Yönetim Kurulu'na aittir. Yönetim Kurulu, TTK'nın 371'inci maddesi uyarınca temsil yetkisini bir veya daha fazla murahhas üyeye veya müdür olarak üçüncü kişilere devredebilir. A Grubu pay sahiplerinin aday göstermesi suretiyle seçilen Yönetim Kurulu üyelerinin temsil yetkisini haiz olması şarttır. Temsile yetkili kişileri ve bunların temsil şekillerini gösterir karar 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'inci maddesi hükümleri saklıdır.

Şirket ile ilgili bütün belge, senet, vekâletname, taahhütname, mukavele ve sair bilcümle evrakın, teklif, talep, kabul ve beyanlarının geçerli olabilmesi ve Şirket'i ilzam edebilmesi için, bunların Yönetim Kurulu tarafından kendilerine imza yetkisi verilen ve ne suretle imza edecekleri usulü tescil ve ilan olunan kişi veya kişilerin Şirket unvanı altına vazedecekleri imzaları ile mümkündür. Şirket'i ilzama yetkili kişilerin ne şekilde imza edecekleri usulü Yönetim Kurulu tarafından tespit edilir.

Yönetim Kurulu, TTK'nın 375'inci maddesinde tanımlanan devredilemez görev ve yetkiler hariç olmak üzere, TTK'nın 367'nci maddesi uyarınca düzenleyeceği bir iç yönergeye göre, yönetimi kısmen veya tamamen bir veya birkaç yönetim kurulu üyesine veya üçüncü kişiye devretmeye yetkilidir. Yönetim Kurulu ayrıca TTK'nun 371/7'nci maddesi uyarınca, TTK'nın 367'nci maddesine göre düzenleyebileceği bir iç yönerge çerçevesinde temsile yetkili olmayan Yönetim Kurulu üyelerini veya Şirket'e hizmet akdi ile bağlı olanları sınırlı yetkiye sahip ticari vekil veya diğer tacir yardımcılarını olarak atayabilir.

TTK'nın 367'nci ve 371'inci maddeleri ile Esas Sözleşme uyarınca Şirket Yönetim Kurulu, Şirket organizasyon yapısının belirlenmesi ve yönetim yetkisinin sınırlı temsile yetkili kişilere devrine ilişkin usul ve esasları düzenleyen 3 Numaralı ve 21/11/2023 tarihli Sınırlı Yetkiye İlişkin İç Yönerge'yi 21 Kasım 2023 tarihli ve 17 sayılı Yönetim Kurulu kararı ile kabul etmiş olup, bahse konu İç Yönerge İstanbul Ticaret Sicili nezdinde 5 Aralık 2023 tarihinde tescil edilmiş, 6 Aralık 2023 tarihli ve 10973 sayılı TTSG ile ilan olunmuştur. İç Yönerge kapsamında sınırlı temsile yetkili olarak belirlenen ikinci derece imza yetkililerinin, birinci derece imza yetkililerinden herhangi biri ile müştereken imza atabilecekleri işlemler İç Yönerge ile tahdidi olarak sayılmıştır.

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

Esas Sözleşme'nin "Amaç ve Konu" başlıklı 3'üncü maddesi kapsamında Şirket'in amaç ve faaliyetleri özetle; telekomünikasyon sektörü başta olmak üzere çeşitli yazılım ve teknoloji sektörüne yönelik danışmanlık ve yazılım hizmetleri yapmak, her türlü lisans, donanım, yazılım ve sistemleri satmak, kiralamak ve benzeri hizmetleri gerçekleştirmek, sistem entegrasyonu ve iş geliştirme konularında araştırma ve danışmanlık hizmetleri vermek, bilgi teknolojileri alanında her türlü mal ve hizmeti tasarlamak, alım satım ile ithalat ve ihracatını gerçekleştirmek, yazılımları geliştirmek, haberleşme hizmetlerinin güvenli bir şekilde sağlayabilmesi için gerekli olabilecek her türlü donanımın alımı, satımı, ithalatı, ihracatı, bakımı ve dağıtımını yapmaktır.



08 Mart 2024

21.14. Yönetim Kurulu'na ve komitelere ilişkin önemli hükümlerin özetleri:

Esas Sözleşme'nin "Yönetim Kurulu ve Süresi" başlıklı 8'inci maddesi uyarınca, Şirket'in işleri ve yönetimi, Genel Kurul tarafından TTK ve sermaye piyasası mevzuatı hükümleri kapsamında 6 (altı) üyeden oluşan bir Yönetim Kurulu tarafından yürütülür. Yönetim Kurulu üyeleri pay sahibi olmayan kişiler arasından da seçilebilir. Yönetim Kurulu üyelerinden 3'ü (üçü) A Grubu pay sahipleri veya A Grubu pay sahiplerinin göstereceği adaylar arasından seçilecektir.

Yine Esas Sözleşme'nin 8'inci maddesi ile Yönetim Kurulu üyeleri arasından 1 (bir) başkan ve en az 1 (bir) başkan yardımcısı seçileceği ve Yönetim Kurulu Başkanı ve Başkan Yardımcılarının Genel Kurul'daki seçimde A Grubu pay sahiplerinin gösterdiği adaylar arasından seçilen Yönetim Kurulu üyeleri arasından seçileceği düzenlenmiştir.

Anılan 8'inci madde ile çeşitli önemli yönetim kurulu kararları sayılmış ve bu kararların alınabilmesi için A Grubu pay sahiplerinin olumlu oylarının aranacağı düzenlenmiştir. Şöyle ki, aşağıda sayılan işlemler için her halükarda A Grubu Pay Sahiplerinin göstermiş olduğu adaylar arasından seçilen üyelerin hazır bulunduğu ve bu üyelerin en az üçte ikisinin olumlu oy kullandığı, toplamda yönetim kurulu üyelerinin oy çokluğuyla alınmış bir Yönetim Kurulu kararı gereklidir:

- Temsil ve ilzama ilişkin yetkilerin Yönetim Kurulu üyeleri arasında dağılımı, imza sirküleri ve iç yönerge çıkartılması da dâhil Yönetim Kurulu'nun yetkilerinin kullanılmasına ilişkin bir karar alınması,
- Şirket'in birleşme ve bölünme işlemlerine konu olması, işletme konusu değişikliği, imtiyazlı pay ihracı, bilanço zararının kapatılması için Pay Sahiplerine ek veya ikincil yükümlülük getirilmesi, pay devrinin sınırlandırılması ve fesih ve tasfiyeye ilişkin hakları konularda Genel Kurul'a teklif sunulması,
- Türkiye'de veya yurtdışında yeni şube ve iş yeri açılması,
- Fikri mülkiyet hakları Şirket'e ait olan eser niteliğindeki bilgisayar programlarının mülkiyetinin devredilmesi,
- Genel Müdür atanması, mevcut genel müdürün tekrar atanması ve görevden alınması, şirket ile genel müdür arasındaki sözleşmelerinin onaylanması, değiştirilmesi veya feshedilmesi, organizasyon şemasında genel müdüre doğrudan raporlama yapan üst yönetimde görevli kişilerin göreve getirilmeleri, azli ve ücretlendirilmeleri,
- Şirket'in borçlarına karşılık son yıllık finansal tabloda gösterilen Şirket aktif toplamının %1'ini aşan ipotek ve teminat verilmesi, payların rehin verilmesi, teminata konu edilmesi veya başka bir şekilde bu paylar üzerinde takyidat konulması,
- İflas veya yeniden yapılandırma başvurularının yapılması veya onaylanması; Şirket'in herhangi bir nedenle feshedilmesi, tasfiyesine karar verilmesi, iflas erteleme talebi edilmesi, konkordato ilan edilmesi veya malvarlığının tamamının satılmasına karar verilmesi veya iş veya operasyonların durdurulmasının onaylanması,
- Her türlü esas sözleşme değişiklik tekliflerinin Genel Kurul'a sunulması,
- Kâr payı dağıtımı konusunda Genel Kurul'a teklif sunulması,
- Şirket'in son yıllık finansal tabloda gösterilen Şirket aktif toplamının %1'ini (yüzde bir) aşan miktarda sözleşme akdedilmesi, yatırım kararı alınması, varlık/hizmet/nakit borç alınması ve verilmesi, bağlayıcı taahhütte bulunulması veya böyle bir sözleşme üzerinde her türlü düzenlemenin yapılması,

Deniz Han Biliray adına velayetden
Hidayet Didem Zapsu Biliray

Doğu Kaan Biliray adına velayetden
Hidayet Didem Zapsu Biliray

Hidayet Didem Zapsu Biliray

ODINE SOLUTIONS
Teknoloji Tic. ve San. A.Ş.
Mev. Mh. Maslak Meydanı Sk. No:20
Veko Giz Plaza Kat: D:55-36
Maslak - Sarıyer / İSTANBUL
Mersan v D 948 014 7433
Sf. N 4013

Odire International Holding UK LLP
4:3 Green Lanes, PB M3 4BS,
London, United Kingdom
Registration Number: 0333334

YATIRIM FİNANSMAN
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

141



Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.

08 Mart 2024

(i) Sermaye piyasası aracı ihracı ve son yıllık finansal tabloda gösterilen Şirket aktif toplamının %1'ini (yüzde bir) aşan Şirket varlıklarının toptan satışının genel kurula önerilmesi,

Yönetim Kurulu'nda görev alacak bağımsız üyelerin sayısı ve nitelikleri, SPK'nın kurumsal yönetime ilişkin düzenlemeleri başta olmak üzere sermaye piyasası mevzuatına göre tespit edilir. A Grubu Pay sahiplerinin göstereceği adaylar arasından seçilecek Yönetim Kurulu üyeleri, söz konusu bağımsız üyeler haricindeki üyelerden olacaktır.

Yönetim Kurulu üyelerine Genel Kurul kararı ile belirlenecek tutarda, huzur hakkı, ücret, ikramiye ve prim ödenebilir.

Yönetim Kurulu Şirket'in işleri ve muameleleri gerektirdiği zamanlarda toplanır. Yönetim Kurulu toplantıları Şirket merkezinde veya kararlaştırılacak bir başka mahalde yapılır. Şirket'in Yönetim Kurulu toplantısına katılma hakkına sahip olanlar bu toplantılara, TTK'nın 1527'nci maddesi uyarınca elektronik ortamda da katılabilir. Şirket, Ticaret Şirketlerinde Anonim Şirket Genel Kurulları Dışında Elektronik Ortamda Yapılacak Kurullar Hakkında Tebliğ hükümleri uyarınca hak sahiplerinin bu toplantılara elektronik ortamda katılmalarına ve oy vermelerine imkân tanıyacak Elektronik Toplantı Sistemini kurabileceği gibi bu amaç için oluşturulmuş sistemlerden de hizmet satın alabilir. Yapılacak toplantılarda Şirket Esas Sözleşmesi'nin bu hükmü uyarınca kurulmuş olan sistem üzerinden veya destek hizmeti alınacak sistem üzerinden hak sahiplerinin ilgili mevzuatta belirtilen haklarını Tebliğ hükümlerinde belirtilen çerçevede kullanabilmesi sağlanır.

Şirket Esas Sözleşmesi'nin "Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum" başlıklı 17'nci maddesinde SPK'nın Kurumsal Yönetim İlkeleri'ne uyulacağı düzenlenmiştir. Bu kapsamda, zorunlu ilkelere uyulmaksızın yapılan işlemler ve alınan Yönetim Kurulu kararları geçersiz olup ilgili kararlar Esas Sözleşme'ye aykırı sayılacaktır. Aynı şekilde, Kurumsal Yönetim İlkeleri'nin uygulanması bakımından önemli nitelikte sayılan işlemlerde ve Şirket'in önemli nitelikteki ilişkili taraf işlemlerinde ve üçüncü kişiler lehine teminat, rehin, ipotek ve kefalet verilmesine ilişkin işlemlerinde SPK'nın kurumsal yönetime ilişkin düzenlemelerine uyulması gerekmektedir.

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

Şirket paylarından B Grubu Paylar'a herhangi bir imtiyaz tanınmamış olup, A Grubu Paylar'a tanınan imtiyazlar aşağıda yer almaktadır.

A. Aday Gösterme İmtiyazı

Esas Sözleşme'nin "Yönetim Kurulu ve Süresi" başlıklı 8'inci maddesi uyarınca Şirket 6 (altı) üyeden oluşan bir Yönetim Kurulu tarafından yönetilir. Anılan madde uyarınca, A Grubu paylara Yönetim Kurulu üyelerinin seçiminde aday gösterme imtiyazı tanınmıştır. Bu kapsamda Yönetim Kurulu üyelerinden 3'ü (üç) A Grubu pay sahipleri arasından ya da A Grubu pay sahipleri tarafından gösterilen adaylar arasından seçilecektir.

Yönetim Kurulu Başkanı ve Başkan Yardımcıları Genel Kurul'daki seçimde A Grubu pay sahiplerinin gösterdiği adaylar arasından seçilen Yönetim Kurulu üyeleri arasından seçilecektir.

İlgili Esas Sözleşme'nin madde 8 hükmü şu şekildedir:

"Yönetim Kurulu üyelerinden 3'ü (üçü) (A) Grubu pay sahipleri veya (A) Grubu pay sahiplerinin göstereceği adaylar arasından seçilecektir. (...)"

YATIRIM FİNANSMAN
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

142



Tic. Sic. No. Sinai Kalkınma Bankası A.Ş.

Deniz Han Bilyay adına velayeten
Hidayet Didem Zapsu Bilyay

Doğu Kaan Bilyay adına velayeten
Hidayet Didem Zapsu Bilyay

Hidayet Didem Zapsu Bilyay

MARŞAL
ODINE SOLUTIONS
Teknoloji Tic. ve Servis A.Ş.
Maslak Mah. Maslak Meydanı Sk. No:20
Veko Gaz Plaza Kat:11
Maslak - Sarıyer / İSTANBUL
431179

Odine International Holding UK LLP
483 Green Lane, P.O. Box 113
London, United Kingdom
Registration No: 108707322904

(A) Grubu pay sahiplerinin göstereceği adaylar arasında seçilecek Yönetim Kurulu üyeleri söz konusu bağımsız üyeler haricindeki üyelere olacaktır. (...)

Yönetim Kurulu üyeliğinin herhangi bir nedenle boşalması veya bağımsız Yönetim Kurulu üyesinin bağımsızlığını kaybetmesi halinde, Türk Ticaret Kanunu hükümleri ile sermaye piyasası mevzuatına uygun olarak atama yapılır ve ilk Genel Kurul'un onayına sunulur. Genel Kurul tarafından seçimi onaylanan üye, yerine seçildiği üyenin kalan görev süresini tamamlar. (A) Grubu pay sahipleri tarafından aday gösterilmek suretiyle seçilen bir üyenin üyeliğinin herhangi bir sebeple sona ermesi halinde, yeni üye (A) Grubu pay sahiplerinin gösterdiği adaylar arasından TTK'nın 363'üncü maddesi uyarınca ve bir sonraki Genel Kurul'un onayına sunulmak üzere seçilerek tamamlanır."

B. Oyda İmtiyaz

Esas Sözleşme'nin "Genel Kurul" başlıklı 10'uncu maddesinde olağan ve olağüstü Genel Kurul toplantılarında her bir A Grubu payın 5 (beş) oy hakkı vereceği düzenlenmek suretiyle A Grubu Paylar'a oy imtiyazı tanınmıştır.

B Grubu Paylar'a ise oy imtiyazı tanınmamıştır.

Bağlam ve Sınırlamalar

Payların devri bakımından öngörülmüş sınırlamalar ise aşağıdaki şekildedir:

Esas Sözleşme'nin "Payların Devri" başlıklı 7'nci maddesi uyarınca,

Şirket paylarının tamamı nama yazılıdır. Şirket sermayesini temsil eden A Grubu Paylar imtiyazlıdır. Herhangi bir imtiyazı bulunmayan B Grubu Paylar'ın devri, TTK'nın ilgili maddeleri ile sermaye piyasası mevzuatı ve işbu Esas Sözleşme hükümlerinin saklı tutulması kaydı ile serbesttir.

Şirket sermayesini temsil eden imtiyazlı A Grubu nama yazılı payların devri ise; Yönetim Kurulu'nun onayına bağlıdır. Şirket'in amacına ulaşabilmesi için A Grubu ortakların, Şirket'in işletme konusunda deneyimli ve bilgili kişilerden oluşması gereklidir. Ortaklardan birisinin, paylarını, bu nitelikleri taşımayan üçüncü kişilere devretmek istemesi, ortak çevresinin değişmesine neden olacak önemli bir sebeptir. Bu önemli sebebin gerçekleşmesi halinde, Şirket Yönetim Kurulu A Grubu Paylar'ın devrine onay istemini reddedebilir. TTK 493/3 ve 4 hükümleri saklıdır.

A Grubu Paylar'ın herhangi bir sebeple devri bahse konu olduğu takdirde, keyfiyet öncelikle diğer A Grubu pay sahiplerine yazılı olarak bildirilir ve anılan pay sahiplerinin, bildirim kendilerine ulaşmasından itibaren 15 (on beş) gün içinde yapacakları başvuruya göre bahse konu paylar, devre ilişkin teklifte yer alan satış bedeli üzerinden ve başvurular arasında o tarihte sahibi buldukları A Grubu Pay miktarı esas tutulmak sureti ile devredilir. Devre konu payların mevzubahis şekilde A Grubu pay sahiplerine devrine rağmen elde kalan pay olursa, Genel Kurul'da onaylanacak Esas Sözleşme değişikliği ile bu paylar B Grubu'na dönüştürülerek üçüncü kişilere devredilir.

21.16. Pay sahiplerinin haklarının ve imtiyazlarının değiştirilmesine ilişkin esaslar:

Pay sahiplerinin ortaklık haklarında ve paylara tanınan imtiyazlarda değişiklik yapılması için Esas Sözleşme tadili ve dolayısıyla Genel Kurul kararı alınması gerekecektir. Bu hususta bir genel kurul kararı alınması için Esas Sözleşme ile öngörülen ağırlaştırılmış bir nisap bulunmamaktadır. Bu kapsamda genel hükümler uygulama alanı bulacağından, TTK'nın 418'inci maddesi uyarınca, Genel Kurul sermayenin en az dörtte birini karşılayan paylara sahiplerinin veya temsilcilerinin

143

YATIRIM FİNANSMAN
MENKUL DEĞERLER A.Ş.



08 Mart 2024

Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.

Deniz Han Biliyay adına velayeten
Hidayet Didem Zapsu Biliyay

Doğu Kaan Biliyay adına velayeten
Hidayet Didem Zapsu Biliyay

Hidayet Didem Zapsu Biliyay

OPİNE SÖZLEŞİMİ
Teknoloji Tic. ve San. A.Ş.
Maslak, Maslak Meydanı Sk. No:20
Vodafone Plaza Kat:11 / 33-36
Maslak Sarıyer/İSTANBUL
Tic. Sic. No: 27133179

Odine International Holding UK LLP
483 Green Lane, P.O. Box 113 488,
London, United Kingdom
Registration Number: OC333834

hazır bulunduğu ve hazır bulunan oyların çoğunluğunun olumlu oy kullanması halinde Esas Sözleşme'nin ilgili maddelerinin tadil edilerek pay sahiplerinin ortaklık haklarında ve paylara tanınan imtiyazlarda değişiklik yapılması mümkündür.

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

Genel kurul toplantıları ile ilgili hususlar Esas Sözleşme'nin "Genel Kurul" başlıklı 10'uncu maddesi ile düzenlenmiştir.

Buna göre, Genel Kurullar, olağan veya olağanüstü olarak toplanırlar. Bu toplantılarda, TTK'nın ilgili hükümleri göz önüne alınarak Yönetim Kurulu tarafından hazırlanan gündemdeki konular görüşülerek karara bağlanır. Olağanüstü Genel Kurul Şirket işlerinin gerektirdiği hallerde toplanarak gerekli kararları alır. SPK'nın Genel Kurul toplantısında gündeme bağlılık ilkesine uyulmaksızın görüşülmesini veya ortaklara duyurulmasını istediği hususların Genel Kurul gündemine alınması zorunludur.

Genel Kurul toplantılarında aşağıdaki esaslar uygulanır:

Davet Şekli:

Toplantılara davette TTK'nın ve SPK'nın ilgili hükümlerinde yer alan davet, usul ve şekli ile ilan suretelerine uyulur. Genel Kurul toplantısına çağrı konusunda SPK'nın 29/1 hükmü saklıdır.

Genel Kurul toplantısının işleyiş şekli, bir iç yönerge ile TTK hükümleri, ilgili diğer mevzuat ve iç yönergeye uygun olarak yürütülür.

Genel Kurul Toplantısına Elektronik Ortamda Katılım:

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

Toplantı Vakti:

Olağan Genel Kurul Şirket'in hesap yılı sonundan itibaren 3 (üç) ay içinde ve senede 1 (bir) defa, Olağanüstü Genel Kurul ise Şirket işlerinin gerektirdiği hallerde ve zamanlarda toplanırlar.

Toplantı Yeri:

Genel Kurullar Şirket merkezinde veya Yönetim Kurulu'nun kararı üzerine Şirket merkezinin bulunduğu şehrin elverişli bir yerinde toplanır.

Genel Kurul Başkanlığı:

Genel Kurul toplantılarına Yönetim Kurulu başkanı, onun yokluğunda Yönetim Kurulu başkan yardımcısı başkanlık eder.

ODINE SOLUTIONS
Teknoloji Tic. ve San. A.Ş.
Maslak San. Maslak Meydanı / Sk. No:20
Vakıf Giz Plaza Kat:11 / 35-36
Maslak - Sarıyer / İSTANBUL
Mersis : 34 91 014 7502 5101 431178

Odine International Holding UK LLP
483 Green Lane, P.O. Box 485,
London, United Kingdom
Registration Number: 03333874

YATIRIM FİNANSMAN
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

144



Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.

Deniz Han Bilyayev adına velayetler
Hidayet Didem Zapsu Bilyay

Doğu Kaan Bilyayev adına velayetler
Hidayet Didem Zapsu Bilyay

Hidayet Didem Zapsu Bilyay

Oy Verme ve Vekil Tayini:

Genel Kurul toplantısında hazır bulunan pay sahipleri veya vekilleri oy haklarını, paylarının toplam itibari değeriyle orantılı olarak kullanır. A Grubu pay sahipleri, sahip oldukları her bir pay için 5 (beş) oy hakkı, B Grubu pay sahiplerinin sahip oldukları her bir pay içinse 1 (bir) oy hakkı vardır. Oy kullanılırken TTK, SPKn ve ilgili diğer mevzuat hükümlerine uyulur.

Genel Kurul toplantılarında pay sahipleri kendilerini diğer pay sahipleri arasından veya hariçten tayin edecekleri vekil marifeti ile temsil ettirebilirler. Şirket'te pay sahibi olan vekiller kendilerine ait paylardan doğan oylarından başka temsil ettikleri pay sahiplerinin sahip olduğu oyları dahi kullanmaya yetkilidirler.

SPK'nın vekâleten oy kullanmaya ilişkin düzenlemelerine uyulur.

Her pay, Şirket'e karşı bölünmez bir bütündür ve bir payın birden çok sahibi bulunduğu takdirde, bu kimseler ancak ortak bir temsilci tayini suretiyle haklarını kullanırlar. Bu hususta TTK'nın 432'nci ve 477'nci maddesi hükümleri uygulanır.

Toplantı ve Karar Yeter Sayısı:

Genel Kurullarda toplantı ve karar yeter sayıları konusunda TTK ve SPKn hükümleri ile Kurumsal Yönetim İlkeleri'ne ilişkin düzenlemelere uyulur.

Bakanlık Temsilcisi Bulunması:

Genel Kurul toplantılarında ilgili Bakanlık temsilcilerinin katılımı hakkında TTK ve sermaye piyasası mevzuatı hükümleri uygulanır. Gerek olağan gerek olağanüstü Genel Kurul toplantılarında T.C. Ticaret Bakanlığı temsilcisinin hazır bulunması ve toplantı zabıtlarını ilgililerle birlikte imza etmesi şarttır. Bakanlık temsilcisinin gıyabında yapılacak Genel Kurul toplantılarında alınacak kararlar ve Bakanlık temsilcisinin imzasını taşımayan toplantı tutanakları geçerli değildir.

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

Esas Sözleşme uyarınca yönetim hâkimiyetinin el değiştirmesinde gecikmeye, ertelemeye ve engellemeye sebep olabilecek herhangi bir sınırlama bulunmamaktadır.

Esas Sözleşme'nin "Payların Devri" başlıklı 7'nci maddesi uyarınca ise Şirket sermayesini temsil eden A Grubu paylar imtiyazlıdır. Herhangi bir imtiyazı bulunmayan B Grubu payların devri ise TTK ve sermaye piyasası mevzuatı ile Esas Sözleşme hükümleri saklı tutulması kaydı ile herhangi bir sınırlamaya tabi tutulmamaktadır.

İmtiyazlı olan A Grubu payların devri ise Yönetim Kurulu'nun onayına bağlanmıştır. Hüküm kapsamında Şirket'in amacına ulaşabilmesi için A Grubu ortakların Şirket'in işletme konusunda deneyimli ve bilgili kişilerden oluşması şartı konulmuştur. Ortaklardan birisinin paylarını bu nitelikleri taşımayan üçüncü kişilere devretmek istemesi, ortak çevresinin değişmesine neden olacak bir önemli sebep olarak öngörüldüğünden, bu hususa aykırı bir devir konusunda Yönetim Kurulu, A Grubu payların devrine ilişkin onay istemini reddedebilir.

A Grubu payların herhangi bir sebeple devri bahse konu olduğu takdirde, keyfiyet öncelikle diğer A Grubu pay sahiplerine yazılı olarak bildirilir ve anılan pay sahiplerinin, bildirimden kendilerine ulaşmasından itibaren 15 (on beş) gün içinde yapacakları başvuru uyarınca ilgili paylar, devre ilişkin teklifte yer alan satış bedeli üzerinden ve başvuranlar arasında 6 tarihte sahibi oldukları A Grubu pay miktarı esas tutularak devredilir.

145



Ticaret ve Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.

YATIRIM FİNANSMAN
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Deniz Han Bilyay adına velayetden
Hidayet Dilem Zapsu Bilyay

Doğu Kaan Bilyay adına velayetden
Hidayet Dilem Zapsu Bilyay

Hidayet Dilem Zapsu Bilyay

ODINE SOLUTIONS
Ticari Sicil No: 271705
Maslak Şişli Maslak Meydanı Kat: 20
Kadıköy Şişli Maslak Kat: 11 D: 5/38
Maslak Sarıyer/İSTANBUL
Muhür: 433449

Online International Holding UK LLP
493 Green Lane, RE N13 4BS,
London, United Kingdom
Registred on Nr: 158700923334

21.19. Payların devrine ilişkin esaslar:

Şirket'in payları üzerinde herhangi bir rehin veya takyidat bulunmamaktadır.

Esas Sözleşme'nin "Payların Devri" başlıklı 7'nci maddesi uyarınca, herhangi bir imtiyazı bulunmayan B Grubu Paylar'ın devri, TTK'nın ilgili maddeleri ile sermaye piyasası mevzuatı ve işbu Esas Sözleşme hükümlerinin saklı tutulması kaydı ile serbesttir.

Şirket sermayesini temsil eden imtiyazlı A Grubu nama yazılı payların devri ise; Yönetim Kurulu'nun onayına bağlıdır. Şirket'in amacına ulaşabilmesi için A Grubu ortakların, Şirket'in işletme konusunda deneyimli ve bilgili kişilerden oluşması gereklidir. Ortaklardan birisinin, paylarını, bu nitelikleri taşımayan üçüncü kişilere devretmek istemesi, ortak çevresinin değişmesine neden olacak önemli bir sebeptir. Bu önemli sebebin gerçekleşmesi halinde, Şirket Yönetim Kurulu A Grubu Paylar'ın devrine onay istemini reddedebilir. TTK'nın 493/3 ve 4 hükümleri saklıdır.

A Grubu Paylar'ın herhangi bir sebeple devri bahse konu olduğu takdirde, keyfiyet öncelikle diğer A Grubu pay sahiplerine yazılı olarak bildirilir ve anılan pay sahiplerinin, bildirim kendilerine ulaşmasından itibaren 15 (on beş) gün içinde yapacakları başvuruya göre bahse konu paylar, devre ilişkin teklifte yer alan satış bedeli üzerinden ve başvurular arasında o tarihte sahibi buldukları A Grubu Pay miktarı esas tutulmak sureti ile devredilir. Devre konu payların mevzubahis şekilde A Grubu pay sahiplerine devrine rağmen elde kalan pay olursa, Genel Kurul'da onaylanacak Esas Sözleşme değişikliği ile bu paylar B Grubu'na dönüştürülerek üçüncü kişilere devredilir.

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

Şirket, SPKn kapsamında kayıtlı sermaye sistemine geçmek amacıyla Kurul'a başvurmuş ve Kurul'un 02.10.2023 tarih ve E-29833736-110.03.03-42819 sayılı izni ile kayıtlı sermaye sistemine geçmiş olup, söz konusu kayıtlı sermaye tavanı 442.000.000 TL (dört yüz kırk iki milyon) olarak belirlenmiştir.

Kurul'ca verilmiş olan kayıtlı sermaye tavanı izni 2023-2027 yılları için geçerli olmak üzere 5 (beş) yıl sürelidir. 2027 yılı sonunda izin verilen kayıtlı sermaye tavanına ulaşamamış olsa dahi, 2027 yılından sonra Yönetim Kurulu'nun sermaye artırımı kararı alabilmesi için, daha önce izin verilen tavan ya da yeni bir tavan tutarı için Kurul'dan izin almak suretiyle Genel Kurul'dan 5 (beş) yılı geçmemek üzere yeni bir süre için yetki alması gerekmektedir. Aksi takdirde Şirket, Yönetim Kurulu kararı ile sermaye artırımı yapamayacaktır.

Aksi kararlaştırılmadıkça, yapılacak sermaye artırımlarında her bir A Grubu Pay karşılığında A Grubu, her bir B Grubu Pay karşılığında B Grubu Pay çıkarılacaktır. Yeni pay alma haklarının kısıtlanması durumunda ise B Grubu Pay çıkarılacaktır.

Yönetim Kurulu, 2023-2027 (2027 yılı sonuna kadar) yılları arasında SPKn hükümlerine ve Kurul düzenlemelerine uygun olarak gerekli gördüğü zamanlarda, kayıtlı sermaye tavanına kadar yeni paylar ihraç ederek çıkarılmış sermayeyi arttırmaya, imtiyazlı paylar çıkarmaya, pay sahiplerinin yeni pay alma hakkının kısmen veya tamamen sınırlandırılması ile imtiyazlı pay sahiplerinin haklarını kısıtlayıcı nitelikte karar almaya, sermaye piyasası mevzuatı hükümleri dahilinde nominal değerinin üzerinde veya altında pay çıkarılması konusunda karar almaya yetkilidir. Yeni pay alma hakkını kısıtlama yetkisi, pay sahipleri arasında eşitsizliğe yol açacak şekilde kullanılamamaktadır.



hususlar düzenlenmiştir. Sözleşmelerde, sözleşmeden doğan uyuşmazlıkların çözüm mercii olarak İstanbul Mahkemeleri kararlaştırılmış olup, uygulanacak hukuk ise Türk Hukuku'dur. Müşterilere tanınan fikri ve sınai mülkiyet hakları ve kapsamı sözleşmeler özelinde değişkenlik göstermektedir. Müşterilere, bazı projeler özelinde süreli, basit ruhsat şeklinde bir kullanım lisansı verildiği, bazı projelerde ise FSEK kapsamında süresiz kullanma hakkı, işleme ve değiştirme hakkı, çoğaltma hakkı, yayma hakkı gibi eser sahibinin bağlantılı haklarını sözleşme süresi ile sınırlı ve/veya sınırsız olarak tanınmış olduğu tespit edilmektedir.

Bu hizmetlere ilave olarak Şirket, faaliyet hacmine çok büyük bir etkisi olmamakla birlikte temel donanım kurulumları, fiziksel donanım kurulumları, yazılım kurulumları, operasyonlar ve entegrasyon olarak yerleşik mühendisler tahsis etmek suretiyle dışarıdan hizmet sunmaktadır.

22.1.1. Turkcell İletişim Hizmetleri Anonim Şirketi ("Turkcell") ve İştiraklerine İlişkin Sözleşmeler

Turkcell ve iştirakleri ile imzalanan sözleşmelerin ürün ve hizmet bedellerinin her proje ve beher iş için hizmetlere ilişkin ek sözleşmeler ve sipariş formlarında belirleneceği ve bu fatura ve siparişlerin takibi için Turkcell'in iç portalı olan (e-firma) portalı kullanma zorunluluğu düzenlendiği tespit edilmektedir. Turkcell ve iştirakleri nezdinde proje ve iş emri bazlı siparişlerin taraflar arasındaki iş ilişkisine dair genel hükümlerin düzenlendiği çerçeve sözleşmeye ek olarak düzenlenen sözleşmeler ile hükme bağlandığı görülmektedir.

Turkcell ve iştirakleri ile imzalanan sözleşmelerde fikri ve sınai haklara ilişkin yapılan incelemelerimiz neticesinde, Turkcell'in proje bazında değişkenlik göstermek üzere, çoğunlukla müşterilerine ilgili sözleşme süreleri ile sınırlı olacak şekilde süreli, basit ruhsat şeklinde bir kullanım lisansı (tüm dokümantasyon ve tüm yeni yazılım sürümleri dahil) tanıdığı görülmektedir. Bu kapsamda, Şirket bu sözleşmeler ile, ilgili yazılımlara ilişkin basit lisansların bu ek sözleşmeler ile sağlanmakta olduğunu ve söz konusu kullanım hakkının/lisansın, yazılımların her kopyası, güncellemesi ve versiyon yükseltmesi için de geçerli olduğunu ve bu lisansları sağlamak için gerekli hakların yasal sahibi olduğunu ve bu lisanslar üzerinde sözleşmede öngörülen izinleri vermeye yetkili olduğunu beyan etmektedir.

Bununla birlikte, Turkcell ve iştirakleri ile düzenlenen bazı sözleşmelerde ise, Şirket tarafından sağlanan yazılım(lar)a ilişkin olarak FSEK madde 21'de düzenlenen işleme ve değiştirme hakkı, madde 22'de düzenlenen çoğaltma (IP ve server/bilgisayar/ cihaz sınırı olmaksızın) hakkı, madde 23'te düzenlenen yayma hakkı, madde 24'te düzenlenen temsil hakkı, madde 25'te düzenlenen umuma iletim hakkı ve madde 80'de düzenlenen eser sahibinin hakları ile bağlantılı hakları ilgili sözleşmelerin süreleri ile sınırlı olarak, Turkcell grup şirketlerine devredilebileceği, tüm bilgisayarlarda/serverlarda kullanılabilir şekilde bir kullanım hakkı lisansı (tüm dokümantasyon ve tüm yeni yazılım sürümleri dahil) verileceği düzenlenmiştir. Ek olarak, Şirket'in lisansı herhangi bir sayı, mecra ve IP sınırı olmaksızın vermekte olduğu bu hususların versiyon yükseltme (upgrade) için de geçerli olduğu ve bu hususlar kapsamında izin vermeye yetkili olarak yazılım lisansı sağlamak için gerekli hakların yasal sahibi olduğu düzenlenmektedir. Bu hususlara ilave olarak, Şirket tarafından sağlanan yazılım(lar)a ilişkin olarak FSEK madde 21'de düzenlenen işleme ve değiştirme hakkı, madde 22'de düzenlenen çoğaltma (IP ve server/bilgisayar/ cihaz sınırı olmaksızın) hakkı, madde 23'te düzenlenen yayma hakkı, madde 24'te düzenlenen temsil hakkı, madde 25'te düzenlenen umuma iletim hakkı ve madde 80'de düzenlenen eser sahibinin hakları ile bağlantılı haklarının münhasıran, süre ve bölge sınırı olmaksızın tüm dünyada, uzayda, uydu ve güneş sistemlerinde, hukuki ve maddi ayıplardan arındırılmış olarak üçüncü kişilere devir

Deniz Hız Biliyay adına velayeten
Hidayet Diden Zapsu Biliyay

Jogu Kaan Biliyay adına velayeten
Hidayet Diden Zapsu Biliyay

Hidayet Diden Zapsu Biliyay

ODINE SOLUTIONS
Teknoloji Tic. ve San. A.Ş.
Maslak Mehi. Maslak Meydanı Şk. No:20
Vako Giz Plaza Kat:11 D:353B
Maslak - Sarıyer / İSTANBUL
Maslak T.C. Sic. No: 292500 / Sicil No: 431179

Odlive International Holding UK LLP
483 Green Lane
London, United Kingdom
Registration Number: OC333234

YATIRIM FİNANSMAN
MENKUL DEĞERLER A.Ş.



Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.

yetkisi ile birlikte Turkcell'e veya iştiraklerine ait olacağı ve yazılı olarak devredileceği düzenlenmektedir.

Bu genel hususlara ilave olarak, Turkcell ve/veya Superonline'ın ilgili proje kapsamında her türlü fikri ve sınai ürünlerin kayıt ve tescilini yurt içi ve yurt dışında kendi adına gerçekleştirebileceği ve bunlara ilişkin her türlü destek ve teşvikten yararlanabileceği düzenlenmektedir. Bu kapsamda üçüncü kişilerden gelebilecek her türlü talep ve davanın tek muhatabının Şirket olacağı ve sorumluluğun yalnızca Şirket'e ait olacağı düzenlenmiştir.

Turkcell ve iştirakleri ile imzalanan sözleşmelerde, Turkcell ve iştiraklerinin, yabancı iştirakleri saklı kalmak üzere, sözleşmelerden doğacak uyuşmazlıklarda Türk Hukuku uygulanacağı ve İstanbul Mahkemeleri'nin yetkili olduğu düzenlenmiştir.

Şirket'in ortaklık yapısının ve/veya ortaklarının değişmesi (grup şirketler, bağlı şirketler, hâkim şirket ya da iştirak şirketleri arasında gerçekleşecek hisse devirleri dâhil olmak üzere) hallerinde Turkcell tarafından çerçeve sözleşmenin feshedilebileceği düzenlenmektedir.

22.1.2. Müşteri 3 ile Akdedilen Müşteri Sözleşmeleri

Müşteri 3 ile imzalanan sözleşmelerin incelenmesi neticesinde, söz konusu sözleşmelerin çerçeve sözleşme olarak akdedilmiş olduğu, bu sözleşmeler çerçevesinde belirli ürün ve hizmetlerin tedarikinin iş emirleri ve sipariş formları üzerinden yürütüldüğü tespit edilmektedir. Sözleşme sürelerinin ise, ilgili projelerin tamamlanması akabinde karşılıklı mutabakat ile alınan kesin kabul belgeleri neticesinde başlayacak olan garanti sürelerinin tamamlanacağı tarihlere göre değişiklik gösterdiği görülmektedir.

Çerçeve sözleşmelerde, gizlilik yükümlülükleri, cezai şart hükümleri, sorumluluğun sınırlandırılmasına ilişkin hükümler, garanti hükümleri, fikri mülkiyet haklarının korunması, sipariş ve ödeme koşulları, sözleşmenin feshi halleri, uygulanacak hukuk, yetkili mahkeme ve süresi ve benzeri hususlara yer verilmektedir. İlgili sözleşmelerin büyük bir bölümü teknik şartname hükümlerine atıf yapılarak düzenlenmiştir. İlave olarak, Şirket'in her tür yazılım, donanım ve diğer malzemelerin ihracatı, ithalatı ve yeniden ihracatı dâhil ihtiyaç duyulan her türlü yetkilendirmeyi, gümrüklemeyi, onayları, ruhsatları ve izinleri, masrafları kendisine ait olmak üzere almayı kabul ettiği tespit edilmektedir.

Müşteri 3 ile imzalanan sözleşmelerde fikri ve sınai haklara ilişkin düzenlemeler proje bazında değişiklik göstermek üzere çoğunlukla Şirket'in her türlü ürün ve malzemeler nezdinde üçüncü kişilerin FSEK'ten doğan haklarını ihlal etmediğini ve etmeyeceğini, üçüncü kişilerden gerekli izinleri ve mali haklarının ve manevi hakların kullanım yetkisini almış olduğunu ve Müşteri 3 ve bağlı iştiraklerini bunlara ilişkin taleplerden ari tutacağını taahhüt ettiği tespit edilmektedir. Şirket tarafından Müşteri 3 için münhasıran geliştirilen ürün ve uyarlama, geliştirme hallerinde uyarlanan veya geliştirilen kısımlara ilişkin maddi ve manevi hakların ise münhasıran, süresiz sınırlamaya tabi olmaksızın Müşteri 3'e devredileceği, devre konu bir yazılım olması halinde yazılıma ilişkin kaynak kodlarının yazılımın oluşturduğu tarih itibarıyla Müşteri 3'e teslim edileceği taahhüt edilmiştir.

Şirket, Müşteri 3 ile imzalanan Çerçeve Sözleşme ve Gatekeeper Sözleşmesi ile Şirket tarafından bu sözleşmenin konusu ile ilgili olarak kamuya yönelik duyurular ve/veya borsa ilanı yapılacaksa, öncesinde bu kamuya yönelik duyurular ve/veya borsa ilanının Müşteri 3'e iletileceği ve Müşteri 3'ten yazılı onay alınacağı düzenlenmiştir.



08 Mart 2024

Deniz Han Biliray adına velayeten
Hidayet Didem Zapsu Biliray

Hidayet Didem Zapsu Biliray

Hidayet Didem Zapsu Biliray

ODINE SOLUTIONS
Teknopoli Tic. ve San. A.Ş.
Maslak M.Ş. Maslak Meydanı No:20
Yatırım Plaza Kat:11 D:5-36
Maslak - Sarıyer/İST/34191
Mersan: Y D 948 014 7920
Tic. Sic. No: 434179

Odine International Holding UK LLP
483 Green Lane, 5. Fl, 3 ABS,
London, United Kingdom
Registration Number: 00373834

22.2. Şirket'in Sahip Olduğu Bulut Sistemine İlişkin Sözleşmeler

Şirket'in yürütmekte olduğu ana kalem faaliyetlerinden bir tanesi de müşterilerine toptan ses trafiği yönetimi çözümleri sağlamaktır. Şirket müşterilerine bu hizmeti, Şirket'in fikri mülkiyet haklarının sahibi olduğu Odine Nebula platformu ("Nebula") ve Odine ORION yazılımı ("Orion") üzerine kurulu bir bulut platformu ile sunmaktadır (Nebula ve Orion birlikte "Bulut Sistemi" olarak anılacaktır.)

Nebula ve Orion birlikte çalışan sistemler olup, bu sistemler kural tabanlı çağrı yönlendirme, trafik yönlendirme optimizasyonu, teklif yönetimi, derecelendirme, faturalandırma, numara taşınabilirliği, teknik ve operasyon raporlaması ve analitiği, ihtilaf yönetimi özellikleri ile firmaların toptan ses trafiğini kolaylıkla yönetmesine yardımcı olmaktadır. Şirket'in müşteri portföyünü telekom operatörleri ve toptan ses/veri taşıyıcısı şirketler oluşturmaktadır.

Şirket'in yukarıda açıklanan hizmetleri sunmak üzere müşterileri ile akdettiği çeşitli sözleşmeler mevcuttur. Bu sözleşmelerin yurt dışında kurulu şirketler ile akdedildiği görülmektedir. Her bir sözleşmeye konu talep, proje özelinde değişkenlik göstermekle birlikte ağırlıklı olarak Nebula ve Orion'un birlikte çalıştığı çözüm önerileri sunulduğu tespit edilmektedir. Mevzubahis sözleşmeler matbu formatta hazırlanmış olup, sözleşmelerin ortak önemli hükümleri aşağıda açıklanmıştır.

Müşterilere Sunulan Sistem ve Hizmetler

Şirket, ilgili sözleşmeler tahtında Bulut Sistemi üzerinde, karşı taraf şirketler lehine yalnızca şirket içi operasyonlar ile sınırlı olmak üzere, münhasır olmayan, devredilemez, sınırlı ve dünya çapında bir kullanım hakkı sağlamaktadır. Şirket aynı zamanda sözleşmeler kapsamında, sözleşme süresi boyunca Bulut Sistemi'nin karşı taraf şirketlerin sistemlerine entegrasyonu, test edilmesi ve bakımı gibi hususlarda ilave bir ücrete tabi olmaksızın hizmetler de sunmaktadır. Şirket, müşterinin rakipleri de dâhil olmak üzere hizmetleri üçüncü kişilere sunma hakkını haizdir.

Sözleşme kapsamında sunulacak yazılım, hizmetler ve bunların sunulacağı takvimin müşterilerin kabulüne bağlı olacağı düzenlenmiştir. Müşteri, herhangi bir kalemi kabul etmeden önce kendisi, Şirket veya üçüncü kişilerce gerçekleştirilecek testler ile sözleşmeye uygunluğunu muayene etme imkânına sahiptir. Gerçekleştirilecek testler sonucunda, sunulan kalemlerin sözleşmeye uygun olmadığı görülürse, müşterinin ret imkânı mevcut olup, buna ilaveten bazı sözleşmeler özelinde müşteri ürün ve hizmetleri kabul edene kadar mevzubahis test ve kabul sürecinin tekrarlanabileceği hükme bağlanmıştır.

Bahsedildiği üzere Şirket'in sözleşmeler tahtında sunduğu Bulut Sistemi'ne ilişkin kullanım haklarının yanında entegrasyon, bakım gibi sürekli hizmet yükümlülükleri de mevcuttur. Bu şekilde Şirket, telekom operatörü müşterilerinin taahhüt etmiş olduğu "Servis Seviyeleri"ne uygun şekilde işlemelerine yardımcı olmaktadır.

Şirket tüm sorumluluk kendisine ait olmak üzere Sözleşme kapsamında sunacağı hizmetleri, kendi çalışanları veya müşterinin onayını almak suretiyle alt yükleniciler aracılığıyla sunma hakkına sahiptir.

Hizmetlerin Sözleşmeye Uygun Şekilde Sunulmaması

Herhangi bir hizmet kalemine ilişkin kabulün, ilgili hizmetin tamamlanması için düzenlenen vadeden itibaren 3 (üç) ay içerisinde Şirket tarafından gerçekleştirilmemesi halinde müşterinin sözleşmeyi feshetme imkânı bulunmaktadır.

Deniz Han Bilyay adına velayeten
Hidayet Didem Zapsu Bilyay

Doğu Kaan Bilyay adına velayeten
Hidayet Didem Zapsu Bilyay

Hidayet Didem Zapsu Bilyay

ODINE SOLUTIONS
Teknoloji Tic. ve S. A.Ş.
Maslak İh. Maslak Meydanı Sk. No:20
Kobalt Plaza Kat: 03-36
Maslak - Sarıyer / İSTANBUL
Makam: 44 014 626 500 N: 131179

Odine International Holding UK LLP
483 Green Lane, P.O. Box 483,
London, United Kingdom
Registered in Northamptonshire

YATIRIM FİNANSMAN
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

150



08 Mart 2024

Türkiye İstatistik Kurumu
Türkiye İstatistik Kurumu A.Ş.

İlaveten sözleşme kapsamında müşteri lehine, yukarıda açıklanan Servis Seviyeleri'nin sağlanamaması halinde kullanılmak üzere "Servis Kredileri" tanınmış olup, her bir sözleşme özelinde kredi tutarları ayrıca belirlenmiştir.

Ödeme Koşulları

Müşteri, her bir sözleşme özelinde belirlenen tutarları, Şirket tarafından aylık olarak düzenlenecek faturaların kendisine tebliğinden itibaren sözleşmelere göre değişkenlik göstermekle birlikte 7 (yeddi) ile 30 (otuz) gün içerisinde ödemekle yükümlüdür. Müşteri, ihtilafa konu hizmetler ve faturalara tekabül eden tutarları ödemekten kaçınma imkanına sahiptir. Müşteri tarafından vadesinde ödenmeyen tutarlar için, Şirket tarafından iletilecek bildirim takiben 10 (on) gün içerisinde ödemeler halen yapılmaz ise Şirket derhal hizmetleri sona erdirmeye hakkını haizdir.

Fikri Mülkiyet

Şirket, Bulut Sistemi'ne ilişkin tüm varlıklar üzerindeki fikri hakların tek sahibidir. Şirket sözleşme süresi boyunca Bulut Sistemi'ne dahil tüm fikri mülkiyete konu varlıklar üzerinde sözleşmeden doğan yükümlülüklerini yerine getirmeye imkan sağlayacak ve üçüncü kişi haklarını ihlal etmeyecek şekilde hak sahibi olacağını taahhüt etmektedir. İlaveten, gerekli olan hallerde herhangi bir ihlale sebep olmamak adına Şirket personeli ya da alt yüklenicilerinden izin veya feragatleri temin edeceğini de taahhüt etmektedir.

Bununla birlikte Şirket, müşteri ve (sözleşmede tanımlandığı üzere) ilişkili taraflarına, Bulut Sistemi ve sözleşme kapsamında sunulan tüm materyaller üzerinde, müşterinin anılan sözleşme materyallerinden faydalanabilmesi için gerekli olduğu ölçüde, dünya çapında, telif veya lisans ücreti olmaksızın, münhasır olmayan, devredilebilir ve alt lisansa konu edilebilir bir kullanım hakkı sunmaktadır.

Müşteri, Bulut Sistemi ya da Şirket tarafından geliştirilen herhangi bir teknoloji ürünü veya Şirket'in hak sahibi olduğu herhangi bir varlığa ilişkin yeniden satma, pazarlama veya dağıtım faaliyetinde bulunamayacaktır.

Müşteri, (i) Bulut Sistemi'ni ya da hizmetleri devretmeyecek, dağıtmayacak ya da alt lisansa konu etmeyecek, (ii) Bulut Sistemi üzerinde tersine mühendislik veya Bulut Sistemi'nin kaynak kodlarına ilişkin çıkarsama faaliyetleri yürütmeyecek ve (iii) Bulut Sistemi'ni yeniden kullanmayacak, değiştirmeyecek ya da üzerinden türev ürünler geliştirmeyecektir.

Sözleşmeler kapsamında müşteri talebi üzerine Bulut Sistemi üzerinde Şirket ya da ilişkili taraflarınca yapılacak değişiklikler neticesinde ortaya çıkabilecek ürünler üzerinde, müşteriler tarafından Şirket lehine devredilemez, telif ve lisans ücretine tabi olmayan ve münhasır olmayan bir kullanım hakkı tanınmaktadır.

Sözleşme Süresi

Sözleşmelerin süreleri her bir sözleşme özelinde ayrıca belirlenmiş olup, bu süreler sözleşme kapsamında "İlk Dönem" olarak kabul edilmiştir. Sözleşme uyarınca, Başlangıç Dönemi'nin sona ermesinden en geç 30 (otuz) gün önce yapılacak bir bildirim ile sözleşme süresinin 1 (bir) yıl daha uzayabileceği kararlaştırılmıştır.

Tazminat ve Fesih

Sözleşmelerden bazıları özelinde, müşterilerin İlk Dönem boyunca haklı sebeplerin varlığı haricinde sözleşmeyi fesih imkânı bulunmamaktadır.

151

08 Mart 2024



İstanbul İsmail Kalkınma Bankası A.Ş.

Deniz Han Bilişim adına velayeten
Hidayet Didem Zapsu Bilişim

Doğu Kaan Bilişim adına velayeten
Hidayet Didem Zapsu Bilişim

Hidayet Didem Zapsu Bilişim

ODINE SOLUTIONS
Teknoloji Tic. ve San. A.Ş.
Maslak Yarı. Maslak Meydanı Sk. No:20
Kadıköy - FİZAL KAT:11 D:85-86
Maslak - Sarıyer / İSTANBUL
Maslak VD 948 014 7633
13117

Odine International Holding UK LLP
483 Green Lane, Park Royal, London, United Kingdom
Registered in England No. 0373074

YATIRIM FİNANSMAN
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Bazı sözleşmeler özelinde Şirket'in, öngörülen vadelerden itibaren 90 (doksan) gün içerisinde hizmetlerin kabulünü sağlayamaması, Servis Seviyeleri'ni belirli bir periyot içerisinde tekrar eden şekilde sağlayamaması, sözleşmenin esaslı hükümlerini ihlal etmesi ve 30 (otuz) gün içerisinde bu ihlali sonlandırmaması veya sunulan hizmetlere ilişkin hileli ve aldatıcı faaliyetler içerisinde bulunması halinde Müşteri'nin sözleşmeyi fesih imkanı mevcuttur.

Paralel şekilde, müşterinin 90 (doksan) gün öncesinden bildirimde bulunarak, giderilebilir esaslı ihlaller için 30 (otuz) gün içerisinde ihlalin giderilmemesinden, düzeltilemeyecek ihlaller bakımından ise ihlalin gerçekleştiği tarihten itibaren etkili olmak üzere Şirket'in sözleşmeyi fesih imkânı bulunmaktadır.

İlaveten tarafların karşı taraf nezdinde iflas etmesi, kayyum atanması gibi çeşitli finansal kısıtların meydana gelmesi halinde de sözleşmeyi feshetmeleri mümkündür.

Son olarak, tüm sözleşme tipleri kapsamında İlk Dönem'in sona ermesi halinde önceden yapılacak bildirim ile sözleşmenin herhangi bir haklı sebep olmaksızın feshedilebileceği düzenlenmiştir. Bu bildirimlerin sözleşmeler kapsamında değişiklik göstermekle birlikte 90 (doksan) gün ile 12 (on iki) ay öncesinden yapılması gerekliliği öngörülmüştür.

Muhtelif Hükümler

Sözleşme ve sözleşmeye ilişkin bilgilere dair gizlilik yükümlülüğü olmakla birlikte, tarafların halka açılma amacıyla yapacağı her nevi ifşalar gizlilik yükümlülüğünden muaf tutulmuştur.

Sözleşmeler İngiliz hukukuna tabi olup, sözleşmeden doğacak uyuşmazlıkların esasına İngiliz hukuku hükümleri uygulanacaktır. Sözleşmeden herhangi bir uyuşmazlık doğması halinde ise taraflar öncelikle dostane çözüm yolları çerçevesinde müzakere edecek, ancak 30 (otuz) gün içerisinde dostane çözüm yolları ile uyuşmazlığın çözülmemesi halinde ise ICC (Uluslararası Ticaret Odası / International Chamber of Commerce) Kuralları çerçevesinde tahkim yolu ile çözümlenecektir. Tahkim yerinin ise her sözleşme özelinde farklılık gösterdiği ve genellikle karşı taraf şirketin kurulu olduğu ülkenin seçildiği görülmektedir.

22.3. Müşteri 4 ile Akdedilen Sözleşmeler

Şirket Müşteri 4 ile, Şirket tarafından sunulması planlanan sair yazılım, donanım ve hizmetlerinin müşterinin taleplerine uygunluğunun denetimi amacıyla Müşteri 4 tarafından deneme seansları yapılmasına ilişkin 9 Şubat 2024 tarihinde sözleşme akdetmiştir.

Sözleşme uyarınca, Müşteri 4 deneme seansı gerçekleştirmek istediği ürünlerle ilgili Şirket'e deneme siparişi formları iletecek olup, deneme seansı süresinde ürün ve hizmetlerin uygun olmadığını değerlendirmesi halinde ise seansları sona erdirebilecektir.

Müşteri 4'e sunulan ürünler üzerinde herhangi bir fikri mülkiyet hakkı devri yapılmamakta olup, Şirket tarafından sunulan bu ürün ve hizmetlerin üçüncü kişilerin fikri haklarını ihlal etmesi ve bu nedenle Müşteri 4'ün zarara uğraması halinde Şirket bu zararları gidermekle yükümlü olacaktır.

Tarafların sözleşmeye ilişkin edindikleri bilgileri gizli tutma yükümlülüğü bulunmaktadır. İlaveten sözleşmeye ek olarak, Müşteri 4 tarafından aktarılacak verilerin aktarılma usulleri ile bu verilerin korunmasına ilişkin olarak ve deneme seansları sırasında gerçekleşecek sistem entegrasyonlarında sistemlerin ve bilgilerin güvenliğinin sağlanması adına taraflar arasında 2 adet ek protokol akdedilmiştir.

Müşterinin deneme seansları neticesinde ürün ve hizmetleri uygun bulmaması halinde Şirket'e yapacağı yazılı bildirimle sözleşmeyi fesih hakkı mevcuttur.

152

YATIRIM FİNANSMAN
MENKUL DEĞERLER A.Ş.



08 Mart 2024

Sinai Kalkınma Bankası A.Ş.

Maske: 0 312 414 7627
E-posta: info@odine.com.tr
ODINE SOLUTIONS
Teknoloji Tic. ve Ser. A.Ş.
Maslak M. Köyü, Kat: 11, No: 20
Velat Giz Plaza Kat: 11 D: 20-36
Maslak, Sarıyer / İstanbul, TÜRKİYE

Odine International Holding UK LLP
483 Green Lane, E14 3AB,
London, United Kingdom
Registered in Number: 0323834

Doğu Kaaan Bilişim adına velayet eden
Hidayet Didem Zapsu Bilişim

Doğu Kaan Bilişim adına velayet eden
Hidayet Didem Zapsu Bilişim

Hidayet Didem Zapsu Bilişim

22.4. Tedarik Sözleşmeleri

22.4.1. Şirket'in Esas Faaliyet Konusuna İlişkin Tedarik Sözleşmeleri

Şirket, müşterilerine sunduğu ürün ve hizmetler kapsamında yurt içindeki ve yurt dışındaki üçüncü kişi tedarikçilerden yazılım, donanım, destek hizmetleri ve benzeri ürün ve hizmetleri tedarik etmekte ve ilgili ürün ve hizmetlerin bir kısmı bakımından distribütör, iş ortağı, stratejik ortak ve benzeri sıfatlarla ilgili ürünlerin kendi müşterilerinin kullanımı için tedarik ve satışını yapmaktadır. Söz konusu sözleşmelerin bir kısmında Şirket'in satış yapabileceği coğrafi alanlar belirlenmiş olup Şirket ilgili ürün ve hizmetlere ilişkin satış ve dağıtım işlemlerini gerçekleştirmektedir. Tedarik sözleşmeleri çerçeve sözleşme niteliğinde olup bu sözleşmeler çerçevesinde belirli ürün ve hizmetlerin tedariki sipariş formları üzerinden yürütülmektedir.

Çerçeve sözleşmelerde fikri mülkiyet hakların korunması, Amerika Birleşik Devletleri, Birleşik Krallık, Avrupa Birliği, Birleşmiş Milletler dâhil ancak bunlarla sınırlı olmamak üzere yerli ve yabancı mevzuattan doğan ithalat ve ihracat kontrolleri ile ambargo uygulamalarına uyum, sipariş ve ödeme koşulları, ayıplı ürün ve hizmetler bakımından inceleme yükümlülükleri, gizlilik yükümlülükleri, sözleşmenin fesih halleri, süresi ve benzeri hususlara yer verilmektedir. İlgili sözleşmelerin büyük bir bölümü yabancı hukuka tabi olup uyuşmazlıkların çözümü bakımından yurt dışı mahkemelerinin ve tahkim heyetlerinin yetkisine tabi olan sözleşmeler mevcuttur. Bununla birlikte, sözleşmelerin bir kısmı sözleşme süresi boyunca veya sözleşme süresinin bitiminden itibaren belirli sürelerle sözleşme taraflarının birbirlerinin çalışanları, tedarikçileri ve müşterileri ile ilişki içerisine girmesini yasaklayan rekabet etmeme ve ayartmama hükümleri içermektedir. Benzer şekilde sözleşmelerin bir kısmında Şirket yerine Şirket'in ilişkili şirketleri adına fatura kesilebileceği ve siparişler düzenlenebileceği belirtilmiştir.

Sözleşmelerde genel olarak tarafların birbirlerine karşı doğrudan zararlardan sorumlu olacağı düzenlenmekle birlikte, sözleşmelerin bir kısmında fikri ve sınai mülkiyet hakları, gizlilik, ölüm ve yaralanma hallerinde doğrudan zararların tazminine ilişkin sınırlamaların uygulanmayacağına ilişkin hükümler mevcuttur.

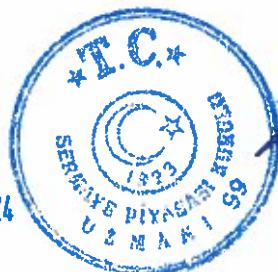
Opengear Distribütörlük Sözleşmesi

Şirket, Opengear Incorporation ("Opengear") firmasının ürün ve hizmetlerinin Ortadoğu ve Türkiye'de yeniden satıcılara dağıtımına ilişkin olarak 11.10.2018 tarihinde Opengear ile distribütörlük sözleşmesi imzalamıştır. İlgili sözleşme 1 (bir) yıllık süre için yapılmış olup taraflar süre bitiminden 90 (doksan) gün önce fesih bildiriminde bulunmadığı müddetçe sözleşme 1'er (bir) yıllık sürelerle yenilenmektedir.

Opengear, ürün ve hizmet bedellerinin tam olarak ödenmesi koşuluyla Şirket'e başkalarına devredilememek ve münhasır olmamak üzere ürün ve hizmetlerinin dağıtım hakkını vermiştir. Opengear ürün ve hizmetlerine ilişkin olarak sınai ve fikri mülkiyet haklarının sahibidir.

Sözleşme uyarınca Şirket, Opengear'ın distribütörlük sözleşmesi kapsamında düzenlenen haklarının korunmasını temin eder şekilde, ilgili ürün ve hizmeti sağladığı yeniden satıcılar ile sözleşme yapmak yükümlülüğü altındadır. Şirket'in her 3 (üç) aylık dönem için belirlenen satış kotalarına ulaşması gerekmektedir. İlgili satış kotalarına ulaşamaması halinde Opengear, ürün ve hizmetler için uyguladığı indirim oranlarını değiştirme hakkına sahiptir.

Şirket, ürün ve hizmet sattığı yeniden satıcıların müşterilerine yaptıkları satışlarda ürün ve hizmet garantisi olarak Opengear'ın ilgili lisans sözleşmesinde yer alan sınırlı garantileri vermelerini sağlamakla yükümlüdür. Şirket, Opengear'ın yazılı izni olmaksızın söz konusu sınırlı garantilerden



başka ürün ve hizmetlere ilişkin herhangi bir garanti sunmakla yükümlü değildir. Bununla birlikte, fiziksel yaralanmalar ve fiziki veya fikri şahsi mallara verilen zararlar haricinde, Opengear'ın sadece doğrudan zararlardan sorumlu olup Opengear'ın, bağlı ortaklıklarının ve lisans verenlerinin toplam sorumluluğunun ilgili ürün veya hizmetler için Şirket'in Opengear'a ödediği tutarlar ile sınırlı olacağı öngörülmüştür.

Ayrıca, Şirket Amerika Birleşik Devletleri tarafından uygulananlar dâhil ancak bunlarla sınırlı olmamak üzere, uygulanan ihracat ve ithalat kurallarına uymak ve ürün ve hizmetlerin veya verilerin Amerika Birleşik Devletleri tarafından yasaklı olarak belirlenen kişilere doğrudan veya dolaylı olarak ihraç edilmeyeceğini taahhüt etmektedir. Şirket, ABD ihracat kontrolü mevzuatının ihlal edilmesinden doğan tüm zarar ve riskler bakımından Opengear'ı tazmin edecektir.

Tarafların 180 (yüz seksen) gün önceden ihbarda bulunmak şartıyla sözleşmeyi feshedebileceği düzenlenmiştir. Opengear, haklı sebeplerin (Şirket'in sözleşmeyi esaslı şekilde ihlal etmesi ve 30 (otuz) gün içinde bu ihlali gidermemesi, Şirket'in acze düşmesi veya iflası, alacakların yapılandırılmasına ilişkin işlemlere taraf olması ve 30 (otuz) gün içinde bunların son bulmaması, telafisi mümkün olmayacak şekilde sözleşme hükümlerini ihlal etmesi, herhangi bir sebeple esaslı şekilde dağıtım faaliyetlerine devam etmemesi, uygulanan hukuk kurallarına aykırı davranması ve 5 (beş) gün içinde aykırılığı gidermemesi) varlığı halinde yazılı bildirimde bulunarak derhal sözleşmeyi feshedebilir. Bununla birlikte, Tedarikçi 1, her zaman distribütörlük sözleşmesinin en güncel versiyonunun uygulanmasına ilişkin olarak Şirket'e bildirimde bulunabilir. Bu halde, Şirket yazılı bildirimden itibaren 90 (doksan) gün içinde mevcut sözleşmeyi sonlandırmakla yükümlüdür.

Logate Alt Yüklenici Sözleşmesi

Şirket, Kurumsal Radius Taşıma ve Altyapı Yenileme Projesi kapsamındaki Müşteri 3 ile akdettiği Sistem Donanım ve Yazılım Çerçeve Sözleşmesi kapsamındaki yükümlülüklerin bir kısmının ifası için Logate d.o.o ("Logate") firması ile 09.01.2023 tarihinde 5 (beş) yıl süreli bir alt yüklenicilik sözleşmesi imzalamıştır. Sözleşme kapsamında Logate, Şirket'e AAA sistemleri (bilgisayar kaynaklarına erişimi akıllıca kontrol etme, politikaları uygulama, kullanımı denetleme ve hizmetleri faturalandırmak amacıyla kullanılan sistem) ile ilgili ürün ve hizmetleri sunmaktadır.

Sözleşme uyarınca Logate sunacağı ürün ve hizmetlerin üçüncü kişilerin hiçbir fikri ve sınai mülkiyet hakkını ihlal etmeyeceğini ve bu yönde ihlale ilişkin herhangi bir uyuşmazlık olduğu takdirde Şirket'in mahkeme, hakem veya resmi makam kararı ile ödemekle yükümlü olduğu tutarları yazılı bildirimden itibaren 15 (on beş) gün içerisinde karşılayacağını taahhüt etmiştir. Ek olarak, Logate ürünlerin veya proje dokümanlarının herhangi bir şekilde kullanılamaması halinde, (bir) aydan geç olmamak, masrafları kendisine ait olmak ve Şirket'in menfaatlerine zarar vermemek üzere, Şirket'in yazılı onayını alarak (i) ilgili ürün veya proje dokümantasyonunun kullanımı için gerekli hakları alacak, (ii) ürünü veya proje dokümanını değiştirecek veya (iii) ürün veya proje dokümanını ihlale sebebiyet vermeyecek hale dönüştürecektir.

Herhangi bir tarafın aciz haline düşmesi, iflas başvurusunda bulunması, alacaklıların menfaati için temlik işlemi yapması, Müşteri 3'ün alt yüklenici sözleşmesine konu ana sözleşmeyi sona erdirmesi, Logate nedeniyle cezai şart üst limitine ulaşılması veya herhangi bir tarafın sözleşmeyi esaslı şekilde ihlal etmesi ve ihlalin yazılı bildirim yapılmasından itibaren 10 (on) gün içinde düzeltilmemesi hallerinde, ihlalde bulunmayan tarafın alt yüklenici sözleşmesinin feshedileceği düzenlenmiştir.

Sözleşmenin feshi, tarafların tahakkuk etmiş ödeme yükümlülüklerini, Logate'in garanti yükümlülüklerini ve ilgili ödemeler yapıldığı müddetçe bakım ve destek hizmetlerini verme

154

YATIRIM FİNANSMAN
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

08 Mart 2024



Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.

Deniz Karıncıoğlu adına vekâleten
Hidayet Didem Zapsu Biliyay

Doğu Kaap Biliyay adına vekâleten
Hidayet Didem Zapsu Biliyay

Hidayet Didem Zapsu Biliyay

ODINE SOLUTIONS
Teknoloji tic. ve San. Ş.
Maddi: Maslak Meydanı No:20
Veko Giz Plaza Kat:11 D:15-06
Maslak - Sarıyer/İSTANBUL
Maslak V.D. 949 017 629 311 V 431179

Odine International Holding UK LLP
483 Green Lane, R.S. M13 4BS,
London, United Kingdom
Register No: 0206333894

Redington İş Ortaklığı Çerçeve Sözleşmesi

Şirket, Şirket, Redington Turkey Teknoloji A.Ş. (eski unvanı Link Plus Bilgisayar Sistemleri San. ve Tic. A.Ş.) ("**Redington**") ile 01.02.2019 tarihinde iş ortaklığı çerçeve sözleşmesi akdetmiştir. Söz konusu çerçeve tedarik sözleşmesi kapsamında Redington sahip olduğu veya meşru surette satma hakkına sahip olduğu programları, yazılımları ve donanımları satmaktadır. Sözleşme uyarınca sözleşmeye konu ürün ve hizmetler hiçbir koşulda fikri mülkiyet haklarının kısmen de olsa devrini içermeyecek olup Şirket'in sözleşmede açıklananlar dışında ürün ve hizmetlere ilişkin herhangi bir hakkı veya tasarruf yetkisi bulunmamaktadır.

Redington, siparişler ile ilgili tedarikçilerden kaynaklanan gelişmelerden ve gecikmelerden haberdar olduğunda Şirket'i bilgilendirecek ve hiçbir koşulda Şirket veya nihai kullanıcıya karşı ürün ve hizmetlerde meydana gelebilecek zararlardan ve gecikmelerden sorumlu olmayacaktır. Ek olarak, Redington'un sorumluluğu sözleşme bedeli ile sınırlı olup Redington hafif kusurundan doğan zararlardan sorumlu olmayacaktır. Redington'un sorumluluk sınırına hanel gelmemek kaydıyla ve gizlilik yükümlülükleri, lisans veya fikri mülkiyet haklarından doğan zararlar ile ihmal ve kasıtlı hareketlerden veya ölüm ve yaralanma hallerinden doğanlar dışında, taraflar birbirlerine karşı dolaylı zararlardan sorumlu olmayacaktır.

Şirket'in ödemede temerrüde düşmesi durumunda Redington'un Şirket'ten olan alacaklarının tümü muaccel hale gelecektir ve tek seferde tahsil edilebilecektir.

Tarafların herhangi birinin sözleşmeyi ihlal etmesi ve yazılı bildirimden 30 (otuz) gün içinde ihlali gidermemesi halinde diğer taraf sözleşmeyi feshedebilir. Tarafların sözleşmeyi esaslı şekilde ihlal etmeleri, aciz, tasfiye, iflas ve borç yapılandırma ve benzeri hallerde süre vermeden derhal fesih hakkı saklı tutulmuştur. Fesih halinde abonelik bazlı lisans kullanım haklarının ortadan kalkacağı ve bu nedenle nihai kullanıcının yazılım lisansını ihlal edebileceği belirtilmiş olup bu hallerde Redington'un sorumlu olmayacağı kabul edilmiştir.

Sözleşme süresi ve sözleşmenin bitiminden itibaren 12 (on iki) ay boyunca tarafların birbirlerinin çalışanları, müşterileri veya tedarikçilerine doğrudan veya dolaylı olarak iş teklifi götürmeyeceği ve Şirket'in nihai kullanıcı bakımından tek irtibat noktası olacağı ve Redington'ın doğrudan nihai kullanıcı ile bağlantı kurmayacağı kararlaştırılmıştır.

BroadForward Uluslararası Yeniden Satıcılık Sözleşmesi

Şirket BroadForward B.V. ("**BroadForward**") ile 15.05.2023 tarihinde BroadForward ürünlerinin Şirket'in kendi ürünlerine entegrasyonu ve ilgili ürünlerin Şirket'in müşterilerine satılması amacıyla bir yeniden satıcılık sözleşmesi imzalamıştır. İlgili sözleşme 3 (üç) yıllık bir süre için yapılmış olup, sözleşme süresinin veya uzama süresinin bitiminden 3 (üç) ay önce herhangi bir tarafca fesih bildiriminde bulunulmadığı takdirde sözleşmenin 1 (bir) yıllık sürelerle uzayacağı düzenlenmiştir.

Sözleşme uyarınca Şirket, BroadForward'ın kendisine sağladığı lisans hakları uyarınca müşterilerine yazılım lisansı sunacaktır. Bu kapsamda Şirket, ilgili ürün ve hizmetlerin müşterilerine, bağlı şirketlerine veya distribütörlere sağlanması bakımından ilgili kişilerin işbu sözleşmede yer alan lisans ve kullanım sınırlamalarına uymalarını sağlamakla yükümlüdür. BroadForward'ın aynı zamanda sözleşmede belirtilen bakım ve destek hizmetlerini de sunacağı düzenlenmiştir.

BroadForward'ın sözleşme konusu yazılımlara ilişkin tüm hakların sahibidir. Şirket veya müşteriler yazılımları yalnızca sözleşme hükümleri uyarınca kullanma hakkına sahip olup

156

YATIRIM FİNANSMAN
MENKUL DEĞERLER A.Ş.



08 Mart 2024

Sinai Kalkınma Bankası A.Ş.

Deniz Han Bilgiye adına velayeten
Hidayet Didem Zapsu Bilgiye

Doğu Kaan Bilgiye adına velayeten
Hidayet Didem Zapsu Bilgiye

Hidayet Didem Zapsu Bilgiye

ODINE SÖZLEŞİMİ
Teknoloji Tic. ve San.
Köleli Mah. Maslak Meydanı No:20
Veko Giz Plaza Kat:11 D:65-36
Maslak - Sanayi / İSTANBUL
Maslak V.T. 948 010 7032 57 V. 4331179

Odine International Holding UK LLP
483 Green Lane, P.O. Box 113 4BS,
London, United Kingdom
Registered Number: 02333974

müşterilerin, distribütörlerin ve Şirket'in yazılımların kaynak koduna erişim imkânı veya kaynak kodu bakımından herhangi bir hakkı bulunmamaktadır.

BroadForward'ın Şirket'in yazılı izni olmaksızın sözleşmedeki yükümlülüklerini alt yükleniciye veremeyeceği düzenlenmekle birlikte bu yönde bir talebin makul olduğu ölçüde Şirket tarafından kabul edileceği düzenlenmiştir. Ek olarak, sözleşmede tarafların yükümlülüklerini diğer tarafın yazılı izni olmadan devredemeyeceğine yer verilmiştir. Bununla birlikte, tarafların ilişkili şirketlerine veya haleflerine yapılan devirler izin alma yükümlülüğünün dışında tutulmuştur.

Şirket'in Yurt Dışında Mukim Bağlı Ortaklıklarının ve İlişkili Taraflarının Akdettiği Tedarik Sözleşmeleri

Şirket'in yurt dışında mukim Bağlı Ortaklıklar'ı, iştirakleri ve ilişkili tarafları da Şirket'in faaliyet konusu ile aynı alanlarda tedarik sözleşmelerine taraftır. Söz konusu sözleşmelere Bağlı Ortaklıklar ve ilişkili taraflar taraf olsa da ilgili sözleşme hükümleri kapsamında Şirket'e fatura düzenlenebileceği ve Şirket'e tedarik yapılabileceğine ilişkin hükümler mevcuttur.

Şirket'in Esas Faaliyet Konusu Dışındaki Tedarik Sözleşmeleri

Şirket; idari işler, insan kaynakları ve pazarlama alanları dâhil ancak bunlarla sınırlı olmamak üzere tali nitelikte faaliyetleri kapsamında çeşitli hizmet ve ürün tedariklerine ihtiyaç duymakta ve bu kapsamda yerli ve yabancı üçüncü kişiler ile muhtelif sözleşmeler akdetmektedir.

22.5. Danışmanlık Sözleşmeleri ve Sair Sözleşmeler

Pazarlama Sözleşmeleri

Şirket, Estrella Ventures LTD ile 01.01.2023 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere pazarlama danışmanlığı sözleşmesi ve Danışman 2 ile telekomünikasyon alanlarında faaliyet gösteren şirketlere ilişkin organizasyona üyelik kapsamında 23.02.2023 tarihinde GLF Topluluğu Üyelik sözleşmesi imzalamıştır.

Bağımsız Denetim Sözleşmesi

Şirket, BDO Denet Bağımsız Denetim ve Danışmanlık A.Ş. ile 31.12.2020, 31.12.2021, 31.12.2022, 31.12.2023 31.03.2022, 31.03.2023, 30.06.2022, 30.06.2023, 30.09.2022 ve 30.09.2023 tarihli finansalların incelenmesi için bağımsız denetim sözleşmeleri akdetmiştir. Sözleşmeler tahtında tarafların hak ve yükümlülükleri, denetim raporlarına istinaden hak kazanılacak ücret, sözleşmenin fesih halleri gibi hükümlere yer verilmektedir.

Halka Arza Aracılık Sözleşmesi

Şirket ile TSKB ve YİFAŞ arasında Halka Arza Aracılık ve Danışmanlık Hizmetleri Yetkilendirme Sözleşmesi 3 Mart 2023 tarihinde imzalanmıştır. Söz konusu sözleşme, aracılığın türü ve kapsamı, İhraççı, Halka Arz Eden Pay Sahibi ve Konsorsiyum Lideri ve Konsorsiyum Eş Lideri liderliğinde oluşturulan konsorsiyumun hak, yükümlülük ve taahhütleri, aracılık komisyonu ve masraflar, satış ve dağıtımına ilişkin hükümler ile aracılık faaliyeti ve halka arzın iptal ve erteleme koşullarına ilişkin hükümleri içermektedir. TSKB, sözleşme kapsamında sunacağı hizmetler neticesinde halka arz geliri üzerinden hesaplanacak yönetim komisyonu ve satış komisyonunu almaya hak kazanacaktır.

Danışmanlık Sözleşmesi

Şirket ile Consul People Danışmanlık Ltd. Şti. ile Pazar araştırma danışmanlığı ve bu kapsamda sektör raporunun hazırlanmasına ilişkin Danışmanlık Sözleşmesi 15 Haziran 2023 tarihinde akdedilmiştir. Sözleşme tahtında danışmanın hizmet kapsamı, hak kazanacağı ücret, tarafların hak

157

YATIRIM FİNANSMAN
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

08 Mart 2024



Yeni Halka Arz Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

Deniz Han Bilyay adına velayeten
Hidayet Didem Zapsu Bilyay

Doğu Kaan Bilyay adına velayeten
Hidayet Didem Zapsu Bilyay

Hidayet Didem Zapsu Bilyay

ve yükümlülükleri ile sözleşmenin feshine imkân veren haller düzenlenmiştir. Danışmanın yükümlülüklerini yerine getirmemesi halinde Şirket'in haklı sebeple fesih imkânı mevcuttur.

Acentelik Sözleşmeleri

Şirket ile Acente 1 arasında 8 Ocak 2024 tarihinde Şirket'in ürün ve hizmetlerinin Orta Doğu ve Afrika'da tanıtımının yapılması ve sipariş alınmasına ilişkin bir acentelik sözleşmesi akdedilmiştir. Sözleşmenin süresi yürürlük tarihinden itibaren 1 ay olarak belirlenmiş olup, bu süre taraflarca uzatılabilecektir. Acenteye yapılacak ödemeler sözleşmede belirlenen komisyon oranları üzerinden gerçekleştirilecektir. Acente 1, Şirket'in açık yazılı onayını almadan Şirket için veya Şirket adına herhangi bir sözleşme veya taahhütte bulunma hakkına sahip olmayacaktır. Şirket'in ürün ve hizmetlerinin tanıtımını yapmak için farklı satış temsilcileri veya acenteler atama hakkı saklıdır. Sözleşme tahtında acentenin sözleşme süresi ve sözleşmenin sona ermesinden itibaren 2 yıl süre ile gizlilik ve rekabet etmeme yükümlülüğü bulunmaktadır.

Şirket ile yabancı uyruklu gerçek kişi ("Acente 2") arasında 09.01.2023 tarihinde temsilcilik sözleşmesi imzalanmıştır. Acente 2, Şirket'in ürün ve hizmetlerini Türkiye'de tanıtmak ve sipariş almak üzere genel satış acentesi olarak görevlendirilmiştir.

Taraflar arasındaki sözleşme, herhangi biri tarafından sona erdirilene kadar yürürlükte kalacak olup, sona erdirmek isteyen taraf sözleşme kapsamında öngörülen süreler uyarınca önceden yazılı olarak bildirmek koşuluyla sözleşmeyi sona erdirebilecektir. Şirket'in sözleşmeyi sebepsiz olarak feshetmesi durumunda, Acente 2'ye kendisi için çalıştığı her yıl için bir aylık tazminata eşit bir fesih ücreti ödeyecektir, ancak Şirket, Acente 2'nin sözleşme hükümlerini ihlal etmesi sebebiyle sözleşmeyi feshederse herhangi bir fesih ücreti ödemeyecektir.

Acente 2, işbu sözleşme kapsamında Şirket'e ait edindiği gizli bilgileri ve ticari sırları ifşa etmesi durumunda Şirket'in uğrayacağı zararları tazmin edecektir. Acente 2, Şirket'in yazılı onayı olmadıkça Şirket adına ve hesabına hiçbir sözleşme akdetmeyecektir.

Halka Arz Danışmanlık Sözleşmeleri

CVP Uluslararası Finansal Danışmanlık Hizmetleri ve Ticaret Ltd. Şti. ile Şirket arasında Şirket paylarının halka arzı sürecinde doküman hazırlığı ve teknik destek sunulması gibi konularda halka arz danışmanlığı verilmesine ilişkin Danışmanlık Sözleşmesi 1 Şubat 2023 tarihinde akdedilmiştir. Verilecek hizmetler karşılığında danışman başarı primine hak kazanacaktır.

Şirket ayrıca, Agora Stratejik Çözümler ve Danışmanlık Ltd. Şti. ile Şirket paylarının halka arzı sürecinde kurumsal yapının sermaye piyasası mevzuatına uygun hale getirilmesine ilişkin danışmanlık hizmeti alınmasına ilişkin bir danışmanlık sözleşmesi akdedilmiştir. Sözleşmede danışmanın sunacağı danışmanlığın kapsamı ve Şirket'in yükümlülükleri düzenlenmiştir. Danışman sunduğu hizmetler karşılığında ücret hak kazanacaktır. Sözleşme 31 Mayıs 2023 tarihinde imzalanmıştır.

Şirket Finar Kurumsal İletişim Çözümleri Ltd. Şti ile 22 Kasım 2023 tarihinde bir hizmet sözleşmesi imzalamıştır. Anılan sözleşmenin konusu Şirket paylarının halka arzı sürecinde reklam kampanyası stratejisi oluşturulması, reklam tasarım ve uygulamalarının yapılması ile aracı kurum ile birlikte yatırımcı sunumunun ve kurumsal tanıtım filminin hazırlanmasıdır. Hizmet bedelinin iki farklı vadede, Şirket'e faturaların ibrazını takip eden 15 gün içinde ödeneceği düzenlenmiştir. Şirket'in 7 gün önceden bildirmek suretiyle her zaman sözleşmeyi sona erdirmeye hakkı mevcuttur. Ayrıca hizmet verenin hizmetleri süresinde sunmaması halinde Şirket'in sözleşmeyi derhal fesih

Deniz Han Bilgiyay adına velayeten
Hidayet Didem Zapsu Bilgiyay

Doğu Kaan Bilgiyay adına velayeten
Hidayet Didem Zapsu Bilgiyay

Hidayet Didem Zapsu Bilgiyay

ODINE SOLUTIONS
Teknoloji Tic. ve San. A.Ş.
Maslak Mah. Maslak İş. Sk. No:20
Veko Giz Plaza Kat:1 D.35-36
Maslak - Sarıyer / İSTANBUL
Maslak V.D. 948 014 7678 Sml No: 42447

Odine International Holdings UK LLP
483 Green Lane, P.8, M13 4BS,
London, United Kingdom
Registration Number: 07222002

YATIRIM FİNANSMAN
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

158



08 Mart 2024

Finar Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.

hakkı bulunmaktadır. Taraflar birbirlerine ilişkin öğrendikleri gizli bilgileri üçüncü kişilere ifşa etmemekle yükümlüdürler.

Şirket ile Adflex Medya Anonim Şirketi arasında 14.11.2023 arasında Şirket'e ait marka ve servisler için yurtiçi ve yurtdışı tüm dijital platformlarda medya planlama ve satın alma hizmetin ifası konusunda bir hizmet sözleşmesi imzalanmıştır. Hizmet bedeli halka arzın tamamlanması akabinde Şirket tarafından ödenecektir. Hizmet verginin, üstlendiği hizmetleri sözleşmede öngörülen sürelerde veya hiç yerine getirmemesi halinde Şirket tarafından kendisine mehil tanınacaktır. Mehilin sonunda aykırılıklar giderilmez ise Şirket'in sözleşmeyi derhal fesih hakkı mevcuttur. Sözleşme 1 yıl süre ile yürürlükte kalacaktır. Taraflar ayrıca birbirlerine ilişkin öğrendikleri gizli bilgileri üçüncü kişilere ifşa etmemekle yükümlüdürler.

Şirket ile Artı İletişim Yönetimi Ltd. Şti. arasında Şirket'in halka arz sürecine ilişkin iletişim stratejisini belirlemek, üst yönetimi yapılacak açıklamalara ilişkin hazırlamak, Şirket'in basın ile iletişimini yürütmek üzere 15 Kasım 2023 tarihinde bir hizmet sözleşmesi akdedilmiştir. Sözleşme 2 aylık bir hizmet dönemini kapsamakta olup, sözleşme bedeli üç farklı vadede, Şirket'e ibraz edilecek faturaları müteakip Şirket tarafından ödemeler gerçekleştirilecektir. Taraflar ayrıca birbirlerine ilişkin öğrendikleri gizli bilgileri üçüncü kişilere ifşa etmemekle yükümlüdürler.

Hukuki Danışmanlık Sözleşmesi

Şirket ile Aksu Çalışkan Beygo Avukatlık Ortaklığı arasında 23 Ocak 2023 tarihinde halka arz kapsamında bağımsız hukukçu raporunun hazırlığı ve halka arz sürecinde hukuki danışmanlık sunulmasına ilişkin sözleşme akdedilmiştir. Aksu Çalışkan Beygo Avukatlık Ortaklığı sözleşme kapsamında danışmanlık ücretine hak kazanacaktır.

Aracılık ve Konsorsiyum Sözleşmesi

Şirket, Halka Arz Eden Pay Sahipleri ve TSKB ile diğer Konsorsiyum Üyeleri arasında 25.01.2024 tarihinde Aracılık ve Konsorsiyum Sözleşmesi imzalanmıştır. Söz konusu sözleşmeler kapsamında TSKB ve Konsorsiyum tarafından SPKn ve ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak "Sabit Fiyat ile Talep Toplama" ve "En İyi Gayret Aracılığı" yöntemleri uygulanarak Şirket'in halka arz ve satışına aracılık edilecektir.

22.6. Finansman Sözleşmeleri

Şirket'in sermaye ihtiyacını ve faaliyetlerini finanse etmek üzere imzaladığı çeşitli kredi ve finansman sözleşmeleri bulunmaktadır. Şirket, 4 (dört) banka ile genel kredi sözleşmesi akdetmiştir. Şirket ayrıca faaliyetlerine ilişkin olarak finans kuruluşları ile bankacılık hizmet sözleşmeleri, maaş hesabı sözleşmesi ve sermaye piyasası sözleşmeleri de akdetmiştir.

Şirket'in bankalar ile akdettiği kredi sözleşmeleri, genel kredi sözleşmeleri ile özel şartlar sözleşmelerinden ibarettir. Bankalar ile akdedilen kredi sözleşmelerinde Şirket'e açılan limit, toplamda 725.000 TL ve 9.100.000 USD'den ibarettir. Ayrıca Şirket lehine açılmış olan ve 70.000 TL kıymetinde Doğrudan Tahsilat Sistem Limiti açılış olan bir Kredili Mevduat Hesabı bulunmaktadır.

Yukarıda belirtilen genel kredi sözleşmeleri genel olarak bankalara Şirket'in finansal durumunun olumsuz yönde değişmesi, Şirket'in önemli borçlanmalar edinmesi, borçlarını geri ödemesi, yanıltıcı beyan ve tekeffüllerde bulunması, bankaların onayı olmaksızın ortaklık yapısının değişmesi gibi durumlarda krediyi muaccel hale getirme, geri ödeme talep etme, temerrüt faizi işletme veya sözleşmeyi feshetme gibi geniş haklar tanınmaktadır. Ayrıca söz konusu genel kredi sözleşmeleri ve diğer finansal sözleşmeler tahtında Şirket'in paylarının saulması ya da hakim

ortasının değişmesi gibi durumlarda ilgili finansal kuruluşa bildirim yapılması veya ilgili bankadan izin alınması gerekmektedir. Finansal kuruluşlardan gerekli izinlerin alınması süreci Şirket tarafından tamamlanmış olup, onay yazılarının tarihleri ve ilgili kuruluşlar aşağıdaki şekildedir:

1. QNB Finansbank A.Ş. Bayrampaşa Şubesi - 18 Ekim 2023
2. T. Garanti Bankası A.Ş. (Maslak Bulvar Ticari Şubesi) – 23 Ekim 2023
3. İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş. – 25 Ekim 2023
4. Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. – 28 Kasım 2023
5. T.C. Ziraat Bankası A.Ş. Bahçekapı Şubesi – 01 Kasım 2023

Şirket ile Re-Pie Portföy Yönetimi A.Ş. ("Re-Pie") arasında sermaye piyasası mevzuatı çerçevesinde düzenlenmiş olan Portföy Yönetim Sözleşmesi ve Yatırım Fonu Katılma Payı Pazarlama ve Dağıtım Sözleşmesi akdedilmiştir.

İlgili sözleşmeler kapsamında Şirket'e ait finansal varlıkların, Şirket'in mali durumu, risk-getiri tercihleri ve yatırım süresine uygun olarak, Re-Pie tarafından vekil sıfatıyla yönetilmesi hizmeti ile Re-Pie tarafından yatırım fonu katılma paylarının pazarlanması, dağıtım ve saklanmasıyla ilgili olarak Şirket'e sunulan hizmetlere ilişkin hususlar düzenlenmiştir.

Sözleşmeler süresiz olarak akdedilmiş olup sözleşme kapsamında Re-Pie tarafından işlenen kişisel verilerin ilgili mevzuatta öngörülen süre kadar muhafaza edilceği düzenlenmiştir.

22.7. Kira Sözleşmeleri

Gayrimenkul Kira Sözleşmeleri

Şirket (Kiracı sıfatı ile) ile Arı Teknokent Proje Geliştirme Planlama A.Ş. (Kiraya Veren sıfatı ile) ("Arı Teknokent") arasında Reşitpaşa Mah. Katar Cad. Arı 3 Binası No:4/ Z102, Z103, Z104 Sarıyer/İstanbul adresindeki ofis alanının kiralanmasına ilişkin Kira Sözleşmesi akdedilmiştir.

Sözleşmenin imza tarihi 16.05.2019 olup yürürlük tarihi 02.04.2019'dur. Sözleşme kapsamında kira süresi 1 (bir) yıl olarak belirlenmiştir ve 01.04.2020 tarihinde sona ereceği düzenlenmiştir. Sözleşmeye göre kiracı kira süresinin bitmesinden en az 3 (üç) ay önce sözleşmeyi uzatma konusundaki isteğini kiraya verene yazılı olarak bildirmek zorundadır. Bildirim yapılmaması halinde sözleşme yenilenmemiş sayılacak ve kiracı sözleşmenin sona erdeği tarihi müteakip kiralanı yeri derhal tahliye ve terk edecektir. TBK madde 347 uyarınca işyeri kiralalarında kiracı, belirli süreli sözleşmelerin süresinin bitiminden en az 15 (on beş) gün önce bildirimde bulunmadıkça, sözleşme aynı koşullarla 1 (bir) yıl için uzatılmış sayılır. Arı Teknokent, sözleşme süresinin bitimine dayanarak sözleşmeyi sona erdiremez. Dolayısıyla sözleşmedeki hükmün aksine kiracının kira sözleşmesini uzatma konusundaki isteğini kiraya verene yazılı olarak bildirme yükümlülüğü yoktur ve kiracı aksi bildirimde bulunmadıkça kira sözleşmesi aynı koşullarla kendiliğinden 1 (bir) yıl uzamış sayılacaktır. Şirket tarafından verilen bilgiye göre, kiracı Şirket tarafından kira sözleşmesinin sona erdirilmesine ilişkin herhangi bir bildirim yapılmadığından kira süresi 01.04.2024 tarihine kadar uzamıştır.

Araç Kiralama Sözleşmeleri

Şirket (İşleten ve Kiracı sıfatı ile) ile SO Otomotiv Ticaret A.Ş. (Kiraya Veren sıfatı ile) arasında (i) 4 (dört) adet aracın kiralanmasına ilişkin olarak 18.06.2021 tarihinde Operasyonel Kiralama Sözleşmesi (No:AÖ202161892-0325931-KS) ve (ii) Operasyonel Kiralama Sözleşmesi'nin eki olarak 2 (iki) adet daha araç kiralanması ve Operasyonel Kiralama Sözleşmesi'ndeki birtakım

160

YATIRIM FİNANSMAN
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

08 Mart 2024



Türkiye İşletme İşleri Bakanlığı
T.C. Sınai Kalkınma Bakanlığı

Hidayet Didem Zapsu Bilay

Deniz Han Bilay adına velayet eden
Hidayet Didem Zapsu Bilay

ODIME SOLUTIONS
Ticari Sicil No: 270432
Mersis No: 0833000045000000131179
Ticari Sicil No: 270432
Mersis No: 0833000045000000131179
Yatırım Menkul Değerler A.Ş.
Maslak Mah. Maslak Meydanı Sk. No:20
Yekeler Plaza Kat:11
Mimarlar Çarşısı İSTANBUL

Odlne International Holding UK LLP
483 Green Lane
London, United Kingdom

maddelerin revize edilmesi amacıyla 11.04.2022 tarihinde 334403 numaralı bir ek protokol akdedilmiştir.

Sözleşme'ye göre kiralanın araçların kiracıya teslim tarihinden itibaren Karayolları Trafik Kanunu'na göre işleteni kiracı olacaktır. Sözleşmenin süresi 36 (otuz altı) aydır. Söz konusu süre sonundan en az 15 (on beş) gün önce kiracının sözleşmenin uzamasına ilişkin bildirimde bulunması ve kiraya veren ile kiracının anlaşmaları halinde sözleşme süresi uzayabilecektir.

Şirket (Kiracı sıfatı ile) ile Kiraya Veren 3 (Kiralayan sıfatı ile) arasında 07.04.2022 tarihinde 2022/04-001 numaralı Uzun Süreli Araç Kiralama Sözleşmesi imzalanmış ve 1 (bir) adet araç kiralanmıştır.

Sözleşmeye göre sözleşmeye konu araçların kira bedelleri sözleşmedeki ödeme planında belirtilen tarihlerde kiracı tarafından kiralayana ödenecektir. Sözleşme süresi, sözleşmenin eki olan 01.04.2022 tarihli sipariş formunda 36 (otuz altı) ay olarak belirtilmiştir. Taraflar arasında aksine yazılı bir anlaşma yapılmadığı sürece sipariş formunda belirtilen kira süresinin bitimi ile kira sözleşmesi sona erecektir.

22.8. Kamu Kurumları ile Akdedilen Proje Sözleşmeleri

Şirket ile T.C. Ulaştırma ve Altyapı Bakanlığı arasında 5G mobil şebeke altyapısının geliştirilmesi kapsamında AR-GE ve eğitim faaliyetlerine ilişkin 1 Ekim 2023 tarihli sözleşme akdedilmiştir.

Sözleşme kapsamında Bakanlık tarafından verilecek desteğin imza tarihinden itibaren 36 (otuz altı) ay süreyle geçerli olacak olup talep halinde Bakanlığın onayı ile proje süresinin üçte biri kadar ek süre verilebilecektir.

Projenin işbu sözleşmeye uygun ilerlememesi ve bu sebeple destek kararının Bakanlıkça iptal edilmesi durumunda daha önce yapılmış olan destek ödemeleri iptal kararının tebliğinden itibaren 1 (bir) ay içerisinde geri ödenecektir. İlaveten, Şirket'in destek ödemesi alabilmek adına sahte veya içeriği itibarıyla yanıltıcı belgeler düzenlediği takdirde, adli ve cezai takibat durumlarına tabi olacağı öngörülmüştür.

Şirket'in kusuru veya ihmali sonucunda olumsuzluklar oluştuğu takdirde proje destekleri Bakanlık onayına tabi olarak iptal edilebilmektedir. Bu kapsamda verilen iptal kararı sonucunda Şirket'in, 5 yıl boyunca Bakanlık'tan destek alamayacağı düzenlenmiştir.

23. İHRAÇÇININ FİNANSAL DURUMU VE FAALİYET SONUÇLARI HAKKINDA BİLGİLER

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

İzahname'de yer alması gereken 31 Aralık 2021, 31 Aralık 2022 ve 31 Aralık 2023 tarihlerinde sona eren finansal yıllar için hazırlanmış olan konsolide finansal tablolar ve bunlara ilişkin özel bağımsız denetim raporları Ek 4'te yer almaktadır.



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

| <u>İlgili Denetim, Derecelendirme ve Değerleme Raporlarını Hazırlayan Kuruluşun Ticaret Unvanı, Adresi ve Yetkilisinin Adı, Soyadı, Görevi</u> | | İlgili Finansal Tablo Dönemleri |
|--|---|--|
| Ticaret Unvanı: | BDO Denet Bağımsız Denetim ve Danışmanlık A.Ş | 31 ARALIK 2021, 31 ARALIK 2022 VE 31 ARALIK 2023 TARİHLERİNDE SONA EREN FİNANSAL DÖNEMLER |
| Adres: | Eski Büyükdere Cad. No: 14 Park Plaza Kat:4 Maslak/İstanbul | |
| Ad: | Tacceddin | |
| Soyad: | YAZAR | |
| Görev: | Sorumlu Denetçi | |

BDO Denet Bağımsız Denetim ve Danışmanlık A.Ş 'nin, Şirket'in 31 Aralık 2021, 31 Aralık 2022 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla hazırlanan finansal tablolarına ilişkin vermiş olduğu olumlu görüş aşağıda yer almaktadır:

"Görüşümüze göre, ilişikteki finansal tablolar, Şirket'in 31 Aralık 2023, 31 Aralık 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibarıyla konsolide finansal durumunu ve 31 Aralık 2023, 31 Aralık 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait konsolide 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, ihraççının ve/veya grubun finansal durumu veya ticari konumu üzerinde etkili olabilecek önemli değişiklikler (üretim, satış, stoklar, siparişler, maliyet ve satış fiyatları hakkındaki gelişmeleri de içermelidir) veya söz konusu hususların bulunmadığı hakkında ifade:

Yoktur.

23.4. Proforma finansal bilgiler:

Yoktur.

23.5. Proforma finansal bilgilere ilişkin bağımsız güvence raporu:

Yoktur.

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

Şirket, kâr tespiti ve dağıtım konusunda TTK ve sermaye piyasası mevzuatı hükümlerine uygun hareket eder.



Şirket Esas Sözleşmesi uyarınca safî kârdan ödenecek değerler indirildikten sonra kalan miktar aşağıdaki şekilde tevzi olunacaktır:

Genel Kanuni Yedek Akçe:

(a) Sermayenin %20'sine (yüzde yirmi) ulaşınca kadar, %5'i (yüzde beş) kanuni yedek akçeye ayrılır.

Birinci Kâr Payı:

(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, pay sahibi dışındaki kişilere dağıtılmasına karar verme hakkına sahiptir.

İkinci Kâr Payı Dağıtımı:

(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'inci maddesi uyarınca kendi isteği ile ayırdığı yedek akçe olarak ayırmaya yetkilidir.

Genel Kanuni Yedek Akçe:

(e) Pay sahipleriyle kâra iştirak eden diğer kimselere dağıtılması kararlaştırılmış olan kısımdan, sermayenin %5'i (yüzde beş) oranında kâr payı düşüldükten sonra bulunan tutarın %10'u (yüzde on), TTK'nın 519'uncu maddesinin 2'nci fıkrası uyarınca genel kanuni yedek akçe olarak ayrılır ve 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, Şirket 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 çşit olarak dağıtılır.

Dağıtılmasına karar verilen kârın dağıtım şekli ve zamanı, Yönetim Kurulu'nun bu konudaki teklifi üzerine Genel Kurul tarafından kararlaştırılır.

Bu Esas Sözleşme hükümlerine göre Genel Kurul tarafından verilen kâr dağıtım kararı geri alınamaz.

Şirket TTK ve sermaye piyasası mevzuatına uygun olarak avans kâr payı dağıtabilir. İlgili mali hesap dönemiyle sınırlı olmak koşulu ile Genel Kurul, Yönetim Kurulu'na avans kâr payı dağıtım yetkisi verebilir.

Şirket'in kar dağıtım esasları Şirket Esas Sözleşmesi'nin "Karın Tespiti ve Dağıtımı" başlıklı 13'üncü maddesi ile düzenlenmiş olup, Şirket'in kar dağıtım politikası da, kurumsal uyum için mevzuatta öngörüldüğü üzere, halka arzı takip eden ilk genel kurulda görüşülerek karara bağlanacaktır.

Şirket'in İzahname'de yer alan finansal tablo dönemleri itibarıyla gerçekleştirdiği olağan genel kurullarda karın dağıtılmaması yönünde karar almıştır.

163



YATIRIM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER A.Ş.

08 Mart 2024

Deniz Han Bilvay adına velayeten
Hidayet Didem Zapsu Bilvay

Jugu Kaan Bilvay adına velayeten
Hidayet Didem Zapsu Bilvay

Hidayet Didem Zapsu Bilvay

Türkiye İsmail Kalkınma Bankası A.Ş.

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

18.01.2024 tarihi itibarıyla ihraççı tarafından açılan veya aleyhine açılmış olan tüm davalar aşağıdaki tabloda belirtilmiştir.

| Şirket Aleyhine Açılmış Davalar ve Yapılan Takipler | | | | | |
|---|--------------|-------------------------------------|----------|-------------|---|
| Davalı Taraf | Davacı Taraf | Mahkeme Dosya No Yıl | Konusu | Risk Tutarı | Gelinen Aşama |
| Davalı idareler | Gerçek Kişi | Ankara 35. İş Mahkemesi 2023/101 E. | İşe İade | - | <p>Davacı iş akdinin Şirket tarafından haksız olarak feshedildiği iddiaları ile 18.05.2023 tarihinde açtığı dava ile işe iade ve işe iade edilmemesi halinde tespit edilecek tazminatlara esas olmak üzere en az %20 oranındaki satış performans yönetim sistemine katılım, özel sağlık sigortası, şirket aracı mülkiyet devri, benzin istihkakı (2 depo/ay) şirket telefonu cihazı ve cep telefonu fatura ücreti, telefon cihaz ücreti, fark ücret alacağı, yol ücreti, AGI, yemek yardımı ücreti, araç yakıt ücreti, araç kiralama ücreti, tahsis edilen ve plakası verilen aracın mülkiyetinin devir ve tescili ile iş sözleşmesinde yer alan ücret ve yan hakları ile toplam 2.360.040-USD tutarında primleri ile birlikte aylık ve tüm yan hak alacaklarının ile aylık giydirilmiş brüt ücreti ile çıplak ücretinin tespiti ve 12 aylık boştan geçen süre ve 12 aylık işe iade etmeme tazminatı tutarlarının tespiti talepleri ile davayı ikame etmiştir. Şirket tarafından açılan davaya süresi içerisinde cevap dilekçesi sunulmuştur.</p> <p>Müteakiben ön inceleme duruşması yapılmış ve tanıklar dinlenmiştir. Esas dosyada bir sonraki duruşma 02.04.2024 tarihinde olacaktır.</p> |

OPINE SÖZLEŞİMİ
Teknoloji Tic. ve San. A.Ş.
Maslak Mah. Maslak Meydanı Şişli No:2
Vakıf Çarşısı Kat: D-35/36
Etiler, Beşiktaş, İstanbul, Türkiye
131179

Online International Holding UK LLP
483 Green Lanes, PE 113 4BS,
London, United Kingdom
131179

Deniz Han Biliray adına velayetler
Hidayet Dilem Zapsu Biliray

Doğu Kaan Biliray adına velayetler
Hidayet Dilem Zapsu Biliray

Hidayet Dilem Zapsu Biliray

YATIRIM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER A.Ş.



Şirket Tarafından Açılan Davalar ve Yapılan Takipler

| Davacı Taraf | Davalı Taraf | Mahkeme Dosya No Yıl | Konusu | Dava Değeri | Gelinen Aşama |
|---|----------------------|--|------------|---------------|--|
| ODINE SOLUTIONS Teknoloji Tic. ve San. A.Ş. Maslak Mah. Maslak Meydanı Blok No:20 MERİT Güz Plaza Kat:11 E:85-36 Maslak - Sarıyer / İSTANBUL Maslak V/D 948 014 7628 Sicil Nr. 431179 | Maslak Vergi Dairesi | İstanbul 7. Vergi Mahkemesi 2023/1032 E. | Vergi lade | 9.000.000 TL. | 15 Nisan 2023 tarihli Resmi Gazete'de yer alan Vergi ve Diğer Bazı Alacakların Yeniden Yapılandırılmasına İlişkin 7440 Sayılı Kanun Genel Tebliği ile 2022 yılına ilişkin kurumlar vergisi beyannamesinde gösterilmek suretiyle, kurum kazancından indirim konusu yapılan istisna ve indirim tutarları ile aynı Kanunun 32/A maddesi kapsamında indirimli kurumlar vergisine tabi matrahları üzerinden, dönem kazancı ile ilişkilendirilmeksizin ek vergi hesaplanmasına yönelik düzenleme yapılmıştır. Yasal düzenleme gereğince ihtirazi kayıt ile verilen beyanname sonrasında; 05/05/2023 tarihinde ihtirazi kayıtlı olarak verilen 2022 hesap dönemi kurumlar vergisi beyannamesinde tahakkuk ettirilen ek verginin iptali ile tarh edilen verginin kaldırılması talepli olarak 01.06.2023 tarihinde Maslak Vergi Dairesine karşı ilgili dava açılmıştır. Yerel mahkeme tarafından dava reddedilmiş olup, Şirket tarafından istinaf başvurusu yapılmıştır. Bölge İdare Mahkemesi kararı beklenmektedir. |
| Odine Solutions Teknoloji Ticaret ve Sanayi A.Ş. | Gerçek Kişi | Ankara Cumhuriyet Başsavcılığı 2023/14327 6 Soruşturma No. | Şikayet | - | Şirket eski çalışanının, işten ayrılmış olmasına rağmen zimmetinde bulunan kiralık araç, telefon ve laptop gibi araç gereçleri şirkete iade etmemesi sebepleri ile Şirket tarafından Ankara Cumhuriyet Başsavcılığına Güveni Kötüye Kullanma, kullanma hırsızlığı, karşılıksız yararlanma suçları dolayısıyla şüpheli hakkında suç duyurunda bulunulmuştur. |

165

YATIRIM FİNANSMAN
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

08 Mart 2024



Türkiye İsmail Kalkınma Bankası A.Ş.

Deniz Han Bilgiye adına velayeter
Hidayet Dilem Zapsu Bilgiye

Joşu Kaallı Bilgiye
Hidayet Dilem Zapsu Bilgiye

Hidayet Dilem Zapsu Bilgiye

ODINE SOLUTIONS
Teknoloji Tic. ve San. A.Ş.
Maslak Mah. Maslak Meydanı Sk. No:20
Vako Giz Plaza Kat:1 C:35-36
Maslak - Sarıyer / İSTANBUL
Maslak / C. 2AR 014 7692 S.M.Nr. 4311

Oline International Holding UK LLP
483 Green Lane, P.O. Box 115 485,
London, United Kingdom
Resit: 020 7033 2324

| | | | | | |
|--|-------------|---|---------------|--------------|---|
| | | | | | Soruşturma derdest olarak devam etmektedir. |
| Oline Solutions Teknoloji Ticaret ve Sanayi A.Ş. | Gerçek Kişi | Ankara 2. İcra Dairesi 2023/25178 0 (Eski Dosya : İstanbul 2. İcra Müdürlüğü 2023/31076 | İlamsız Takip | 76.332,96-TL | Borçlunun, iş sözleşmesi süresince kendisine tahsis ettiği aracın, iş sözleşmesinin sona ermesine rağmen teslim edilmemesinden kaynaklanan araç kira bedelinin rücuca yansıtılması için başlatılan icra takibidir. İcra takibi borçlunun itirazı ile durmuş olup, yetki itirazı da yapıldığından dosya yetkili Ankara İcra Dairelerine gönderilmiştir. Dosya yeni esas numarası almış ve borçluya yeniden ödeme emri gönderilmesi talep edilmiştir. Ödeme emri tebliği sonrasında Borçlu tarafından takibe itiraz edilmiş olup, itiraz sonrasında arabuluculuk sürecinin tamamlanması ile birlikte itirazın iptali davası açılmıştır. Dosya da her ne kadar sehven 76.332,96-TL üzerinden takip açılmışsa da itirazın iptali davası doğru rakam olan 32.208,00-TL üzerinden açılmıştır. |
| Oline Solutions Teknoloji Ticaret ve Sanayi A.Ş. | Gerçek Kişi | Ankara 5. İcra Dairesi 2023/24320 0 | İlamsız Takip | 28.987,20-TL | Borçlunun, iş sözleşmesi süresince kendisine tahsis ettiği aracın, iş sözleşmesinin sona ermesine rağmen teslim edilmemesinden kaynaklanan araç kira bedelinin rücuca yansıtılması için başlatılan icra takibidir. Ödeme emri tebliği talep edilmiştir. Ödeme emri borçluya tebliğ edilmiştir. Takip konusu borca, borçlu tarafından itiraz edilmiştir. İtiraz nedeniyle arabuluculuk başvurusu yapılmış olup, arabuluculuk sürecinin tamamlanması ile birlikte itirazın iptali davası açılmıştır. |
| Oline Solutions Teknoloji Ticaret ve Sanayi A.Ş. | Gerçek Kişi | Ankara Cumhuriyet Başsavcılığı 2023/27579 1 Soruşturma No. | Şikâyet | - | Şüpheli eski çalışanın işlem ve eylemleri ile Özel evrakta sahtecilik, iftira, haksız rekabet, Sınai Mülkiyet Kanununa muhalefet nedeniyle yapılan suç duyurusudur. Soruşturma derdest olarak devam etmektedir. |

166



08 Mart 2024

YATIRIM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Türkiye İsmail Kalkınma Bankası A.Ş.

Deniz Han Biliyay adına velayetler
Hidayet Didem Zapsu Biliyay

Doğu Kaan Biliyay adına velayetler
Hidayet Didem Zapsu Biliyay

Hidayet Didem Zapsu Biliyay

| | | | | | |
|--|-------------|---------------------------------|-----------------|---------------|---|
| Odine Solutions Teknoloji Ticaret ve Sanayi A.Ş. | Gerçek Kişi | Ankara 67. İş Mahkemesi 2024/61 | İtirazın İptali | 61.195,20-TL. | Borçlunun, iş sözleşmesi stiresince kendisine tahsis ettiği aracın, iş sözleşmesinin sona ermesine rağmen teslim edilmemesinden kaynaklanan araç kira bedelinin rücuun yansıtılması için başlatılan icra takiplerine itiraz neticesinde açılan itirazın iptali davasıdır. (Ankara 2. İcra Dairesi 2023/251780-Esas ve Ankara 5. İcra Dairesi 2023/243200-Esas) Her ne kadar iki ayrı dava açılmış olsa da davaların iş bu dosya içerisinde birleştirilmesine karar verilmiştir. 04.04.2024 tarihine duruşma tarihi belirlenmiştir. |
|--|-------------|---------------------------------|-----------------|---------------|---|

23.8. İzahnamde yer verilen denetime tabi tutulmuş diğer bilgiler:

Yoktur.

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 artırımını ve ortak satışı yoluyla halka arz edilen B Grubu Paylar'ın nominal değeri 44.200.000 TL olup, Şirket'in halka arz sonrası çıkarılmış sermayesine oranı %40'tır.

Ortaklara ait Mevcut Paylar'dan Halka Arz Edilen 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 | Yok | 22.100.000 | %31,64 | 1 | 22.100.000 | %20 |

Sermaye artırımını yoluyla ihraç edilerek Halka Arz Edilen 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* (%) |
|-------|-----------------------|------------|------------|--|-------------------------------|-------------|----------------------|
|-------|-----------------------|------------|------------|--|-------------------------------|-------------|----------------------|

167



08 Mart 2024

YATIRIM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER A.Ş.

İstanbul İnce Sanayi Kalkınma Bankası A.Ş.

ODINE SOLUTIONS
Teknoloji Tic. ve San. A.Ş.
Maslak Mah. Maslak Meydanı Sok. No:20
Vefo Giz Plaza Kat:11
Maslak - Sarıyer/İS/İTİBUL
Müşteri / U. Yolu V. No: 7627 - Sarıyer / İS
131179

Odine International Holding UK LLP
483 Green Lane, RE, DT3 4BS,
London, United Kingdom
Replisite: +44 (0)2033000000

Deniz Han Bilay adına velayeten
Hidayet Didem Zapsu Bilay

Doğu Kaan Bilay adına velayeten
Hidayet Didem Zapsu Bilay

Hidayet Didem Zapsu Bilay

| | | | | | | | |
|---|------|-----|------------|--------|------|------------|-----|
| B | Nama | Yok | 22.100.000 | %31,64 | 1 TL | 22.100.000 | %20 |
|---|------|-----|------------|--------|------|------------|-----|

Halka Arz Edilecek Paylar'ın tamamı nama yazılı B Grubu Paylar olup; üçüncü kişilere devir ve temlik TTK ve SPKn hükümleri çerçevesinde olmak üzere, hiçbir koşula bağlı olmaksızın tamamen serbesttir. Halka arza konu edilecek B Grubu Paylar'ın herhangi bir imtiyazı bulunmamaktadır.

Halka Arz Edilecek Paylar'a ilişkin ISIN kodu Kurul onayının ardından temin edilecektir.

Şirket'in Halka Arz Edilecek Paylar için gerçekleştireceği sermaye artırımını ile ihraç edilecek paylar kaydileştirme esasları çerçevesinde MKK tarafından hak sahipleri bazında kayden izlenecektir.

(* Söz konusu tablolarda yer alan oran hesaplamaları halka arz sonrası sermaye yapısı dikkate alınarak yapılmıştır.

a) İç kaynaklardan yapılan sermaye artırımının kaynakları hakkında bilgi:

İç kaynaklardan sermaye artırımını yapılmayacaktır.

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

İç kaynaklardan sermaye artırımını 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 T.C. Kanunları'na tabidir. Şirket'in payları sermaye piyasası mevzuatı kapsamında oluşturulmuştur.

24.3. Payların kaydileştirilip kaydileştirilmediği hakkında bilgi:

Şirket payları henüz kaydileştirilmemiş olup, halka arz kapsamında 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 dahil olmak üzere paylara ilişkin haklar ve bu hakları kullanma prosedürü hakkında bilgi:

Satış yapılacak paylar, başta SPKn ve TTK olmak üzere ilgili mevzuat uyarınca pay sahiplerine aşağıdaki hakları sağlamaktadır.

Kardan Pay Alma Hakkı (Sermaye Piyasası Kanunu Madde 19, II-19.1 sayılı Kar Payı Tebliği)

TTK'nın 507'nci maddesi, SPKn'nin 19'uncu maddesi ve II-19.1 sayılı Kâr Payı Tebliği ("Kar Payı Tebliği") uyarınca, pay sahipleri, genel kurul tarafından belirlenecek kâr dağıtım politikaları çerçevesinde ve ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak dağıtılan kardan pay alma hakkına sahiptir.

168



Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.

08 Mart 2024

YATIRIM FİNANSMAN
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

ODINE SOLUTIONS
Teknoloji Tic. ve Serm. A.Ş.
Maslak Mah. Maslak Meydanı Sk. No:20
Voko Giz Plaza Kat: D:5-36
Maslak - Sarıyer / İSTANBUL
Mersis: 34 91 00 00 00 00 00 00 00 00 43 1

Online International Holding UK LLP
483 Green Lane, Floor 13 4BS,
London, United Kingdom
Registration Number: OC333974

Deniz Han Bilyay adına velayeten
Hidayet Didem Zapsu Bilyay

Doğu Kaan Bilyay adına velayeten
Hidayet Didem Zapsu Bilyay

Hidayet Didem Zapsu Bilyay

Kardan Pay Alma Hakkına İlişkin Bilgi:

Hak Kazanılan Tarih: SPKn'nin 19'uncu maddesi ve Kar Payı Tebliği'nin 5'inci maddesi uyarınca, halka açık ortaklıklarda kar payı dağıtım tarihi itibarıyla ihraç ve iktisap tarihleri dikkate alınmaksızın diğer paylarla birlikte eşit olarak kar payı alma hakkı elde eder.

Zaman Aşımı: Zamanaşımına uğrayan kar payı ve kar payı avansı bedelleri hakkında 2308 sayılı Şirketlerin Müruru Zamana Uğrayan Kupon Tahvilat ve Pay Bedellerinin Hazineye İntikali Hakkında Kanun hükümleri uygulanır. Ancak anılan Kanun'un tüm hükümleri, Anayasa Mahkemesi'nin 10 Nisan 2019 tarih ve 2018/136 E. ve 2019/21 K. sayılı kararı ile iptal edilmiştir. Bedelsiz olarak dağıtılan paylarda zamanaşımı bulunmamaktadır.

Hakkın Kullanımına İlişkin Sınırlamalar ve bu hakkın yurt dışında yerleşik pay sahipleri için prosedürü: Hak kullanımı yurt dışındaki ve yurt içindeki pay sahipleri için aynıdır.

Kar payı oranı veya hesaplanma yöntemi, ödemelerin dönemleri ve kümülatif mahiyette olup olmadığı: Esas Sözleşme hükümlerine uygun olarak TTK, sermaye piyasası mevzuatı ve genel kabul gören muhasebe ilkelerine göre tespit edilir ve dağıtılır. Dağıtılmasına karar verilen karın dağıtım şekli ve zamanı, Yönetim Kurulu'nun bu konudaki teklifi üzerine Genel Kurul'ca kararlaştırılır.

Ortaklıktan Ayrılma Hakkı (SPKn Madde 23, 24, II-23.3 sayılı Önemli Nitelikteki İşlemler ve Ayrılma Hakkı Tebliği)

SPKn'nin 23'üncü ve 24'üncü 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 işleyen pay sahipleri, anılan düzenlemelerde belirtilen şartların varlığı halinde paylarını Şirket'e satarak ayrılma hakkına sahiptir.

Ayrılma hakkının doğmadığı haller ve bu hakkın kullanımına ilişkin usul ve esaslar mevzubahis tebliğ ile düzenlenmektedir.

Ortaklıktan Çıkarma ve Satma Hakkı (SPKn Madde 27, II-27.3 sayılı Ortaklıktan Çıkarma ve Satma Hakları Tebliği)

Pay alım teklifi sonucunda veya birlikte hareket etmek de dâhil olmak üzere başka bir şekilde sahip olunan payların Şirket'in oy haklarının %98'ine (yüzde doksan sekiz) (ya da SPK tarafından ileride değiştirilebilecek bir orana) veya daha fazlasına ulaşması veya bu durumda iken ek pay alınması durumunda, paya sahip olan bu kişiler açısından 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. Satım bedeli SPKn'nin 24'üncü maddesi ve II-27.3 sayılı Ortaklıktan Çıkarma ve Satma Hakları Tebliği hükümleri çerçevesinde belirlenir.

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 karşılığında satın alınmasını oy haklarının Kurul'ca belirlenen orana veya daha fazlasına sahip olan gerçek veya tüzel kişilerden ve bunlarla birlikte hareket edenlerden talep edebilirler.

Ortaklıktan çıkarma ve satma hakkının kullanımına ilişkin prosedür II-27.3 sayılı Ortaklıktan Çıkarma ve Satma Hakları Tebliği hükümlerine tabidir.

169



08 Mart 2024

YATIRIM FİNANSMAN
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

ODINE SOLUTIONS
Teknoloji Tic. ve Sarf. A.Ş.
Maslak Sahil Maslak Meydanı Sk. No:20
Veko Giz Plaza Kat:17 D:3-36
Maslak - Sarıyer / İS/ ANBUL
Mersis: 08 340 004 700 000 0000
Tic. Sic. No: 271117

Odine International Holding UK LLP
483 Green Lane, Regent
London, United Kingdom
Registration Number: 03322274

Deniz Han Bililay adına velayeten
Hidayet Didem Zapsu Bililay

Doğu Kaan Bililay adına velayet
Hidayet Didem Zapsu Bililay

Hidayet Didem Zapsu Bililay

Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.

Tasfiye Halinde Tasfiye Bakiyesine Katılım Hakkı (TTK Madde 507)

Şirket'in sona ermesi halinde her pay sahibi, Esas Sözleşme'de sona eren Şirket'in mal varlığının kullanılmasına ilişkin, başka bir hüküm bulunmadığı takdirde tasfiye sonucunda kalan tutara payı oranında katılır. Esas Sözleşme'nin "Şirket'in Sona Ermesi ve Tasfiyesi" başlıklı 20'nci maddesi uyarınca Şirket'in sona ermesi, tasfiyesi ile buna bağlı muamelelerin nasıl yapılacağı hakkında TTK, sermaye piyasası mevzuatı ve diğer ilgili mevzuat hükümleri uygulanır.

Bedelsiz Pay Edinme Hakkı (TTK madde 462, SPKn madde 19, VII-128.1 Pay Tebliği)

TTK'nın 462'nci maddesi uyarınca, Esas Sözleşme veya Genel Kurul kararıyla ayrılmış ve belirli bir amaca özgülenmemiş yedek akçeler ile kanuni yedek akçelerin serbestçe kullanılabilen kısımları ve mevzuatın bilançoya konulmasına, sermayeye eklenmesine izin verdiği fonlar sermayeye dönüştürülerek sermaye iç kaynaklardan artırılabilir.

SPKn'nin 19'uncu maddesi ve Pay Tebliği uyarınca, Şirket'in sermaye artırımlarında, bedelsiz paylar artırım tarihindeki mevcut paylara dağıtılır. Her pay sahibi, yeni çıkarılan payları, mevcut paylarının sermayeye oranına göre, alma hakkını haizdir.

Yeni Pay Alma Hakkı (TTK md. 461, Kayıtlı Sermaye Sistemindeki Ortaklıklar İçin SPKn md. 18)

Her pay sahibi, yeni çıkarılan payları, mevcut paylarının sermayeye oranına göre, alma hakkını haizdir. Esas Sözleşme'nin "Sermaye" başlıklı 6'ncı maddesi uyarınca Yönetim Kurulu, SPKn hükümlerine uygun olarak gerekli gördüğü zamanlarda, kayıtlı sermaye tavanı içinde kalmak kaydıyla yeni pay ihraç ederek çıkarılmış sermayeyi artırma; imtiyazlı veya nominal değerinin altında veya üzerinde paylar ihraç etme; pay sahiplerinin yeni pay alma haklarını kısıtlama hususlarında karar almaya yetkilidir. Yeni pay alma hakkını kısıtlama yetkisi pay sahipleri arasında eşitsizliğe yol açacak şekilde kullanılamaz. Yönetim Kurulu sermaye artırımını kararında yeni pay haklarını kısmen veya tamamen sınırlandırmaya yetkilidir. Yeni pay almaya ilişkin hakların kullanım işlemleri MKK tarafından gerçekleştirilecektir.

Genel Kurula Davet ve Katılma Hakkı (SPKn md. 29, 30, II-30.1 sayılı Vekâleten Oy Kullanılması ve Çağrı Yoluyla Vekâlet Toplanması Tebliği, TTK md. 414, 415, 419, 425, 1527)

Genel Kurul, toplantıya Esas Sözleşme'de gösterilen şekilde, Şirket'in internet sitesinde, KAP'ta, Elektronik Genel Kurul Sistemi sisteminde ve Türkiye Ticaret Sicil Gazetesi'nde yayınlanan ilanla çağrılır. Bu çağrı, ilan ve toplantı günleri hariç olmak üzere toplantı tarihinden en az 3 (üç) hafta önce yapılır.

Genel Kurul'a katılacak pay sahipleri fiziki ortamda veya elektronik ortamda bizzat kendileri katılabildikleri gibi temsilcileri vasıtasıyla da katılabilmektedirler.

Genel Kurul'a elektronik ortamda katılım, pay sahiplerinin veya temsilcilerinin güvenli elektronik imzaları ile mümkündür.

Bu nedenle Elektronik Genel Kurul Sistemi'nde işlem yapacak pay sahiplerinin öncelikle MKK, e-MKK Bilgi Portalı'na kaydolmak üzere iletişim bilgilerini kaydetmeleri ve ayrıca güvenli elektronik imzaya da sahip olmaları gerekmektedir. E-MKK Bilgi Portalı'na kaydolmayan ve güvenli elektronik imzaları bulunmayan pay sahipleri veya temsilcilerinin elektronik ortamda Genel Kurul'a katılmaları mümkün değildir.

Ayrıca, toplantıya elektronik ortamda katılmak isteyen pay sahiplerinin veya temsilcilerinin 28.08.2012 tarih ve 28395 sayılı Resmî Gazete'de yayımlanan "Anonim Şirketlerde Elektronik

170



08 Mart 2024

YATIRIM FİNANSMAN
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.

Deniz Han Biliray adına velayeten
Hidayet Didem Zapsu Biliray

Doğu Kaan Biliray adına velayeten
Hidayet Didem Zapsu Biliray

Hidayet Didem Zapsu Biliray

Ma-431179
Müstakil Kaan Biliray
Maslak - Sarıyer / İSTANBUL
Telefon: 0212 333 3333
Mastek Yatırım Menkul Değerler A.Ş.
Yıkıcı Gizli Pazarlama Kalıtı D.35.36
No:20

Office International Holding UK LLP
483 Green Lane, P.O. Box 113488,
London, United Kingdom
Resitasyon No: N/A-15-2009/37374

Ortamda Yapılacak Genel Kurullara İlişkin Yönetmelik” ve 29.08.2012 tarih ve 28396 sayılı Resmî Gazetede yayımlanan “Anonim Şirketlerin Genel Kurullarında Uygulanacak Elektronik Genel Kurul Sistemi Hakkında Tebliğ” hükümlerine uygun olarak yükümlülüklerini yerine getirmeleri gerekmektedir.

Fiziki ortamda Genel Kurul’a şahsen katılmak isteyen pay sahipleri, MKK sisteminde yer alan “Pay Sahipleri Listesi”nde kayıtlı olan paylarına ilişkin haklarını kimlik ibraz etmek suretiyle kullanabileceklerdir.

SPKn’ın 30’uncu maddesi uyarınca Genel Kurul’a katılma ve oy kullanma hakkı, pay sahibinin paylarını herhangi bir kuruluş nezdinde depo etmesi şartına bağlanamaz.

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

TTK’nın 407’nci maddesi uyarınca; pay sahipleri şirket işlerine ilişkin haklarını Genel Kurul’da kullanırlar. TTK’nın 409’uncu maddesi uyarınca; Genel Kurullar olağan ve olağanüstü toplanır. Olağan toplantı her faaliyet dönemi sonundan itibaren 3 (üç) ay içinde yapılır. Bu toplantılarda, organların seçimine, finansal tablolara, Yönetim Kurulu’nun yıllık raporuna, karın kullanım şekline, dağıtılacak kar ve kazanç paylarının oranlarının belirlenmesine, Yönetim Kurulu üyelerinin ibraları ile faaliyet dönemini ilgilendiren ve gerekli görülen diğer konulara ilişkin müzakere yapılır, karar alınır.

Esas Sözleşme’nin “Genel Kurul” başlıklı 10’uncu maddesi uyarınca Genel Kurul şirket merkezinde ya da Yönetim Kurulu’nun kararı üzerine Şirket merkezinin bulunduğu şehrin elverişli bir yerinde toplanır.

TTK’nın 417’nci maddesi uyarınca; Yönetim Kurulu, SPKn’nin 13’üncü maddesi uyarınca Genel Kurul’a katılabilecek kayden izlenen payların sahiplerine ilişkin listeyi, MKK’dan sağlayacağı “Pay Sahipleri Çizelgesi”ne göre düzenler.

Yönetim Kurulu, kayden izlenmeyen paylar ile ilgili olarak Genel Kurul’a katılabilecekler listesini düzenlerken, senede bağlanmamış bulunan veya nama yazılı olan paylar ile ilmhaber sahipleri için pay defteri kayıtlarını, hamiline yazılı pay senedi sahipleri bakımından da giriş kartı alanları dikkate alır.

Genel Kurul’a katılabilecekler listesi, Yönetim Kurulu başkanı tarafından imzalanır ve toplantıdan önce Genel Kurul’un yapılacağı yerde bulundurulur. Listede özellikle, pay sahiplerinin ad ve soyadları veya unvanları, adresleri, sahip oldukları pay miktarı, payların itibari değerleri, grupları, Şirket’in esas sermayesi ile ödenmiş olan tutar veya çıkarılmış sermaye toplantıya aslen ve temsil yoluyla katılacakların imza yerleri gösterilir.

Genel Kurul’a katılanların imzaladığı liste “Hazır Bulunanlar Listesi” olarak adını alır. SPKn’nin 13’üncü maddesi uyarınca kayden izlenen paylara ilişkin pay sahipleri çizelgesinin MKK’dan sağlanmasının usul ve esasları, gereğinde Genel Kurul toplantısının yapılacağı gün ile sınırlı olmak üzere payların devrinin yasaklanması ve ilgili diğer konular Kurul tarafından bir tebliğ ile düzenlenir.

Oy Hakkı (SPKn md. 30, TTK md. 432, 434, 435, 436)

TTK madde 432 uyarınca,

1) Bir pay, birden çok kişinin ortak mülkiyetindeyse, bunlar içlerinden birini veya üçüncü bir kişiyi, genel kurulda paydan doğan haklarını kullanması için temsilci olarak atayabilirler.

171



Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.

08 Mart 2024

OPINE SOLUTIONS
Teknoloji Tic. ve San. A.Ş.
Maslak Mah. Maslak Meydanı Sk. No:20
Ayvazlı Çiçeği Sok. Kat:11 D.35-36
Maslak - Sarıyer / İSTANBUL
Maslak V/D 948 014 7628 Sıclı No: 431172

Odine International Holding UK LLP
483 Green Lane, P.E. M13 4BS,
London, United Kingdom
Registration Number: 03333324

YATIRIM FİNANSMAN
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Deniz Han Bilvay adına velayete
Hidayet Didem Zapsu Bilvay

Doğu Kaan Bilvay adına velayete
Hidayet Didem Zapsu Bilvay

Hidayet Didem Zapsu Bilvay

2) Bir payın üzerinde intifa hakkı bulunması hâlinde, aksi kararlaştırılmamışsa, oy hakkı, intifa hakkı sahibi tarafından kullanılır. Ancak, intifa hakkı sahibi, pay sahibinin menfaatlerini hakkaniyete uygun bir şekilde göz önünde tutarak hareket etmemiş olması dolayısıyla pay sahibine karşı sorumludur.

TTK madde 434 uyarınca,

1) Pay sahipleri, oy haklarını Genel Kurul'da, paylarının toplam itibarî değeriyle orantılı olarak kullanır.

Her pay sahibi sadece bir paya sahip olsa da en az 1 (bir) oy hakkını haizdir.

TTK madde 435 uyarınca,

Oy hakkı, payın, kanunen veya Esas Sözleşme'yle belirlenmiş bulunan en az miktarının oranıyla belirlenmesiyle doğar.

TTK madde 436 uyarınca,

1) Pay sahibi kendisi, eşi, alt ve üstsoyu veya bunların ortağı oldukları şahıs şirketleri ya da hâkimiyetleri altındaki sermaye şirketleri ile şirket arasındaki kişisel nitelikte bir işe veya işleme veya herhangi bir yargı kurumu ya da hakemdeki davaya ilişkin olan müzakerelerde oy kullanamaz.

2) Şirket Yönetim Kurulu üyeleriyle yönetimde görevli imza yetkisini haiz kişiler, Yönetim Kurulu üyelerinin ibra edilmelerine ilişkin kararlarda kendilerine ait paylardan doğan oy haklarını kullanamaz.

SPKn madde 30 uyarınca,

(1) Halka açık ortaklık Genel Kurulu'na katılma ve oy kullanma hakkı, pay sahibinin paylarını herhangi bir kuruluş nezdinde depo etmesi şartına bağlanamaz.

(2) 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 Kurul'a katılırlar. Söz konusu listenin Genel Kurul toplantı tarihinden azami kaç gün önceki pay sahiplerinden oluşacağını ve/veya gereğinde pay sahipleri ile temsilcilerinin toplantıya katılacaklarını bu maddenin beşinci fıkrasında belirtilen elektronik ortam üzerinden MKK'ya bildirmelerine ilişkin esasları belirlemeye Kurul yetkilidir.

(3) Payları kayden izlenmeyen halka açık ortaklıkların Genel Kurul toplantılarına katılma hakkı olan pay sahiplerinin tespitinde, 6102 sayılı Kanun hükümleri uygulanır.

(4) Halka açık ortaklıkların Genel Kurullar'ında oy kullanma hakkına sahip olanlar, bu haklarını vekil tayin ettikleri kişiler aracılığıyla da kullanabilirler. Ancak, payları kayden izlenmeyen halka açık ortaklıklarda hamiline yazılı payların zilyetliğinin devri veya bunlara mutasarrıf olduğunu gösteren belgelerin temlik yoluyla da, genel hükümler çerçevesinde oy kullanılabilir. Saklama hizmeti sunanların, saklama hizmeti sundukları paylara ilişkin oy haklarını vekil sıfatıyla kullanmaları hâlinde de bu fıkra hükmü uygulanır. Çağrı yoluyla vekâlet toplanmasına ve vekâleten oy kullanmaya ilişkin usul ve esaslar Kurulca belirlenir. 6102 sayılı Kanunun 428'inci maddesi bu Kanun kapsamında uygulanmaz.

(5) Payları kayden izlenen anonim ortaklık Genel Kurullar'ında elektronik ortamda katılım, MKK tarafından sağlanan elektronik ortam üzerinden gerçekleştirilir.



Bilgi Alma ve İnceleme Hakkı (SPKn md. 14, II-14.1 sayılı Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği, TTK md. 437)

Finansal tablolar, Yönetim Kurulu'nun yıllık faaliyet raporu, denetleme raporları ve Yönetim Kurulu'nun kâr dağıtım önerisi, sermaye piyasası mevzuatı uyarınca kamuya ilan edilir, Genel Kurul toplantılarından önce Şirket'in merkez ve şubelerinde, pay sahiplerinin incelemesine hazır bulundurulur. Bunlardan finansal tablolar 1 (bir) yıl süre ile merkezde pay sahiplerinin bilgi edinmelerine açık tutulur. Her pay sahibi, gideri Şirket'e ait olmak üzere gelir tablosuyla bilançonun bir suretini isteyebilir. Pay sahibi Genel Kurul'da, Yönetim Kurulu'ndan, Şirket'in işleri; denetçilerden denetimin yapılma şekli ve sonuçları hakkında bilgi isteyebilir. Bilgi verme yükümlülüğü, Şirket'in bağlı şirketlerini de kapsar. Verilecek bilgiler, hesap verme ve dürüstlük ilkeleri bakımından özenli ve gerçeğe uygun olmalıdır.

İptal Davası Açma Hakkı (TTK md. 445-451, SPKn md. 18/6, 20/2)

Yönetim Kurulu'nun 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 30 (otuz) gün içinde Şirket 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 Şirket'e, pay sahiplerine, Şirket 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 hâllerin varlığı hâlinde, pay sahipleri ve Yönetim Kurulu üyeleri tarafından kararın ilanından itibaren 30 (otuz) gün içinde, iptal davası açılabilir.

Genel Kurul toplantısında hazır bulunup da karara olumsuz oy veren ve bu muhalefetini tutanağa geçiren, toplantıda hazır bulunsun veya bulunmasın, olumsuz oy kullanmış olsun ya da olmasın; çağrının usulüne göre yapılmadığını, gündemin gereği gibi ilan edilmediğini, Genel Kurul'a katılma yetkisi bulunmayan kişilerin veya temsilcilerinin toplantıya katılıp oy kullandıklarını, Genel Kurul'a 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 3 (üç) ay içinde iptal davası açabilirler.

Azınlık Hakları (TTK md. 411, 412, 420, 439, 531, 559 SPKn madde 27):

Sermayenin en az 1/20'sini (yirmide bir) oluşturan pay sahipleri, Yönetim Kurulu'ndan, yazılı olarak gerektirici sebepleri ve gündemi belirterek, Genel Kurul'u toplantıya çağırmasını veya Genel Kurul zaten toplanacak ise, karara bağlanmasını istedikleri konuları gündeme koymasını isteyebilirler. Pay sahiplerinin çağrı veya gündeme madde konulmasına ilişkin istemleri Yönetim Kurulu tarafından reddedildiği veya isteme 7 (yedi) iş günü içinde olumlu cevap verilmediği takdirde, aynı pay sahiplerinin başvurusu üzerine, Genel Kurul'un toplantıya çağrılmasına şirket merkezinin bulunduğu yerdeki asliye ticaret mahkemesi karar verebilir.

Genel Kurul'un özel denetim istemini reddetmesi hâlinde, sermayenin en az yirmide birini oluşturan pay sahipleri veya paylarının itibarî değeri toplam en az 1.000.000 (bir milyon) TL olan

173



YATIRIM FİNANSMAN
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

08 Mart 2024

Deniz Han Biliray adına velayeter
Hidayet Didem Zapsu Biliray

Doğu Kaan Biliray adına velayeter
Hidayet Didem Zapsu Biliray

Hidayet Didem Zapsu Biliray

ONLINE SOLUTIONS
Teknoloji Tic. ve Ser. A.Ş.
Maslak Yuh. Maslak Meydanı Sk. No:20
Vodafone Plaza Kat:11 0806-06
Maslak-Sarıyer/İSTANBUL
MASİSK V.D 948 014 7628 Sicil No:431179

Online International Holding UK LLP
483 Green Lanes, P.R. NY11 8BS,
London, United Kingdom
Registration Number: 03320354

pay sahipleri 3 (üç) ay içinde Şirket merkezinin bulunduğu yer asliye ticaret mahkemesinden özel denetçi atamasını isteyebilir.

TTK'nın 531'inci maddesi uyarınca haklı sebeplerin varlığında sermayenin en az 1/20'sini (yirmide birini) temsil eden payların sahipleri, Şirket'in merkezinin bulunduğu yerdeki Asliye Ticaret Mahkemesi'nden şirketin feshine karar verilmesini isteyebilirler. Mahkeme fesih yerine davacı pay sahiplerine paylarının karar tarihine en yakın gerçek değerlerinin ödenip davacı pay sahiplerinin şirketten çıkarılmalarına veya duruma uygun düşen ve kabul edilebilir diğer bir çözüme karar verebilir.

Özel Denetim İsteme Hakkı (TTK md. 207, 438, 439):

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

TTK'nın 439'uncu maddesi uyarınca, Genel Kurul'un özel denetim istemini reddetmesi halinde, sermayenin en az 1/10'unu, halka açık anonim şirketlerde yirmide birini oluşturan pay sahipleri veya paylarının itibari değeri toplamı en az 1.000.000 TL olan pay sahipleri 3 ay içinde Şirket merkezinin bulunduğu yer asliye ticaret mahkemesinden özel denetçi atamasını isteyebilir.

24.6. Payların ihracına ilişkin yetkili organ kararları:

Şirket'in 30.10.2023 tarihli ve 2023/15 sayılı Yönetim Kurulu Toplantısında;

1. 442.000.000 TL kayıtlı sermaye tavanı içerisinde olmak üzere Şirket'in çıkarılmış sermayesinin tamamı nakit karşılığı olarak 88.400.000-TL'den 110.500.000 TL'ye çıkarılmasına,
2. Artırılan 22.100.000 TL sermayeyi temsil etmek üzere her biri 1 TL itibari değerde 22.100.000 adet B grubu nama yazılı pay ihraç edilmesine,
3. Şirketin pay sahiplerinden;
 - a) Oline International Holding UK LLP'nin sahibi olduğu her biri 1 TL itibari değerde 3.715.871 adet B grubu nama yazılı payın,
 - b) Hidayet Didem Zapsu Bilyay'ın sahibi olduğu 1 TL itibari değerde 4.596.031 adet B grubu nama yazılı payın,
 - c) Deniz Han Bilyay'ın sahibi olduğu 1 TL itibari değerde 6.894.049 adet B grubu nama yazılı payın,
 - d) Doğu Kaan Bilyay'ın sahibi olduğu 1 TL itibari değerde 6.894.049 adet B grubu nama yazılı payın, (toplam 22.100.000 TL nominal değerli 22.100.000 adet B grubu nama yazılı payın) halka arz edilmesine dair taleplerinin kabulüne ve bu kapsamda gerekli her türlü işlemin gerçekleştirilmesine,
4. Şirket esas sözleşmesine istinaden yapılacak sermaye artırımını kapsamında pay sahiplerinin sahip olduğu yeni pay alma haklarının talepte bulunacak yatırımcılar lehine tamamen kısıtlanmasına ve sermaye artırımını kapsamında ihraç edilecek 22.100.000-TL itibari değerde 22.100.000 adet B grubu nama yazılı pay ile yukarıda sözü edilen 22.100.000-TL itibari değerde 22.100.000 adet B grubu nama yazılı payın toplam 44.200.000 TL nominal



değerli 44.200.000 adet B grubu nama yazılı payın) itibari değerinin üzerinde bir fiyatla, hazırlanacak fiyat tespit raporunda bulunacak fiyat üzerinden halka arz edilmesine ve halka arz edilen payların Borsa İstanbul A.Ş. nezdinde işlem görmesine ilişkin iş ve işlemlerin gerçekleştirilmesine,

....."

karar verilmiştir.

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

SPK Kurul Karar Organı'nın i-SPK-128.21 (30/03/2023 tarihli ve 20/412 s.k.) sayılı İlke Kararı çerçevesinde, dağıtımdan pay alan yatırımcılar, dağıtım listesinin kesinleşmesini takiben hesaplarına aktarılan payları, paylar hesaplarına geçtiği tarihten itibaren 90 (doksan) gün boyunca borsa dışında satamaz, başka yatırımcı hesaplarına virmanlayamaz veya borsada özel emir ile ve/veya toptan satış işlemine konu edemezler.

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 söz konusu payların veya oy haklarının iktisabının kamuya açıklandığı tarihte pay sahibi olan diğer ortakların paylarını satın almak üzere teklif yapılması zorunlu olup, halka açık anonim ortaklıkların pay sahiplerine yapılacak pay alım teklifine ilişkin esaslar Kurul'un pay alım teklifine ilişkin düzenlemelerinde yer almaktadır.

Pay alım teklifi sonucunda veya birlikte hareket etmek de dâhil olmak üzere başka bir şekilde sahip olunan payların halka açık ortaklığın oy haklarının Kurulca belirlenen orana veya daha fazlasına ulaşması durumunda, söz konusu paylara sahip olan bu kişiler açısından azınlıkta kalan pay sahiplerini ortaklıktan çıkarma hakkı doğar. Bu kişiler, 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'üncü maddesi çerçevesinde belirlenir.

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

SPKn'nin 23'üncü maddesinde yer alan önemli nitelikteki işlemlere ilişkin genel kurul toplantısına katılıp da olumsuz oy veren ve bu muhalefeti tutanağa geçiren pay sahipleri, paylarını halka açık ortaklığa satarak ayrılma hakkına sahiptir. Kurul, halka açık ortaklığın niteliğine göre, ayrılma hakkını, ayrılma hakkına konu önemli nitelikteki işlemin kamuya açıklandığı tarihte sahip olunan paylar için kullanılabilmesine ilişkin esasları belirlemeye yetkilidir. Halka açık ortaklık bu payları pay sahibinin talebi üzerine, Kurulca belirlenecek esaslara göre adil bir bedel üzerinden satın almakla yükümlüdür. Halka açık anonim ortaklıklarda pay sahiplerinin ayrılma hakkına ilişkin esaslar Kurul'un önemli nitelikteki işlemler ve ayrılma hakkına ilişkin düzenlemelerinde yer almaktadır.

ODINE SOLUTIONS
Teknoloji Tic. ve San. A.Ş.
Maslak Mh. Maslak Meydanı Sk. No:20
Veko Giz Plaza Kat:10.35-36
Maslak - Sarıyer / İSTANBUL
Maslak V.D 948 014 7528

Odine International Holding UK LLP
433 Green Lanes, PB. 113 4BS,
London, EC1R 3DF
Registration Number: 00333634

**YATIRIM FİNANSMAN
MENKUL DEĞERLER A.Ş.**

175



08 Mart 2024

Türkiye İsmail Kalkınma Bankası A.Ş.

Deniz Han Bilyay adına velayetçi

Doğu Kaan Bilyay adına velayetçi

Hidayet Didem Zapsu Bilyay

Pay sahibinin SPKn'nin 23'üncü 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 hâllerinde, genel kurul kararlarına muhalif kalma ve muhalefet şerhini tutanağa kaydettilme şartı aranmaksızın bir önceki paragraftaki hüküm uygulanır.

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

Yoktur.

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 tabi olduğu koşullar:

Halka arzın gerçekleştirilmesi için, SPK'nın onayı haricinde Halka Arz Edilen Paylar'ın borsada işlem görebilmesi için Borsa İstanbul'un uygun görüşünün alınması gerekmektedir. Borsa İstanbul'un payların halka arzı sonrası işlem görüp göremeyeceği görüşüne İzahname'nin "*Borsa Görüşü*" başlıklı 1 numaralı bölümünde yer verilmiştir.

Halka arzda Kurul ve Borsa İstanbul dışında başka bir kurumun onayına gerek bulunmamaktadır.

25.1.2. Halka arz edilen payların nominal değeri:

Sermaye artırımı ve ortak satışı yoluyla halka arz edilen B Grubu nama yazılı payların nominal değeri 44.200.000 TL olup, Şirket'in halka arz sonrası çıkarılmış sermayesine oranı %40'tır (yüzde kırk).

25.1.3. Halka arz süresi ile halka arza katılım hakkında bilgi

25.1.3.1. Halka arz süresi ve tahmini halka arz takvimi:

Halka Arz Edilen Paylar için 3 (üç) iş günü boyunca talep toplanması planlanmaktadır. Bu sürenin başlangıç ve bitiş tarihleri ilan edilecek tasarruf sahiplerine satış duyurusunda belirtilecektir.

25.1.3.2. Halka arza başvuru süreci

a) Satış yöntemi ve başvuru şekli:

Satış Yöntemi:

Satış, TSKB liderliğinde ve Yatırım Finansman eş liderliğinde ve diğer aracı kurumların katılacağı Konsorsiyum tarafından "Sabit Fiyat ile Talep Toplama" ve "En İyi Gayret Aracılığı" yöntemiyle gerçekleştirilecektir.

Başvuru Şekli:

Şirket paylarının halka arzında talepte bulunacak yatırımcılar, Yurt İçi Bireysel Yatırımcılar, Yurt İçi Kurumsal Yatırımcılar ve Yurt Dışı Kurumsal Yatırımcılardır. Şirket paylarının halka arzında talepte bulunacak yatırımcılar aşağıdaki şekilde gruplandırılmıştır:



i) Yurt İçi Bireysel Yatırımcılar:

Yurt dışında işçi, serbest meslek ve müstakil iş sahipleri dâhil Türkiye’de ikametgâh sahibi gerçek ve tüzel kişiler ile yerleşmek niyetiyle bir takvim yılı içinde Türkiye’de devamlı olarak 6 (altı) aydan fazla oturanları ve Kuzey Kıbrıs Türk Cumhuriyeti vatandaşlarını da kapsamak üzere, aşağıda tanımlanan Yurt İçi Kurumsal Yatırımcılar tanımları dışında kalan tüm gerçek ve tüzel kişilerdir. SPK’nın 30.03.2023 tarihli ve 20/412 sayılı İlke Kararı uyarınca, işbu İzahname’nin “Halka arzda içsel bilgiye ulaşabilecek konumdaki kişilerin listesi” başlıklı 25.1.14’üncü maddesinde yer alan içsel bilgiye ulaşabilecek kişiler listesinde yer alan kişiler ve bunların eşleri ile birinci derece kan ve sıhri hısımları, Yurt İçi Bireysel Yatırımcı grubu dışında kalan diğer hiçbir tahsisat grubundan talepte bulunamazlar.

ii) Yurt İçi Kurumsal Yatırımcılar:

Merkezi Türkiye’de bulunan a) Aracı kurumlar, bankalar, portföy yönetim şirketleri, kolektif yatırım kuruluşları, emeklilik yatırım fonları, sigorta şirketleri, ipotek finansman kuruluşları, varlık yönetim şirketleri, b) Emekli ve yardım sandıkları, 17.07.1964 tarihli ve 506 sayılı Sosyal Sigortalar Kanunu’nun Geçici 20’nci maddesi uyarınca kurulmuş olan sandıklar, c) Kamu kurum ve kuruluşları, TCMB, ç) Nitelikleri itibarıyla bu kurumlara benzer olduğu Kurul’ca kabul edilebilecek diğer kuruluşlardır. SPK’nın 30.03.2023 tarihli ve 20/412 sayılı İlke Kararı uyarınca, portföy yönetim şirketleri, aracı kurumlar ve yatırım ve kalkınma bankaları tarafından bireysel portföy yöneticiliği sözleşmesi imzalamış olduğu müşterileri adına iletilen talepler ile gayrimenkul yatırım fonları, girişim sermayesi yatırım fonları, unvanında serbest ve/veya özel ibaresi yer alan yatırım fonları ve III-39.1 sayılı Yatırım Kuruluşlarının Kuruluş ve Faaliyet Esasları Hakkında Tebliğ madde 31/1-d kapsamındaki kuruluşların ilettiği talepler kurumsal yatırımcı grubu kapsamında değerlendirilmeyecektir.

iii) Yurt Dışı Kurumsal Yatırımcılar:

Türk Parası Kıymetini Koruma Hakkında 32 sayılı Karar’la yurt dışında yerleşik olan aracı kurumlar, bankalar, portföy yönetim şirketleri, kolektif Yatırım kuruluşları, varlık yönetim şirketleri ile bunlara muadil yurt dışında yerleşik kuruluşlar, emekli ve yardım sandıkları ve vakıflar ile Dünya Bankası ve Avrupa İmar ve Kalkınma Bankası (EBRD) gibi uluslararası kuruluşlardır. Paylar, Türk mevzuatı uyarınca BİST’te işlem görecektir şekilde halka arz edildiğinden, bu kategoriden talepte bulunan yatırımcılar payları Türkiye’de satın alacaklardır.

Başvuru Şekli:

Bu halka arzda pay satın almak isteyen Yurt İçi Bireysel Yatırımcılar, halka arz talep toplama süresi içinde ve işbu İzahname’nin “Başvuru yerleri” başlıklı 25.1.3.2.c maddesinde belirtilen başvuru yerlerinde belirtilen konsorsiyum üyelerinin merkez, şube ve acntelerine başvurarak talep formu doldurmaları gerekmektedir.

Yurt İçi Kurumsal Yatırımcılar ve Yurt Dışı Kurumsal Yatırımcılar’ın TSKB ve Yatırım Finansman’ın başvuru yerlerine talepte bulunmak için başvurarak talep formu doldurmaları gerekmektedir.

Yurt İçi Bireysel Yatırımcılar, Yurt İçi Kurumsal Yatırımcılar ve Yurt Dışı Kurumsal Yatırımcılar, Talep Formu’nda talep ettikleri pay adedini ve pay fiyatını belirteceklerdir.

Talep miktarının 1 (bir) adet (lot) ve katları şeklinde olması şarttır. Yatırımcılar istedikleri takdirde talep formunda almak istedikleri miktara ilişkin alt sınır belirtebilirler. En az talep miktarı 1 (bir) adet olacaktır.

177



Türkiye İmarî Kalkınma Bakanlığı A.Ş.

08 Mart 2024

Demiz Han Bilay adına velayeten
Hişayet Didem Zapsu Bilay

Doğu Kaan Bilay adına velayeten
Hişayet Didem Zapsu Bilay

Hişayet Didem Zapsu Bilay

OPINE SOLUTIONS
Tic. Sic. No: 27100000000000000000
Mersant - Mersant No: 27100000000000000000
Mersant - Sarıyer / İSTANBUL
Maslak V/D 948 014 7629
Veko Gir Plaza Kat:11, 35-36
Maslak - Sarıyer / İSTANBUL

Offine International Holding UK LLP
483 Green Lane, PE, N13 4BS,
London, United Kingdom
Registration Number: 0333634

YATIRIM FİNANSMAN
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

SPK'nın 30.03.2023 tarihli ve 20/412 sayılı İlke Kararı uyarınca, yatırımcı bazında talepte bulunulabilecek pay tutarı, söz konusu yatırımcının dahil olduğu gruba tahsis edilen toplam pay tutarının dördte birini geçemeyecektir.

Talepte bulunacak yatırımcılar, aşağıda belirtilen belgeleri, Talep Formlarına ekleyeceklerdir:

- **Gerçek Kişi Yatırımcılar:** Kimlik (nüfus cüzdanı veya sürücü belgesi veya pasaport) fotokopisi,
- **Tüzel Kişi Yatırımcılar:** İmza sirkülerinin noter tasdikli örneği, kuruluş gazetesi, vergi levhası ve Ticaret Sicili kayıt belgesi fotokopisi.

Talep sahiplerinin edinmeye hak kazandıkları sermaye piyasası araçlarının kendileri adına açılmış hesaplara aktarılması zorunludur. Bu konudaki sorumluluk talebi toplayan kuruma aittir.

Yurt İçi Bireysel Yatırımcılar, 1 (bir) TL nominal değerdeki payın işbu İzahname'nin "1 TL nominal değerli bir payın satış fiyatı ile talepte bulunan yatırımcının katlanacağı maliyetler hakkında bilgi" başlıklı 25.3.1'inci maddesinde belirtilen fiyatın, talep edilen pay adedi ile çarpımı sonucu bulunan pay bedelini, aracı kurumların belirtecekleri hesaplara nakden veya hesaben veya teminat yöntemiyle yatıracaklardır. Yurt İçi Bireysel Yatırımcılar'ın aşağıda listesi verilen yetkili aracı kurumlar ya da satışa yetkili acente olan bankalardan talepte bulunabilmeleri için talepte buldukları aracı kurumda bir hesap açmaları şartı öncelikle aranacaktır.

Yurt İçi Kurumsal Yatırımcılar pay bedellerini nakden veya hesaben ödeyeceklerdir. Yurt İçi Kurumsal Yatırımcılar ödenmemeye riskini talebi alan aracı kuruluşlarca üstlenilmesi kaydıyla, sermaye piyasası aracı bedellerini talep toplama süresinin bitimini takiben ödeyebilirler.

SPK'nın 30.03.2023 tarihli ve 20/412 sayılı İlke Kararı uyarınca, yeterli talep olması halinde, Yurt İçi Kurumsal Yatırımcı grubunda her bir yatırımcı bazında dağıtılacak pay tutarının, Halka Arz Edilen Payların toplam tutarının %1'ini aşmayacak şekilde belirlenmesi esastır. Bir portföy yönetim şirketinin kurucusu ve/veya yöneticisi olduğu fonlar açısından söz konusu sınırlama portföy yönetim şirketi bazında ve %3 olarak uygulanır.

Aracı kuruluşlar tarafından gerekli güvenlik önlemlerinin sağlanmış olması koşuluyla, talep formu elektronik ortamda da doldurularak onaylanabilir.

Pay bedelleri nakden veya hesaben ödenen karşılanamayan taleplerden dolayı oluşan iade bedeli, en geç dağıtım listesinin İhraççı ve Halka Arz Eden Pay Sahibi tarafından onaylanarak kesinleşmesini takip eden iş günü içerisinde, satışı gerçekleştiren Konsorsiyum Üyeleri tarafından, başvuru yerlerinde yatırımcılara iade edilecektir.

İnternet şubesi, telefon bankacılığı veya ATM'ler vasıtası ile talepte bulunacak yatırımcıların, internet şubesi, telefon bankacılığı veya ATM'de işlem yapmaya yetkili olmaları (internet veya telefon bankacılığı hesaplarının olması, interaktif bankacılık taahhütnamesi imzalamış olmaları ve/veya ATM'de kullanılan manyetik kartlarının olması) şartı aranacaktır.

Dağıtım Şekli:

Sermaye Piyasası Araçlarının Satışı Tebliği ekinde yer alan talep formuna göre içermesi gereken asgari bilgiler ve Kuzey Kıbrıs Türk Cumhuriyeti vatandaşları ile Türkiye'de yerleşik yabancı uyruklular dışında kalan bireysel yatırımcıların T.C. kimlik numarasını içermeyen kayıtları iptal edilerek dağıtıma dahil edilmeyecektir. Eksikliği nedeniyle iptal edilen kayıtlar talep listelerinden çıkartıldıktan sonra dağıtım işlemi aşağıdaki şekilde gerçekleştirilecektir:



Toplanan talepler TSKB tarafından Yurt İçi Bireysel Yatırımcılar, Yurt İçi Kurumsal Yatırımcılar ve Yurt Dışı Kurumsal Yatırımcılar için ayrı ayrı konsolide edildikten sonra, öncelikle aşağıdaki şekilde Nihai Arz Fiyatı'na göre Nihai Talep Adedi belirlenecektir.

Belirlenen nihai talep adetlerinin toplamının satışa sunulan pay miktarından az ya da eşit olması halinde bütün talepler karşılanır. Taleplerin satışa sunulan pay miktarından fazla olması durumunda ise aşağıda belirtilen esaslar doğrultusunda dağıtım yapılacaktır.

Yurt İçi Bireysel Yatırımcılar için eşit dağıtım yöntemi kullanılacaktır.

Bu grup için taleplerin bu gruba tahsis edilen pay adedinden az olması halinde bütün talepler karşılanacaktır. Bu grup için taleplerin bu gruba tahsis edilen pay adedinden fazla olması durumunda tahsis edilen pay miktarı talepte bulunan yatırımcı sayısına bölünür ve bu suretle bulunan tutar ve altındaki alım talepleri karşılanır. Kalan tutarlar, talebi tamamen karşılanamayan yatırımcı sayısına bölünerek aynı şekilde dağıtılır. Bu şekilde dağıtım işlemine bu grup için tahsis edilerek satışa sunulan sermaye piyasası araçlarının tamamı dağıtılincaya kadar devam olunur.

Yurt İçi Bireysel Yatırımcılar'ın müşterek hesaplardan girdikleri talepler iptal edilerek dağıtım dahil edilmeyecektir.

Yurt İçi Kurumsal Yatırımcılara Dağıtım:

Her bir Yurt İçi Kurumsal Yatırımcı'ya verilecek pay miktarına TSKB'nin ve Yatırım Finansman'ın önerileri de dikkate alınarak İhraççı ve Halka Arz Eden Pay Sahibi tarafından karar verilecektir. TSKB ve Yatırım Finansman talepte bulunan Yurt İçi Kurumsal Yatırımcılar'ın tüm taleplerini kabul edecek olup, bu durum talepte bulunan her bir Yurt İçi Kurumsal Yatırımcı'ya dağıtım yapılacağı anlamına gelmemektedir. Yurt İçi Kurumsal Yatırımcılar dağıtım listelerinin onaylanmasından sonra almaya hak kazandıkları payların bedellerini taleplerini giren aracı kuruma ödemekten imtina edemezler.

Tüm yatırımcı gruplarında dağıtım yapılırken, dağıtım sonucunda ortaya çıkan miktarlar, miktar konusunda bir alt sınır koyan yatırımcılar açısından gözden geçirilir. Miktarın bu alt sınırın altında kalması halinde yatırımcı isteğine uygun olarak listeden çıkarılır ve bu miktarlar tekrar dağıtım tabi tutulur.

Dağıtım hesaplamalarında küsurat ortaya çıkması durumunda, dağıtılamayan paylar, pay talebi tamamen karşılanmayan yatırımcılar arasında TSKB ve Yatırım Finansman'ın ve Şirket'in uygun gördüğü şekilde dağıtılacaktır.

TSKB, talep toplama süresinin bitmesini izleyen en geç 1 (bir) iş günü içerisinde dağıtım listelerini, her bir tahsis grubu için ayrı ayrı kesinleştirerek İhraççı ve Halka Arz Eden Pay Sahibi'ne verecektir. İhraççı ve Halka Arz Eden Pay Sahipleri dağıtım listelerini en geç kendisine teslim edilen gün içerisinde onaylayacak ve onayı TSKB'ye bildirecektir.

Yurt Dışı Kurumsal Yatırımcılara Dağıtım:

Her bir Yurt Dışı Kurumsal Yatırımcı'ya verilecek pay miktarına TSKB ve Yatırım Finansman'ın önerileri dikkate alınarak, Şirket ve Paylarını Halka Arz Eden Sahipleri birlikte karar verecektir.

Tüm yatırımcı gruplarında dağıtım yapılırken, dağıtım sonucunda ortaya çıkan miktarlar, miktar konusunda bir alt sınır koyan yatırımcılar açısından gözden geçirilir. Miktarın bu alt sınırın altında kalması halinde yatırımcı isteğine uygun olarak listeden çıkarılır ve bu miktarlar tekrar dağıtım tabi tutulur.



ODNE SOLUTIONS
Teknoloji Tic. ve San. A.Ş.
Maslak Mah. Maslak Meydanı Sk. No:20
Kobri Çiğ Plaza Kat:10 D:35-36
Maslak - Sarıyer / İS ANBUL
Maslak V.D. 948 014 7628
Sicil No:.....

Online International Holding UK LLP
483 Green Lane, P.O. Box 1348S,
London, United Kingdom
Registration Number:.....

Bemiz Kaan Biliray adına velayeten
Hidayet Didem Zapsu Biliray

Doğu Kaan Biliray adına velayeten
Hidayet Didem Zapsu Biliray

Hidayet Didem Zapsu Biliray

TSKB, talep toplama süresinin bitmesini izleyen en geç 1 (bir) iş günü içerisinde dağıtım listelerini, her bir tahsis grubu için ayrı ayrı kesinleştirerek İhraççı ve Halka Arz Eden Pay Sahibi'ne verecektir. İhraççı ve Halka Arz Eden Pay Sahipleri dağıtım listelerini en geç kendisine teslim edilen gün içerisinde onaylayacak ve onayı TSKB'ye bildirecektir.

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

i) Yurt İçi Bireysel Yatırımcılar:

Yurt İçi Bireysel Yatırımcılar, İzahname'nin "1 TL nominal değerli bir payın satış fiyatı ile talepte bulunan yatırımcının katlanacağı maliyetler hakkında bilgi" başlıklı 25.3.1'inci maddesinde belirtilen fiyat üzerinden talepte bulunacaklardır. Yurt İçi Bireysel Yatırımcılar, 25.3.1'de belirtilen fiyatın talep edilen pay adedi ile çarpımı sonucu bulunan pay bedelini, işbu İzahname'nin "Başvuru yerleri" başlıklı 25.1.3.2.c maddesinde belirtilen Konsorsiyum Üyeleri'nin belirtecekleri hesaplara nakden veya hesaben veya teminat yöntemiyle yatıracaklardır.

Yurt İçi Bireysel Yatırımcılar, talep ettikleri pay bedelini kısmen veya tamamen nakden yatırebilecekleri gibi, kısmen veya tamamen hesaplarında mevcut olan ve aşağıda belirtilen daha önce farklı bir işleme teminat olarak gösterilmemiş ve üzerinde herhangi bir blokaj olmayan varlıkların bir veya birkaçını teminat göstermek suretiyle de pay talep edebileceklerdir. Yurt İçi Bireysel Yatırımcılar aşağıdaki ödeme seçeneklerinden bir veya birden fazlasını seçerek talepte bulunabilirler. Yurt İçi Bireysel Yatırımcılar için "Talep Bedeli" talep ettikleri pay adedi ile pay fiyatının çarpımı sonucu ortaya çıkan tutardır.

• Nakden Ödeme:

Yurt İçi Bireysel Yatırımcılar talep ettikleri pay adedine ilişkin Talep Bedeli'ni bedelleri işbu İzahname'nin "1 TL nominal değerli bir payın satış fiyatı ile talepte bulunan yatırımcının katlanacağı maliyetler hakkında bilgi" başlıklı 25.3.1'inci maddesinde belirtilen pay fiyatı üzerinden nakden ve/veya hesaben yatırebileceklerdir.

• Blokaj Yöntemiyle Talepte Bulunma:

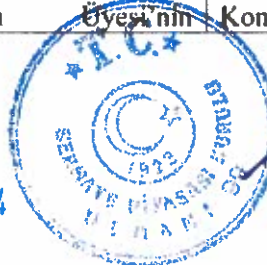
Yurt İçi Bireysel Yatırımcılar'ın Talep Bedeli karşılığında teminata alınacak kıymetler ve/veya dövizler, teminat oranları ve teminata alışı ve bozdurmada uygulanacak fiyatlar aşağıda gösterilmektedir:

Teminat tutarı = Talep bedeli (x) ilgili kıymet için tabloda belirtilen teminat katsayısı

| Teminata Alınacak Varlık | Teminat Katsayısı | Teminata Alınmada Uygulanacak Fiyat | Teminat Bozumunda Uygulanacak Fiyat |
|---|-------------------|--|--|
| Para Piyasası Fonu | %97 | Fonun o gün için fon kurucusu tarafından açıklanan alış fiyatı | Fonun o gün için fon kurucusu tarafından açıklanan alış fiyatı |
| Kamu Borçlanma Araçları Fonu | %90 | Fonun o gün için fon kurucusu tarafından açıklanan alış fiyatı | Fonun o gün için fon kurucusu tarafından açıklanan alış fiyatı |
| Özel Sektör Borçlanma Araçları Fonu / Kira Sertifikaları Katılım Fonu | %90 | Fonun o gün için fon kurucusu tarafından açıklanan alış fiyatı | Fonun o gün için fon kurucusu tarafından açıklanan alış fiyatı |
| Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu | %97 | Fonun o gün için fon kurucusu tarafından açıklanan alış fiyatı | Fonun o gün için fon kurucusu tarafından açıklanan alış fiyatı |
| Döviz (ABD Doları, Avro, İngiliz Sterlini) | %90 | Döviz teminatında her bir Konsorsiyum Üyesi'nin | Döviz teminatında her bir Konsorsiyum Üyesi'nin |

180

08 Mart 2024



YATIRIM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER A.Ş.

İstanbul Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.

ODKIE SOLUTIONS
Teknoloji Tic. ve San. A.Ş.
Maslak Men. Maslak İleriyarı Sok. No:20
Venedik Plaza Kat:11 D:115-30
Maslak - Sarıyer / İSTANBUL
Maslak V.D. 948 014 7628 Sicil No: 4231376

Online International Holding UK LLP
483 Green Lane, P.O. Box 173, 485,
London, United Kingdom
Registrar: Number: OC333834

Demirhan Bilyay adına velayetleri
Hidayet Didem Zapsu Bilyay

Döğü Kaan-Bilyay adına velayetleri.
Hidayet Didem Zapsu Bilyay

Hidayet Didem Zapsu Bilyay

| Teminata Alınacak Varlık | Teminat Katsayısı | Teminata Alımda Uygulanacak Fiyat | Teminat Bozumunda Uygulanacak Fiyat |
|---|-------------------|--|--|
| | | çalıştığı bankanın söz konusu yabancı para için ilk açıkladığı döviz alış gişe kuru (Küsuratlı döviz tutarları bir ve katları şeklinde yukarı yuvarlanacaktır) | çalıştığı bankanın anlık döviz alış gişe kuru (Küsuratlı döviz tutarları bir ve katları şeklinde yukarı yuvarlanacaktır) |
| TL DİBS | %95 | Her bir Konsorsiyum Üyesi'nin ilgili günde açıkladığı ilk gösterge alış fiyatı | DİBS'lerde her bir Konsorsiyum Üyesi'nin çalıştığı bankanın ilgili gündeki işlem anındaki cari alış fiyatı |
| Eurobond (T.C. Başbakanlık Hazine Müsteşarlığı'nın ihraç ettiği) | %95 | Bloomberg elektronik alım-satım ekranında her bir Konsorsiyum Üyesi bankanın gördüğü en az üç işlem yapılabilir fiyat sağlayıcısının ortalama fiyatı dikkate alınacaktır | Bloomberg elektronik alım-satım ekranında fiyat sağlayıcıların verdiği işlem yapılabilir cari piyasa fiyatı kullanılacaktır |
| ÖSBA ve Kira Sertifikaları (Her aracı kurum sadece ihracına kendi aracılık ettiği ve BİAŞ'ta işlem gören ÖSBA'ları ve Kira Sertifikaları'nı teminata konu edebilir) | %85 | BİST Borçlanma Araçları Kesin Alım Satım Pazarı'nda oluşan son işgünü ağırlıklı ortalama fiyatı | BİST Borçlanma Araçları Kesin Alım Satım Pazarı'nda oluşan cari piyasa fiyatı |
| Hisse senedi Fonu | %90 | Fonun o gün için fon kurucusu tarafından açıklanan alış fiyatı | Fonun o gün için fon kurucusu tarafından açıklanan alış fiyatı |
| Değişken Fon | %90 | Fonun o gün için fon kurucusu tarafından açıklanan alış fiyatı | Fonun o gün için fon kurucusu tarafından açıklanan alış fiyatı |
| Pay (BİST30'da yer alan paylar teminata konu olabilir) | %90 | BİST Pay Piyasası'nda oluşan son işgünü ağırlıklı ortalama fiyatı | BİST Pay Piyasası'nda oluşan cari piyasa fiyatı |
| TL Vadeli Mevduat | %100 | - | - |
| Döviz (ABD Doları, Avro, İngiliz Sterlini) cinsinden Vadeli Mevduat | %90 | Döviz cinsinden vadeli mevduatların TL'ye dönüştürülmesinde, her bir Konsorsiyum Üyesi'nin çalıştığı bankanın söz konusu yabancı para için anlık döviz alış gişe kuru (Küsuratlı döviz tutarları bir ve katları şeklinde yukarı yuvarlanacaktır) | Döviz cinsinden vadeli mevduatların TL'ye dönüştürülmesinde, her bir Konsorsiyum Üyesi'nin çalıştığı bankanın söz konusu yabancı para için anlık döviz alış gişe kuru (Küsuratlı döviz tutarları bir ve katları şeklinde yukarı yuvarlanacaktır) |

Teminat tutarlarının hesaplanmasında, kullanılan menkul kıymetin asgari adet, adet katları ve birim tutarları dikkate alınarak, teminat gösterilen menkul kıymet adedi asgari adedin altında kalmayacak ve kesirli ve/veya ilgili menkul kıymet için belirlenen katların dışında bir adet oluşmayacak şekilde yukarı yuvarlama yapılabilecektir.

181



Türkiye İsmail Kalkınma Bankası A.Ş.

YATIRIM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER A.Ş.

08 Mart 2024

ODINE SOLUTIONS A.Ş.
Teknoloji Tic. ve San. A.Ş.
Maddi Menkul Değerler Yatırım Menkul Değerleri A.Ş.
Veko Giz Plaza Kat: 10/35-36
Maslak - Sarıyer / İSTANBUL
Maslak V.D. 948 014 7628 Sınırlı Sorumluluk Şirketi

Online International Holding UK LLP
483 Green Lanes, PB 173 485,
London, W14 4RH, İngiltere
Registrar: Number: OC333824

Deniz Han Bilyay adına velayeten
Hidayet Didem Zapsu Bilyay

Doğu Kaan Bilyay adına velayete
Hidayet Didem Zapsu Bilyay

Hidayet Didem Zapsu Bilyay

Hesaplarında bulunan kıymetleri teminata vermek suretiyle talepte bulunan Yurt İçi Bireysel Yatırımcılar;

- Dağıtım listelerinin açıklandığı gün saat 12:00'ye kadar dağıtım listesine göre almayı hak ettikleri payın bedelini nakden ödeyebilirler. Bu durumda, teminata alınan kıymetler ve/veya dövizler üzerindeki bloke aynı gün kaldırılır.
- Dağıtım listelerinin açıklandığı gün saat 12:00'ye kadar dağıtım listesine göre almayı hak ettikleri payın bedelini kısmen nakden ödeyebilirler. Bu durumda, bedeli ödenmeyen kısmın tahsil edilebilmesi için teminata alınan kıymetler bozdurulacaktır. Birden fazla kıymetin teminata konu olması durumunda, talep formunda seçilmiş olan kıymetler en likit olandan en az likit olana doğru sıralanarak bozdurulacaktır. Ancak ilgili talep formunda belirtilmek suretiyle, Konsorsiyum Üyesi aracı kurumlar ve acentelerin teminata alınan kıymetleri kendi belirleyecekleri sıra ile resen paraya çevirme ve bedelleri tahsil yetkisi saklıdır.

Yurt İçi Bireysel Yatırımcıların teminatlarının nakde dönüşümü ile ilgili riskler talebi giren aracı kuruma aittir. Konsorsiyum Üyeleri ile acenteleri birbirlerinden farklı kıymetleri teminata kabul edebilirler ve teminatları farklı şekilde nakde dönüştürebilirler.

Konsorsiyum Üyeleri ile emir iletimine yetkili aracı kuruluşlar birbirlerinden farklı kıymetleri teminata kabul edebilirler. Konsorsiyum Üyeleri ile emir iletimine yetkili aracı kuruluşların teminata kabul edecekleri kıymetler İzahname'nin "Başvuru yerleri" 25.1.3.2.(c) maddesinde yer alan ilgili tabloda belirtilmektedir.

Dağıtım listesinin onaylanması sonucunda almaya hak kazanılan payların bedelinin teminatını teşkil etmek üzere, mevcut kıymetlerini teminat göstererek talepte bulunan Yurt İçi Bireysel Yatırımcılar, talep formunu imzaladıkları anda, taleplerini gerçekleştirebilmeleri için teminata alınan kıymetler üzerinde, hesabın bulunduğu Konsorsiyum Üyesi aracı kurum lehine rehin tesis edilir. Hak kazanılan pay bedellerinin zamanında nakden ve defaten ödenmemesi hâlinde, teminat niteliğindeki kıymetler ve/veya dövizler, hiçbir yazılı ya da sözlü ihbar veya ihtara gerek olmaksızın ve başka bir işleme gerek kalmaksızın, aracı kurum tarafından, yukarıdaki tabloda belirtilen "Teminat Bozumunda Uygulanacak Fiyat" üzerinden re'sen paraya çevirerek, almaya hak kazanılan pay bedelleri re'sen tahsil edilir. Bu kapsamda talepte bulunan yatırımcılar, talepte bulunulan aracı kurumu yetkilendirdiklerini ve bu yetkinin ifasından doğabilecek her türlü zararlardan ilgili aracı kurumun hiçbir şekilde sorumlu olmayacağını gayrikabili rücu kabul, beyan ve taahhüt etmiş olacaktırlar.

Her bir Konsorsiyum Üyesi, Kurul'un kredili menkul kıymet alımına ilişkin düzenlemeleri ve Kurul Karar Organı'nın i-SPK45.4 (24/03/2022 tarihli ve 14/461 s.k) ve i-SPK.45.5 (16/06/2022 tarihli ve 32/917 s.k.) çerçevesinde, İlke Kararları ile uyumlu olacak şekilde kendilerine kredi komitesi ile limit tahsis edilmesi uygun bulunan yatırımcıların, kredi limitleri dâhilinde kalmak kaydıyla kredili başvurularını kabul edebilirler ve tahsis edilen krediye ilişkin faiz hesaplaması hususunda hangi tarih aralığının esas alınacağı taraflar arasında akdedilecek çerçeve sözleşme hükümleri uyarınca serbestçe tayin edilebilir.

n) Yurt İçi Kurumsal Yatırımcılar

Yurt İçi Kurumsal Yatırımcılar'ın TSKB ve Yatırım Finansman'ın başvuru yerleri üzerinden talepte bulunmak için başvurarak talep formu doldurmaları gerekmektedir.

182



Türkiye İsmail Kalkınma Bankası A.Ş.

YATIRIM FİNANSMAN
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

08 Mart 2024

ODINE SOLUTIONS
Teknoloji İnc. ve S. A.Ş.
Maslak Mağ. Maslak Mağ. No: 2
Vekic Giz Plaza Kat: D 30-36
Maslak - Sarıyer / İstanbul
Maslak VD 948 014 7692 e-mail: info@odine.com.tr

Odine International Holding UK LLP
483 Green Lane, 9th Fl, N13 4BS,
London, United Kingdom
Registration Number: OC333874

Doğru Kaan Bilyayıcıdırca redayet
Hidayet Didem Zapsu Bilyay

Doğru Kaan Bilyayıcıdırca redayet
Hidayet Didem Zapsu Bilyay

Hidayet Didem Zapsu Bilyay

Yurt İçi Kurumsal Yatırımcılar pay bedellerini nakden veya hesaben ödeyeceklerdir. Yurt İçi Kurumsal Yatırımcılar ödenmeme riskinin aracı kuruluşlarca üstlenilmesi kaydıyla, almaya hak kazandıkları pay miktarının belirlenen nihai satış fiyatı ile çarpılması sonucu oluşacak pay bedelini dağıtım listelerinin konsorsiyuma iletilmesini takip eden ikinci iş günü saat 12.00'a kadar talepte buldukları Konsorsiyum Üyesi'ne ödeyeceklerdir. Yurt İçi Kurumsal Yatırımcılar dağıtım listelerinin onaylanmasından sonra almaya hak kazandıkları payların bedellerini ödemekten imtina edemezler. Ödenmeme riski, talebi alan Konsorsiyum Üyesi'ndedir. Yurt İçi Kurumsal Yatırımcılar'ın dağıtım listelerinin onaylanmasından sonra almaya hak kazandıkları payların bedellerini ödemekten imtina etmeleri halinde, ödenmeme riskini üstlenen aracı kuruluş dağıtım sonrası kesinleşen pay bedelini TSKB'ye ödemek zorundadır.

Satışı gerçekleştirilen paylar Konsorsiyum Üyeleri tarafından dağıtım listelerinin bildirildiği günü takip eden 2'nci iş günü saat 14.00'e kadar İhraççı'ya ait TSKB nezdinde açılan TR86 0001 4000 0000 0000 3483 54 IBAN numaralı hesabına komisyon kesintisi yapılmadan gönderilecektir.

iii) Yurt Dışı Kurumsal Yatırımcılar

Yurt Dışı Kurumsal Yatırımcılar sadece TSKB ve Yatırım Finansman'a başvuruda bulunabileceklerdir.

Yurt Dışı Kurumsal Yatırımcılar pay bedellerini talep anında ödemeyebileceklerdir. Yurt Dışı Kurumsal Yatırımcılar, almaya hak kazandıkları pay miktarının belirlenen halka arz fiyatı ile çarpılması sonucu oluşacak pay bedelini dağıtım listelerinin bildirilmesini takip eden ikinci iş günü saat 12:00'ye kadar Yatırım Finansman'a ödeyeceklerdir. Yurt Dışı Kurumsal Yatırımcıların bu şekilde sonradan yapacakları ödemeler nakden yapılacaktır.

Halka arza katılan yatırımcıların ödeyecekleri pay bedelleri, tahsilatları yapan Yatırım kuruluşları tarafından Yatırım Finansman'ın hesabına aktarılacaktır. Halka arz edilen pay bedelleri Yatırım Finansman tarafından tahsil edilince, halka arz için açılmış olan hesaplara Şirket ve Halka Arz Eden Pay Sahiplerinin payları doğrultusunda aynı gün yatırılacaktır.

c) Başvuru yerleri:

İhraççı paylarının halka arzına "Yurt İçi Bireysel Yatırımcılar" kategorisinden katılmak isteyen yatırımcılar, aşağıdaki tüm yetkili aracı kurumların merkez ve şubeleri ile satışa yetkili acente olan bankaların ilgili şubelerine talepte bulunmak için başvurabilirler.

Yurt İçi Bireysel Yatırımcılar kategorisindeki yatırımcılar, aşağıdaki yetkili aracı kurumların merkez ve şubeleri ile satışa yetkili emir iletimine aracı kurum olan bankaların ilgili şubelerinin yanı sıra, bu kurumların, ATM, internet veya telefon bankacılığı şubelerine, taleplerini iletme için başvurabilirler. İnternet şubesi, telefon bankacılığı şubesi veya ATM vasıtasıyla talep başvurusunda bulunmak isteyen Yurt İçi Bireysel Yatırımcıların, internet şubesi, telefon bankacılığı şubesi veya ATM'de işlem yapmaya yetkili olmaları (internet ve telefon bankacılığı hesaplarının olması, interaktif bankacılık taahhütnamesi imzalamış olmaları ve/veya ATM'de kullanılan manyetik kartlarının olması) gerekmektedir.

Talepleri kabul edecek Konsorsiyum üyeleri (Konsorsiyum Lideri ve Konsorsiyum Eş Lideri aynı zamanda Konsorsiyum üyesidirler) ve başvuru yerleri aşağıda yer almaktadır:

KONSORSİYUM LİDERİ:

TÜRKİYE SİNAİ KALKINMA BANKASI A.Ş.

Meclisi Mebusan Cad. No:81 Fındıklı Beyoğlu / İSTANBUL

183



08 Mart 2024

YATIRIM FİNANSMAN
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Deniz Han Bilgiyar adına velayeten
Hidayet Didem Zapsu Bilgiyar

Doğu Kaan Bilgiyar adına velayetle
Hidayet Didem Zapsu Bilgiyar

Hidayet Didem Zapsu Bilgiyar

ODINE SOLUTIONS
Tic. Sic. No: 27090
Maslak Kış. Maslak Meydanı Sk. No: 2
Eko Güz Plaza Kat: D:5-36
Maslak - Sarıyer / İSTANBUL
Maslak VD 948 014 7628 Sicil No: 43117

Odine International Holding UK LLP
483 Green Lanes, E.B.M13 4BS,
London, United Kingdom
Registration Number: 03333331

Tel: (0212) 334 50 50 Faks: (0212) 334 52 34

Ankara Şube ile www.tskb.com.tr adresi

KONSORSİYUM EŞ LİDERİ:

YATIRIM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Meclisi Mebusan Cad. No:81 Fındıklı Beyoğlu / İSTANBUL

Tel: 0212 317 69 00 Faks: 0212 282 15 50

Genel müdürlük, tüm şubeler ve www.yf.com.tr internet sitesi ile YFTrade Mobile uygulaması

KONSORSİYUM ÜYELERİ:

AI CAPITAL YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Esentepe Mahallesi Büyükdere Caddesi Levent Plaza Blok No:173 İç Kapı No:29 Şişli/ İstanbul

Tel: 0212 371 18 00 Faks: 0212 371 18 01

Genel Müdürlük, Ankara, Bursa, İzmir-Göztepe, İzmir, İstanbul-Beylikdüzü, Mersin, İstanbul-Ataşchir, İstanbul-Kadıköy, Antalya, Kayseri, Denizli, Ankara-Çankaya, Eskişehir, Çanakkale,

Kırıkkale, İstanbul-Zorlu Center,Konya, Dumlupınar. İstanbul Merkez, İstanbul-Cevizli, Ankara-Tunalı Hilmi, İzmir-Konak, Ankara-Çukurambar, İstanbul-Nurol Tower

0212 371 18 00 numaralı telefon ve www.aicapital.com.tr internet sitesi

ACAR MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Esentepe Mah. Keskin Kalem Sk. No:29, 34394 Şişli/İstanbul

Tel: 0212 216 26 61 Faks: 0212 266 05 43

İzmir şubesi ve ww.acar.com.tr internet sitesi

AHLATCI YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Maslak Mah. Taşyoncası Sk. T4 Apt. No:1 U/B256, 34485 Sarıyer/İstanbul

Tel: 0212 444 09 68 ve 0212 304 19 19 Faks: 0212 290 21 41

Sarıyer Şube, Çorum Şube, İstanbul Göktürk İrtibat Bürosu, Ankara İrtibat Bürosu, İzmir İrtibat Bürosu, Pamukkale/Denizli İrtibat Bürosu, Isparta İrtibat Bürosu ile www.ahlatciyatirim.com.tr internet sitesi



Deniz Han Bilyay adına velayetler
Hidayet Didem Zapsu Bilyay

Doğru Kaan Bilyay adına velayetler.
Hidayet Didem Zapsu Bilyay

Hidayet Didem Zapsu Bilyay

ODINE SOLUTIONS
Teknoloji Tic. ve Ser. A.Ş.
Maslak Mah. Maslak Meydanı Sk. No:20
Vodafone Plaza Kat: D-35-36
Maslak - Sarıyer / İSTANBUL
Maslak V.D. 948 014 7628 Sicil No:43117-

Odrine International Holding UK LLP
483 Green Lane, 7th, 13 4BS,
London, United Kingdom

ALB YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Fulya Mah. Büyükdere Cad. Torun Center A Blok Apt No:74A/80 Şişli/İstanbul

Tel: 0212 370 03 70 Faks: 0212 370 03 71

Ankara, İzmir, Erzurum, Karabük Şubeleri ile www.albyatirim.com.tr internet sitesi ve ALB Yatırım Mobil uygulaması

ALNUS YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Esentepe Mah. Haberler Sokak No:10 Şişli/İstanbul

Tel: 0212 213 08 00 Faks: 0212 346 09 89

Genel Müdürlük, Merkez Şube ve tüm irtibat büroları; 0212 213 08 00 numaralı telefon, www.alnusatirim.com internet sitesi ile Alnus Trader Mobil uygulaması

ALTERNATİF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Ayazağa Mah. Azerbaycan Cad. 2D Blok No:3M Kat:3/5 Sarıyer - İstanbul

Tel: 444 00 54 Faks: 0212 231 38 42

444 00 54 numaralı telefon, www.alternatifyatirim.com.tr internet sitesi ile Alternatif Trader Mobil uygulaması

ANADOLU YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş.

Saray Mah. Toya Sok. No:3 Ümraniye/İstanbul

Tel: 0216 649 77 00 Faks: 0216 634 58 78

Genel Müdürlük, Şubeler, Anadolubank'ın Tüm Şubeleri ve Anadolubank Mobil uygulaması

ATA YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş.

Emirhan Cad. No:109 A Blok Kat 12 34349 Balmumcu İstanbul

Tel: 0212 310 63 84 Faks: 0212 310 62 10

Merkez Şube, Bostancı İrtibat Bürosu ile Aktif Yatırım Bankası A.Ş. Şubeleri; 0212 310 60 60 numaralı telefon, www.atayatirim.com.tr internet sitesi ile ATA YATIRIM ve NKOLAY Mobil uygulamaları

Deniz Han Biliyay adına velayeten
Hidayet Didem Zapsu Biliyay

Doğu Kaan Biliyay adına velayeten
Hidayet Didem Zapsu Biliyay

Hidayet Didem Zapsu Biliyay



185

08 Mart 2024

Türkiye İstatistik Kurumu A.Ş.

YATIRIM FİNANSMAN
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Maslak Mah. Maslak Meydanı Sk. No:25
Yeni Otis Plaza Kat:11 D:15-36
Maslak - Sarıyer / İSTANBUL
Maslak V.D. 948 014 7628 Sicil No:43117

Odine International Holdings UK LLP
483 Green Lane, P.O. Box 13, 495,
London, UK EC1A 3JN
Registresyon Numarası: 272995

BİZİM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Merdivenköy Mah. Bora Sok. Göztepe Nida Kule İş Merkezi No:1 Kat:17 34732 Kadıköy/İstanbul

Tel: 0216 547 13 00 Faks: 0216 547 13 98 ve 0216 547 13 99

444 1 263 numaralı telefon ve www.bmd.com.tr internet sitesi ve BMD Trader uygulaması

BURGAN YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Maslak Mahallesi Eski Büyükdere Caddesi No:13 Kat:9 34485 Sarıyer/İstanbul

Tel: 0212 317 27 27 Faks: 0212 317 27 26

Burgan Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'nin tüm şubeleri, Burgan Bank A.Ş.'nin tüm şubeleri ve www.burgan.com.tr, www.burgantrade.com internet siteleri ile BurganTrade Mobil uygulaması

DENİZ YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş.

Büyükdere Cad. No:141 Kat:9 Esentepe Şişli / İstanbul

Tel: 0212 348 91 91 Faks: 0212 211 83 16

Deniz Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş.'nin tüm şubeleri ile DenizBank A.Ş.'nin tüm şubeleri ve Denizbank A.Ş. AçıkDeniz İnternet Bankacılığı (www.denizbank.com) ile 0212 906 10 00 ve 0212 348 90 35 no'lu telefon ile MobilDeniz uygulaması.

Deniz Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş., www.denizyatirim.com'da telefon numaraları bulunan şubelerden halka arz talebi alacaktır. Söz konusu telefon numaraları aracılığı ile yapılan halka arz başvurularında müşterilerden ıslak imzalı talep formu talep edilmeyecektir.

DİNAMİK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Kültür Mah. Nispetiye Cad. Akmerkez No:56/13 B3 Blok Kat:7 34340 Beşiktaş / İstanbul

Tel: 0850 450 36 65 Faks: 0212 353 10 46

Merkez Şube, Gaziantep ve Kalamış irtibat bürosu ile www.dinamikyatirim.com.tr internet sitesi ile D-IIUB uygulaması

GALATA MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Cumhuriyet Mah. Yeni Yol 1 Sokak Bomonti Business Center No:8/48 34380 Şişli / İstanbul

Tel: 0212 806 21 16 Faks: 0212 293 10 10

0212 806 21 16 numaralı telefon ve www.galatamenkul.com internet sitesi

Deniz Han Biliyay adına velayeten
Hidayet Didem Zapsu Biliyay

Doğru Kaan Biliyay adına velayeten
Hidayet Didem Zapsu Biliyay

Hidayet Didem Zapsu Biliyay

ODINE SOLUTIONS
Tic. Sic. No: 27090
Maslak Mah. Maslak Meydanı Sk. No:2
Kat: 5/5 Maslak - Sarıyer / İSTANBUL
Maslak V.D. 948 014 7628 Sicil No 43117

Odine International Holding UK LLP
483 Green Lane, E.B.113 4BS,
London, United Kingdom
Reg: str: uc / number: OC333834

YATIRIM FİNANSMAN
MENKUL DEĞERLER A.Ş.



GARANTİ YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş.

Nispetiye Mah. Barbaros Bulvarı Çiftçi Tovvers No: 96/256 Beşiktaş, İstanbul

Tel: 0212 384 10 10 Faks: 0212 318 48 40

Garanti Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş.'nin tüm şubeleri, Garanti BBVA Mobil ve www.garantibbva.com.tr İnternet Bankacılığı, 444 0 630 Garanti BBVA Yatırımcı Destek Merkezi

Deniz Han Bilgiay adına velayeten
Hidayet Diden Zapsu Bilgiay

GEDİK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Altayçeşme Mahallesi, Çamlı Sokak, No: 21, Kat: 10-11-12, 34843 Maltepe/İstanbul

Tel: 0216 453 00 53 Faks: 0216 377 11 36

Gedik Yatırım Menkul Değerler A.Ş. tüm şubeleri, 0216 453 00 53 no'lu telefon ve www.gedik.com sitesi

GLOBAL MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Barbaros Mah. İhlamur Bul. No: 3/89 K: 9 34746 Ataşehir / İstanbul

Tel: 0212 244 55 66 Faks: 0212 244 55 67

Merkez Şube, İzmir Şube, Denizli Şube, Bursa Şube ve Ankara Şube, 444 03 21 numaralı telefon ve www.global.com.tr internet sitesi ve Global On-Line uygulaması

HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Barbaros Mah. Mor Sümbül Sok. WBC İş Merkezi Blok No:9 İç Kapı No:21 Ataşehir/İSTANBUL

Tel: 0216 285 09 00 Faks: 0216 688 53 90

Halk Yatırım İstanbul(Avrupa), İstanbul(Asya), Adana, Ankara, Ankara Başkent, Antalya, Bursa, Denizli, İzmir, Samsun Şubeleri ile tüm Türkiye Halk Bankası A.Ş. şubeleri, 444 42 55 numaralı telefon ile www.halkyatirim.com.tr ve www.halkbank.com.tr internet siteleri, Halk Yatırım Borsa, Halk Yatırım Trader, Halk Yatırım Mobil ve Halkbank Mobil uygulamaları

ICBC TURKEY YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Maslak Mahallesi Dereboyu 2 Caddesi No:13, 34398 Sarıyer İstanbul

Tel: 0212 276 27 27 Faks: 0212 276 29 00

www.icbcyatirim.com.tr internet sitesi

ING YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Reşitpaşa Mah. Eski Büyükdere Cad. No: 8 Kat: 10 Sarıyer / İstanbul

187



08 Mart 2024

YATIRIM FİNANSMAN
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Hidayet Diden Zapsu Bilgiay

Doğu Kaan Bilgiay adına velayeten
Hidayet Diden Zapsu Bilgiay

ODINE SOLUT
Tehnoloji Tic. ve S. A.Ş.
Maslak Mah. Hürriyet Sok. Kat: 3/36
Veko Giz Plaza Kat: 11 C. 35-36
Maslak - Sarıyer / İSTANBUL
Maslak VD 948 014 7628 Sicil No: 41117

Online Information & Soling UK LLP
483 Green Lane, PO Box 113485,
London, United Kingdom
Registration Number: OC3339924

Türkiye İstatistik Kurumu
Türkiye İstatistik Kurumu A.Ş.

Tel: 0212 367 70 00 Faks: 0212 367 70 70

ING Yatırım Menkul Değerler Ankara, Maslak, Kadıköy, Antalya, İzmir İrtibat Büroları ve ING Bank Özel Bankacılık Şubeleri, 0850 222 06 00 numaralı telefon ve www.ing.com.tr internet sitesi ve ING MOBİL uygulaması

INVESTAZ YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Esentepe Mah. Büyükdere Cd.126, Özsczen İş Merkezi C Blok 34394 Şişli İstanbul

Tel: 0212 238 88 88 Faks: 0212 347 66 00

Adana, Ankara, Tatvan, Çankaya, İzmir, Ayvalık, Bodrum, Eskişehir, İzmir Pasaport ve Bursa Private İrtibat Büroları, 0212 238 88 88 numaralı telefon ve www.investaz.com.tr internet sitesi

İFO YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Saray Mahallesi, Dr. Adnan Büyükdenez Cad. No:4, (2.blok) D:16 Ümraniye /İstanbul

Tel: 0212 700 35 00 Faks: 0216 692 12 75

Ataşehir, Bakırköy, Beşiktaş, Beylikdüzü, Göztepe, Göktürk, Levent, Etiler, Şişli, Maslak, Tuzla, Ankara, Çankaya, Söğütözü, Adana, Antalya, Aydın, Balıkesir, Bodrum, Bursa, Diyarbakır, Gaziantep, İzmir, Kayseri, Kırıkkale, Mersin, Samsun, Van, Denizli ve Nilüfer İrtibat Büroları ve www.infoyatirim.com internet sitesi ile İfoTradePro Mobil uygulaması

İNTEGRAL YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Büyükdere Caddesi Saat Sokak Spine Tower Kat:2 Maslak-Sarıyer/İstanbul

Tel: 0212 329 32 00 Faks: 0212 328 30 81

0212 329 33 10 numaralı telefon ve <https://www.integralyatirim.com.tr> internet sitesi

İŞ YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Levent Mah. Meltem Sok. İş Kuleleri Kule 2 Kat:13 No:10/14 34330 Beşiktaş/İstanbul

Tel: 0212 350 20 00 Faks: 0212 350 20 01

Genel Müdürlük, Adana, Ankara (Ankara, Anadolu, Başkent), Antalya, Bursa, Bodrum, Diyarbakır, Eskişehir, Gaziantep, Kayseri, Mersin, İzmir (9 Eylül, Ege, İzmir), İstanbul (Ataşehir, Bağdat Caddesi, Bahçeşehir, Beylikdüzü, Güneşli, Kalamış, Levent, Maslak, Maltepe, Nişantaşı, Taksim, Yeşilyurt), Samsun ve Trabzon şubeleri, TradeMaster Web Uygulaması, Türkiye İş Bankası A.Ş.'nin tüm şubeleri, www.isbank.com.tr adresi ve İşCep mobil uygulaması (Sadece İş Portföy Para Piyasası Fonu ve İş Portföy Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu teminata alınarak kabul edilecek başvurular)

188



08 Mart 2024

YATIRIM FİNANSMAN
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Deniz Han Biliray adına velayetler
Hidayet Diden Zapsu Biliray

Doğu Kaan Biliray adına velayetler
Hidayet Diden Zapsu Biliray

Hidayet Diden Zapsu Biliray

Türkiye İsmail Kalkınma Bankası A.Ş.

OPINE SOLUTIONS
Teknoloji Tic. ve Sarf A.Ş.
Maslak Mah. Maslak İleridek Sok. No:20
Vakıf Giz Plaza Kat:11 No:35-36
Maslak - Sarıyer / İSTANBUL
Maslak V.D. 948 014 7628 Sicil No:431179

Opine International Holding UK LLP
483 Green Lane, 11th Floor, M13 4BS,
London, UK. www.opine.com
Registration Number: C0353924

MARBAŞ MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Esentepe Mah. Ecza Sk. No: 6 Safter İş Merkezi Şişli/ İstanbul

Tel: 0212 286 30 00 Faks: 0212 286 30 50

0212 286 30 00 numaralı telefon ve marbasmenkul.com.tr internet sitesi ile M-Trader2 Mobil uygulaması

MEKSA YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Kavacık Mah. Şht. Teğmen Ali Yılmaz Sk. Güven Sazak Plaza No: 13 Kat:3-4 Beykoz/İstanbul

Tel: 0216 681 34 00 Faks: 0216 693 05 70-71

Meksa Yatırım Menkul Değerler A.Ş. Genel Müdürlük ile Tüm Şube ve Acentalar; <https://www.meksa.com.tr/> internet sitesi, Meksa Mobile uygulaması

OSMANLI YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Büyükdere Cad. Nurol Plaza B Blok No 255 Kat 8 Maslak Sarıyer İstanbul

Tel: 444 1 730, 0212 366 88 00, 0312 466 93 28, 0232 484 35 70, 0322 458 91 08, 0258 262 18 88, 0212 366 88 00, 0212 366 88 66, 0224 452 34 36 Faks: 0212 328 40 70

İstanbul, Ankara, İzmir, Bursa, Adana, Denizli Şubeleri; 444 1 730 numaralı telefon ile <https://online.osmanlimenkul.com.tr/login.asp> internet sitesi ile Aktif Trader Mobil ve Osmanlı Mobil uygulamaları

OYAK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Ayazağa Mahallesi Kemerburgaz Caddesi Vadi İstanbul Park 7B Blok No:7C Kat:18 Sarıyer İstanbul

Tel: 0212 319 12 00 Faks: 0212 351 05 99

OYAK Yatırım Menkul Değerler A.Ş. Genel Müdürlük ile tüm şubeleri, Fibabanka A.Ş. Genel Müdürlük ile tüm şubeleri, www.oyakyatirim.com.tr ve www.fibabanka.com.tr adresleri ve 0850 222 0 414 no'lu telefon ile OYAK Yatırım ve Fibabanka mobil uygulamaları

PHİLLİPCAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Nida Kule Levent İş Merkezi Esentepe Mah. Harman1 Sok. No:7-9 Kat:3 Şişli İstanbul

Tel: 0212 239 10 00 Faks: 0212 233 69 29

189



Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.

YATIRIM FİNANSMAN
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

08 Mart 2024

Deniz Han Biliray adına velayeten
Hidayet Didem Zapsu Biliray

Doğu Kaan Biliray adına velayeten
Hidayet Didem Zapsu Biliray

Hidayet Didem Zapsu Biliray

OPNE SOLUTIONS
Teknoloji Tic. ve San. A.Ş.
Maslak Maslak Meydanı No:20
Maslak - Sarıyer / İSTANBUL
Maslak V.N. 0212 366 88 00

Odine International Holding UK LLP
483 Green Lane, P.O. Box 1348S,
London, United Kingdom
Register Number: OC333634

PhillipCapital Genel Müdürlüğü, Adana, Alsancak, Ankara, Antalya, Ayvalık, Bağdat Cad., Bostancı, Denizli, Fethiye, Gaziosmanpaşa, İzmir, İzmit, Nişantaşı, Ordu, Trabzon irtibat büroları; 0212 239 10 00 numaralı telefon ve <https://www.phillipcapital.com.tr/> internet sitesi ile Phillip Mobile G Mobil uygulaması

PİRAMİT MENKUL KIYMETLER A.Ş.

Gümüşsuyu Mah. İnönü Cad. Işık Apt.No:53 Kat:5 Da:9/10 Taksim Beyoğlu / İstanbul

Tel: 0212 293 95 00 Faks: 0212 293 95 60

0212 293 95 00 numaralı telefon ve <https://online.piramitmenkul.com.tr/login> internet sitesi

QNB FİNANS YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Esentepe Mah. Büyükdere Cad. Kristal Kule Binası No:215 Kat: 6-7 34394 Şişli İstanbul, Türkiye

Tel: 0212 336 70 00 ve 0212 336 73 73 Faks: 0212 282 22 55

İstanbul Ataşehir, İstanbul Bakırköy, İstanbul Çiftçavuzlar, İstanbul Maslak, Adana, Ankara, Antalya, Mersin, Bodrum, Bursa, Denizli, Eskişehir, Gaziantep, İzmir ve Kayseri şubeleri ve QNB Finansbank A.Ş.'nin tüm şubeleri, , internetsubesi.qnbfinansbank.com (Sadece TL vadeli mevduat teminata alınarak kabul edilecek başvurular.), QNB Mobil uygulaması (Sadece TL vadeli mevduat teminata alınarak kabul edilecek başvurular.) ve 0212 336 73 73 numaralı telefon ve internetsubc.qnbfi.com internet sitesi, QNB Finansinvest Mobil uygulaması

SEKER YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Büyükdere Cad. No:171 Metrocity A-Blok Kat: 4-5 Esentepe / Şişli / İstanbul

Tel: 0212 334 33 33 Faks: 0212 334 33 34

Şeker Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ve Şubeleri, Şekerbank T.A.Ş. ve Şubeleri ile www.sekeryatirim.com.tr internet sitesi

TACİRLER YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Akmerkez Nispetiye Cad. B3 Blok K:9 Etiler- İstanbul

Tel: 0212 355 46 46 Faks: 0212 282 09 97

Tacirler Yatırım Genel Müdürlüğü, Adana, Ankara, Antalya, Bakırköy, Bursa, Denizli, Karadeniz Ereğli, Frenköy, Gaziantep, Girne, İzmir, Karşıyaka, İzmit, Kartal, Kayseri, Mersin şubeleri ve Merkez Şubesi ile Akatlar, Çukurambar, İzmir, İzmit, Marmaris, Trabzon, Çankaya ve Bodrum

190

YATIRIM FİNANSMAN
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

08 Mart 2024



Türkiye İnanç Kurumu
Türkiye İnanç Kurumu A.Ş.

Deniz Han Bilir adına velayeten
Hidayet Dideri Zapsu Biliray

Doğu Kaan Bilir adına velayeten
Hidayet Dideri Zapsu Biliray

Hidayet Dideri Zapsu Biliray

OPINE SOLUTIONS
Teknoloji Tic. ve San. A.Ş.
Maslak - Kat: Maslak Akademi Kat: No:20
Veko Giz Plaza Kat: 17 D:35-36
Maslak - Sarıyer / İSTANBUL
Maslak V/D 948 014 7832

Online International Trading UK LLP
483 Green Lane, Floor 13 483,
London, United Kingdom
Registration Number: OC333834

irtibat büroları ve Odea Bank A.Ş. şubeleri ile www.tacirler.com.tr internet sitesi ile Tacirler Yatırım Mobil uygulaması

TEB YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

TEB Kampüs D Blok Saray Mah. Sokullu Cad. No:7B 34768 Ümraniye İstanbul
Tel: 0216 636 44 44 Faks: 0216 631 4400

TEB Yatırım Menkul Değerler A.Ş. Genel Müdürlük ve Şubeleri, Türk Ekonomi Bankası A.Ş. Şubeleri ile www.teb.com.tr internet sitesi ve CepteTeb Mobil uygulaması

TERA YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Eski Büyükdere Cad. İz Plaza Giz No.9 K.11 34398 Maslak-Sarıyer-İstanbul
Tel: 0212 365 10 00 Faks: 0212 290 69 95

Antalya İrtibat Bürosu, Akasya İrtibat Bürosu, Kadıköy İrtibat İrtibat Bürosu, Ankara İrtibat Bürosu, Bodrum İrtibat Bürosu ile www.terayatirim.com internet sitesi

TRIVE YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Reşitpaşa Mah. Eski Büyükdere Cad. No: 2 Kat: 6 Sarıyer/İstanbul
Tel: 0212 345 00 62-66 Faks: 0212 345 07 66

Ankara, İzmir, Adana irtibat büroları ile 444 39 34 numaralı telefon ve trive.com.tr internet sitesi

TURKISH YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

İsentepe Mahallesi, Ali Kaya Sokak, No: 1A/52 Polat Plaza A Blok Kat: 4 - Levent-İstanbul
Tel: 0212 315 10 00 Faks: 0212 315 10 02

Genel Müdürlük ve tüm şubeleri ile <https://www.turkishyatirim.com/> internet sitesi

ÜNLÜ MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Ahi Evran Caddesi Polaris Plaza No:21 Kat:1 Maslak İstanbul, Türkiye
Tel: 0212 367 36 36 Faks: 0212 346 10 40

İstanbul, Ankara, İzmir, Bağdat Caddesi ve Antalya Şubeleri ile www.utrade.com.tr, <https://www.unlumenkul.com> internet siteleri ile UTRADE ve Piapiri Mobil uygulamaları

Deniz Han Biliyay adına velayeten
Hidayet Dikem Zapsu Biliyay

Doğu Kaan Biliyay adına velayeten
Hidayet Dikem Zapsu Biliyay

Hidayet Dikem Zapsu Biliyay

ODINE SOLUTIONS
Teknoloji Tic. ve San. A.Ş.
Maslak - Sarıyer / İSTANBUL
Maslak V.D 948 014 7628 Sicil Nr-431176

Odlr International Holding UK LLP
483 Green Lane, B13 4BS,
London, United Kingdom
Registred Office No: 00323974

YATIRIM FİNANSMAN
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

191



Türkiye İstatistik Kurumu
Türkiye İstatistik Kurumu A.Ş.

VAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Akat Mah. Ebulula Mardin Cad. Park Maya Sitesi F2-A Blok No:18 Beşiktaş/İstanbul

Tel: 0212 352 35 77, Faks: 0212 352 36 20

Vakıf Yatırım Menkul Değerler A.Ş Genel Müdürlük, Vakıf Yatırım Menkul Değerler A.Ş. tüm şubeleri, Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O.'nun tüm şubeleri, T. Vakıflar Bankası T.A.O. 0850 222 0 724 no'lu Telefon, www.vakifbank.com.tr ve www.vakifyatirim.com.tr internet adresleri ve T. Vakıflar Bankası T.A.O. Mobil Bankacılık Mobil uygulaması

Deniz Han Biliray adına velayetleri
Hidayet Dilem Zapsu Biliray

YAPI KREDİ YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Levent Mah. Cömert Sok. No:1A A Blok D:21-22-23-24-25-27 Beşiktaş 34330 İSTANBUL

Tel: 0212 319 80 80. Faks: 0212 264 14 09

Yapı Kredi Yatırım Menkul Değerler A.Ş. Şubeleri, Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. Şubeleri, YKB İnternet Şube, 444 0 444 telefon numaralı Müşteri İletişim Merkezi, www.yapikredi.com.tr www.yatirimdunyam.com.tr internet adresleri ve YKB Mobil Bankacılık uygulaması

Doğu Kaan Biliray adına velayetleri
Hidayet Dilem Zapsu Biliray

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Levent Mah. Gonca Sok. No:22 (Emlak Pasajı) Kat:1 34330 Beşiktaş İSTANBUL

Tel: 0212 339 80 80

Ziraat Yatırım Menkul Değerler A.Ş., T.C. Ziraat Bankası A.Ş., Prim Menkul Değerler A.Ş., Pay Menkul Değerler A.Ş ile www.ziraatyatirim.com.tr ve www.ziraatbank.com.tr internet adresleri ve ZBORSA, ZİRAAT TRADER ve ZİRAAT MOBİL uygulamaları

Her bir Konsorsiyum Üyesi'nin (Her bir Konsorsiyum Eş Lideri aynı zamanda Konsorsiyum Üyesidir) teminata kabul edeceği varlıklar aşağıdaki tabloda gösterilmektedir:

| Başvuru Yeri | Teminata Alınacak Kıymet |
|---|--|
| YATIRIM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER A.Ş. | <ul style="list-style-type: none">Para Piyasası FonuKısa Vadeli Borçlanma Araçları FonuTL DİBSÖSBA ve Kira SertifikalarıHisse Senedi Yoğun FonuPay (BİST 30'da yer alan paylar)Döviz Blokesi (ABD Doları)Döviz Blokesi (Avro) |
| AI CAPITAL YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. | <ul style="list-style-type: none">Para Piyasası FonuKısa Vadeli Borçlanma Araçları FonuTL DİBS |

Hidayet Dilem Zapsu Biliray

192

YATIRIM FİNANSMAN
MENKUL DEĞERLER A.Ş.



08 Mart 2024

Türkiye İsmail Kalkınma Bankası A.Ş.

ODINE SOLUTIONS
Teknoloji Tic. ve San. A.Ş.
Maslak Maslak Maslak Maslak Maslak No:20
Yoko Giz Plaza Kat:11 / D:9C36
Maslak - Sarıyer / İSTANBUL
Maslak V.D 948 014 7628 Sicil N: 431174

Odine International Holding UK LLP
483 Green Lane, P.O. Box 13485,
London, Middlesex, UK
Registered in England
Registration Number: 09377294

| | |
|--------------------------------------|--|
| | <ul style="list-style-type: none"> • Özel Sektör Borçlanma Aracı ve Kira Sertifikaları (Her aracı kurum sadece ihracına kendi aracılık ettiği ve BİAŞ'ta işlem gören ÖSBA'ları ve Kira Sertifikaları'nı teminata konu edebilir) • Hisse Senedi Yoğun Fonu • Pay (Bist 30'da yer alan paylar) • Döviz (ABD Doları, Avro) |
| ACAR MENKUL DEĞERLER A.Ş. | <ul style="list-style-type: none"> • Para Piyasası Fonu • Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu • TL DİBS • Değişken Fon • Pay (Bist 30'da yer alan paylar) • Döviz (ABD Doları) |
| AHLATCI YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. | <ul style="list-style-type: none"> • Para Piyasası Fonu • Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu • TL DİBS • Pay (Bist 30'da yer alan paylar) • Döviz (ABD Doları, Avro, Sterlin) |
| ALB YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. | <ul style="list-style-type: none"> • Para Piyasası Fonu • Özel Sektör Borçlanma Araçları Fonu • Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu • TL DİBS • Eurobond (T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı'nın ihraç ettiği) • Değişken Fon • Pay (Bist 30'da yer alan paylar) • Döviz (ABD Doları, Avro, Sterlin) • TL Vadeli Mevduat • Döviz Cinsinden Vadeli Mevduat (ABD Doları, Avro, Sterlin) |
| ALNUS YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. | <ul style="list-style-type: none"> • Para Piyasası Fonu • Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu • Özel Sektör Borçlanma Araçları Fonu • Kamu Borçlanma Araçları Fonu • TL DİBS • Özel Sektör Borçlanma Araçları ve Kira Sertifikaları (Her aracı kurum sadece ihracına kendi aracılık ettiği ve BİAŞ'ta işlem gören ÖSBA'ları ve Kira Sertifikaları'nı teminata konu edebilir) • Hisse Senedi Yoğun Fonu • Değişken Fon • Pay (Bist 30'da yer alan paylar) • Kira Sertifikası Blokesi - TL • TL Vadeli Mevduat • Döviz Cinsinden Vadeli Mevduat (ABD Doları, Avro, Sterlin) • Döviz (ABD Doları, Avro, Sterlin) |

ODINE SOLUTIONS
Tic. ve San. Sic. No: 20
Maslak Mah. Maslak Meydanı
Kadıköy / İstanbul
Maslak - Sarıyer / İSTANBUL
Maslak V/D 948 014 7628 Sicil No: 43117c

Online International Holding UK LLP
493 Green Lane, PS N13 4BS,
London, United Kingdom
Reg. No: 10127077

Hidayet Didem Zapsu Biliyay
Behiz Harir Biliyay adına velayeten

Hidayet Didem Zapsu Biliyay
Doğru Kean Biliyay adına velayeten

Hidayet Didem Zapsu Biliyay



| | |
|---|---|
| <p>ALTERNATİF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.</p> | <ul style="list-style-type: none"> • Eurobond (T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı'nın ihraç ettiği) • Kira Sertifikaları Katılım Fonları • Para Piyasası Fonu • Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu • Özel Sektör Borçlanma Araçları Fonu • Kamu Borçlanma Araçları Fonu • TL DİBS • Özel Sektör Borçlanma Araçları ve Kira Sertifikaları (Her aracı kurum sadece ihracına kendi aracılık ettiği ve BİAŞ'ta işlem gören ÖSBA'ları ve Kira Sertifikaları'nı teminata konu edebilir) • Hisse Senedi Yoğun Fonu • Değişken Fon • Pay (Bist 30'da yer alan paylar) • TL Vadeli Mevduat • Döviz Cinsinden Vadeli Mevduat (ABD Doları, Avro, Sterlin) • Döviz (ABD Doları, Avro, Sterlin) • Eurobond (T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı'nın ihraç ettiği) • Kira Sertifikaları Katılım Fonları |
| <p>ANADOLU YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş.</p> | <ul style="list-style-type: none"> • Pay (Bist 30'da yer alan paylar) • Eurobond (T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı'nın ihraç ettiği) • Döviz (ABD Doları, Avro, Sterlin) • Anadolubank Mobil Uygulaması üzerinden sadece nakit başvurular kabul edilecektir. |
| <p>ATA YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş.</p> | <ul style="list-style-type: none"> • Para Piyasası Fonu • Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu • Özel Sektör Borçlanma Araçları Fonu • Kamu Borçlanma Araçları Fonu • TL DİBS • Özel Sektör Borçlanma Araçları ve Kira Sertifikaları (Her aracı kurum sadece ihracına kendi aracılık ettiği ve BİAŞ'ta işlem gören ÖSBA'ları ve Kira Sertifikaları'nı teminata konu edebilir) • Hisse Senedi Yoğun Fonu • Değişken Fon • Pay (Bist 30'da yer alan paylar) • Döviz (ABD Doları, Avro, Sterlin) • Eurobond (T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı'nın ihraç ettiği) • Kira Sertifikaları Katılım Fonları |

OBINE SOLUTIONS
Teknoloji Tic. ve San. A.Ş.
Meydan Mah. Maslak Merkezi Sk. No:20
Vakıf Güz Plaza Kat:11 D:35-36
Maslak - Sarıyer / İSTANBUL
Maslak VİD 948 014 7628 Sicil No 431179

Odine International Holding UK LLP
483 Green Lane, P.O. Box 483,
London, United Kingdom
Registration Number: 09222094

**YATIRIM FİNANSMAN
MENKUL DEĞERLER A.Ş.**

194

08 Mart 2024



Türkiye İnanç Kurumu
Türkiye İnanç Kurumu A.Ş.

[Signature]
Deniz Han Bilyayıcı adına velayeteten
Hidayet Didem Zapsu Bilyay

[Signature]
Doğu Kaap Bilyayıcı adına velayeteten
Hidayet Didem Zapsu Bilyay

[Signature]
Hidayet Didem Zapsu Bilyay

| | |
|---|---|
| BİZİM MENKUL DEĞERLER A.Ş. | <ul style="list-style-type: none"> • Kira Sertifikaları (Her aracı kurum sadece ihracına kendi aracılık ettiği ve BİAŞ'ta işlem gören Kira Sertifikaları'nı teminata konu edebilir) • Pay (Bist 30'da yer alan paylar) • Kira Sertifikaları Katılım Fonları |
| BURGAN YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. | <ul style="list-style-type: none"> • Para Piyasası Fonu • Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu • TL DİBS |
| DENİZ YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş. DENİZBANK A.Ş. | <ul style="list-style-type: none"> • Para Piyasası Fonu (Sadece DLY Fonu) kabul edilecektir. |
| DİNAMİK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. | <ul style="list-style-type: none"> • Pay (Bist 30'da yer alan paylar) • Döviz (ABD Doları, Avro, Sterlin) • Kira Sertifikası Blokesi - TL |
| GALATA MENKUL DEĞERLER A.Ş. | <ul style="list-style-type: none"> • Teminat Kabul Edilmeyecektir. |
| GARANTİ YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş. T.GARANTİ BANKASI A.Ş. | <ul style="list-style-type: none"> • Para Piyasası Fonu (GPY1. ve GPY 2. Para piyasası fonu) • Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu (GPY) • TL DİBS • Döviz (ABD Doları, Avro, Sterlin) |
| GEDİK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. | <ul style="list-style-type: none"> • Para Piyasası Fonu • Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu • Kamu Borçlanma Araçları Fonu • Özel Sektör Borçlanma Araçları Fonu • TL DİBS • Özel Sektör Borçlanma Araçları ve Kira Sertifikaları (Her aracı kurum sadece ihracına kendi aracılık ettiği ve BİAŞ'ta işlem gören ÖSBA'ları ve Kira Sertifikaları'nı teminata konu edebilir) • Hisse Senedi Yoğun Fonu • Değişken Fon • Pay (Bist 30'da yer alan paylar) • TL Vadeli Mevduat • Döviz Cinsinden Vadeli Mevduat (ABD Doları, Avro) • Döviz (ABD Doları, Avro, Sterlin) • Eurobond (T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı'nın ihraç ettiği) |
| GLOBAL MENKUL DEĞERLER A.Ş. | <ul style="list-style-type: none"> • Para Piyasası Fonu • Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu • Kamu Borçlanma Araçları Fonu • Özel Sektör Borçlanma Araçları Fonu • TL DİBS • Özel Sektör Borçlanma Araçları ve Kira Sertifikaları (Her aracı kurum sadece ihracına kendi aracılık ettiği ve BİAŞ'ta |

Deniz Han Bilyay adına ve avukatı
Hidayet Didem Zapsu

Doğu Keleş Bilyay adına ve avukatı
Hidayet Didem Zapsu Bilyay

Hidayet Didem Zapsu Bilyay

ÖDİNE SOLUTIONS
Teknoloji Tic. ve San. A.Ş.
Maslak Mah. Maslak Meydanı Sk. No: 1
Voko Giz Plaza Kat:11 - 35.36
Maslak - Sarıyer / İstanbul
Maslak V.D. 948 014 7628 Sicil Nr. 4311

Online International Holding UK LLP
483 Green Lane, P.O. Box 113, 4BS,
London, United Kingdom
Registration Number: OC3232834

**YATIRIM FİNANSMAN
MENKUL DEĞERLER A.Ş.**



Türkiye İsmail Kalkınma Bankası A.Ş.

| | |
|--|--|
| | <p>işlem gören ÖSBA'ları ve Kira Sertifikaları'nı teminata konu edebilir)</p> <ul style="list-style-type: none"> • Hisse Senedi Yoğun Fonu • Değişken Fon • Pay (Bist 30'da yer alan paylar) • Döviz (ABD Doları, Avro, Sterlin) • Eurobond (T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı'nın ihraç ettiği) • Kira Sertifikaları Katılım Fonları |
| HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. | <ul style="list-style-type: none"> • Para Piyasası Fonu • Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu |
| TÜRKİYE HALK BANKASI A.Ş. | <ul style="list-style-type: none"> • Para Piyasası Fonu • Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu • Döviz (ABD Doları, Avro, Sterlin) |
| ICBC YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. | <ul style="list-style-type: none"> • Para Piyasası Fonu • Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu • Kamu Borçlanma Araçları Fonu • Özel Sektör Borçlanma Araçları Fonu • TL DİBS • Özel Sektör Borçlanma Araçları ve Kira Sertifikaları (Her aracı kurum sadece ihracına kendi aracılık ettiği ve BİAŞ'ta işlem gören ÖSBA'ları ve Kira Sertifikaları'nı teminata konu edebilir) • Hisse Senedi Yoğun Fonu • Değişken Fon • Pay (Bist 30'da yer alan paylar) • TL Vadeli Mevduat • Döviz (ABD Doları, Avro, Sterlin) • Döviz Cinsinden Vadeli Mevduat (ABD Doları, Avro, Sterlin) • Eurobond (T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı'nın ihraç ettiği) |
| ING MENKUL DEĞERLER A.Ş. | <ul style="list-style-type: none"> • Pay (Bist 30'da yer alan paylar) • Döviz (ABD Doları, Avro) |
| INVESTAZ YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. | <ul style="list-style-type: none"> • Para Piyasası Fonu • Kamu Borçlanma Araçları Fonu • TL Vadeli Mevduat • Pay (Bist 30'da yer alan paylar) • Döviz Cinsinden Vadeli Mevduat (ABD Doları, Avro, Sterlin) • Döviz (ABD Doları, Avro, Sterlin) |
| INFO YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. | <ul style="list-style-type: none"> • Para Piyasası Fonu • Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu • Kamu Borçlanma Araçları Fonu • Özel Sektör Borçlanma Araçları Fonu • TL DİBS • Eurobond (T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı'nın ihraç ettiği) |

Deniz Han Bilgiyapı A.Ş.
Hidayet Didem Zapsu Bilgi

Doğru Kaan Bilgiyapı A.Ş. Veri Etiler
Hidayet Didem Zapsu Bilgiyapı

Hidayet Didem Zapsu Bilgiyapı

OPINE SOLUTIONS
Teknoloji Tic. ve San. A.Ş.
Maslak Mah. Maslak Meydanı Kat: No:20
Vakıf Giz Plaza Kat:11 D:35-38
Maslak - Sarıyer / İSTANBUL
Maslak V.D 948 014 7628 Şifri No: 211177

Online International Marketing UK LLP
483 Green Lanes, P.E. N13 4BS,
London, United Kingdom
Registration Number: OC333834

YATIRIM FİNANSMAN
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

196



Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.

08 Mart 2024

| | |
|--|--|
| | <ul style="list-style-type: none"> • Özel Sektör Borçlanma Araçları ve Kira Sertifikaları (Her aracı kurum sadece ihracına kendi aracılık ettiği ve BİAŞ'ta işlem gören ÖSBA'ları ve Kira Sertifikaları'nı teminata konu edebilir) • Hisse Senedi Yoğun Fonu • Değişken Fon • Pay (Bist 30'da yer alan paylar) • Döviz (ABD Doları, Avro, Sterlin) • Kira Sertifikaları Katılım Fonları |
| INTEGRAL YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. | <ul style="list-style-type: none"> • Pay (Bist 30'da yer alan paylar) • Döviz (ABD Doları, Avro, Sterlin) |
| İŞ YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. | <ul style="list-style-type: none"> • Para Piyasası Fonu • Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu • Özel Sektör Borçlanma Araçları Fonu • Kamu Borçlanma Araçları Fonu • Özel Sektör Borçlanma Aracı (ÖSBA - sadece kendi ihraç ettiği ve Borsa İstanbul'da işlem gören borçlanma araçları) • TL DİBS • Hisse Senedi Yoğun Fonu • Değişken Fon • Pay (Bist 30'da yer alan paylar) • Döviz (ABD Doları, Avro, Sterlin) • Eurobond (T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı'nın ihraç ettiği) • Kira Sertifikası (Her aracı kurum sadece ihracına kendi aracılık ettiği BİAŞ'ta işlem gören kira sertifikalarını teminata konu edebilir) • Kira Sertifikaları Katılım Fonları |
| TÜRKİYE İŞ BANKASI A.Ş. | <ul style="list-style-type: none"> • Para Piyasası Fonu (Sadece İş Portföy Para Piyasası Fonu) • Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu (Sadece İş Portföy Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu) • TL DİBS (İşCep'ten alınan taleplerde bu teminat kullanılmamaktadır) • Döviz (ABD Doları, Avro, Sterlin; Sadece Sabit Yöntem) (İşCep'ten alınan taleplerde bu teminat kullanılmamaktadır) |
| MARBAŞ MENKUL DEĞERLER A.Ş. | <ul style="list-style-type: none"> • Para Piyasası Fonu • Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu • Özel Sektör Borçlanma Araçları Fonu • Özel Sektör Borçlanma Araçları ve Kira Sertifikaları (Her aracı kurum sadece |

Deniz Han Biliray adına velayete

Hidayet Ödemiş Zapsu Biliray

Doğu Kaan Biliray adına velayete

Hidayet Ödemiş Zapsu Biliray

Hidayet Ödemiş Zapsu Biliray

ODİNE SOLUTIONS
Teknoloji Tic. ve Ser. A.Ş.
Maslak Kat. Maslak İşmerkezi Şişli Şişli No:26
Vatan Gaz. Plaza Kat:1 D:35-36
Maslak - Sarıyer/İSTANBUL
Maslak Y.D. 948 014 7628 Sicil No:431176

Online Information & Banking UK LLP
483 Green Lane, P.O. Box 113, Aps, London, E16 1YU, UK
Tel: +44 (0)20 7090 8000
Fax: +44 (0)20 7090 8001

YATIRIM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER A.Ş.

197



Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.

| | |
|---|---|
| | <p>ihracına kendi aracılık ettiği ve BİAŞ'ta işlem gören ÖSBA'ları ve Kira Sertifikaları'nı teminata konu edebilir)</p> <ul style="list-style-type: none"> • Pay (Bist 30'da yer alan paylar) • Döviz (ABD Doları, Avro, Sterlin) |
| MEKSA YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. | <ul style="list-style-type: none"> • Para Piyasası Fonu • Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu • Özel Sektör Borçlanma Araçları ve Kira Sertifikaları (Her aracı kurum sadece ihracına kendi aracılık ettiği ve BİAŞ'ta işlem gören ÖSBA'ları ve Kira Sertifikaları'nı teminata konu edebilir) • Döviz (ABD Doları, Avro, Sterlin) • Eurobond (T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı'nın ihraç ettiği) |
| OSMANLI YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. | <ul style="list-style-type: none"> • Para Piyasası Fonu • Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu • Kamu Borçlanma Araçları Fonu • Özel Sektör Borçlanma Araçları Fonu • TL DİBS • Özel Sektör Borçlanma Araçları (Her aracı kurum sadece ihracına kendi aracılık ettiği ve BİAŞ'ta işlem gören ÖSBA'ları teminata konu edebilir) • Hisse Senedi Yoğun Fonu • Değişken Fon • Pay (Bist 30'da yer alan paylar) • Döviz (ABD Doları, Avro) • Eurobond (T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı'nın ihraç ettiği) |
| OYAK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. FİBABANKA A.Ş. | <ul style="list-style-type: none"> • Para Piyasası Fonu (OYL) • Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu (OKP) • Özel Sektör Borçlanma Aracı Fonu (OKT, OGF) (OGF ve OKT fonları İzahname'de Borçlanma Araçları olarak yer alınmalıdır. Ancak blokaj listesinde Özel Sektör Borçlanma Araçları Fonu olarak değerlendirilmesi tarafımızca uygundur) • TL DİBS • Kira Sertifikaları Katılım Fonları (OTF) • Pay (Bist 30'da yer alan paylar) (Sanal, mobil veya emir iletimine aracılık yapan kurumlardan değil, sadece OYAK Yatırım müşteri temsilcileri tarafından BİST30 hisseleri teminat verilerek girilebilecektir.) |

OPINE SOLUTIONS
Tehnoloji Tic. ve San. A.Ş.
Maslak Mah. Maslak Meydanı No:20
Veko Giz Plaza Kat:11 35-36
Maslak - Sarıyer / İSTANBUL
Maslak V.D 948 014 7628 Sicil No:431179

Odine International Holding UK LLP
483 Green Lane, P.O. Box 113 4BS,
London, W1T 7JN, UK
Registration Number: OC332934

**YATIRIM FİNANSMAN
MENKUL DEĞERLER A.Ş.**

198



Türkiye İstatistik Kurumu A.Ş.

Doğu Kaan Biliyay adına velayetler
Hidayet Didem Zapsu Biliyay

Hidayet Didem Zapsu Biliyay

Doğu Kaan Biliyay adına velayetler
Hidayet Didem Zapsu Biliyay

| | |
|---|--|
| <p>PHILLIPCAPITAL MENKUL DEĞERLER A.Ş.</p> | <ul style="list-style-type: none"> • Döviz (ABD Doları, Avro, Sterlin) • Para Piyasası Fonu • Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu • Kamu Borçlanma Araçları Fonu • Özel Sektör Borçlanma Araçları Fonu • TL DİBS • Özel Sektör Borçlanma Araçları ve Kira Sertifikaları (Her aracı kurum sadece ihracına kendi aracılık ettiği ve BİAŞ'ta işlem gören ÖSBA'ları ve Kira Sertifikaları'nı teminata konu edebilir) • Hisse Senedi Yoğun Fonu • Değişken Fon • Pay (Bist 30'da yer alan paylar) • Döviz (ABD Doları, Avro) • Eurobond (T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı'nın ihraç ettiği) |
| <p>ODINE SOLUTIONS Teknoloji Tic. ve San. A.Ş. Maslak Mah. Maslak Meydanı Kat. No:20 Kısmi Geç. Plaza Kat:11/11/35-36 Maslak - Sarıyer / İSTANBUL Maslak V.D. 948 014 7628 Fıcll No:431179</p> <p>PIRAMİT MENKUL KIYMETLER A.Ş.</p> | <ul style="list-style-type: none"> • Para Piyasası Fonu • Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu • Kamu Borçlanma Araçları Fonu • Özel Sektör Borçlanma Araçları Fonu • TL DİBS • Özel Sektör Borçlanma Araçları ve Kira Sertifikaları (Her aracı kurum sadece ihracına kendi aracılık ettiği ve BİAŞ'ta işlem gören ÖSBA'ları ve Kira Sertifikaları'nı teminata konu edebilir) • Hisse Senedi Yoğun Fonu • Değişken Fon • Pay (Bist 30'da yer alan paylar) • TL Vadeli Mevduat • Döviz Cinsinden Vadeli Mevduat (ABD Doları, Avro, Sterlin) • Döviz (ABD Doları, Avro, Sterlin) • Eurobond (T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı'nın ihraç ettiği) • Kira Sertifikaları Katılım Fonları |
| <p>QNB FİNANS YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.</p> | <ul style="list-style-type: none"> • Para Piyasası Fonu (Değişken) • Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu (Değişken) • TL DİBS (Değişken) • Eurobond (T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı'nın ihraç ettiği) (Değişken) • Özel Sektör Borçlanma Araçları (Her aracı kurum sadece ihracına kendi aracılık ettiği ve BİAŞ'ta işlem gören ÖSBA'ları teminata konu edebilir) (Değişken) |

Deniz Hap Bilişim ve Yatırım velayetleri
Hidayet Didem Zapsu Bilva

Doğru ve An Bilişim adına velayetleri
Hidayet Didem Zapsu Bilva

Hidayet Didem Zapsu Bilva

YATIRIM FİNANSMAN
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

199



08 Mart 2024

Sinai Kalkınma Bankası A.Ş.

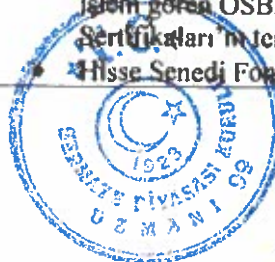
| | |
|--|--|
| | <ul style="list-style-type: none"> Pay (Bist 30'da yer alan paylar) (Değişken) Döviz (ABD Doları, Avro, Sterlin) (Değişken) |
| QNB FINANSBANK A.Ş. | <ul style="list-style-type: none"> Para Piyasası Fonu (Sadece QNB Finans Portföy Para Piyasası Fonu - F15) (internetsubesi.qnbfinansbank.com ve QNB Mobil'den alınan taleplerde bu teminat kullandırılmamaktadır) TL Vadeli Mevduat / Katılma Hesabı Döviz Vadeli Mevduat / Katılma Hesabı (ABD Doları, Avro, Sterlin) (internetsubesi.qnbfinansbank.com ve QNB Mobil'den alınan taleplerde bu teminat kullandırılmamaktadır) |
| ŞEKER YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. ŞEKERBANK T.A.Ş. | <ul style="list-style-type: none"> Para Piyasası Fonu Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu TL DİBS Pay (Bist 30'da yer alan paylar) Döviz (ABD Doları, Avro, Sterlin) |
| TACİRLER YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. ODEABANK A.Ş. | <ul style="list-style-type: none"> Para Piyasası Fonu Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu Kamu Borçlanma Araçları Fonu Özel Sektör Borçlanma Araçları Fonu TL DİBS Özel Sektör Borçlanma Araçları ve Kira Sertifikaları (Her aracı kurum sadece ihracına kendi aracılık ettiği ve BİAŞ'ta işlem gören ÖSBA'ları ve Kira Sertifikaları'nı teminata konu edebilir) Hisse Senedi Yoğun Fonu Değişken Fon Pay (Bist 30'da yer alan paylar) Döviz (ABD Doları, Avro, Sterlin) |
| TEB YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. | <ul style="list-style-type: none"> Para Piyasası Fonu (TKM) Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu (TNK) |
| TERA YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. | <ul style="list-style-type: none"> Para Piyasası Fonu Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu Kamu Borçlanma Araçları Fonu Özel Sektör Borçlanma Araçları Fonu TL DİBS Özel Sektör Borçlanma Araçları VE Kira Sertifikaları (Her aracı kurum sadece ihracına kendi aracılık ettiği ve BİAŞ'ta işlem gören ÖSBA'ları ve Kira Sertifikaları'nı teminata konu edebilir) Hisse Senedi Fonu |

ODIME SOLUTIONS
Teknoloji Tic. ve San. A.Ş.
Maslak Mah. Maslak Meydanı No:21
Maslak - Sarıyer / İSTANBUL
Maslak V.D. 948 014 7628 Sıfır No: 43117-

Odine International Holding UK LLP
483 Green Lane, P.O. Box 113 483,
London, United Kingdom
Registration Number: OC3230324

YATIRIM FİNANSMAN
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

200



08 Mart 2024

Türkiye İsmail Kalkınma Bankası A.Ş.

Hidayet Didem Zapsu Biliyay
Deniz Han Biliyay adına velayeten
Hidayet Didem Zapsu Biliyay

Doğu Kaan Biliyay adına velayeten
Hidayet Didem Zapsu Biliyay

Hidayet Didem Zapsu Biliyay

| | |
|--------------------------------------|--|
| | <ul style="list-style-type: none"> Değişken Fon Pay (Bist 30'da yer alan paylar) Döviz (ABD Doları, Avro, Sterlin) Eurobond (T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı'nın ihraç ettiği) teminata konu edebilir) Kira Sertifikaları Katılım Fonları |
| TRIVE YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. | <ul style="list-style-type: none"> Para Piyasası Fonu (KIE) TL DİBS Özel Sektör Borçlanma Araçları ve Kira Sertifikaları (Her aracı kurum sadece ihracına kendi aracılık ettiği ve BİAŞ'ta işlem gören ÖSBA'ları ve Kira Sertifikaları'nı teminata konu edebilir) Pay (Bist 30'da yer alan paylar) Döviz (ABD Doları, Avro, Sterlin) Eurobond (T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı'nın ihraç ettiği) |
| TEB YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. | <ul style="list-style-type: none"> Para Piyasası Fonu (TKM) Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu (TNK) |
| TEB A.Ş. | <ul style="list-style-type: none"> Para Piyasası Fonu (TKM) Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu (TNK) Döviz (ABD Doları, Avro) (Yalnızca ABD Doları, Avro DTH'ları kullanılacaktır.) TL Vadeli Mevduat (Özellikli mevduat ürünleri hariç olmak üzere vadesi tahsilat günü ile aynı valör gününe sahip TL mevduatlar kullanılacaktır.) |
| TURKISH YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. | <ul style="list-style-type: none"> Para Piyasası Fonu Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu Kamu Borçlanma Araçları Fonu Özel Sektör Borçlanma Araçları Fonu TI. DİBS Özel Sektör Borçlanma Araçları ve Kira Sertifikaları (Her aracı kurum sadece ihracına kendi aracılık ettiği ve BİAŞ'ta işlem gören ÖSBA'ları ve Kira Sertifikaları'nı teminata konu edebilir) Hisse Senedi Yoğun Fonu Değişken Fon Pay (Bist 30'da yer alan paylar) Eurobond (T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı'nın ihraç ettiği) Kira Sertifikası Blokesi - TL Kira Sertifikaları Katılım Fonları |
| ÜNLÜ MENKUL DEĞERLER A.Ş. | <ul style="list-style-type: none"> Para Piyasası Fonu |

ODINE SOLUTIONS
Teknoloji Tic. ve Ser. A.Ş.
Maslak Mah. Maslak Meydanı Sk. No:26
Veko Giz Plaza Kat: B-35-36
Maslak - Sarıyer / 5 TANGULU
Maslak V.D 948 014 7628 Sıdci No:431172

Odine International Holding UK LLP
483 Green Street, P.O. Box 485,
London, United Kingdom
Registrasyon Numarası: 113485

Demiz Han Biliray adına velayeten
Hidayet Didem Zapsu Biliray

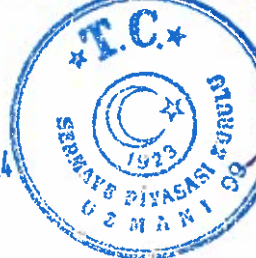
Doğu Kaan Biliray adına velayeten
Hidayet Didem Zapsu Biliray

Hidayet Didem Zapsu Biliray

201

YATIRIM FİNANSMAN
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

08 Mart 2024



Arslan Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.

| | |
|---|--|
| | <ul style="list-style-type: none"> • Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu • Kamu Borçlanma Araçları Fonu • Özel Sektör Borçlanma Araçları Fonu • TL DİBS • Özel Sektör Borçlanma Araçları ve Kira Sertifikaları (Her aracı kurum sadece ihracına kendi aracılık ettiği ve BİAŞ'ta işlem gören ÖSBA'ları ve Kira Sertifikaları'nı teminata konu edebilir) • Hisse Senedi Yoğun Fonu • Değişken Fon • Pay (Bist 30'da yer alan paylar) • TL Vadeli Mevduat • Döviz Cinsinden Vadeli Mevduat (ABD Doları, Avro, Sterlin) • Döviz (ABD Doları, Avro, Sterlin) • Eurobond (T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı'nın ihraç ettiği) • Kira Sertifikaları Katılım Fonları |
| VAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. | <ul style="list-style-type: none"> • Para Piyasası Fonu (Ziraat Portföy VakıfBank Para Piyasası Fonu) • TL DİBS • Özel Sektör Borçlanma Araçları ve Kira Sertifikaları (Her aracı kurum sadece ihracına kendi aracılık ettiği ve BİAŞ'ta işlem gören ÖSBA'ları teminata konu edebilir) • Pay (Bist 30'da yer alan paylar) • Döviz (ABD Doları, Avro) |
| T. VAKIFLAR BANKASI T.A.O | <ul style="list-style-type: none"> • Para Piyasası Fonu (Ziraat Portföy VakıfBank Para Piyasası Fonu) • Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu (Ziraat Portföy VakıfBank Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu) • TL DİBS • TL Vadeli Mevduat (İnternet Bankacılığı ve Mobil Bankacılık Hariç) • Döviz Cinsinden Vadeli Mevduat (ABD Doları, Avro) (İnternet Bankacılığı ve Mobil Bankacılık Hariç) • Döviz (ABD Doları, Avro) (İnternet Bankacılığı ve Mobil Bankacılık Hariç) |
| YAPI KREDİ YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. | <ul style="list-style-type: none"> • Para Piyasası Fonu (Sadece Yapı Kredi Portföy Para Piyasası Fonu-YFBL1) • Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu (Sadece Yapı Kredi Portföy Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu-YFBL2) • TL DİBS |

OPINE SOLUTIONS
Tic. Sic. No: 27090
Mersis No: 34300000000000000000
Veko Giz Plaza Kat: 11 D:35-36
Maslak - Sarıyer / İSTANBUL
Maslak V.D. 948 014 7628 Sicil No:4311179

Online International Holding UK LLP
483 Green Lane, P.O. Box 1348S,
London, United Kingdom
Registration Number: CC323971

Deniz Han-Bilyay adına velayetler
Hidayet Didem Zapsu Bilyay

Doğu Kaan Bilyay adına velayetler
Hidayet Didem Zapsu Bilyay

Hidayet Didem Zapsu Bilyay

202

YATIRIM FİNANSMAN
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

08 Mart 2024



Tic. Sic. No: 27090
Maslak - Sarıyer / İSTANBUL
Maslak V.D. 948 014 7628 Sicil No:4311179

ODIME SOLUTIONS
Teknoloji Tic. ve Sarf. A.Ş.
Maslak - Maslak Meydanı Sk. No:20
Kat:11/11 Maslak - Sarıyer / İS/İT/SBİL
Maslak V/D 948 014 7628 Sicil No:431179

| | |
|--|--|
| | <ul style="list-style-type: none">• Özel Sektör Borçlanma Araçları (Sadece ihracına kendi aracılık ettiği ve BİAŞ'ta işlem gören ÖSBA'ları teminata konu edebilir)• Hisse Senedi Yoğun Fonu• Pay (Bist 30'da yer alan paylar) (VBTS ve brüt takas kapsamındaki hisse senetleri hariç)• Döviz (ABD Doları, Avro, Sterlin)• Eurobond (T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı'nın ihraç ettiği) |
| YAPI VE KREDİ BANKASI A.Ş. | <ul style="list-style-type: none">• Para Piyasası Fonu (Sadece Yapı Kredi Portföy Para Piyasası Fonu-YFBL1)• Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu (Sadece Yapı Kredi Portföy Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu-YFBL2)• TL DİBS• Özel Sektör Borçlanma Araçları (sadece ihracına kendi aracılık ettiği ve BİAŞ'ta işlem gören ÖSBA'ları teminata konu edebilir) (Yalnızca Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. bonoları)• TL Vadeli Mevduat• Döviz Cinsinden Vadeli Mevduat (ABD Doları, Avro, Sterlin)• Döviz (ABD Doları, Avro, Sterlin) |
| ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. | <ul style="list-style-type: none">• Para Piyasası Fonu (Sadece Ziraat Portföy tarafından kurulan)• Kira Sertifikaları Katılım Fonu (Sadece Ziraat Portföy tarafından kurulan)• Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu (Sadece Ziraat Portföy tarafından kurulan) |

d) Payların dağıtım zamanı ve yeri:

Halka arzdan pay alan ortakların söz konusu payları sermaye piyasası mevzuatı çerçevesinde MKK nezdinde hak sahipleri bazında kayden izlenmeye başlanacaktır.

İhraççı kayıtlı sermaye sistemine tabi olduğundan paylar satış anında teslim edilecektir. Paylar, İhraççı ve Halka Arz Eden Pay Sahibi tarafından dağıtım listesinin onaylanmasını takiben ve pay bedellerinin ödenmesi şartıyla Konsorsiyum Üyeleri tarafından yatırımcıların MKK nezdindeki hesaplarına aktarılacaktır.

Talebi karşılanan yatırımcıların payları, kaydi sistem esasları çerçevesinde, dağıtım listesinin Konsorsiyum Üyeleri'ne iletilmesini takip eden en geç 2 (iki) iş günü içerisinde ve pay bedellerinin ödenmesi şartıyla, kaydi olarak teslim edilecektir.

203



YATIRIM FİNANSMAN
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

08 Mart 2024

Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.

Deniz Han Bilvay adına velayetçi
Hidayet Didem Zapsu Bilvay

Doğu Kaan Bilvay adına velayetçi
Hidayet Didem Zapsu Bilvay

Hidayet Didem Zapsu Bilvay

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:

Talep toplama süresinin başlangıcından önce veya talep toplama süresi içinde aşağıdaki durumların ortaya çıkması durumunda Konsorsiyum Lideri ve Konsorsiyum Eş Lideri ve/veya Şirket ve/veya Halka Arz Eden Pay Sahibi halka arzı durdurabilecek ve/veya payların satış fiyatını değiştirebilecek ve/veya payların halka arzını başka bir tarihe erteleyebilecektir.

Yasama, yürütme veya sermaye piyasaları veya bankalar ile ilgili karar almaya yetkili organlar tarafından yapılan düzenlemeler nedeniyle Konsorsiyum Lideri ve Konsorsiyum Eş Lideri ve/veya Şirket ve/veya Halka Arz Eden Pay Sahibi'nin bu Sözleşme'den kaynaklanan yükümlülüklerini yerine getirmesini imkânsız kılacak veya önemli ölçüde güçleştirecek hukuki düzenlemeler yapılması,

- Halka arzı esaslı şekilde olumsuz etkileyecek ölçüde savaş hali, yangın, deprem, su baskını, ayaklanma, yaygın terör eylemleri, salgın hastalık, enerji kıtlığı, hükümet darbesi ve/veya halka arza etki edebilecek tabii afet ve uluslararası ihtilafların meydana gelmesi,
- Konsorsiyum Lideri ve Konsorsiyum Eş Lideri tarafından, ekonomik ve siyasi gelişmeler ile para ve sermaye piyasalarındaki ve/veya Şirket'in mali bünyesindeki gelişmelerin Halka Arz Edilen Paylar'ın pazarlanmasına imkân vermeyecek durumda olması vb. nedenlerle yeterli talebin oluşmayacağı ve/veya piyasaların durumu itibarıyla halka arzdan beklenen faydanın elde edilemeyeceğinin Şirket ve/veya Halka Arz Eden Pay Sahibi tarafından öngörülmesi,
- Şirket, Şirket'in iştirakleri, hissedarları ve yöneticileri aleyhine payların halka arzını veya fiyatını ve pazarlamasını etkileyecek ölçüde dava, cezai veya idari soruşturma, icra takibi veya benzer hukuki ihtilafların ortaya çıkmış olması,
- Ülke ekonomisini, ulusal veya uluslararası sermaye ve finans piyasalarını, Şirket, Şirket'in faaliyet gösterdiği sektörü ya da Şirket'in mali bünyesini ciddi şekilde etkileyerek halka arzın başarısını engelleyebilecek beklenmedik durumların ortaya çıkması,
- Halka arz süresi içinde Şirket'in mali durumunda meydana gelen ve İzahnamede yer alan bilgilerin bundan böyle gerçeğe aykırı hale gelmesi sonucunda halka arzını veya fiyatını ve payların pazarlanmasını etkileyecek ölçüde olumsuz değişikliklerin ortaya çıkması.

Ayrıca, talep toplama sürecinin başlamasından dağıtım listesinin Şirket ve Halka Arz Eden Pay Sahibi tarafından onaylanmasına kadar geçen süreçte, halka arza devamı imkânsız kılacak dercede önemli bir sebebin ortaya çıkması, nihai halka arz fiyatının tespitinde Konsorsiyum Lideri ve Konsorsiyum Eş Lideri, Şirket ve Halka Arz Eden Pay Sahibi arasında uzlaşmaya varılamaması, toplanan kesin talebin satışa sunulan pay miktarından az olması halinde, halka arzı Şirket ve/veya Halka Arz Eden Pay Sahibi ve/veya Konsorsiyum Lideri ve Konsorsiyum Eş Lideri tarafından durdurabilecektir. Bu kapsamda "önemli sebep", halka arza devamı imkânsız kılacak ve uygulamada "önemli sebep" olarak kabul edilen durumlar ile dünyanın herhangi bir yerinde veya Türkiye'de ciddi ekonomik ve siyasal sonuçlar doğuran ve halka arza devamı imkânsız kılacak gelişmeleri de içermektedir.

ODINE SOLUTIONS
Teknoloji Tic. ve San. A.Ş.
Maslak 1. Et. Maslak Meydanı Sk. No:20
Maslak - Sarıyer / İS / ANKARA
Mek. No: 35-36
Mek. No: 948 014 7628 Sici. No: 4311179

Odine International Holding UK LLP
483 Green Lane, RB 173 4BS,
London, United Kingdom
Registra. No: 00333834

YATIRIM FİNANSMAN
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

204



08 Mart 2024

Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.

Hidayet Didem Zapsu Biliyay

Doğu Kaan Biliyay adına velayeten
Hidayet Didem Zapsu Biliyay

Deniz Han Biliyay adına velayeten
Hidayet Didem Zapsu Biliyay

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

Karşılanamayan taleplerden dolayı oluşan iade bedeli dağıtım listesinin Konsorsiyum Üyeleri'ne teslim edilmesini takiben derhal, satışı gerçekleştiren Konsorsiyum Üyeleri tarafından başvuru yerlerinde pay bedellerini nakden ödeyen yatırımcılara iade edilecektir ve varlık blokesi yöntemiyle başvuran yatırımcıların da varlıklarındaki blokajlar İşbu İzahnamenin "Halka arza başvuru süreci" başlıklı 25.1.3.2 numaralı bölümünün "Pay bedellerinin ödenme yeri ve şekline ilişkin bilgi" başlıklı kısmında anlatıldığı şekilde kaldırılacaktır.

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

Talep miktarının 1 (bir) adet ve katları şeklinde olması şarttır. Yurt İçi Bireysel Yatırımcılar ve Yurt İçi Kurumsal Yatırımcılar için her bir yatırımcı bazında talepte bulunulabilecek pay tutarı, söz konusu yatırımcının dahil olduğu gruba tahsis edilen toplam pay tutarının dörtte birini geçemeyecektir.

Yatırımcılar istedikleri takdirde talep formunda almak istedikleri miktara ilişkin alt sınır belirleyebileceklerdir. İzahname'nin "Mükerrer talep olması halinde uygulanacak esaslar" başlıklı 25.2.3.f maddesi kapsamında mükerrer taleplerin dağıtımına dahil edilmeme durumu saklıdır.

25.1.7. Yatırımcıların satın alma taleplerinden vazgeçme haklarına ilişkin bilgi:

SPKn'nin 8'inci maddesi uyarınca, izahname ile kamuya açıklanan bilgilerde, satışa başlamadan önce veya satış süresi içinde yatırımcıların yatırım kararını etkileyebilecek değişiklik veya yeni hususların ortaya çıkması hâlinde durum ihraççı veya Halka Arz Eden Pay Sahibi tarafından en uygun haberleşme vasıtasıyla derhâl Kurul'a bildirilir.

Değişiklik gerektiren veya yeni hususların ortaya çıkması hâlinde, satış süreci durdurulabilir.

Değiştirilecek veya yeni eklenecek hususlar bildirim tarihinden itibaren 7 (yedi) iş günü içinde SPKn'de yer alan esaslar çerçevesinde Kurul'ca onaylanır ve İzahname'nin değişen veya yeni eklenen hususlara ilişkin kısmı yayımlanır.

Değişiklik veya yeni hususların yayımlanmasından önce pay satın almak için talepte bulunmuş olan yatırımcılar, İzahname'de yapılan ek ve değişikliklerin yayımlanmasından itibaren 2 (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 kaydıleştirme esasları çerçevesinde MKK tarafından hak sahipleri bazında kayden izlenecek olup, payların fiziki teslimi yapılmayacaktır. Kaydi paylar azami dağıtım listesinin kesinleştiğinin Konsorsiyum Üyeleri'ne bildirimini takip eden 2 (iki) iş gün içerisinde ve pay bedellerinin ödenmesi şartıyla 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.



ODINE SOLUTIONS
Teknoloji Tic. ve S. A.Ş.
Maslak Mah. Maslak New York Sk. No:20
Maslak - Sarıyer / İS TARBUL
Maslak V/D 948 014 7620

Odine International Holding UK LLP
483 Green Lanes, P.O. M13 4BS,
London, United Kingdom
Registration: M13483

Deniz Han Bilgiye adına velayeten
Hidayet Didem Zapsu Bilgiye
Doğu Kaan Bilgiye adına velayeten
Hidayet Didem Zapsu Bilgiye

Hidayet Didem Zapsu Bilgiye
Didem Zapsu

25.1.10. Yeni Pay Alma Hakkına İlişkin Bilgiler

Mevcut ortaklar için yeni pay alma hakkı, ortak satışı yanında sermaye artırımını yoluyla da halka arzın gerçekleştirilmesi için 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 ihraççı 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:

| Kişi | Kurum |
|------------------------|--|
| Alper Tunğa Sağı Burak | Odine Solutions Teknoloji Tic ve San A.Ş. |
| Fırat Kerim Ersoy | Odine Solutions Teknoloji Tic ve San A.Ş. |
| Tarkan Alagöz | Odine Solutions Teknoloji Tic ve San A.Ş. |
| Aydın Pirinçcioğlu | Odine Solutions Teknoloji Tic ve San A.Ş. |
| Ali Yöney | Odine Solutions Teknoloji Tic ve San A.Ş. |
| Özgür Özevin | Odine Solutions Teknoloji Tic ve San A.Ş. |
| Faruk Gülcü | Odine Solutions Teknoloji Tic ve San A.Ş. |
| Elvin Çerdik | Odine Solutions Teknoloji Tic ve San A.Ş. |
| Caner Turan | Odine Solutions Teknoloji Tic ve San A.Ş. |
| Cemile Büşra Kuru | Odine Solutions Teknoloji Tic ve San A.Ş. |
| Muhammet Yeşil | Odine Solutions Teknoloji Tic ve San A.Ş. |
| Tugay Kaya | Odine Solutions Teknoloji Tic ve San A.Ş. |
| Taceddin Yazar | BDO Denet Bağımsız Denetim ve Danışmanlık A.Ş. |
| Duran Altıntaş | BDO Denet Bağımsız Denetim ve Danışmanlık A.Ş. |
| Sercan Özkök | BDO Denet Bağımsız Denetim ve Danışmanlık A.Ş. |
| Onur Dörter | BDO Denet Bağımsız Denetim ve Danışmanlık A.Ş. |
| Nihat Koray Yağmur | BDO Denet Bağımsız Denetim ve Danışmanlık A.Ş. |
| Uğur Mazıbaşı | BDO Denet Bağımsız Denetim ve Danışmanlık A.Ş. |
| Tolga Atay | BDO Denet Bağımsız Denetim ve Danışmanlık A.Ş. |
| Nurcan Cüre | BDO Denet Bağımsız Denetim ve Danışmanlık A.Ş. |
| Murat Bilgiç | Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş. |

Deniz Han Biliyay adına velayeten
Hidayet Didem Zapsu Biliyay

Doğu Kaan Biliyay adına velayeti
Hidayet Didem Zapsu Biliyay

Hidayet Didem Zapsu Biliyay

ODINE SOLUTIONS
Teknoloji Tic. ve San. A.Ş.
Maslak Mah. Maslak Meydanı Blok. No:20
Vero Giz Plaza Kat:TT 015-36
Maslak - Sarıyer / İSTANBUL
Mersis No: 948 014 7628 5011 No:431179

Odine International Holding UK LLP
483 Green Lane, PO Box 1348S,
London, United Kingdom
Registration Number: 01122974

YATIRIM FİNANSMAN
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

206



08 Mart 2024

Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.

| Kişi | Kurum |
|------------------------|---|
| Poyraz Koğacıoğlu | Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş. |
| Onur Aksoy | Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş. |
| Uğur Aydın Ünüvar | Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş. |
| Selen Demireren Mutlu | Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş. |
| Gürkan Yasin Özcan | Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş. |
| Okan Sezer | Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş. |
| Aydoğdu Görkem Övünç | Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş. |
| Eylem Ayana | Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş. |
| Eralp Arslankurt | Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ş. |
| Levent Durusoy | Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ş. |
| Zeki Davut | Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ş. |
| Özcan Beceren | Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ş. |
| Mehmet Levent Sezer | Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ş. |
| Burak Demircioğlu | Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ş. |
| Eda Önder Öztürk | Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ş. |
| Mehmet Ali Sukuşu | Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ş. |
| Levent Mutlu | Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ş. |
| Serhat Kaya | Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ş. |
| Nil Tola | Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ş. |
| İlkay Demirci | Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ş. |
| Mustafa Kemal Karaköse | Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ş. |
| Kasım Emre Duman | Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ş. |
| Alp Derya | Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ş. |
| Okan Beygo | Aksu Çalışkan Beygo Avukatlık Ortaklığı |
| Fatma Ela Sarı | Aksu Çalışkan Beygo Avukatlık Ortaklığı |
| Şakir Can Payal | Aksu Çalışkan Beygo Avukatlık Ortaklığı |
| Didem Bayraktar | Aksu Çalışkan Beygo Avukatlık Ortaklığı |
| Aras Coşkun | Aksu Çalışkan Beygo Avukatlık Ortaklığı |
| Ece Çubukçu Bağlama | Aksu Çalışkan Beygo Avukatlık Ortaklığı |
| Naci Bülent Erturgut | Aksu Çalışkan Beygo Avukatlık Ortaklığı |
| Zeynep Yılmaz | Aksu Çalışkan Beygo Avukatlık Ortaklığı |
| Ekrem Çetiner | Aksu Çalışkan Beygo Avukatlık Ortaklığı |
| Berfin Gülçek | Aksu Çalışkan Beygo Avukatlık Ortaklığı |

ODIME SOLUTIONS
Ticaret Sicil No: 271111
Mersis No: 08110012711110001
Yeko Giz Plaza Kat:11 P.5-36
Maslak - Sarıyer / İSTANBUL
Maslak V.D. 048 111 74700 Sifir N: 431170

Odime International Holding UK LLP
483 Green Lane
London, United Kingdom
Registered in England
P. R. 113 485

Deniz Han Biliray adına velayetler:
Hidayet Didem Zapsu Biliray

Doğru Kaap Biliray adına velayetler:
Hidayet Didem Zapsu Biliray

Hidayet Didem Zapsu Biliray



| Kişi | Kurum |
|----------------------|--|
| Yüksel Talip Özbek | Aksu Çalışkan Beygo Avukatlık Ortaklığı |
| Zeynep Orta | Aksu Çalışkan Beygo Avukatlık Ortaklığı |
| Sabri Metin Ar | CVP Uluslararası Finansal Danışmanlık Hizmetleri ve Ticaret Ltd. |
| Niso Adato | CVP Uluslararası Finansal Danışmanlık Hizmetleri ve Ticaret Ltd. |
| Müge Tuna | CVP Uluslararası Finansal Danışmanlık Hizmetleri ve Ticaret Ltd. |
| Ceylan Fice Özbilgin | CVP Uluslararası Finansal Danışmanlık Hizmetleri ve Ticaret Ltd. |
| Şeref Yazaroğlu | CVP Uluslararası Finansal Danışmanlık Hizmetleri ve Ticaret Ltd. |
| Sezai Akın Kozikoğlu | Kozikoğlu Finansal Danışmanlık Limited Şirketi |
| Efe Şentürk | Kozikoğlu Finansal Danışmanlık Limited Şirketi |
| Cem Tepe | Kozikoğlu Finansal Danışmanlık Limited Şirketi |
| Murat Ufuk Yılmaz | Agora Stratejik Çözümler ve Danışmanlık Limited Şirketi |

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:

a) Yatırımcı grubu bazında tahsisat oranları:

Halka arz edilen toplam 44.200.000 TL nominal değerli payların;

- 26.520.000 TL (%60) nominal değerli kısmı Yurt İçi Bireysel Yatırımcılara,
- 15.470.000 TL (%35) nominal değerli kısmı Yurt İçi Kurumsal Yatırımcılara,
- 2.210.000 TL (%5) nominal değerli kısmı Yurt Dışı Kurumsal Yatırımcılara,

gerçekleştirilecek satışlar için tahsis edilmiştir.

208



08 Mart 2024

Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.

Hidayet Didem Zapsu Bilyay

Deniz Han Bilyay adına velayeten
Hidayet Didem Zapsu Bilyay

Doğu Kaan Bilyay adına ve ayele
Hidayet Didem Zapsu Bilyay

YATIRIM FİNANSMAN
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

ODİNE SÖZLEŞİMİ
Tehrik Oji LLC, ve O.A.Ş.
Maslak Maslak Meydanı S/Ş, No:20
Vefik 517 Plaza Kat:11, 35-36
A-501
33179

Odine International Holding UK LLP
483 Green Lane, L.P.R. A13 8BS,
London, United Kingdom
33179

b) Tahsisat değişikliğinin yapılabileceği şartlar, büyüklüğü ve tahsisat değişikliğinde münferit dilimler için uygulanabilir yüzdeler:

Yukarıda belirtilen tahsisatların oranı talep toplama neticesinde Halka Arz Eden Pay Sahibi ve İhraççı'nın onayı ile aşığıdaki koşullar çerçevesinde Konsorsiyum Lideri TSKB ve Konsorsiyum Eş Lideri Yatırım Finansman tarafından değiştirilebilecektir:

- SPK'nın 30.03.2023 tarihli ve 20/412 sayılı İlke Kararı uyarınca, talep toplama süresi sonunda bir yatırımcı grubuna tahsis edilen tutarı karşılayacak tutarda talep gelmesi durumunda, anılan grubun tahsisat oranından diğer gruplara kaydırma yapılamayacaktır.
- SPK'nın 30.03.2023 tarihli ve 20/412 sayılı İlke Kararı uyarınca, yeterli talep gelmeyen yatırımcı grubu olması durumunda ise o gruba ait tahsisatın karşılanamayan kısmı öncelikle varsa karşılanamayan taleplerin karşılanması amacıyla Yurt İçi Bireysel Yatırımcı grubuna aktarılacaktır. Bu aktarım sonrasında veya Yurt İçi Bireysel Yatırımcı grubuna tahsis edilen kadar talep gelmemesi durumunda kalan kısım serbestçe diğer gruplara aktarılabilir.

c) Bireysel yatırımcılar ve ihraççının çalışanlarına ilişkin tahsisat grubunda tahsis edilen nominal değerden daha fazla talep gelmesi durumunda uygulanacak dağıtım yöntemi/yöntemleri:

Yurt İçi Bireysel Yatırımcılar'a ilişkin tahsisat grubunda nominal değerden daha fazla talep gelmesi durumunda uygulanacak farklı bir yöntem yoktur. İhraççı'nın çalışanlarına ilişkin bir tahsisat grubu bulunmamaktadır.

d) Tahsisatta belirli yatırımcı gruplarına veya belirli diğer gruplara tanınabilecek ayrıcalıklar ve bu gruplara dahil edilme kriterleri:

Yoktur.

e) Tek bir bireysel yatırımcıya dağıtılması öngörülen asgari pay tutarı:

Yurt İçi Bireysel Yatırımcı grubu için gruptaki toplam yatırımcı sayısının bu yatırımcı grubuna dağıtılacak toplam pay adedinden az veya bu adede eşit olduğu durumlarda talebi bilgi eksikliğinden dolayı iptal edilmiş ve alt sınır belirtmesi nedeniyle talebi karşılanamayanlar hariç tüm yatırımcılara en az 1 (bir) adet pay dağıtılacaktır.

Yurt İçi Bireysel Yatırımcı grubu için toplam yatırımcı sayısının bu yatırımcı grubuna dağılacak toplam pay adedinden fazla olduğu durumlarda ise hangi yatırımcılara birer adet pay dağıtılacağı TSKB'nin ve Yatırım Finansman'ın önerileri de dikkate alınarak İhraççı ve Halka Arz Eden Pay Sahibi tarafından Kurul'un Sermaye Piyasası Araçlarının Satışı Tebliği madde 19'da yer alan eşit ve adil davranılması esası gözetilerek karar verilecektir.

f) Mükerrer talep olması halinde uygulanacak esaslar:

Yurt İçi Bireysel Yatırımcılar için yukarıda (e) bölümünde belirtildiği üzere tek bir bireysel yatırımcıya asgari 1 (bir) adet pay dağıtımını yapılırken işbu İzahname'nin 25.1.3.2 "Dağıtım Şekli" başlığında ve 25.1.6 maddesinde, 1 (bir) defadan fazla talepte bulunan yatırımcıların yalnızca yatırımcı başına 1 (bir) adet pay (bu gruba tahsis edilen miktarın yetmemesi durumunda Sermaye Piyasası Araçlarının Satışı Tebliği madde 19'da yer alan eşit ve adil davranılması esası gözetilerek karar verilecektir) dağıtılacaktır. Bu gruptaki yatırımcılara eşit dağıtım yöntemi kullanılacaktır ve mükerrer talep kontrolü işlemi yapıldıktan sonra sadece en yüksek miktartlı talepleri dikkate alınacaktır.

209



Türkiye İşinai Kalkınma Bankası A.ř.

YATIRIM FİNANSMAN
MENKUL DEğERLER A.ř.

08 Mart 2024

ODIME SOLUTIONS
Teknoloji Tic. ve San. A.ř.
Maslak Mah. Maslak Meydanı Sk. No:20
Etiler Giz Plaza Kat:11 7. Etage 36
Maslak - Sarıyer / İSTANBUL
Meslek V.D. 948 014 7828 S.Kil No:431179

Online International Holding UK LLP
483 Green Lane, Lark, M13 4BS,
London, United Kingdom
Registration Number: 01999999

Deniz Han Biliyay adına velayeten
Hidayet Didem Zapsu Biliyay

Doğu Kaan Biliyay adına velayeten
Hidayet Didem Zapsu Biliyay

Hidayet Didem Zapsu Biliyay

Her bir Yurt İçi Kurumsal Yatırımcıya verilecek pay miktarına TSKB'nin ve Yatırım Finansman'ın önerisi de dikkate alınarak İhraççı ve Halka Arz Eden Pay Sahibi tarafından karar verilecektir.

g) Halka arz süresinin erken sonlandırılma koşulları ve erken sonlandırılabilir 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 Edilen Paylar'a ilişkin yapılacak tahsisatlara yönelik olarak, iletilen talepler veya fiyat tekliflerinin, işlemi yapan veya yapılmasına aracı olan yetkili kuruluş bazında belirlenmesi mümkündür.

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

Halka arzda talepte bulunan yatırımcılar, dağıtım listelerinin onaylandığı günü takip eden iş günü talepte buldukları Konsorsiyum Üyesi'ne başvurarak halka arzdan aldıkları kesinleşmiş pay miktarını öğrenebilirler.

25.2.5. Ek satış işlemlerine ilişkin bilgi:

a) Toplanan kesin talebin satışa sunulan pay miktarından fazla olması halinde mevcut ortaklara ait payların, ek satışa konu olup olmayacağı hakkında bilgi:

Ek satış yapılmayacaktır.

b) Ek satışa konu olabilecek payların azami nominal değeri ve oranları ile satış yöntemi ve süresi:

Yoktur.

c) Ek satışın aracı kurumca ortaklardan ödünç alınacak payların satışı yoluyla gerçekleştirilmesinin planlandığı kısmı ile ilgili açıklama:

Yoktur.

d) Yatırımcıların karar verme sürecinde etkili olabilecek diğer bilgiler:

Yoktur.

25.3. Payların fiyatının tespitine ilişkin bilgi

25.3.1. 1 TL nominal değerli bir payın satış fiyatı ile talepte bulunan yatırımcının katlanacağı maliyetler hakkında bilgi:

1 (bir) TL nominal değerli payın satış fiyatı 30,00 TL olarak belirlenmiştir.

Konsorsiyum Üyeleri'nin, halka arzda talepte bulunan yatırımcılardan talep edecekleri komisyon ve benzeri giderler aşağıdaki tabloda gösterilmiştir.



210

08 Mart 2024

Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ş.

YATIRIM FİNANSMAN
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

ODINE SOLUTIONS
Teknoloji Tic. ve Satış A.Ş.
Maslak Mevkii - Mecidiyeköy Sk. No:20
Veko Giz Plaza Kat:11 D:55-36
Maslak - Sarıyer / İSTANBUL
Maslak V.D. 948 014 7628 Sicil No:491179

Odine International Holding UK LLP
483 Green Lane, PE14 3AS,
London, United Kingdom
Registration Number: OC333834

Deniz Han Biliyay adına velayeten
Hidayet Didem Zapsu Biliyay

Doğu Kaan Biliyay adına velayeten
Hidayet Didem Zapsu Biliyay

Hidayet Didem Zapsu Biliyay

| Kurum Unvanı | Hesap Açma Ücreti (*) | Sermaye Piyasası Aracının MKK'ya Virman Ücreti | Yatırımcının Başka Aracı Kuruluşta ki Hesabına Virman Ücreti | EFT Ücreti | Damga Vergisi | Diğer (**) |
|--|--|--|--|--|---------------|--|
| YATIRIM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER A.Ş. | Yoktur. | Müşterilerden alınmıyor. | Müşterilerde alınmıyor. Yatırım Finansman müşterisi olmayanlarda n; başka kurumlara hisse senedi virmanlarında MKK tarifesi uygulanır. | 0-250.000 TL. arası: 20 TL.+BSMV 250.000,01 TL.- 500.000 TL. arası: 35 TL. + BSMV 500.000,01- 1.000.000 TL. arası: 75 TL. + BSMV 1.000.000,01 - 1.500.000 TL. arası: 100 TL. + BSMV 1.500.000,01- 5.000.000 TL. arası: 150 TL. + BSMV ve 5.000.000,01 ve üzeri 250 TL.+ BSMV | Yoktur. | Yoktur. |
| AI CAPITAL YATIRIM MENKUL DEĞERLER AŞ | Yoktur. | Yoktur. | Yoktur. | Yoktur. | Yoktur. | Yoktur. |
| ACAR MENKUL DEĞERLER A.Ş. | Yoktur. | Yoktur. | Yoktur. | Yoktur. | Yoktur. | Yoktur. |
| AHLATCI YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. | MKK'nın tarafımızdan aldığı ücretler aynen yansıtılır. | MKK'NIN ALMIŞ OLDUĞU ÜCRET | TAKASBANK ÜZERİNDE N ALINMAZ. | TAKASBANK'IN ALMIŞ OLDUĞU EFT ÜCRETİ | Yoktur. | MKK'nın tarafımızdan aldığı ücretler aynen yansıtılır. |
| ALB YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. | Yoktur. | Yoktur. | Vardır. | Yoktur. | Yoktur. | Yoktur. |
| ALNUS YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. | Yoktur. | Yoktur. | 50 TL. | 1-10000 TL. - 9.50+BSMV 10.000-50.000 TL. - 18.50TL.+BSMV 50.000-200.000 TL. - 36.50TL.+BSMV 200.000 - 1.000.000 TL. - 76.50TL. + BSMV 1.000.000 TL. ve üzeri - 145TL.+BSMV | Yoktur. | Yoktur. |
| ALTERNATİF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. | Yoktur. | 4 TL. | 4 TL. | 4 TL. | Yoktur. | Yoktur. |
| ANADOLU YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. | MKK Tarifesi | Yoktur. | MKK Tarifesi | Kurum skalası uygulanacaktır. | Yoktur. | Yoktur. |

ODINE SOLUTIONS A.Ş.
Teknoloji Tic. ve San. A.Ş.
Maslak Mah. Maslak Meydanı No:20
Veko Giz Plaza Kat: 11 D:35-36
Maslak - Sarıyer / İSTANBUL
Maslak VD 948 014 7628 Sıfıf No: 431179

Odine International Limited UK LLP
483 Green Lane, 5/F, P. 113 4BS,
London, United Kingdom
Registration Number: OC333834

YATIRIM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER A.Ş.

211



Türkiye İnanç Kurumları Kurumu A.Ş.

08 Mart 2024

Deniz Han Biliray adına velayetsten
Hidayet Didem Zapsu Biliray

Doğu Kaan Biliray adına velayetsten
Hidayet Didem Zapsu Biliray

Hidayet Didem Zapsu Biliray

| | | | | | | |
|---------------------------------------|--|--|--|--|---------|--|
| ATA YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş. | Mkk'nın tarafımızdan aldığı ücretler aynen yansıtılır. | Mkk'nın tarafımızdan aldığı ücretler aynen yansıtılır. | Mkk'nın tarafımızdan aldığı ücretler aynen yansıtılır. | 0-180.000 TL. arası sabit 18,00 TL, 180.000-1.800.000 TL. arası oransal 0,0001, 1.800.000 TL. ve üzeri sabit 180,00 TL. (Vergi yükümlülükleri hariç). İnternet için 18,50 TL. sabit ücret (Vergi yükümlülükleri hariç) | Yoktur. | Halka arz sürecine ilişkin diğer gider bulunmuyor, yatırımcı kurum ilişkisinin devamında söz konusu olabilir |
| BİZİM MENKUL DEĞERLER A.Ş. | Yoktur. | MKK Tarifesi | MKK Tarifesi | Yazılı Talimatlardan alınmaktadır. | Yoktur | Halka arz sırasında diğer gider bulunmamakta olup, yatırımcı kurum ilişkisinin devam etmesi durumunda olabilir. |
| BURGAN YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. | Yoktur. | Yoktur. | Yoktur. | Yoktur. | Yoktur. | Yoktur. |
| DENİZ YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş. | MKK tarifesi | Yoktur. | Yoktur. | Yoktur. | Yoktur. | MKK'nın müşteri özelinde aldığı ücretler yansıtılmaktadır (virman ücretleri vb.). |
| DİNAMİK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. | Yoktur. | Hisse başına 1,32 TL. | Skalaya Göre | Skalaya Göre | Yoktur. | Yoktur. |
| GALATA MENKUL DEĞERLER A.Ş. | Yoktur. | Yoktur. | 15 TL.+ BSMV (0,05) -Kurum dışı Devir Virman 5,00 TL.+ BSMV (0,05) Kurum dışı Kendi Hesabına | 0-1.000/ 5,5 TL. 1.001-50.000/ 11 TL. 50.001 ve üzeri/ 124 TL. | Yoktur. | Mevcut Komisyon Oranı+ BSMV |
| GARANTİ YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş. | MKK Tarifesi | MKK Tarifesi | MKK Tarifesi | Yoktur. | Yoktur. | MKK kurumu tarafından alınan ücretler müşteri hesaplarına yansıtılmaktadır |
| GEDİK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. | Yoktur. | Yoktur. | Ücretlendirme Politikası'nda yer alan tarife geçerlidir. https://gdk.yt/JYQ8kP | Ücretlendirme Politikası'nda yer alan tarife geçerlidir. https://gdk.yt/JYQ8kP | Yoktur. | Ücretlendirme Politikası'nda yer alan tarife geçerlidir. https://gdk.yt/JYQ8kP |
| GLOBAL MENKUL DEĞERLER A.Ş. | MKK Tarifesi | MKK Tarifesi | MKK Tarifesi | 0-50.000TL.-20TL.+BSMV, 50.000-100.000TL. 30TL.+BSMV | Yoktur. | Yoktur. |

ODİNE SOLUTIONS
Teknoloji Tic. ve San. A.Ş.
Maslak Mah. Maslak Meydanı Sk. No:20
Veko Giz Plaza Kat:11 D:85-96
Maslak - Sarıyer / İSTANBUL
Maslak V.D. 948 014 7628 Sicil No 4311179

Odine International Holding UK LLP
483 Green Lane, 11th Floor, R. 113 4BS,
London, United Kingdom
Registration Number: OC353634

Deniz Menkul Değerler A.Ş. adına velayetler
Bilgiye Zapsu Bilgiye

Doğu Menkul Değerler A.Ş. adına velayetler
Bilgiye Zapsu Bilgiye

Hidayet Diden Zapsu Bilgiye
Tarih: 08 Mart 2024

YATIRIM FİNANSMAN
MENKUL DEĞERLER A.Ş.



T.C. İstatistik Kurumu
Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.

| | | | | | | |
|---|--|--|--|--|---------|--|
| | | | | 100.000-250.000 TL - 40 TL + BSMV, 250.000- 1.000.000 TL - 175 TL + BSMV, 1.000.000 TL ve üzeri - 250 TL + BSMV | | |
| HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. | MKK Tarifesi / Hesap Açma 5.7002 TL + BSMV | MKK Tarifesi 0,8382 TL + BSMV | MKK Tarifesi Öyelerarası Menkul Virman Transferi 4,1913 TL + BSMV | Takasbank Tarifesi Yüzbinde 5 + BSMV Asgari 15,75 + BSMV | Yoktur. | İşlemlere ait Düzenleyici kuruluş masrafları alınmaktadır. |
| ICBC TURKEY YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. | Yoktur. | Yoktur. | 0,21 TL | Behar İşlem İçin 5,25 TL. | Yoktur. | Yoktur. |
| ING YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. | MKK'nın alacağı ücretler yansıtılır | Yoktur. | Yoktur. | Yoktur. | Yoktur. | Yoktur. |
| INVESTAZ YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. | Yoktur. | MKK Tarifesi | MKK Tarifesi | 50.000 TL.'ye kadar yoktur. 50.000 TL.-100.000 TL. arası 12,50 TL. 100.000 TL. üstü 19 TL | Yoktur. | Yoktur. |
| İNGO YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. | MKK Tarifesi | MKK Tarifesi | MKK Tarifesi | Yoktur. | Yoktur. | MKK tarafından alınan ücretler müşteri hesaplarına yansıtılmaktadır |
| İNTEGRAL YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. | Yoktur. | Yoktur. | 4,20 TL + BSMV | Takasbank tarafından alınan ücretler: Tutar üzerinden %0,005 (Yüzbinde beş + BSMV) (300.000.- /5.000.000.- TL. arasındaki tutarlar) Asgari: 15.00 TL + BSMV (300.000.- TL'den az olan tutarlar için) Azami: 250.00 TL + B SMV (5.000.000.- TL'yi aşan tutarlar için) | Yoktur. | Komisyon oranı: %0,1 (Binde 1) + BSMV |
| İŞ YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. | 5,70 TL. + BSMV | Yoktur. | 4,19 TL + BSMV | 7,50 TL + BSMV | Yoktur. | USD havaletlerden 5,25 TL + BSMV ücret alınmaktadır. TL. havaletlerden ücret alınmamaktadır. |
| TÜRKİYE İŞ BANKASI A.Ş. | Yoktur. | Yoktur. | 175 TL + BSMV | Gelen EFT üzerinden masraf alınmaktadır. | Yoktur. | Halka arz sırasında yatırımcıdan herhangi bir diğer masraf alınmayacak olup, izleyen dönemde Türkiye İş |

ODIME SOLUTIONS
Teknoloji Tic. ve San. A.Ş.
Maslak, Behçet Kemal Beyazıt Sk. No:20
Nispetiye Kat:11 No:36
Maslak - Sarıyer / İSTANBUL
Merslak V/D 948 014 7628 Sicil No:431179

Odlme Internatıonal Holding UK LLP
483 Green Lane, P.O. Box 113485,
London, W16 7LF, London
Registration Number: 03333274

YATIRIM FİNANSMAN
MENKUL DEĞERLER

213



08 Mart 2024

Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.

Boğaziçi Halk Bilişim adına velayeten
Hidayet Özdemir Bilişim

Boğaziçi Halk Bilişim adına velayeten
Hidayet Özdemir Bilişim

Hidayet Özdemir Bilişim

| | | | | | | |
|---|-----------------|---------------------|---------------------|--|---------|---|
| | | | | | | Bankası A.Ş.'nin yatırım hesabı saklama komisyon tarifesi geçerli olacaktır. |
| MARBAŞ MENKUL DEĞERLER A.Ş. | Yoktur. | Yoktur. | Yoktur. | Yoktur. | Yoktur. | Yoktur. |
| MEKSA YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. | Yoktur. | Yoktur. | MKK Tarifesi | Yürürlükteki EFT Tarifesi | Yoktur. | Yoktur. |
| OSMANLI YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. | Yoktur. | Yoktur. | 5 TL. + BMV | Dijital Kanallar Aracılığı: 0 TL. - 10.000 TL. arası 15 TL., 10.001 TL. - 50.000 TL. arası 20 TL., 50.001 TL. - 100.000 TL. arası 30 TL. ve 100.001 TL. ve üzeri 40 TL. Şube ve Temsilci Aracılığı: 0 TL. - 10.000 TL. arası 45 TL., 10.001 TL. - 50.000 TL. arası 60 TL., 50.001 TL. - 100.000 TL. arası 90 TL. ve 100.001 TL. ve üzeri 120 TL. Döviz Transfer Masrafı Dijital kanallar Aracılığı: Min 10 max 60 olmak üzere onbinde 2,4 Döviz Transfer Masrafı Şube ve Temsilci Aracılığı: Min 20 max 120 olmak üzere onbinde 4,8 | Yoktur. | Şirketimiz resmi internet sitesi www.osmanlimenkul.com.tr adresinde yayınlanır. |
| OYAK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. | 5,70 TL. + BSMV | Yoktur. | Yoktur. | Yoktur. | Yoktur. | Yoktur. |
| PHILLIP CAPITAL MENKUL DEĞERLER A.Ş. | 13,17 TL | Yoktur. | 9,68 TL. | İnternet şubesinden 2.000.000 TL.'ye kadar ücretsiz. | Yoktur. | Yoktur. |
| PİRAMİT MENKUL KIYMETLER A.Ş. | Yoktur | 10 TL. (Pay Başına) | 10 TL. (Pay Başına) | 24,50 TL. | Yoktur | Yoktur |
| QNB FİNANS YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. | Yoktur. | Yoktur. | Yoktur. | Yoktur. | Yoktur. | MKK tarafından alınan ücretler müşterilerden tahsil edilmektedir. |
| ŞEKER YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. | Yoktur. | Yoktur. | 26,25.- TL. | 73,50.- TL. | Yoktur. | Yoktur. |

214

YATIRIM FİNANSMAN
MENKUL DEĞERLER A.Ş.



08 Mart 2024

Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.

Deniz Har Bilişim Adına ve İyeyete
Ekde Gösterilen Zapsu BilişimDoğu Kaan Bilgiye Adına ve İyeyete
Hidayet Diden Zapsu Bilişim

Hidayet Diden Zapsu Bilişim

OPINE SOLUTIONS
Teknoloji Tic. ve Ser. A.Ş.
Maslak Mah. Maslak Meydanı Sk. No:20
VERİ GİZLİLİK POLİTİKASI: 2023-36
Maslak - Sarıyer / İSTANBUL
Maslak V.D. 948 014 7628 Fıclı No:431179

Odine International Holding UK LLP
483 Green Lane, P2, R13 4BS,
London, U.K. Kingdom
Registration Number: OC333234

| | | | | | | |
|---|--|---|---|---|---------|---|
| TACİRLER YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. | Yoktur. | Yoktur. | 8 TL (Pay Başına) | 0 TL- 25.000 TL.'ye kadar 30 TL., 25.001-75.000 TL.'ye kadar 50 TL., 75.001- 300.000 TL.'ye kadar 85 TL., 301.000-1.000.000 TL.'ye kadar 150 TL., 1.000.001 TL. ve üzeri 250 TL. | Yoktur. | Yoktur. |
| TEB YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. | Yoktur. | Yoktur. | Yoktur. | TEB A.Ş. nezdindeki hesaplardan yapılacak EFT'lerden BSMV hariç azami 422,10 TL | Yoktur. | Saklamada olan sermaye piyasası araçlarının nominal değeri üzerinden 3'er aylık dönemlerde onbinde 2,1 oranında saklama komisyonu alınmaktadır. |
| TERA YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. | MKK Tarifesi | MKK Tarifesi | MKK Tarifesi | Yoktur. | Yoktur. | MKK kurumu tarafından alınan ücretler müşteri hesaplarına yansıtılmaktadır. |
| TRIVE YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. | MKK Tarifesi | Yoktur. | Kurum Skalası | Kurum Skalası | Yoktur. | Yoktur. |
| TURKISH YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. | Yoktur. | Yoktur. | 5 TL (Pay Başına) | 0 TL- 250.000 TL, 250.001 – 2.500.000 TL, 2.500.001 TL ve Üzeri 26 TL.+BSMV 0,00012 (onbinde 1,2) +BSMV 350 TL.+BSMV | Yoktur. | 0 TL- 250.000 TL, 250.001 – 2.500.000 TL, 2.500.001 TL. ve Üzeri 26 TL.+BSMV 0,00012 (onbinde 1,2) +BSMV 350 TL.+BSMV |
| ÜNLÜ MENKUL DEĞERLER A.Ş. | Azami 5 TL. | Yoktur. | Azami 3,75 TL. | Onbinde 1 (Asgari 5 TL Azami 100 TL.) | Yoktur. | Şirketimiz resmi internet sitesinde https://www.unlumenkul.com/yasal-duyurular/ adresinde yayınlanır. |
| VAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. | 9,86 TL.+ BSMV | Saklayıcı Kurum Virman Tarifesi uygulanacaktır. | Saklayıcı Kurum Virman Tarifesi uygulanacaktır. | Takasbank Tarifesi Yüzbinde 10 + BSMV | Yoktur. | Müşteriden sadece yasal olarak alınması gereken masraflar alınacaktır. |
| T. VAKIFLAR BANKASI T.A.O. | Müşteriden sadece yasal olarak alınması gereken masraflar alınacaktır. | MKK Tarifesi + BSMV | MKK Tarifesi + BSMV | Yürürlükteki cnl skalası uygulanacaktır | Yoktur. | Müşteriden sadece yasal olarak alınması gereken masraflar alınacaktır. |
| YAPI KREDİ YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. | Yoktur. | Yoktur. | Yoktur. | Yoktur. | Yoktur. | Yoktur. |

ODINE SOLUTIONS
Teknoloji Tic. ve San. A.Ş.
Mevki: Kat: Maslak Meydanı No:20
Mevki: Giz Plaza Kat:11 D:15-36
Maslak - Sarıyer/İSTANBUL
Maslak V.D. 948 014 7628 Sifli No:431179

Odine International Holding UK LLP
483 Green Lane, PE14 3BS,
London, United Kingdom
Registration Number: 09333924

Deniz Han Bilgiy adına velayet eden
Hidayet Didem Zapsu Bilgiy

Doğu Kaan Bilgiy adına velayet eden
Hidayet Didem Zapsu Bilgiy

Hidayet Didem Zapsu Bilgiy

YATIRIM FİNANSMAN
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

215



Sinai Kalkınma Bankası A.Ş.

08 Mart 2024

| | | | | | | |
|-------------------------------------|--------|--------|---------------------------|--------|--------|--------|
| ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. | Yoktur | Yoktur | İşlem başına 5,30 TL+BSMV | Yoktur | Yoktur | Yoktur |
|-------------------------------------|--------|--------|---------------------------|--------|--------|--------|

(*) Hesabı olan müşterilerin yeniden hesap açmaları zorunlu değildir.

(**) Diğer ücretlerin niteliği açıklanacaktır.

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 sorumlu olduğuna dair bilgi:

Pay başına satış fiyatı, 1 (bir) TL nominal değerli pay için 30,00 TL olarak belirlenmiştir. Nihai halka arz fiyatı, TSKB'nin ve Yatırım Finansman'ın önerileri dikkate alınarak Halka Arz Eden Pay Sahibi ve İhraççı tarafından halka arz süresi içinde yatırımcılardan gelecek taleplerin değerlendirilmesi sonucunda belirlenerek kesinleştirilecektir. Payların dağıtımı, nihai halka arz fiyatı esas alınarak yapılacaktır.

Halka arz satış fiyatının belirlenmesinde kullanılan yöntemlere ilişkin olarak TSKB tarafından hazırlanan Fiyat Tespit Raporu, yasal süre içerisinde KAP'ta (www.kap.org.tr) ve www.tskb.com.tr internet adreslerinde ilan edilecektir. Halka arz fiyatının belirlenmesinde nihai sorumluluk Şirket'e ve Halka Arz Eden Pay Sahibi'ne aittir.

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

Halka arzda mevcut ortakların yeni pay alma hakları tamamen kısıtlanmıştır. Yeni pay alma haklarının kısıtlanmasından sadece Şirket doğrudan menfaat sağlayacaktır. Şirket, Halka Arz Edilen Paylar'ın karşılığında fon elde edecektir.

Mevcut ortaklar dolaylı yoldan menfaat elde edebilirler. Çünkü Şirket'in elde ettiği fonu kullanması sonucunda faaliyetlerinde meydana gelebilecek kardan; ortaklar hem kar payı hem de mevcut payların da değer kazanması yoluyla sermaye kazancı sağlayabilirler. Ayrıca Halka Arz Edilen Paylar'ın ikincil piyasadaki borsa fiyatının mevcut payların değerinin belirlenmesi açısından da bir ölçüt olması sayesinde ortaklar dolaylı olarak menfaat sağlayabilir.

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

Yoktur.

25.4. Aracılık Yüklenimi ve Halka Arza Aracılık

25.4.1. Halka arza aracılık edecek yetkili kuruluşlar hakkında bilgi:

Halka arza aracılık edecek yetkili kuruluşlara ilişkin bilgiler İzahname'nin "Başvuru yerleri" başlıklı 25.1.3.2.(c) maddesinde yer almaktadır.

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

Halka arz sadece Türkiye Cumhuriyeti'nde ("T.C.") gerçekleştirileceğinden, payların saklama, takas ve ödeme işlemleri Takasbank ve MKK tarafından gerçekleştirilecektir.

216



08 Mart 2024

YATIRIM FINANSMAN
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Deniz Han Biliyay adına velayetleri
Hidayet Dirdem Zapsu Biliyay

Doğu Kaan Biliyay adına velayetleri
Hidayet Dirdem Zapsu Biliyay

Hidayet Dirdem Zapsu Biliyay

Doğu Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.

Maslak V.D. 948 014 7628 Şifre No: 431179
Maslak V.D. 948 014 7628 Şifre No: 431179
Maslak V.D. 948 014 7628 Şifre No: 431179
Maslak V.D. 948 014 7628 Şifre No: 431179
Maslak V.D. 948 014 7628 Şifre No: 431179
Maslak V.D. 948 014 7628 Şifre No: 431179
Maslak V.D. 948 014 7628 Şifre No: 431179
Maslak V.D. 948 014 7628 Şifre No: 431179
Maslak V.D. 948 014 7628 Şifre No: 431179
Maslak V.D. 948 014 7628 Şifre No: 431179

Odin International Holding UK LLP
483 Green Lane, Suite 113 4BS,
London, United Kingdom
Registration Number: OC333834

25.4.3. Aracılık türü hakkında bilgi:

Konsorsiyum Üyeleri "En İyi Gayret Aracılığı" yoluyla satışa aracılık edecektir. Bu nedenle satışta yüklenimde bulunan herhangi bir kişi ya da kurum bulunmamaktadır.

25.4.4. Aracılık sözleşmesi hakkında bilgi:

Halka Arza Aracılık ve Danışmanlık Hizmetleri Yetkilendirme Sözleşmesi 3 Mart 2023 tarihinde TSKB ve YFAŞ ile imzalanmıştır. Söz konusu sözleşme, aracılığın türü ve kapsamı, İhraççı, Halka Arz Eden Pay Sahibi ve Konsorsiyum Lideri ve Konsorsiyum Eş Lideri liderliğinde oluşturulan Konsorsiyum'un hak, yükümlülük ve taahhütleri, aracılık komisyonu ve masraflar, satış ve dağıtımına ilişkin hükümler ile işbu İzahname'nin "Halka arzın ne zaman ve hangi şartlar altında iptal edilebileceği veya ertelenebileceği ile satış başladıktan sonra iptalin mümkün olup olmadığına dair açıklama" başlıklı 25.1.4'üncü bölümünde belirtilen aracılık faaliyeti ve halka arzın iptal ve erteleme koşullarına ilişkin hükümleri içermektedir. TSKB, sözleşme kapsamında sunacağı hizmetler neticesinde halka arz geliri üzerinden hesaplanacak yönetim komisyonu ve satış komisyonunu almaya hak kazanacaktır.

Şirket, Halka Arz Eden Pay Sahipleri ve TSKB, YFAŞ ile diğer Konsorsiyum Üyeleri arasında 25.01.2024 tarihinde Aracılık ve Konsorsiyum Sözleşmesi imzalanmıştır. Söz konusu sözleşmeler kapsamında TSKB ve Konsorsiyum tarafından SPKn ve ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak "Sabit Fiyat ile Talep Toplama" ve "En İyi Gayret Aracılığı" yöntemleri uygulanarak Şirket'in halka arz ve satışına aracılık edilecektir.

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

Şirket, sermaye artırımını yoluyla Halka Arz Edilen Paylar üzerinden halka arz geliri elde edecektir. Şirket paylarının halka arzında sahip olduğu payları satan hissedarlar pay satış geliri, halka arza aracılık eden yatırım kuruluşları ise halka arza aracılık komisyonu elde edeceklerdir.

Halka arz sırasında, aracı kuruluşların halka arza aracılık komisyonu, hukuki danışmanlık bürolarının danışmanlık ücreti ve bağımsız denetim şirketinin denetim ücreti elde etmesi söz konusu olacaktır. Söz konusu maliyetler, işbu İzahname'nin 28 numaralı "Halka Arz Geliri ve Maliyetleri" bölümünde ayrıntılı bir şekilde açıklanmaktadır.

Şirket ile halka arzda Konsorsiyum Lideri olarak görev alan TSKB arasında çıkar çatışması veya herhangi bir menfaat çatışması bulunmamaktadır. TSKB ve Şirket arasında herhangi bir sermaye ilişkisi bulunmamaktadır. TSKB'nin, halka arz işlemi nedeniyle elde edeceği aracılık komisyonu haricinde bir ekonomik çıkarı bulunmamaktadır. TSKB ile Şirket sermayesinin %5 (yüzde beş) ve daha fazlasına sahip pay sahipleri arasında halka arzın gerçekleştirilmesi için imzalananlar dışında herhangi bir sözleşme bulunmamaktadır.

Şirket ile Konsorsiyum Eş Lideri olarak görev alan Yatırım Finansman arasında çıkar çatışması veya herhangi bir menfaat çatışması bulunmamaktadır. Yatırım Finansman ve Şirket arasında herhangi bir sermaye ilişkisi bulunmamaktadır. Yatırım Finansman'ın, halka arz işlemi nedeniyle elde edeceği aracılık komisyonu haricinde bir ekonomik çıkarı bulunmamaktadır. Yatırım Finansman ile Şirket sermayesinin %5 (yüzde beş) ve daha fazlasına sahip pay sahipleri arasında halka arzın gerçekleştirilmesi için imzalananlar dışında herhangi bir sözleşme bulunmamaktadır.

Şirket ile bağımsız hukukçu raporunu hazırlayan Aksu Çalışkan Beygo Avukatlık Ortaklığı arasında çıkar çatışması veya herhangi bir menfaat çatışması bulunmamaktadır. Aksu Çalışkan Beygo Avukatlık Ortaklığı ve Şirket arasında herhangi bir sermaye ilişkisi yoktur. Aksu Çalışkan Beygo Avukatlık Ortaklığı'nın alacağı danışmanlık ücreti haricinde doğrudan ya da dolaylı olarak

217

YATIRIM FİNANSMAN
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

08 Mart 2024



Türkiye İsmail Kalkınma Bankası A.Ş.

Deniz Han Bilvay adına velayetleri
Hidayet Bircem Zapsu Bilvay

Doğu Kaan Bilvay adına velayetleri
Hidayet Bircem Zapsu Bilvay

Hidayet Dilek Zapsu Bilvay

TEKNOLOJİ TİC. VE SAN. A.Ş.
Maslak Mah. Maslak Meydanı No:20
Vakıf Giz Plaza Kat:11T
Maslak - Sarıyer / İSTANBUL
Maslak VD 948 014 7628 Şifre: 431179

Online International Holding UK LLP
483 Green Lane, CR.M13 4BS,
London, United Kingdom
Registration Number: OC333634

bir ekonomik çıkarı bulunmamaktadır. Aksu Çalışkan Beygo Avukatlık Ortaklığı halka arza ilişkin sunulan danışmanlık hizmetleri için danışmanlık ücreti elde etmektedir. Aksu Çalışkan Beygo Avukatlık Ortaklığı ile Şirket sermayesinin %5 (yüzde beş) ve daha fazlasına sahip pay sahipleri arasında herhangi bir sözleşme bulunmamaktadır.

Şirket ile Şirket'in finansal tablolarının bağımsız denetimini yapan BDO Denet Bağımsız Denetim ve Danışmanlık A.Ş. arasında çıkar çatışması veya herhangi bir menfaat çatışması bulunmamaktadır. BDO Denet Bağımsız Denetim ve Danışmanlık A.Ş. ve Şirket arasında herhangi bir sermaye ilişkisi yoktur. BDO Denet Bağımsız Denetim ve Danışmanlık A.Ş.'nin denetim sözleşmeleri kapsamında alacağı ücret haricinde bir ekonomik çıkarı bulunmamaktadır. BDO Denet Bağımsız Denetim ve Danışmanlık A.Ş.'nin, Şirket'in pay sahipleriyle arasında herhangi bir anlaşma yoktur. BDO Denet Bağımsız Denetim ve Danışmanlık A.Ş., Şirket'e sunduğu özel bağımsız denetim hizmetleri karşılığında ücret elde etmiştir. BDO Bağımsız Denetim ile Şirket sermayesinin %5 (yüzde beş) ve daha fazlasına sahip pay sahipleri arasında herhangi bir sözleşme bulunmamaktadır.

Şirket ile halka arz sürecinde finansal danışmanlık sağlayan Clairfield arasında çıkar çatışması veya herhangi bir menfaat çatışması bulunmamaktadır. Clairfield ve Şirket arasında herhangi bir sermaye ilişkisi yoktur. Clairfield'in, halka arz işlemi sürecinde elde edeceği başarı primi haricinde ekonomik çıkarı bulunmamaktadır. Clairfield ile Şirket sermayesinin %5 (yüzde beş) ve daha fazlasına sahip pay sahipleri arasında herhangi bir sözleşme bulunmamaktadır.

Şirket ile halka arza yönelik danışmanlık veren Kozikoğlu Finansal Danışmanlık Limited Şirketi arasında çıkar çatışması veya herhangi bir menfaat çatışması ve sermaye ilişkisi bulunmamaktadır. Kozikoğlu Finansal Danışmanlık Limited Şirketi ve Şirket arasında herhangi bir sermaye ilişkisi yoktur. Kozikoğlu Finansal Danışmanlık Limited Şirketi'nin, halka arz işlemi sürecinde elde edeceği başarı primi haricinde ekonomik çıkarı bulunmamaktadır. Kozikoğlu Finansal Danışmanlık Limited Şirketi ile Şirket sermayesinin %5 (yüzde beş) ve daha fazlasına sahip pay sahipleri arasında herhangi bir sözleşme bulunmamaktadır.

Şirket ile halka arza yönelik danışmanlık veren Agora Stratejik Çözümler ve Danışmanlık Limited Şirketi arasında çıkar çatışması veya herhangi bir menfaat çatışması ve sermaye ilişkisi bulunmamaktadır. Agora Stratejik Çözümler ve Danışmanlık Limited Şirketi ve Şirket arasında herhangi bir sermaye ilişkisi bulunmamaktadır. Agora Stratejik Çözümler ve Danışmanlık Limited Şirketi'nin, halka arz işlemi sürecinde elde edeceği başarı primi haricinde ekonomik çıkarı bulunmamaktadır. Agora Stratejik Çözümler ve Danışmanlık Limited Şirketi ile Şirket sermayesinin %5 (yüzde beş) ve daha fazlasına sahip pay sahipleri arasında herhangi bir sözleşme bulunmamaktadır.

26. BORSADA İŞLEM GÖRMEYE İLİŞKİN BİLGİLER

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

Halka arz sonrasında payların Borsa İstanbul Yıldız Pazar'da işlem görmesi için 03.11.2023 tarihinde Borsa İstanbul'a başvuruda bulunulmuştur. Halka arz bu payların Borsa'da işlem göreceği anlamına gelmemekte olup, Halka Arz Edilen Paylar'ın satışı tamamlandıktan sonra Borsa'da işlem görebilmesi Borsa mevzuatının ilgili hükümleri çerçevesinde Borsa'nın vereceği olumlu karara bağlıdır.

218

YATIRIM FİNANSMAN
MENKUL DEĞERLER A.Ş.



08 Mart 2024

Sinai Kalkınma Bankası A.Ş.

Hidayet Didem Zapsu Bilyay

Doğu Kaan Bilyay adına velayetle
Hidayet Didem Zapsu Bilyay

Hidayet Didem Zapsu Bilyay
Hidayet Didem Zapsu Bilyay

TEKNOLOJİ TİC. VE SER. A.Ş.
Maslak Mevlâ Maslak Meydanı Sk. No:20
Okul Giz Plaza Kat:11 035-36
Maslak - Sarıyer / İS. ANSUL
Müş. V.D. 948 074 7628 Sicil No: 431179

Online International Holding UK LLP
483 Green Lane, PE 17 4BS,
London, United Kingdom
Registration Number: OC333804

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

Yoktur.

26.3. Borsada işlem görmesi amaçlanan paylarla eş zamanlı olarak;

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

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

26.5.1. Fiyat istikrarı işlemlerinin yerine getirilmesine yönelik garantinin olmadığına ilişkin açıklama:

Konsorsiyum Eş Lideri Yatırım Finansman fiyat istikrarı işlemlerinde bulunmayı planlamaktadır. Ancak, Yatırım Finansman fiyat istikrarı işlemlerini kesin olarak yerine getireceğine ilişkin bir taahhüt vermemektedir. Yatırım Finansman, 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 15 gündür.

26.5.3. Fiyat istikrarına ilişkin işlemleri gerçekleştirebilecek aracı kurumun ticaret unvanı:

Yatırım Finansman 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 "Fiyat istikrarı işlemlerinin gerçekleştirilebileceği zaman aralığı" başlıklı 26.5.2'nci maddesinde belirtilen süreyle 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 verilmeyecektir.

219

YATIRIM FİNANSMAN
MENKUL DEĞERLER A.Ş.



08 Mart 2024

Deniz Han Bilyay adına velayeten
Hidayet Didem Zapsu Bilyay

Doğu Kaan Bilyay adına velayeten
Hidayet Didem Zapsu Bilyay

Hidayet Didem Zapsu Bilyay

ODINE SOLUTIONS
Teknoloji Tic. ve San. A.Ş.
Maslak Mah. Maslak Meydanı Kat:20
Veko Giz Plaza Kat:11 No:36
Maslak - Sarıyer / İSTANBUL
Maslak V.D. 948 014 7628 Faks No:431179

Odine International Holding UK LLP
483 Green Lane, P.O. Box 1348B,
London, W14 9NG, İngiltere
Registration Number: OC333634

T.C. Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.

26.5.6. Fiyat istikrarı işlemlerinde sorumluluk ve bu işlemlerde kullanılacak kaynağın niteliği:

Fiyat istikrarı işlemlerine ilişkin tüm sorumluluk, bu işlemleri gerçekleştiren Yatırım Finansman'a aittir. Yatırım Finansman fiyat istikrarı işlemlerinde yabancı kaynak kullanacaktır.

Fiyat istikrarı işlemlerinde Halka Arz Eden Pay Sahibi'ne ait payların satışından elde edilecek brüt halka arz gelirinin %20'si kullanılacaktır. Bu kapsamda fiyat istikrarı işlemlerinde Yatırım Finansman, halka arz kapsamında Halka Arz Eden Pay Sahibi'ne ait satışa sunulacak toplam 22.100.000 adet payın, satışa sunulan payların tamamının satılmaması durumunda ise Halka Arz Eden Pay Sahibi'ne ait satılan payların adedinin halka arz için belirlenen nihai pay fiyatı ile çarpılması ile oluşan tutarın %20'sine eşdeğer bir fonu kullanacaktır.

Bununla beraber halka arzda yeterli talep toplanamaması durumunda öncelikle Halka Arz Eden Pay Sahibi'ne ait olan mevcut payların satışının iptaline gidilecektir. Bu durumda fiyat istikrarını sağlayacak işlemlerde kullanılacak fonun planlanandan daha az olması veya Halka Arz Eden Pay Sahibi'ne ait olan mevcut payların hiç satılmaması durumunda fiyat istikrarını sağlayacak işlemlerin de hiç gerçekleştirilememesi ihtimali bulunmaktadır.

26.5.7. Yatırımcıların karar verme sürecinde etkili olabilecek diğer bilgiler:

Yoktur.

27. MEVCUT PAYLARIN SATIŞINA İLİŞKİN BİLGİLER İLE TAAHHÜTLER

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

| Halka Arz Eden Ortak | İş Adresi | Son 3 (Üç) Yıl İçinde Grup İçinde Yer Aldığı Görevler | Pay Sahipliği Haricinde Önemli Mahiyette İlişkisi |
|------------------------------------|-------------------------------------|---|---|
| Hidayet Didem Zapsu Bilyay | - | - | - |
| Oline International Holding UK LLP | 483 Green Lanes, London, N13 4BS UK | - | - |
| Doğu Kaan Bilyay | - | - | - |
| Deniz Han Bilyay | - | - | - |

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

Halka Arz Eden Pay Sahipleri'nin Şirket'te sahip olduğu toplam 22.100.000 TL nominal değerli beheri 1 (bir) TL olan 22.100.000 adet B Grubu Pay'ın ortak satışı yoluyla halka arz edilmesi planlanmaktadır. Bu kapsamda; Şirket'in mevcut ortakları Oline International Holding UK LLP'ye ait 3.715.871 TL nominal değerli 3.715.871 adet B Grubu pay, Hidayet Didem Zapsu Bilyay'a ait 4.596.031 TL nominal değerli 4.596.031 adet B Grubu pay, Doğu Kaan Bilyay'a ait 6.894.049 TL nominal değerli 6.894.049 adet B Grubu pay ve Deniz Han Bilyay'a ait 6.894.049 TL nominal değerli 6.894.049 adet B Grubu pay halka arz edilecektir.

Halka arzda yeterli talep toplanamaması ve halka arzın devamına karar verilmesi durumunda öncelikle Halka Arz Eden Pay Sahipleri'ne ait olan mevcut payların satışının iptaline gidilecektir.

Halka Arz sonucunda ise Şirket'in sermaye yapısının aşağıdaki şekilde olması planlanmaktadır:



| Ortağın Adı-Soyadı/Ticaret Unvanı | Pay Grubu | Sermayedeki Payı (TL) | Sermayedeki Oranı (%) | Pay Grubu | Sermayedeki Payı (TL) | Sermayedeki Oranı (%) |
|------------------------------------|-----------|-----------------------|-----------------------|-----------|-----------------------|-----------------------|
| Alper Tunga Sağu Burak | A | 15.188.727,00 | %17,18 | A | 15.188.727,00 | %13,7 |
| Alper Tunga Sağu Burak | B | 24.591.273,00 | %27,82 | B | 24.591.273,00 | %22,3 |
| Fırat Kerim Ersoy | A | 3.375.273,00 | %3,82 | A | 3.375.273,00 | %3,10 |
| Fırat Kerim Ersoy | B | 1.748.856,00 | %1,98 | B | 1.748.856,00 | %1,60 |
| Odine International Holding UK LLP | B | 3.715.871,00 | %4,20 | - | - | - |
| Hidayet Didem Zapsu Bilyay | B | 9.945.000,00 | %11,25 | B | 5.348.969,00 | %4,80 |
| Deniz Han Bilyay | B | 14.917.500,00 | %16,88 | B | 8.023.451,00 | %7,30 |
| Doğu Kaan Bilyay | B | 14.917.500,00 | %16,88 | B | 8.023.451,00 | %7,30 |
| Halka Açık | B | 0 | 0,00% | B | 44.200.000,00 | %40 |
| Toplam | | | 100,00 | | | 100,00 |

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

a) İhraççı tarafından verilen taahhüt:

İhraççı, 30.10.2023 tarihli ve 2023/15 numaralı Yönetim Kurulu kararına istinaden vermiş olduğu 30.10.2023 tarihli taahhüdü ile Halka Arz Edilen Paylar'ın Borsa İstanbul'da işlem görmeye başladığı tarihten itibaren 1 (bir) yıl boyunca, Şirket paylarının dolaşımdaki pay miktarının artmasına (bedelsiz sermaye artırımları olmak üzere) yol açacak şekilde satışa veya halka arza konu edilmeyeceğine, bu doğrultuda bir karar alınmayacağına ve/veya Borsa İstanbul'a veya SPK'ya veya yurt dışındaki herhangi bir menkul kıymetlere ilişkin düzenleyici kurum, borsa veya kotasyon otoritesine başvuruda bulunulmayacağına ve bu süre boyunca ileride yeni bir satış veya halka arz yapılacağına dair bir açıklama yapılmayacağı doğrultusunda taahhütte bulunmuştur.

b) Ortaklar tarafından verilen taahhütler:

Mevcut Ortaklar arasında yer alan Odine International Holding UK LLP tarafından alınan 27.10.2023 tarihli karar ve diğer Mevcut Ortakların 19.01.2024 tarihli beyanları ile:

Şirket paylarının birincil halka arzı kapsamında fiyat istikrarı işlemleri kapsamında edinilecek paylar ile Şirket paylarının Borsa İstanbul'da işlem görmeye başlamasını müteakiben Borsa İstanbul'da alım yoluyla elde edilecek paylar hariç olmak üzere,

- (i) Şirket paylarının birincil halka arzını takiben, payların Borsa'da işlem görmeye başladığı tarihten itibaren 1 (bir) yıl süreyle, Şirket sermayesinde sahip oldukları payları halka arz fiyatının altında bir fiyattan Borsa'da satmayacakları ve bu payların halka arz fiyatının altında Borsa'da satılması sonucunu doğuracak şekilde herhangi bir işleme tabi tutmayacakları ve Borsa dışında yapılacak satışlarda da satışa konu payları alanları, burada yer alan kısıtlamalara tabi olduğu hususunu alıcılara bildirecekleri,
- (ii) Sermaye Piyasası Kurulu Karar Organı'nın i-SPK-128.21 (30/03/2023 tarihli ve 20/412 s.k.) sayılı İlke Kararı gereği, Şirket sermayesinde sahip oldukları payları (halka arz edilen kısım hariç) İzahname onay tarihinden itibaren 180 (yüz seksen) gün boyunca Borsa'da veya Borsa dışında satmayacağını, başka yatırımcı hesaplarına virmanlamayacakları veya Borsa'da özel emir ile ve/veya toptan satış işlemine konu etmeyecekleri,

221



08 Mar 2024

YATIRIM FİNANSMAN
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Türkiye İsmail Kalkınma Bankası A.Ş.

ODINE SOLUTIONS
Teknoloji Tic. ve San. A.Ş.
Maslak Mah. Hacıhalilpaşa Sk. No:20
Vefka Giz Plaza Kat:11
Maslak - Sarıyer / İSTANBUL
Maslak V.D. Oda No:47892 Şişli No:4444776

Odine International Holding UK LLP
483 Green Lanes, 25 113 4BS,
London, United Kingdom
Registration Number: OC332834

Deniz Han Bilyay adına velayetsten
Hidayet Didem Zapsu Bilyay

Doğu Kaan Bilyay adına velayetsten
Hidayet Didem Zapsu Bilyay

Hidayet Didem Zapsu Bilyay

- (iii) Şirket paylarının Borsa'da işlem görmeye başlamasından itibaren 1 (bir) yıl süreyle Şirket sermayesinde sahip oldukları payları halka arz fiyatından bağımsız olmak üzere hiçbir şekilde Borsa'da satmayacakları ve Borsa dışında yapılacak satışlarda da satışa konu payları alanların burada yer alan kısıtlamalara tabi olduğu hususunu alıcılara bildirecekleri taahhüt edilmiştir.

c) Sermaye piyasası mevzuatı kapsamında verilen taahhütler:

Yukarıda (b) başlığı altında ilgili taahhüde yer verilmiştir.

d) Yetkili kuruluşlar tarafından verilen taahhütler:

Yoktur.

e) Taahhütlerde yer alan diğer önemli husular:

Yoktur.

28. HALKA ARZ GELİRİ VE MALİYETLERİ

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

Şirket, halka arzdan 622.332.535 TL net gelir elde edecektir.

Halka Arz Eden Pay Sahipleri, halka arzdan 639.831.756 TL gelir elde edecektir.

Halka arza ilişkin toplam maliyetin 63.835.710 TL, halka arz edilecek pay başına maliyetin ise 1,44 TL olacağı tahmin edilmektedir.

Halka arzın hem mevcut ortağın sahip olduğu paylardan bir kısmının satışı hem de sermaye artırımını suretiyle gerçekleştirilmesinden dolayı aracılık ve danışmanlık maliyetleri, borsa tarafından alınacak ilk kotasyon ücretleri ile Halka Arz Edilen Paylar'ın nominal değeri ile ihraç değeri arasındaki fark üzerinden alınacak Kurul ücreti, Halka Arz Edilen Paylar'ın birbirine olan oranı gözetilerek Halka Arz Eden Pay Sahibi ve Şirket tarafından karşılanacaktır. Şirket'in sermayesinin tamamının nominal değeri üzerinden alınan Kurul ücreti ile diğer giderler Şirket tarafından karşılanacaktır.

Halka arz maliyetlerinin kırılımı aşağıdaki tabloda yer almaktadır:

| Tahmini Maliyet | Karşılayan Taraf | Masraf Tutarı (TL) |
|---|------------------------------|--------------------|
| SPK Kurul Ücreti* (Sermayenin nominal değeri üzerinden) | Şirket | 221.000 |
| SPK Kurul Ücreti* (ihraç değeri ve nominal değer farkı üzerinden) | Şirket | 640.900 |
| | Halka Arz Eden Pay Sahipleri | 640.900 |
| Borsa İstanbul İşlem Görme Başvuru Ücreti | Şirket | 43.250 |
| | Halka Arz Eden Pay Sahipleri | 43.250 |
| MKK Üyelik Ücreti | Şirket | 116.025 |
| Bağımsız Denetim | Şirket | 3.081.797 |
| Reklam, Pazarlama ve Halkla İlişkiler | Şirket | 10.920.000 |
| Aracılık Komisyonu | Şirket | 19.890.000 |



Deniz Han Biliyay adına velayetler
Hidayet Didem Zapsu Biliyay

Doğu Kaan Biliyay adına velayetler
Hidayet Didem Zapsu Biliyay

Hidayet Didem Zapsu Biliyay

ODINE SOLUTIONS
Teknoloji Tic. ve San. A.Ş.
Maslak Mh. Maslak Meydanı Sk. No:20
Yoko Giz Plaza Kat:11 D:5-36
Maslak - Sarıyer / İSTANBUL
Maslak VİD 948 014 7628 SİDİ No:431179

Odlne International Holding UK LLP
483 Green Lane 9, E2 7JH 4BS,
London, United Kingdom
Registered Number: 03739574

| Tahmini Maliyet | Karşılıyan Taraf | Masraf Tutarı (TL) |
|-----------------------------------|------------------------------|--------------------|
| | Halka Arz Eden Pay Sahipleri | 19.890.000 |
| Hukuki Danışmanlık | Şirket | 3.151.559 |
| Rekabet Kurulu Ücreti | Şirket | 8.840 |
| | Şirket | 2.594.094 |
| Diğer Danışmanlık Hizmeti | Halka Arz Eden Pay Sahipleri | 2.594.094 |
| | Toplam | 63.835.710 |
| Toplam Maliyet | Şirket | 40.667.465 |
| | Halka Arz Eden Pay Sahipleri | 23.168.244 |
| | Toplam | 1.326.000.000 |
| Halka Arz Büyüklüğü | Şirket | 663.000.000 |
| | Halka Arz Eden Pay Sahipleri | 663.000.000 |
| | Toplam | 1.262.164.290 |
| Net Halka Arz Geliri | Şirket | 622.332.535 |
| | Halka Arz Eden Pay Sahipleri | 639.831.756 |
| | Toplam | 44.200.000 |
| Halka Arz Edilen Pay Adedi | Şirket | 22.100.000 |
| | Halka Arz Eden Pay Sahipleri | 22.100.000 |
| | Toplam | 1,44 |
| Pay Başına Maliyet | Şirket | 1,84 |
| | Halka Arz Eden Pay Sahipleri | 1,05 |

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 gerçekleştirme 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 payların 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 (%) |
|------------------------------------|----------------------------------|
| Yurt dışı Yatırımları | %52,5-%62,5 |
| İşletme Sermayesi İhtiyaçları | %30-%40 |
| Yeni Ürün ve Çözümlerin Finansmanı | %5-%10 |
| TOPLAM | 100 |

223



08 Mart 2024

YATIRIM FİNANSMAN
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

ODİNE SOLUTIONS
Teknoloji Tic. ve San. A.Ş.
Maslak Mah. Maslak Meydanı Sk. No:20
Veko Giz Plaza Kat:11 335-36
Maslak - Sarıyer / İS ANBUL
Maslak V.D 948 014 7628 Sicil No 4311179

Odine International Holding UK LLP
483 Green Lane, 8F, N13 4BS,
London, United Kingdom
Registration Number: 05333834

Deniz Han Biliray adına velayetler
Hidayet Dilem Zapsu Biliray

Doğu Kaan Biliray adına velayetler
Hidayet Dilem Zapsu Biliray

Hidayet Dilem Zapsu Biliray

Şirket'in sermaye arttırımı dolayısıyla ihraç edeceği yeni payların halka arzı neticesinde elde edeceği brüt halka arz gelirinden, halka arz sürecine ilişkin Şirket'e düşen ilgili masraf ve maliyetler düşüldükten sonra kalan fonun, makul bir ekonomik veya finansal gerçekçeye dayanmak koşuluyla, aşağıda tabloda verilen aralıklar içerisinde kalınmasına özen gösterilerek, aşağıda yer aldığı şekilde %52,5-%62,5'unun yurtdışı yatırımlarında, %30-%40'ının işletme sermayesi ihtiyaçlarında, %5-%10'unun yeni ürün ve çözümlerin geliştirilmesinde kullanılması amaçlanmaktadır.

Yurt dışı yatırımları: Şirket, halka arz gelirinin %52,5-%62,5'luk kısmını Şirket'in yurt dışındaki büyüme hedeflerini destekleyecek şekilde kullanmayı planlamaktadır. Şirket 2011 yılında yurt dışı pazarlardaki etkinliği arttırmak için telekom çözümleri sunan Dubai'de yerleşik Oline Solutions FZ-LLC'yi, 2019 yılında ise Avrupa pazarında Profesyonel Mühendislik Hizmetleri sunmak üzere Çek Cumhuriyeti'nde yerleşik Oline Engineering Services CZH s.r.o.'yu kurmuştur. Şirket yurtdışında yapacağı insan kaynağı, Ar-Ge, teknoloji ve pazarlama yatırımlarıyla satışları içerisindeki ihracat payını artırmayı hedeflemektedir. Bu doğrultuda kendisi, yurtdışında yerleşik mevcut bağlı ortaklıkları ve/veya yeni kurabileceği şirketler üzerinden farklı şirketlerin hisselerinin tamamını veya bir bölümünü satın almayı planlamaktadır. Yurtdışı yatırımlarla birlikte satış, pazarlama, teknik ve destek hizmetleri ile ilgili insan kaynağı yatırımları yapılması, yurt dışı pazarlara ve sunulacak ürünlere ilişkin pazar araştırmaları gerçekleştirilmesi ve ürünlerin yurt dışı pazara uygun hale getirmeye yönelik uyarlama çalışmaları yapılması planlanmaktadır. Böylece ürün portföyünün genişletilmesi, yeni pazarlara girilmesi ve/veya faaliyet gösterilen mevcut pazarlarda pazar payının artırılması hedeflenmektedir. Yurt dışına yapılan yatırımlarla birlikte Şirket'in marka bilinirliği artırılmasıyla, mevcut ürün ve hizmetler için daha etkin pazarlama stratejilerinin oluşturulabileceği de düşünülmektedir.

İşletme sermayesi ihtiyaçları: Şirket halka arz gelirinin %30-%40'luk kısmını operasyonlarının etkin bir şekilde yönetilmesi için işletme sermayesi ihtiyaçları için kullanmayı hedeflemektedir. Hızlı değişen iç ve dış piyasa koşullarında yeteneği keşfetmek, yetiştirebilmek, ve tutundurabilmek amacıyla etkin ve verimli insan kaynakları yönetimi yapılması gerekmektedir. Özellikle pandemi döneminde uzaktan çalışmanın yaygınlaşmasıyla birlikte entelektüel sermayenin gelişmiş pazarlara erişiminin kolaylaşması nedeniyle, insan kaynaklarının korunabilmesi ve güçlendirilebilmesi için insan kaynaklarına ve insan kaynağının profesyonel gelişimine yatırım yapılması gerekmektedir. Bu kapsamda insan kaynakları harcamalarının işletme sermayesi ihtiyaçları kapsamında yapılması planlanmaktadır. Güçlü bir bilançoya sahip olunması ve maliyet avantajı sağlanması için işletme sermayesi ihtiyaçları kapsamında tedarikçilere ve kamu kuruluşlarına da ödemeler yapılması planlanmaktadır. İşletme sermayesi ihtiyaçlarının karşılanmasıyla birlikte Şirket'in bilançosunu güçlendirerek esneklik kazanacağı ve kârlılığını artırabileceği düşünülmektedir.

Yeni ürün ve çözümlerin finansmanı: Şirket halka arz gelirinin %5-%10'luk kısmıyla, müşterilerinden gelen talepler veya sektörün ihtiyaçlarına yönelik geliştirdiği projeleri ve ileri teknolojiler içeren yenilikçi projeleri hızla tamamlayarak müşterilerinin kullanımına sunmayı planlamaktadır. Ayrıca bu kapsamda Şirket rekabete karşı pozisyon alabilmek için mevcut ürünlerinin gelişimine yatırım yapmayı da planlamaktadır.

Şirket global ve yerel ekonomik koşulları dikkate alarak, söz konusu fonun kullanımında Şirket menfaatleri doğrultusunda ihtiyaç duyulması halinde, yukarıda gösterilen kategoriler ve tahsisat oranları arasında %10'a kadar geçiş yapabilecektir.

224



08 Mart 2024

YATIRIM FİNANSMAN
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

ODINE SOLUTIONS
Teknoloji Tic. ve Ser. A.Ş.
Maslak Mah. Maslak Meydanı Sk. No:20
Veko Giz Plaza Kat: D:36-36
Maslak - Sarıyer / İSTANBUL
Mersis: TR 948 014 7826 5000000000000000
Sicil No: 4311779

Online International Holding UK LLP
483 Green Lane, 8F, N13 4BS,
London, United Kingdom
Registration Number: OC333834

Deniz Han Biliyay adına velayetler
Hidayet Didem Zapsu Biliyay

Doğu Kaan Biliyay adına velayetler
Hidayet Didem Zapsu Biliyay

Hidayet Didem Zapsu Biliyay

Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.

Halka arz gelirinin Fon Kullanım Yeri Raporu çerçevesinde kullanılmasına kadar geçen sürede vadeli mevduat, fon, bono, tahvil ve emtia gibi kısa vadeli finansal yatırımlarda değerlendirilmesi planlanmaktadır.

29. SULANMA ETKİSİ

29.1. Halka arzdan kaynaklanan sulanma etkisinin miktarı ve yüzdesi:

| Halka Arz Sonrası Pay Başında Defter Değeri (TL) | Halka Arz Fiyatından |
|--|----------------------|
| Halka Arz Fiyatı | 30,00 |
| Halka Arz Öncesi Defter Değeri (Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar) | 690.732.984 |
| Halka Arz Öncesi Pay Sayısı | 88.400.000 |
| Halka Arz Öncesi Pay Başına Defter Değeri | 7,81 |
| Sermaye Artırımı (nominal TL) | 22.100.000 |
| Brüt Halka Arz Geliri | 663.000.000 |
| Halka Arz Masrafları | 40.667.465 |
| Şirkete Girecek Net Halka Arz Geliri | 622.332.535 |
| Halka Arz Sonrası Defter Değeri | 1.313.065.519 |
| Halka Arz Sonrası Pay Sayısı | 110.500.000 |
| Halka Arz Sonrası Pay Başına Defter Değeri | 11,88 |
| Mevcut Ortak için (Pozitif) Sulanma Etkisi (TL) | 4,07 |
| Mevcut Ortak için (Pozitif) Sulanma Etkisi (%) | %52,1 |
| Yeni Ortaklar için Sulanma Etkisi (TL) | -18,12 |
| Yeni Ortaklar için Sulanma Etkisi (%) | -%60,4 |

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

Halka arzdan pay alacak yeni ortaklar için pay başına sulanma etkisinin %60,4 oranında negatif sulanma etkisi söz konusu olup, 1 (bir) TL nominal bedelli pay için sulanma etkisi tutarının -18,12 TL seviyesinde olacağı hesaplanmaktadır.

Şirket'in sermaye artırımı suretiyle paylarının ihraç ve halka arzında mevcut ortakların yeni pay alma hakları kısıtlanmış olduğu işbu İzahname'nin "Halka arzdan kaynaklanan sulanma etkisinin miktarı ve yüzdesi" başlıklı 29.1 numaralı bölümünde gösterildiği üzere pay başına sulanma etkisinin %52,1 oranında pozitif sulanma etkisi, 1 (bir) TL nominal bedelli pay için sulanma etkisi tutarının 4,07 TL seviyesinde olacağı hesaplanmaktadır.

30. UZMAN RAPORLARI VE ÜÇÜNCÜ KİŞİLERDEN ALINAN BİLGİLER

30.1. Halka arz sürecinde ihraççıya danışmanlık yapanlar hakkında bilgiler:

| Kurum/Kişi | Danışmanlık Hizmeti |
|---|----------------------------------|
| Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş. | Aracılık Hizmeti |
| Aksu Çalışkan Beygo Avukatlık Ortaklığı | Hukuki Danışmanlık Hizmeti |
| BDO Denet Bağımsız Denetim ve Danışmanlık A.Ş. | Bağımsız Denetim Hizmeti |
| CVP Uluslararası Finansal Danışmanlık Hizmetleri ve Ticaret Limited Şirketi | Halka Arz Danışmanlık Hizmetleri |



| Kurum/Kişi | Danışmanlık Hizmeti |
|---|---|
| Kozikoğlu Finansal Danışmanlık Limited Şirketi | Halka Arz Danışmanlık Hizmetleri |
| Agora Stratejik Çözümler ve Danışmanlık Limited Şirketi | Halka Arz Danışmanlık Hizmetleri |
| Consul People Danışmanlık Limited Şirketi | Halka Arz Teknik Danışmanlık Hizmetleri |

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

Aşağıda belirtilen uzman ve bağımsız denetim raporlarını hazırlayan taraflardan sağlanan bilgiler, ilgili raporlardan aynen alınarak Şirket'in bildiği veya hazırlayan tarafın yayınladığı bilgilerden kanaat getirebildiği kadariyle, yanlış veya yanıltıcı olmayacak şekilde İzahname'de yer almaktadır. Bu raporların yayınlanmasında ilgili raporları hazırlayan kişilerin rızası bulunmaktadır.

Özel Bağımsız Denetim Raporu

| | |
|-----------------|---|
| Unvanı | : BDO Denet Bağımsız Denetim ve Danışmanlık A.Ş |
| Sorumlu Denetçi | : Taceddin YAZAR |
| Adresi | : Eski Büyükdere Cad. No: 14 Park Plaza Kat:4 Maslak/İstanbul |

Bağımsız denetim şirketinin bağımsız denetim görüşünün, İzahname kapsamında kamuya açıklanması konusunda rızası bulunmaktadır. Ayrıca, bağımsız denetim şirketi, Şirket'in 31 Aralık 2023, 31 Aralık 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihlerince ilişkin finansal tabloları ile ilgili olarak aşağıdaki şekilde olumlu görüş vermiştir:

BDO Denet Bağımsız Denetim ve Danışmanlık A.Ş 'nin, Şirket'in 31 Aralık 2021, 31 Aralık 2022 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla hazırlanan finansal tablolarına ilişkin vermiş olduğu olumlu görüş aşağıda yer almaktadır:

"Görüşümüze göre, ilişikteki finansal tablolar, Şirket'in 31 Aralık 2023, 31 Aralık 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibarıyla finansal durumunu ve 31 Aralık 2023, 31 Aralık 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait finansal performansını ve nakit akışlarını, TFRS'lere uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır."

HUKUKÇU RAPORU

İzahname'nin 7 numaralı ekinde yatırımcıların incelemesine sunulan bağımsız hukukçu raporu Aksu Çalışkan Beygo Avukatlık Ortaklığı tarafından hazırlanmıştır.

Adres: Esentepe Mah. Harman I Sok. No:5 Harmancı Giz Plaza Kat: 3-8-15-16-17 34394 Şişli, İstanbul

Telefon: 0212 284 98 82

Faks: 0212 284 98 83

Hukukçu raporunda da ayrıca belirtildiği üzere Aksu Çalışkan Beygo Avukatlık Ortaklığı'nın hukukçu raporunun İzahname kapsamında kamuya açıklanması konusunda rızası bulunmaktadır.



08 Mart 2024

CONSUL PEOPLE SEKTÖR RAPORU

İzahname'nin 5 numaralı ekinde yatırımcıların incelemesine sunulan ve İhraççı talebi üzerine hazırlanan sektör raporu Consul People Danışmanlık Limited Şirketi tarafından hazırlanmıştır.

Adres: Barbaros Mah. Kardelen Sok. Palladium Tower No:2 K:10 Ataşehir / İstanbul

Telefon: +90 216 687 0610

İlgili beyanda da ayrıca belirtildiği üzere Consul People'in sektör raporunun İzahname kapsamında kamuya açıklanması konusunda rızası bulunmaktadır.

31. İŞTİRAKLER HAKKINDA BİLGİLER

31.1. Konsolidasyona dahil edilenler hariç olmak üzere ihraççının finansal yatırımları hakkında bilgi:

İşbu İzahname tarihi itibarıyla Şirket'in konsolidasyona dâhil edilenler hariç olmak üzere herhangi bir finansal yatırımı bulunmamaktadır.

32. PAYLAR İLE İLGİLİ VERGİLENDİRME ESASLARI

Aşağıda özetlenmekte olan hususlar Borsa İstanbul'da işlem görecektir payların elde tutulması ve elden çıkarılması sırasında elde edilecek kazanç ve iratların vergilendirilmesi hakkında genel bir bilgi vermek amacıyla işbu İzahname tarihi itibarıyla yürürlükte bulunan vergi mevzuatı dikkate alınarak hazırlanmıştır. Özellikle durumlarda yatırımcıların vergi danışmanlarına danışması gerektiği önemle hatırlatılır. İşbu İzahname tarihi itibarıyla yürürlükte olan vergi mevzuatı ve vergi mevzuatının yorumlanma biçimi kapsamında verilen bilgilerin ileride değişebileceğinin hatta mevzuatın geriye yönelik olarak da değişebileceğinin göz önünde bulundurulması gerekmektedir.

32.1. Genel Bakış

32.1.1. Gerçek Kişilerin Vergilendirilmesi

193 sayılı Gelir Vergisi Kanunu ("GVK") ve gelir vergisine ilişkin sair mevzuat uyarınca, Türk hukukunda vergi mükelleflerinin yükümlülüklerini belirleyen 2 (iki) çeşit vergi mükellefiyet statüsü mevcuttur. Türkiye'de yerleşik bulunan ("Tam Mükellef") kişiler ve kurumlar Türkiye içinde ve dışında elde ettikleri kazanç ve iratların tamamı üzerinden vergilendirilirler. Türkiye'de yerleşik bulunmayan ("Dar Mükellef") kişiler ve kurumlar sadece Türkiye'de elde ettikleri kazanç ve iratlar üzerinden vergilendirilirler.

GVK'nın 3'üncü maddesi uyarınca, (i) T.C.'de yerleşmiş olanlar (ii) resmi daire ve müesseselere veya merkezi T.C.'de bulunan teşekkül ve teşebbüslere bağlı olup adı geçen daire müessese teşekkül ve teşebbüslerin işleri dolayısıyla yabancı ülkelerde oturan Türk vatandaşları Tam Mükellef olarak T.C. içinde ve dışında elde ettikleri kazanç ve iratların tamamı üzerinden vergilendirilirler. T.C.'de yerleşmiş sayılma durumu GVK'nın 4'üncü maddesinde düzenlenmiş olup (i) ikametgâhın T.C.'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 T.C.'ye gelen iş ilim ve fen adamları uzmanlar memurlar basın ve yayın muhabirleri ve durumları bunlara benzeyen diğer kişilerle tahsil veya tedavi veya istirahat veya seyahat maksadıyla T.C.'ye gelen yabancılar ile tutukluluk, hükümlülük veya hastalık gibi elde olmayan sebeplerle T.C.'de alıkonmuş veya kalmış olanlar T.C.'de yerleşik sayılmazlar ve dolayısıyla Tam Mükellef olarak değerlendirilmezler. Bununla birlikte yurt dışında mukim kişilerin T.C.'de Tam

227



Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.

08 Mart 2024

YATIRIM FİNANSMAN
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

OPINE SOLUTIONS
Tic. Sic. No: 27100
Tic. Sic. No: 27100
Maslak - Sarıyer / İSTANBUL
Maslak V.D. 948 014 7628 Şifli No: 431179

Odline International Holding UK LLP
433 Green Lane, P.O. Box 485,
London, EC1A 3DF
Registered Number: OC333334

Deniz Han Biliyay adına velayeten
Hidayet Didem Zapsu Biliyay

Doğu Kaan Biliyay adına velayeten
Hidayet Didem Zapsu Biliyay

Hidayet Didem Zapsu Biliyay

Mükellef veya Dar Mükellef olup olmadıklarının tespitinde T.C. ile ilgili kişinin mukimi olduğu yabancı ülke arasında imzalanmış Çifte Vergilendirmeyi Önleme Anlaşması hükümlerinin de dikkate alınması gerekmektedir.

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

Gerçek kişilerin 2024 takvim yılında elde ettikleri ücret gelirleri dışındaki beyana tabi gelirlerin vergilendirilmesinde aşağıda yer alan artan oranlı gelir vergisi tarifesi uygulanır.

| Gelir Aralığı | Gelir Vergisi Oranı (%) |
|--|-------------------------|
| 110.000 TL'ye kadar | 15 |
| 230.000 TL'nin 110.000 TL'si için 16.500 TL, fazlası | 20 |
| 580.000 TL'nin 230.000 TL'si için 40.500 TL (ücret gelirlerinde 870.000 TL'nin 230.000 TL'si için 40.500 TL), fazlası | 27 |
| 3.000.000 TL'nin 580.000 TL'si için 135.000 TL (ücret gelirlerinde 3.000.000 TL'nin 870.000 TL'si için 213.300 TL), fazlası | 35 |
| 3.000.000 TL'den fazlasının 3.000.000 TL'si için 982.000 TL (ücret gelirlerinde 3.000.000 TL'den fazlasının 3.000.000 TL'si için 958.800 TL) fazlası | 40 |

32.1.2. Kurumların Vergilendirilmesi

5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu ("KVK") uyarınca sermaye şirketleri, kooperatifler, iktisadi kamu kuruluşları dernek veya vakıflara ait iktisadi işletmeler, iş ortaklıkları kurum kazançları üzerinden kurumlar vergisine tabidirler. Kurumların vergilendirilebilir kârları 213 sayılı Vergi Usul Kanunu ve diğer Türk vergi kanunlarına göre belirlenmektedir. 2024 yılına ait kurum kazançlarına da uygulanacak olan kurumlar vergisi oranı %25'dir (yüzde yirmibeş). KVK'nın 32'nci maddesi uyarınca Borsa İstanbul Pay Piyasasında ilk defa işlem görmek üzere ve sermayesinin en az %20'sini (yüzde yirmi) temsil eden payları halka arz edilen kurumların kurum kazançlarına uygulanacak kurumlar vergisi oranı, payların ilk defa halka arz edildiği hesap döneminden başlamak üzere beş hesap dönemi boyunca 2 (iki) puan indirimli olarak uygulanacaktır. İndirimden yararlanan hesap dönemleri süresince şirketlerin bu halka açıklık oranını sağlayamaması durumunda zamanında indirim sebebiyle tahakkuk ettirilmeyen vergiler, vergi ziyat cezası uygulanmaksızın gecikme faizi ile birlikte tahsil edilir.

Buna ilave olarak, KVK'nın 32'nci maddesine 7351 sayılı Bireysel Emeklilik Tasarruf ve Yatırım Sistemi Kanunu ile Bazı Kanunlarda ve 375 Sayılı Kanun Hükmünde Kararnamede Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun Kanun'un 15'inci maddesiyle eklenen bentler uyarınca, ihracat yapan kurumların münhasıran ihracattan elde ettikleri kazançlar ile sanayi sicil belgesini haiz ve fiilen üretim faaliyetleriyle iştigal eden kurumların münhasıran üretim faaliyetlerinden elde ettikleri kazançlar için kurumlar vergisi oranı 01 Ocak 2022 tarihinden itibaren 1 (bir) puan indirimli olarak uygulanacaktır.

KVK'da tam ve dar mükellefiyet olmak üzere iki tür vergi mükellefiyeti tanımlanmıştır. KVK uyarınca bir kurumun Tam Mükellef olarak değerlendirilebilmesi için: (i) kanuni merkezinin T.C.'de bulunması veya (ii) kanuni merkezinin T.C. dışında bulunmasına rağmen iş bakımından işlemlerin fiilen toplandığı ve yönetildiği merkez olan iş merkezinin T.C.'de bulunması gerekmektedir. Türk vergi mevzuatı çerçevesinde belirtilen bu iki şartı sağlamayan bir kurum Dar Mükellef olarak değerlendirilir.



08 Mart 2024

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 2012/3141 sayılı Bakanlar Kurulu Kararı ("BKK") uyarınca, kanunen %15 (yüzde on beş) olarak belirlenen tevkifat oranı: (i) paylara ve pay endekslerine dayalı olarak yapılan vadeli işlem ve opsiyon sözleşmeleri BİST'te işlem gören aracı kuruluş varantları dâhil olmak üzere paylar (menkul kıymetler yatırım ortaklık payları hariç) ve pay yoğun fonlarının katılma belgelerinden elde edilen kazançlar Hazine tarafından ihraç edilen altına dayalı devlet iç borçlanma senetleri ve 4749 sayılı Kamu Finansmanı ve Borç Yönetiminin Düzenlenmesi Hakkında Kanun ("4749 sayılı Kanun") uyarınca kurulan varlık kiralama şirketleri tarafından ihraç edilen altına dayalı kira sertifikalarından elde edilen kazançlar için %0; (ii) KVK'nın 2/1'inci maddesi kapsamındaki mükellefler ile 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'ye göre kurulan yatırım fonları ve yatırım ortaklıklarıyla benzer nitelikte olduğu Hazine tarafından belirlenenler için %0; ve (iii) (ii) numaralı alt kısımda belirtilen gerçek kişi ve kurumlar hariç olmak üzere, (i) numaralı alt kısımda belirtilen dışında kalan kazançlar için %10 (yüzde 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 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 ve opsiyon sözleşmeleri ile BİST'te işlem gören pay ve pay endekslerine dayalı olarak ihraç edilen aracı kuruluş varantları paylarının da dâhil olduğu değişken getirili menkul kıymetler sınıfı kapsamında değerlendirilecektir.

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 aşımamak 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. Döviz, altına veya başka bir değere endeksli menkul kıymet veya diğer sermaye piyasası aracının alış ve satış bedeli olarak işlem tarihindeki TL karşılıkları esas alınarak tevkiyat matrahı tespit edilir. Menkul kıymet ve diğer sermaye piyasası aracının yabancı bir para cinsinden ihraç edilmiş olması halinde ise tevkiyat matrahının tespitinde kur farkı dikkate alınmaz.

Tam Mükellef kurumlara ait olup, BİST'te işlem gören ve bir yıldan fazla süreyle, Tam Mükellef ve Dar Mükellef pay sahipleri tarafından, elde tutulan payların elden çıkarılmasında tevkiyat uygulanmaz. Ayrıca, Tam Mükellef kurumlara ait olup, BİST'te işlem gören ve 1 (bir) yıldan fazla süreyle elde tutulan hisse senetlerinin elden çıkarılmasından elde edilen gelirler bakımından SVK'nın değer artışı kazançlarına ilişkin Mükerrer 80'inci maddesi 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 tevkil suretiyle ödenmiş olan vergiler, GVK'nın ilgili hükümleri kapsamında tevkil edilen vergilerin tabi olduğu hükümler çerçevesinde, tevkiyata tabi kazançların beyan edildiği beyannamelerde hesaplanan vergiden mahsup edilir.

GVK'nın geçici 67'nci maddesi kapsamında tevkiyata 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 tevkiyata tabi tutulmuş tutulması Dar Mükellef gerçek kişi veya kurumlarca Hazine, 4749 sayılı Kanun'a 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 üçer aylık dönemler itibarıyla tevkiyata tabi 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 tevkiyata tabi tutulacaktır.

GVK'nın geçici 67/5'inci maddesi uyarınca, gelir sahibinin gerçek veya tüzel kişi ya da Dar Mükellef veya Tam Mükellef olması, vergi mükellefiyeti bulunup bulunmaması, vergiden muaf olup olmaması ve elde edilen kazancın vergiden istisna olup olmaması yukarıda ayrıntıları verilen vergilendirme uygulamasını etkilememektedir.

2006/10731 sayılı BKK, 2010/926 sayılı BKK ve 2012/3141 sayılı BKK uyarınca, halka arz tarihi itibarıyla tevkiyat oranı %0 (yüzde sıfır) olarak belirlenmekle birlikte söz konusu oranın artırılması durumunda Dar Mükellefler açısından çifte vergilendirme sorunu gündeme gelecektir. GVK'nın geçici 67'nci maddesinde düzenlenmiş olan tevkiyat uygulamalarında, tevkiyata 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'nci 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 T.C.'nin o ülkede bulunan temsilciliğince onaylı Türkçe bir örneğini veya yabancı dilde onaylı kuruluş belgesinin tercüme

231



Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.

YATIRIM FİNANSMAN
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

ODINE SOLUTIONS
Teknoloji Tic. ve San. A.Ş.
Maslak Mah. Akisak Meydanı Sk. No:20
Veko Giz Plaza Kat:11 D:333333
Maslak - Sarıyer / İS/ ANKUL

Online International Holding UK LLP
433 Green Lane, R.E.113 ABS,
London, United Kingdom
Registration Number: OC3333334

Deniz Han Bilgiye adına velayetler
Hidayet Didem Zapsu Bilgiye
Duday Zapsu

Doğu Kaan Bilgiye adına velayetler
Hidayet Didem Zapsu Bilgiye
Duday Zapsu

Hidayet Didem Zapsu Bilgiye
Duday Zapsu

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.

01 Ocak 2007 tarihinden itibaren mukimlik belgesi ibraz eden Dar Mükellef kurumlar için yeniden vergi kimlik numarası alınmasına gerek bulunmayıp mevcut numaralar kurumun hangi ülkenin mukimi olduğunu gösterecek şekilde kodlama yapılmak suretiyle revize edilecektir.

Dar Mükellef gerçek kişilerin Çifte Vergilendirmeyi Önleme Anlaşmaları hükümlerinden yararlanabilmesi için ise ilgili ülkenin yetkili makamları tarafından düzenlenerek imzalanmış mukimlik belgesinin aslının ve noter veya ilgili ülkedeki T.C. Konsoloslukları'na tasdikli Türkçe tercümesinin ilgili vergi dairesine, banka ve aracı kurumlar vasıtasıyla veya bizzat ibraz edilmesi gerekmektedir. Bir takvim yılına ilişkin mukimlik belgesi sadece, izleyen yılın dördüncü ayına kadar geçerli olup Dar Mükellef gerçek kişiler tarafından her yıl yenilenmesi, Dar Mükellef kurumlar tarafından ise 3 (üç) yılda bir yenilenmesi gerekmektedir.

Tevkifat uygulamasından önce mukimlik belgesinin ibraz edilmemesi halinde Çifte Vergilendirmeyi Önleme Anlaşması hükümleri dikkate alınmadan %15 (yüzde on beş) hâlihazırda (2012/3141 sayılı BKK uyarınca %0 (yüzde 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 varsa yersiz olarak tevkif suretiyle alınan verginin iadesi talep edilebilecektir.

Hazine 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'nin 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 ziyayı doğmuş sayılacaktır.

T.C.'nin bugüne kadar akdettiği Çifte Vergilendirmeyi Önleme Anlaşmaları ve anlaşmaların Türkçe metinleri Gelir İdaresi Başkanlığı'nın www.gib.gov.tr web sayfasında yer almaktadır.

32.2.2. Genel Olarak Pay Alım Satım Kazançlarının Vergilendirilmesi

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

32.2.2.1. Gerçek Kişiler

32.2.2.1.1. Tam Mükellef Gerçek Kişiler

Pay alım satım kazançları, GVK'nın mükerrer 80'inci maddesi uyarınca gelir vergisine tabi olacaktır. Ancak anılan madde uyarınca ivazsız olarak iktisap edilen 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 tabi olmayacaktır. Pay senetlerinin elden çıkartılmasında da kamu menkul kıymetlerinin satışında olduğu gibi, GVK'nın Mükerrer 81'inci maddesi uyarınca iktisap bedeli elden çıkarıldığı ay hariç olmak üzere Türkiye İstatistik Kurumu ("TÜİK") tarafından belirlenen toptan eşya fiyat artış oranında artırımlar dikkate alınabilecektir.



Deniz Han Bilgiye adına velayeten
Hidayet Didem Zapsu Bilgiye

Doğu Kaan Bilgiye adına velayeten
Hidayet Didem Zapsu Bilgiye

Hidayet Didem Zapsu Bilgiye

ODINE SOLUTIONS
Teknoloji Tic. ve San. A.Ş.
Karaköy Mah. Maslak İş. Bölgesi, Kat: 10, No: 20
Veko Giz Plaza Kat: 10, D: 35-36
Maslak - Sarıyer / İSTANBUL
Maslak V/D 948 014 7628 Sicil No: 431179

Odine International Holding UK LLP
483 Green Lane, Suite 13, 4BS,
London, UK EC2A 4PU
Registration Number: OC333834

GVK'nın mükerrer 81'inci maddesi uyarınca mal ve hakların elden çıkarılmasında iktisap bedeli elden çıkarılan mal ve hakların elden çıkarıldığı ay hariç olmak üzere TÜİK tarafından belirlenen toptan eşya fiyat endeksindeki artış oranında artırılarak tespit edilir. Bu endekslemenin yapılabilmesi için artış oranının %10 (yüzde on) veya üzerinde olması şarttır.

GVK'nın 86/1(c) maddesi uyarınca Tam Mükellef gerçek kişilerin tevkif sureti ile vergilendirilmiş menkul sermaye iratları GVK'nın 103'üncü maddesinin ikinci gelir dilimindeki tutarı aşmıyor ise (bu tutar 2024 yılı için 230.000 TL'dir.) beyan edilmesi gerekmektedir.

32.2.2.1.2. Dar Mükellef Gerçek Kişiler

GVK'nın 86/2'nci maddesi çerçevesinde dar mükellefiyette vergiye tabi gelirin tamamı T.C.'de tevkif suretiyle vergilendirilmiş olan; ücretler, serbest meslek kazançları, menkul ve gayrimenkul sermaye iratları ile diğer kazanç ve iratlardan oluşuyorsa yıllık beyanname verilmez. Dar Mükellef gerçek kişilerin tevkif sureti ile vergilendirilmemiş gelirleri mevcut ise, GVK madde 101/2 uyarınca, bu kazançların mal ve hakların T.C.'de elden çıkarıldığı yerin vergi dairesine münferit beyanname ile bildirilmesi zorunludur. Ancak T.C. ile ilgili kişinin mukimi olduğu yabancı ülke arasında imzalanmış Çifte Vergilendirmeyi Önleme Anlaşması hükümlerinin de dikkate alınması gerekmektedir.

32.2.2.2. Kurumlar

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

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

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 (yüzde yetmiş beş) kısmı kurumlar vergisinden istisna tutulmaktadır. Bu istisna, satışın yapıldığı dönemde uygulanır. Ancak bu istisnadan yararlanabilmek için satış kazancının satışın yapıldığı yılı izleyen beşinci yılın sonuna kadar bilançonun pasifinde özel bir fon hesabında tutulması; satış bedelinin satışın yapıldığı yılı izleyen ikinci takvim yılı sonuna kadar tahsil edilmesi ve satışı yapan ve dolayısı ile istisnadan yararlanacak kurumun menkul kıymet ticareti ile uğraşmaması gerekmektedir.

Burada, ilgili maddenin gerekçesi uyarınca söz konusu istisnanın amacı, kurumların bağlı değerlerinin ekonomik faaliyetlerde daha etkin bir şekilde kullanılmasına olanak sağlanması ve kurumların mali bünyelerinin güçlendirilmesidir. Bu bağlamda, aranan şartlar arasında bağlı değerlerin başka bir bağlı değere dönmüyor olması yer almaktadır.

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 ziyaa 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, T.C.'de bir işyeri açmak suretiyle veya dâimî temsilci vasıtasıyla devamlı menkul kıymet alım satım işi yapan kurum statüsünde ise alım satım kazançları ticari kazanç olarak vergiye tabi olacak ve vergileme Tam Mükellef kurumlarda olduğu şekilde



gerçekleşecektir. Yukarıda belirtildiği üzere, devamlı olarak menkul kıymet ticareti ile uğraşanların %75'lik (yüzde yetmiş beş) kurumlar vergisi istisnasından faydalanmaları mümkün değildir.

T.C.'de bir işyeri açmadan veya daimî temsilci vasıtasıyla menkul kıymet alım satım kazancı elde eden Dar Mükellefler açısından da ilgili kazancın T.C.'de vergilendirilmesi söz konusu olabilir. Dar Mükellef kurumların vergilendirilmesi açısından T.C.'nin taraf olduğu yürürlükte bulunan Çifte Vergilendirmeyi Önleme Anlaşmaları'nın 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

01 Ocak 2006 tarihinden itibaren Kurul'un düzenleme ve denetimine tabi fonlara benzer yabancı fonlar da sermaye şirketi sayılarak kurumlar vergisi mükellefi olacaklardır. KVK'ya, 6322 sayılı Amme Alacaklarının Tahsil Usulü Hakkında Kanun ile Bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun'un 35'inci maddesiyle, 15 Haziran 2012 tarihinden itibaren yürürlüğe girmek üzere; "Yabancı fon kazançlarının vergilendirilmesi" başlıklı 5/A maddesi eklenmiştir. Bu maddede yabancı fonlar ile bu fonların aracılık işlemlerini yürüten portföy yöneticiliği yetki belgesine sahip Tam Mükellef portföy yöneticisi şirketlerin vergisel durumları düzenlenmiştir.

KVK'nın 2/1'inci 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 işyeri veya iş merkezi olarak kabul edilmeyecektir.

Dolayısıyla, yabancı fonların 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 T.C. kaynaklı gelirleri üzerinden yapılacak vergi kesintisine etkisi yoktur.

T.C.'de bulunan, aktif büyüklüğünün %51'inden (yüzde elli bir) 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 Bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılması Hakkında Kanun ("4842 sayılı Kanun") ile yapılan değişiklikle tevkifat kârın dağıtılması aşamasına bırakılmıştır. Bu kapsamda GVK'nın 4842 sayılı Kanun ile eklenen değişik 94/6-b maddesi uyarınca, Tam Mükellef kurumlarca; (i) Tam Mükellef gerçek kişilere; (ii) gelir ve kurumlar vergisi mükellefiyeti olmayanlara; (iii) gelir ve kurumlar vergisinden muaf olanlara; (iv) Dar Mükellef gerçek kişilere; (v) Dar Mükellef kurumlara (Türkiye'de bir işyeri veya daimi temsilci aracılığıyla kâr payı elde edenler hariç); ve (vi) gelir ve kurumlar vergisinden muaf olan Dar Mükelleflere dağıtılan kâr payları üzerinden 22 Aralık 2021 tarihli ve 31697 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan 4936 sayılı Cumhurbaşkanlığı Kararı ile değiştirilen 2009/14592 sayılı BKK uyarınca %10 (yüzde on) oranında



tevkifat yapılacaktır (girişim sermayesi yatırım fonları ve ortaklıkları için bu oran %0 (yüzde sıfır) oranında uygulanır). Tam Mükellef kurumlarca; (i) Tam Mükellefler kurumlara ve (ii) işyeri ve daimî temsilci vasıtasıyla faaliyette bulunan Dar Mükellef kurumlara dağıtılan kâr payları tevkifata tabi değildir.

32.3.1. Gerçek Kişiler

32.3.1.1. Tam Mükellef Gerçek Kişiler

GVK'ya 4842 sayılı Kanun ile eklenen 22/3'üncü madde uyarınca, Tam Mükellef kurumlardan elde edilen, GVK'nın 75/2'nci 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 dâhil olmak üzere dağıtılan kâr payının tamamı üzerinden %10 (yüzde 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; 2024 yılı gelirleri için 230.000 (iki yüz otuz bin) TL'yi aşan kâr payları için beyanname verilmesi gerekecektir. Beyan edilen tutar üzerinden hesaplanan gelir vergisinden, kurum bünyesinde kârın dağıtımı aşamasında yapılan %10 (yüzde on) oranındaki vergi kesintisinin tamamı (istisnaya tabi 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 Bakanlar Kurulu'na belirlenen oranlarda (bugün için bu oran %10 (yüzde on)'dur) tevkifat yapılacaktır. T.C.'nin taraf olduğu bazı Çifte Vergilendirmeyi Önleme Anlaşmaları'nda daha düşük tevkifat oranları belirlenebilmektedir. Ancak, Çifte Vergilendirmeyi Önleme Anlaşmaları hükümlerinden yararlanılabilmesi için ilgili ülkenin yetkili makamları tarafından düzenlenerek imzalanmış mukimlik belgesinin aslının ve noter veya ilgili ülkedeki T.C. Konsolosluklarınca tasdikli Türkçe tercümesinin ilgili vergi dairesine, banka ve aracı kurumlar vasıtasıyla veya doğrudan ibraz edilmesi gerekmektedir. Bir takvim yılına ilişkin mukimlik belgesi, sadece o yıl için izleyen yılın dördüncü ayına kadar geçerli olup, Dar Mükellef gerçek kişiler tarafından her yıl yenilenmesi gerekmektedir.

Dar Mükellef gerçek kişiler açısından kâr paylarının tevkifat suretiyle vergilendirmesi nihai vergileme olup, Dar Mükellefler tarafından bu gelirler için gelir vergisi beyannamesi verilmesine gerek bulunmamaktadır.

Diğer taraftan GVK'nın 101'inci maddesinin 5'inci fıkrası gereğince Dar Mükellef gerçek kişilerin vergisi tevkif suretiyle alınmamış menkul sermaye iratlarını, T.C.'de elde edildiği yerin vergi dairesine münferit 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. GVK'nın 6'ncı maddesinde

MARABOLU Tic. Ve San. A.Ş.
Merkezi Mah. Maslak Meydanı No:20
Veko Giz Plaza Kat:11 D:45-36
Maslak - Sarıyer / İSTANBUL
Maslak V.D 948 014 7628 S.M. Nr- 431179

ODINE SOLUTIONS

Online International Holding UK LLP
483 Green Lane
London, EC1R 4BS,
UK
Registration Number: OC333724

YATIRIM FİNANSMAN
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

235



08 Mart 2024

Türkiye İstatistik Kurumu A.Ş.

Deniz Han Bilay adına velayet
Hidayet Didem Zapsu Bilay

Doğu Kaan Bilay adına velayet
Hidayet Didem Zapsu Bilay

Hidayet Didem Zapsu Bilay

kapsamındaki "safî kurum kazancı. GVK'nın ticari kazancı düzenleyen hükümlerine göre belirlenecektir. Kurumlar vergisi 2024 yılı için, mükelleflerin bir hesap dönemi içinde elde ettikleri safî kurum kazancı üzerinden %25 (yüzde yirmibeş) oranında uygulanır. Borsa İstanbul pay piyasasında ilk defa işlem görmek üzere ve sermayesinin en az %20'sini (yüzde yirmi) temsil eden payları halka arz edilen 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.

Ancak, KVK'nın 5/1-a maddesi uyarınca, Tam Mükellef başka bir kuruma iştirak nedeniyle elde edilen kâr payları, tam mükellefiyete tabi girişim sermayesi yatırım fonu katılma payları ile girişim sermayesi yatırım ortaklıklarının hisse senetlerinden elde edilen kâr payları, kurumlar vergisinden müstesnadır. Diğer fon ve yatırım ortaklıklarının katılma payları ve hisse senetlerinden elde edilen kâr payları bu istisnadan yararlanamaz.

32.3.2.2. Dar Mükellef Kurumlar

KVK'nın 30/3'üncü maddesi uyarınca, Tam Mükellef kurumlarca Dar Mükellef kurumlara dağıtılan kâr payları üzerinden Bakanlar Kurulunca belirlenen oranlarda (bugün için bu oran %10'dur) tevkifat yapılacaktır. T.C.'nin taraf olduğu bazı Çifte Vergilendirmeyi Önleme Anlaşmaları'nda daha düşük tevkifat oranları belirlenebilmektedir. Ancak, Çifte Vergilendirmeyi Önleme Anlaşmaları hükümlerinden yararlanılabilmesi için ilgili ülkenin yetkili makamları tarafından düzenlenerek imzalanmış mukimlik belgesinin aslının ve noter veya ilgili ülkedeki T.C. Konsolosluklarınca tasdikli Türkçe tercümesinin ilgili vergi dairesine, banka ve aracı kurumlar vasıtasıyla veya doğrudan ibraz edilmesi gerekmektedir. Bir takvim yılına ilişkin mukimlik belgesi, sadece o yıl için izleyen yılın dördüncü ayına kadar geçerli olup, Dar Mükellef kurumlar tarafından ise üç yılda bir yenilenmesi gerekmektedir.

Dar Mükellef kurumların, T.C.'de bir işyeri veya daimî temsilci aracılığı olmaksızın elde ettikleri kâr payları için tevkifat suretiyle vergilendirme nihai vergileme olup, Dar Mükellefler'in bu gelirler için T.C.'de beyanname vermelerine gerek bulunmamaktadır.

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

33.1. İhraççı veya halka arz eden tarafından izahnamenin 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. İzahnamenin 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.

34. İNCELEMAYA AÇIK BELGELER

Aşağıdaki belgeler Maslak Mah. Maslak Meydan Sk. Veko Giz Plaza Apt. No: 3/35 Sarıyer/İstanbul adresindeki ihraççının merkezi ve başvuru yerleri ile ihraççının internet sitesi (<https://odine.com/>) ile Kamuyu Aydınlatma Platformunda (KAP) tasarruf sahiplerinin incelemesine açık tutulmaktadır:

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

2) İhraççının izahnamede yer alması gereken finansal tabloları



08 Mart 2024

Doğu Kaan Bilyay
Hidayet Didem Zapsu Bilyay

Hidayet Didem Zapsu Bilyay

OPINE SOLUTIONS
Teknoloji Tic. ve San. A.Ş.
Maslak Mah. Maslak Meydan Sk. Veko Giz Plaza Apt. No: 3/35
Maslak - Sarıyer / İSTANBUL
Maslak V.D. 948 014 7628 Sıra V. 121379

Odine International Holding UK LLP
483 Green Lanes, P.O. Box 483,
London, E15 3QR, UK
Registration Number: OC323874

YATIRIM FİNANSMAN
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

35. EKLER

Ek-1: Esas Sözleşme

Ek-2: Şirket yönetim kurulu iç yönergesi

Ek-3: 31 Aralık 2021, 31 Aralık 2022 ve 31 Aralık 2023 tarihlerinde sona eren finansal yıllara ilişkin Finansal Tablolar ve Özel Bağımsız Denetim Raporu

Ek-4: Consul People Danışmanlık Limited Şirketi tarafından hazırlanan sektör raporu

Ek-5: Bağımsız Denetçi Sorumluluk Beyanı

Ek-6: Fon Kullanım Yeri Raporu

Ek 7: Hukukçu Raporu

Ek 8: Fiyat Tespit Raporu

Ek 9: Consul People Danışmanlık Limited Şirketi Sektör Raporu Sorumluluk Beyanı

ODINE SOLUTIONS
Teknoloji Tic. ve San. A.Ş.
Maslak Mah. Maslak Meydanı No:20
Veko Giz Plaza Kat:11 D:35-36
Maslak - Sarıyer / İSTANBUL



08 Mart 2024

Deniz Han Bilyay adına velayeter
Hidayet Didem Zapsu Bilyay

Doğu Kaan Bilyay adına velayeter
Hidayet Didem Zapsu Bilyay

Odine International Holding UK LLP
483 Green Lane, Parklands 4BS,
London, United Kingdom
Registred No: 00333324

Hidayet Didem Zapsu Bilyay

YATIRIM FİNANSMAN
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Türkiye İsmail Kalkınma Bankası A.Ş.