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:

Maddi olmayan duran varlıklar içerisinde şerefiye bulunmamaktadır.

10. FAALİYETLERE VE FİNANSAL DURUMA İLİŞKİN DEĞERLENDİRMELER

10.1. Finansal durum:

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

Şirket'in 2018, 2019 ve 2020 yıllarına ilişkin konsolide finansal durum tabloları ile gelir tablolarından seçilen önemli finansal kalemlere aşağıdaki tablolarda yer verilmiştir:

TL	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2018
Finansal Durum Tablosu Kalemleri			
Dönen Varlıklar	**81.037.716**	**62.015.011**	**40.069.824**
-Nakit ve Nakit Benzerleri	21.373.791	12.746.944	9.548.961
-Ticari Alacaklar	44.836.170	29.629.784	17.484.402
-İlişkili Taraflardan	242.437	1.838.390	453.863
-İlişkili Olmayan Taraflardan	44.593.733	27.791.394	17.030.539
-Diğer Alacaklar	1.217.830	1.003.768	643.550
-İlişkili Taraflardan	1.192.110	982.739	624.796
-İlişkili Olmayan Taraflardan	25.720	21.029	18.754
-Stoklar	13.460.951	17.345.472	11.710.858
-Peşin Ödenmiş Giderler	92.006	721.436	629.603
-Diğer Dönen Varlıklar	56.968	567.607	52.450
Duran Varlıklar	**3.605.419**	**3.563.570**	**3.626.301**
-Maddi Duran Varlıklar	2.034.424	1.966.509	1.843.646
-Kullanım Hakkı Varlıkları	470.226	820.291	1.245.548
-Şerefiye Dışındaki Maddi Olmayan Duran Varlıklar	45.158	49.371	65.246
-Ertelenmiş Vergi Varlığı	1.055.611	727.399	471.861
Toplam Varlıklar	**84.643.135**	**65.578.581**	**43.696.125**
Kısa Vadeli Yükümlülükler	**34.162.952**	**32.337.094**	**16.698.470**
-Kısa Vadeli Borçlanmalar	2.002.210	-	-
-Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	1.641.745	-	-
-Kiralama İşlemlerinden Kaynaklanan Yükümlülükler	319.267	362.917	488.387
-Ticari Borçlar	20.899.556	28.921.030	13.171.821
-İlişkili Taraflara	984.209	75.948	-
-İlişkili Olmayan Taraflara	19.915.347	28.845.082	13.171.821
-Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	291.007	295.641	211.427
-Diğer Borçlar	2.681.798	1.746.249	1.277.232

-İlişkili Olmayan Taraflara	2.681.798	1.746.249	1.277.232
-Ertelenmiş Gelirler	4.025.961	267.399	877.933
-Dönem Karı Vergi Yükümlülükleri	2.192.759	647.645	630.192
-Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar	108.649	96.213	41.478
Uzun Vadeli Yükümlülükler	**3.281.423**	**1.318.883**	**1.439.159**
-Uzun Vadeli Borçlanmalar	2.184.936	-	-
-Kiralama İşlemlerinden Kaynaklanan Uzun Vadeli Yükümlülükler	327.093	646.360	995.336
-Uzun Vadeli Karşılıklar	769.394	672.523	443.823
Özkaynaklar	**47.198.760**	**31.922.604**	**25.558.496**
-Ödenmiş Sermaye	32.000.000	500.000	500.000
-Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelir	(628.172)	(672.775)	(566.624)
-Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	196.595	196.595	196.595
-Geçmiş Yıllar Kar veya Zararları	398.784	25.428.525	16.046.343
-Net Dönem Karı veya Zararı	15.231.553	6.470.259	9.382.182
Toplam Kaynaklar	**84.643.135**	**65.578.581**	**43.696.125**

Şirket'in 31.12.2018 tarihi itibarıyla 40.069.824 TL olan dönen varlıkları 2019 yılında %54,77 oranında artarak 31.12.2019 tarihi itibarıyla 62.015.011 TL olarak gerçekleşirken, 2020 yılında %30,67 oranında artarak 31.12.2020 tarihi itibarıyla 81.037.716 TL olarak gerçekleşmiştir. 31.12.2020 tarihi itibarıyla Şirket'in dönen varlıklarının büyük bölümünü nakit ve nakit benzerleri, ticari alacaklar ve stoklar oluşturmaktadır.

Şirket'in 31.12.2018 tarihi itibarıyla 9.548.961 TL olan nakit ve nakit benzerleri 2019 yılında %33,49 oranında artarak 31.12.2019 tarihi itibarıyla 12.746.944 TL olarak gerçekleşirken, 2020 yılında %67,68 oranında artarak 31.12.2020 tarihi itibarıyla 21.373.791 TL olarak gerçekleşmiştir. Şirket satışlarının özellikle pandemi nedeniyle son aylara kaymış olması ile birlikte kurdaki artış, nakit seviyesinin artmasına sebep olmuştur. Ayrıca Şirketin 2020 yılında 5,6 milyon TIL seviyesindeki kredi kullanımı da nakit seviyesinde etkilidir.

Şirket'in 31.12.2018 tarihi itibarıyla 17.484.402 TL olan kısa vadeli ticari alacakları 2019 yılında %69,46 oranında artarak 31.12.2019 tarihi itibarıyla 29.629.784 TL olarak gerçekleşirken, 2020 yılında %51,32 oranında artarak 31.12.2020 tarihi itibarıyla 44.836.170 TL olarak gerçekleşmiştir. 31.12.2020 tarihi itibarıyla Şirket'in ticari alacaklarının tamamına yakını ilişkili olmayan taraflardan olup, ticari alacakların ortalama tahsil süresi 122 gündür. ayda yoğunlaşması ve kur artışına bağlıdır.

Şirket'in 31.12.2018 tarihi itibarıyla 643.550 TL olan kısa vadeli diğer alacakları 2019 yılında %55,97 oranında artarak 31.12.2019 tarihi itibarıyla 1.003.768 TL olarak gerçekleşirken, 2020 yılında %21,33 oranında artarak 31.12.2020 tarihi itibarıyla 1.217.830 TL olarak gerçekleşmiştir. Şirket'in 31.12.2020 tarihi itibarıyla kısa vadeli diğer alacaklarının 1.153.338 TL tutarındaki kısmı Şirket ortağı Tahir Fatih MUTLU'dan olan, 38.772 TL tutarındaki kısmı ise Şirket ortağı Osman SUNGUR'dan olan alacaklar tahsil edilmiştir.

Şirket'in 31.12.2018 tarihi itibarıyla 11.710.858 TL olan stokları 2019 yılında %48,11 oranında artarak 31.12.2019 tarihi itibarıyla 17.345.472 TL olarak gerçekleşirken, 2020 yılında %22,40 oranında azalarak 31.12.2020 tarihi itibarıyla 13.460.951 TL olarak gerçekleşmiştir. Şirket'in 31.12.2020 tarihi itibarıyla stok değer düşüklüğü tutarı 1.666.726 TL'dir. Stoklardaki 2020 yılındaki düşüşün sebebi yine pandemi sonrası hızlı satışlarla birlikte stokların azalmasıdır.

Şirket'in 31.12.2018 tarihi itibarıyla 3.626.301 TL olan duran varlıkları 2019 yılında %1,73 oranında azalarak 31.12.2019 tarihi itibarıyla 3.563.570 TL olarak gerçekleşirken, 2020 yılında %1,17 oranında artarak 31.12.2020 tarihi itibarıyla 3.605.419 TL olarak gerçekleşmiştir. 31.12.2020 tarihi itibarıyla Şirket'in duran varlıklarının 1,4milyon TL'lık bölümünü arazi ve arsalar oluşturmakta olup, ana faaliyet ile ilgili olmayan bu arsa ve araziler 2021 yılında satılarak aktiften çıkarılmıştır.

Şirket'in 31.12.2018 tarihi itibarıyla 16.698.470 TL olan kısa vadeli yükümlülükleri 2019 yılında %93,65 oranında artarak 31.12.2019 tarihi itibarıyla 32.337.094 TL olarak gerçekleşirken, 2020 yılında %5,65 oranında artarak 31.12.2020 tarihi itibarıyla 34.162.952 TL olarak gerçekleşmiştir. 31.12.2020 tarihi itibarıyla Şirket'in kısa vadeli yükümlülüklerinin büyük bölümünü kısa vadeli ticari borçlar oluşturmaktadır.

Şirket'in 31.12.2018 ve 31.12.2019 tarihli bilançoları itibarıyla kısa vadeli borçlanmaları ve uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları bulunmamakta olup, 2020 yılında faiz oranlarındaki düşüş nedeniyle kredi kullanımının avantajlı hale gelmesi sonucunda Şirket tarafından kullanılan krediler kapsamında 31.12.2020 tarihi itibarıyla kısa vadeli borçlanmaları 2.002.010 TL, uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları ise 1.641.745 TL olarak gerçekleşmiştir. Benzer şekilde Şirket'in 31.12.2018 ve 31.12.2019 tarihli bilançoları itibarıyla uzun vadeli borçlanmaları bulunmamakla birlikte, 31.12.2020 tarihi itibarıyla uzun vadeli borçlanmaları 2.184.936 TL olarak gerçekleşmiştir. Şirket'in 31.12.2020 tarihi itibarıyla finansal borçları TL cinsinden olup, finansal borçların ağırlıklı ortalama etkin faiz oranı %7,76'dır.

Şirket'in 31.12.2018 tarihi itibarıyla 13.171.821 TL olan kısa vadeli ticari borçları 2019 yılında %119,57 oranında artarak 31.12.2019 tarihi itibarıyla 28.921.030 TL olarak gerçekleşirken, 2020 yılında %27,74 oranında azalarak 31.12.2020 tarihi itibarıyla 20.899.556 TL olarak gerçekleşmiştir. Şirket'in 31.12.2020 tarihi itibarıyla ticari borçlarının 19.915.347 TL tutarındaki kısmı ilişkili olmayan taraflara, 984.209 TL tutarındaki kısmı ise ilişkili taraflaradır. İlişkili taraflara olan kısa vadeli ticari borçlar Şirket'in Epdata Bilgisayar İç ve Dış Ticaret Ltd. Şti'ye olan ve 2020 yılındaki donanım alımlarından kaynaklanan borçlarından oluşmaktadır. Şirket'in kısa vadeli ticari borçlarına ilişkin ortalama ödeme vadesi 31.12.2020 tarihi itibarıyla 37 gündür. (31.12.2019:41 gün, 31.12.2018:23 gün)

Şirket'in 31.12.2018 tarihi itibarıyla 877.933 TL olan ertelenmiş gelirleri 2019 yılında %69,54 oranında azalarak 31.12.2019 tarihi itibarıyla 267.399 TL olarak gerçekleşirken, 2020 yılında %1.405,60 oranında artarak 31.12.2020 tarihi itibarıyla 4.025.961 TL olarak gerçekleşmiştir. Şirket'in 31.12.2020 tarihi itibarıyla ertelenmiş gelirlerinin 3.161.381 TL tutarındaki kısmı gelecek aylara ait gelirlerden, 864.580 TL tutarındaki kısmı alınan avanslardan oluşmaktadır.

A1 CAPITAL YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

E-Data Ticaret Pazarlama A.Ş.
Cevizlidere Cad. No: 5 Balgat/ANKARA
Tel: 0312 577 90 50 | Sicil No: 250669
Mersis No: 0-733-1071-4040-0001
Başkent VD | No: 3[illegible]09 54 64

Şirket'in 31.12.2018 tarihi itibarıyla 1.439.159 TL olan uzun vadeli yükümlülükleri 2019 yılında %8,36 oranında azalarak 31.12.2019 tarihi itibarıyla 1.318.883 TL olarak gerçekleşirken, 2020 yılında %148,80 oranında artarak 31.12.2020 tarihi itibarıyla 3.281.423 TL olarak gerçekleşmiştir. Şirket'in uzun vadeli yükümlülüklerinde 2020 yılında meydana gelen artış yukarıda bahsedildiği üzere 2020 yılı içinde düşük faiz avantajıyla kullanılan krediler kapsamında uzun vadeli borçlanmalarda meydana gelen 2.184.936 TL tutarındaki artıştan kaynaklanmaktadır.

Şirket'in 31.12.2018 tarihi itibarıyla 25.558.496 TL olan özkaynakları 2019 yılında %24,90 oranında artarak 31.12.2019 tarihi itibarıyla 31.922.604 TL olarak gerçekleşirken, 2020 yılında %47,85 oranında artarak 31.12.2020 tarihi itibarıyla 47.198.760 TL olarak gerçekleşmiştir. Şirket'in özkaynaklarında söz konusu dönemlerde meydana gelen artışın tamamına yakını Şirket'in faaliyetleri sonucunda dönem net karı elde etmesinden kaynaklanmıştır.

Şirket'in 04.12.2020 tarihli Genel Kurul kararı çerçevesinde, Şirket'in 500.000 TL tutarındaki sermayesi, 27.000.000 TL tutarındaki kısmı 2019 yılı bilançosunda yer alan geçmiş yıl karlarından, 4.500.000 TL tutarındaki kısmı 2019 yılı hesap dönemi karından olmak üzere tamamı iç kaynaklardan karşılanmak suretiyle 32.000.000 TL'ye yükseltilmiştir.

Bilanço Oran Analizleri

Likidite Oranları: Ortaklıkların kısa vadeli borç ödeme gücünün ölçülmesi amacıyla hesaplanan oranlardır. Likidite oranları hesaplanırken aktiflerde yer alan dönen varlıklar ve pasiflerde yer alan kısa vadeli borçlar baz alınmaktadır.

a) Cari Oran: İşletmenin kısa vadeli borçlarını ödemesinde bir zorluğun olup olmadığını gösterir.

b) Asit-Test Oranı: Dönen varlıklardan stokların çıkarılması sonucu elde edilen değerin kısa vadeli yabancı kaynaklara bölünmesi ile bulunur.

c) Stoklar/Toplam Varlıklar: Stokların toplam varlıklara bölünmesi ile bulunur ve işletmenin stok seviyesi hakkında gösterge niteliğindedir.

Şirket'in izahnamede yer alan finansal tablo dönemleri itibarıyla likidite oranlarına ilişkin bilgiler aşağıdaki tabloda yer almaktadır.

Likidite Oranları		2020	2019	2018
Cari Oran	Dönen Varlıklar/Kısa Vadeli Yükümlülükler	2,37	1,92	2,40
Asit Test	(Dönen Varlıklar – Stoklar)/Kısa Vadeli Yükümlülükler	1,98	1,38	1,70
Stoklar/Toplam Varlıklar	Stoklar/Toplam Varlıklar	0,16	0,26	0,27

A1 CAPİTAL YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

e-Data Teknoloji Hizmetleri A.Ş.
Çayyolu Mah. No: 6 Çankaya/ANKARA
Tel: 0312 977 90 90 Fax: No: 330639
Mersis No: 0-7123-1097-4040-0001
Başkent V.D. No: 322 102 54 64

Mali Yapı Oranları: Şirket'in kaynak yapısını analiz etmek için kullanılır. Şirket bilançosundaki varlıkların kaynağının ne olduğu ve kaynak kırılımının anlaşılması için kullanılan oranlardır.

a-) Kaldıraç Oranı (Yabancı Kaynaklar / Toplam Varlıklar): Şirketin toplam yükümlülüklerinin yani borçlarının toplam varlıklarına bölünmesi ile bulunur. Şirketin varlıklarının ne kadarını borçla finanse ettiğini gösterir.

b-) Özkaynaklar/Toplam Varlıklar: Varlıkların yüzde kaçının özkaynaklarla fonlandığını gösterir.

c-) Duran Varlıklar/Özkaynaklar: Şirketin duran varlıklarının ne kadarının özkaynaklarla ile finanse edildiğini gösterir.

d-) Dönen Varlıklar/Özkaynaklar: Şirketin dönen varlıklarının ne kadarının özkaynaklarla ile finanse edildiğini gösterir.

Şirket'in izahnamede yer alan finansal tablo dönemleri itibarıyla mali yapı oranlarına ilişkin bilgiler aşağıdaki tabloda yer almaktadır.

Mali Yapı Oranları		31.12.2020	31.12.2019	31.12.2018
Yabancı Kaynaklar / Toplam Varlıklar	Kısa ve Uzun Vadeli Yükümlülükler / Toplam Varlıklar	0,44	0,51	0,42
Özkaynaklar / Toplam Varlıklar	Özkaynaklar / Toplam Varlıklar	0,56	0,49	0,58
Duran Varlıklar / Özkaynaklar	Duran Varlıklar / Özkaynaklar	0,08	0,11	0,14
Dönen Varlıklar / Özkaynaklar	Dönen Varlıklar / Özkaynaklar	1,72	1,94	1,57

10.2. Faaliyet sonuçları:

10.2.1. İhraççının İzahname'de yer alması gereken finansal tablo dönemleri itibariyle faaliyet sonuçlarına ilişkin bilgi:

Şirket'in 2018, 2019 ve 2020 yıllarına ilişkin bağımsız denetimden geçmiş gelir tablosunda yer alan finansal tablo kalemlerine aşağıda yer verilmektedir.

Gelir Tablosu Kalemleri (Konsolide)			
(TL)	**31.12.2020**	**31.12.2019**	**31.12.2018**
Hasılat	134.017.486	110.302.201	94.289.177
Satışların Maliyeti	(105.758.840)	(89.430.505)	(75.073.902)
Brüt Kar/Zarar	**28.258.646**	**20.871.696**	**19.215.275**
Genel Yönetim Giderleri	(3.415.650)	(2.849.359)	(2.133.236)
Pazarlama Giderleri	(6.663.708)	(7.977.650)	(5.897.822)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	9.408.374	2.603.002	3.523.534
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	(8.040.441)	(4.189.790)	(3.066.334)
Esas Faaliyet Karı/Zararı	**19.547.221**	**8.457.899**	**11.641.417**
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	249.996	501.962	849.592
Finansman Giderleri Faaliyet Öncesi Karı	**19.797.217**	**8.959.861**	**12.491.009**
Finansman Gelirleri	86.642	118.903	124.258
Finansman Giderleri	(496.433)	(445.106)	(468.976)
Vergi Öncesi Kar	**19.387.426**	**8.633.658**	**12.146.291**
Vergi Gideri	(4.155.873)	(2.163.399)	(2.764.109)
Net Dönem Karı/Zararı	**15.231.553**	**6.470.259**	**9.382.182**

Şirket'in 2018 yılında 94.289.177 TL olan hasılatı 2019 yılında %16,98 oranında artarak 110.302.201 TL olarak gerçekleşmiş, 2020 yılında ise %21,50 oranında artarak 31.12.2020 tarihi itibarıyla 134.017.486 TL olarak gerçekleşmiştir. Şirket satışlarındaki artışlar, ürün bileşenlerine yeni ürünlerinin girmesinden ve kur hareketlerinden kaynaklanmaktadır.

Şirket'in 2018 yılında 75.073.902 TL olan satışların maliyeti 2019 yılında %19,12 oranında, 2020 yılında ise %18,26 oranında artarak 31.12.2020 tarihi itibarıyla 105.758.840 TL olarak gerçekleşmiştir. Şirket'in satışlarının maliyetinde söz konusu dönemlerde meydana gelen artış satış hasılatında meydana gelen artış paralelinde gerçekleşmiştir.

Bu kapsamda, Şirket'in 2018 yılında 19.215.275 TL olan brüt karı 2019 yılında %8,62 oranında artarak 20.871.696 TL olarak gerçekleşmiş, 2020 yılında ise %35,39 oranında artarak 31.12.2020 tarihi itibarıyla 28.258.646 TL olarak gerçekleşmiştir.

Şirket'in 2018 yılında 2.133.236 TL olan genel yönetim giderleri 2019 yılında %33,57 oranında artarak 2.849.359 TL olarak gerçekleşmiş, 2020 yılında ise %19,87 oranında artarak 31.12.2020 tarihi itibarıyla 3.415.650 TL olarak gerçekleşmiştir. Genel yönetim giderlerinin toplam hasılata oranı 2018 yılında %2,26 seviyesinde iken 2019 yılında %2,58, 2020 yılında ise %2,55 seviyesinde gerçekleşmiştir. Genel Yönetim giderlerinin içerisindeki en yüksek pay personel giderleridir. Personel giderlerinin genel yönetim giderlerinin içerisindeki payı 2018 yılında %82,94, 2019 yılında %83,92, 2020 yılında ise %75,50 olarak gerçekleşmiştir.

E-Data Teknoloji Pazarlama A.Ş.

Şirket'in 2018 yılında 5.897.822 TL olan pazarlama giderleri 2019 yılında %35,26 oranında artarak 7.977.650 TL olarak gerçekleşmiş, 2020 yılında ise %16,47 oranında azalarak 31.12.2020 tarihi itibarıyla 6.663.708 TL olarak gerçekleşmiştir. Pazarlama giderlerinin toplam hasılata oranı 2018 yılında %6,26 seviyesinde iken 2019 yılında %7,23, 2020 yılında ise %4,97 seviyesinde gerçekleşmiştir. Pazarlama giderlerinin içerisindeki en büyük payı pazarlama destek gideri, personel giderleri ve dışardan sağlanan fayda ve hizmetler oluşturmakta olup, Bu 2020 yılında giderler toplamının pazarlama giderleri içerisindeki payı %77,92 oranında gerçekleşmiştir.

Şirket'in 2018 yılında 3.523.534 TL olan esas faaliyetlerden diğer gelirleri 2019 yılında %26,13 oranında azalarak 31.12.2019 tarihi itibarıyla 2.603.002 TL olarak gerçekleşirken, 2020 yılında %261,44 oranında artarak 31.12.2020 tarihi itibarıyla 9.408.374 TL olarak gerçekleşmiştir. Şirket'in 2018 yılında 3.066.334 TL olan esas faaliyetlerden diğer giderleri 2019 yılında %36,64 oranında artarak 31.12.2019 tarihi itibarıyla 4.189.790 TL olarak gerçekleşirken, 2020 yılında %91,91 oranında artarak 31.12.2020 tarihi itibarıyla 8.040.441 TL olarak gerçekleşmiştir. 2020 yılında Şirket'in esas faaliyetlerden diğer gelirler ve giderlerini oluşturan en önemli unsurlar kur farkı gelirleri ile kur farkı giderleridir. Şirket'in 2020 yılında ticari işlemlerden kaynaklanan kur farkı gelirleri, esas faaliyetlerden diğer gelirlerinin %95,81'ini; ticari faaliyetlerden kur farkı giderleri ise esas faaliyetlerden diğer giderlerinin %82,42'sini oluşturmaktadır.

Şirket'in 2018 yılında 11.641.417 TL olan esas faaliyet karı 2019 yılında %27,35 oranında azalarak 31.12.2019 tarihi itibarıyla 8.457.899 TL olarak gerçekleşirken, 2020 yılında %131,11 oranında artarak 31.12.2020 tarihi itibarıyla 19.547.221 TL olarak gerçekleşmiştir.

Yukarıda özetlenen faaliyet sonuçları kapsamında, Şirket'in 2018 yılında 9.382.182 TL olan net dönem karı 2019 yılında %31,04 oranında azalarak 6.470.259 TL olarak gerçekleşmiş, 2020 yılında ise %135,41 oranında artarak 15.231.553 TL olarak gerçekleşmiştir.

Karlılık Oranları: Şirketin kârlılığının (rantabilitesinin) yeterli olup olmadığını gösteren oranlardır.

a-) Brüt Kar Marjı: Şirketin satış ve üretim performansını ölçen bir orandır.

b-) Faaliyet Kar Marjı: Şirketlerin verimliliğini gösteren bir oran olup, benzer firmalarla kıyaslama amacıyla tercih edilmektedir.

c-) Net Kar Marjı: Şirketin net karının net satışlar içindeki oranıdır. Bu oranın yüksek olması şirketin verimli olduğunu gösterir.

Karlılık Oranları	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2018
Brüt Kar Marjı	%21,09	%18,92	%20,38
Faaliyet Kar Marjı	%14,59	%7,67	%12,35
Net Kar Marjı	%11,37	%5,87	%9,95

A1 CAPITAL YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

E-Data Teknoloji Pazarlama A.Ş.

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

Şirket'in izahnamede yer alması gereken finansal tablolar itibarıyla satış gelirlerinin kırılımı aşağıdaki tabloda gösterilmektedir.

	2020	2019	2018
Yurtiçi Ticari Mal Satışları	136.912.310	109.337.367	93.218.827
Yurtdışı Ticari Mal Satışları	3.300.939	1.239.130	2.486.480
Diğer Gelirler	1.175.629	1.471.126	1.111.255
Brüt Satışlar	**141.388.878**	**112.047.623**	**96.816.562**
Satış İadeleri (-)	(6.846.720)	(1.356.427)	(1.174.534)
Satış İskontoları (-)	(524.672)	(388.995)	(1.352.851)
Net Satış Gelirleri	**134.017.486**	**110.302.201**	**94.289.177**

Şirket'in izahnamede yer alması gereken finansal tablo dönemleri itibarıyla satış gelirlerinin coğrafi bölgeler bazında kırılımı aşağıdaki tabloda yer almaktadır.

Satışların Coğrafi Bölgelere Göre Dağılımı						
	31.12.2018		31.12.2019		31.12.2020	
Bölge	**Tutar (TL)**	**Oran (TL)**	**Tutar (TL)**	**Oran (TL)**	**Tutar (TL)**	**Oran (TL)**
İç Anadolu	24.639.161	27%	55.911.533	53%	61.097.015	46%
Marmara	56.114.157	62%	40.505.321	38%	59.027.468	44%
Karadeniz	1.643.939	2%	2.120.120	2%	4.657.245	3%
Ege	3.832.877	4%	3.906.407	4%	3.997.990	3%
Akdeniz	1.504.195	2%	2.255.715	2%	2.771.895	2%
Yurtdışı	2.408.915	3%	646.136	1%	1.588.741	1%
Güneydoğu Anadolu	218.726	0%	340.525	0%	823.227	1%
Doğu Anadolu	326.082	0%	331.727	0%	268.559	0%
GENEL TOPLAM[14]	**90.688.053**	**100%**	**106.017.485**	**100%**	**134.232.141**	**100%**

[14] Şirket'in Kurul düzenlemelerine uygun olarak hazırlanmış finansal tablolarına göre, 2018 yılı net satış hasılatı 94.289.177 TL, 2019 yılı net satış hasılatı 110.302.201 TL ve 2020 yılı net satış hasılatı 134.017.486 TL'dir. Tabloda yer alan satış toplamı ile Kurul düzenlemelerine göre hazırlanan finansal tablolarda yer alan net satış hasılatı arasındaki fark, yasal kayıtlara göre hazırlanan finansal tablolar ile Kurul düzenlemelerine göre hazırlanan finansal tablolar arasında hazırlanma esaslarındaki bir takım farklılıklardan ve ürünlere dağıtılamayan diğer gelirlerden oluşmaktadır.

AT CAPITAL YATIRIM
ENKUL DEĞERLER A.Ş.

E-Data Teknoloji Pazarlama A.Ş.

Şirket'in izahnamede yer alması gereken finansal tablo dönemleri itibarıyla ana ürün grubu bazında toplam satış gelirleri ise aşağıdaki tablolarda yer almaktadır.

NET SATIŞLAR	2018		2019		2020	
Ürün Kategorisi	**TL**	**(%)**	**TL**	**(%)**	**TL**	**(%)**
Baskı Sistemleri	68.032.999	75%	57.765.766	0,54	72.895.566	54%
Siber Güvenlik Ürünleri	16.673.683	18%	27.265.607	26%	39.679.042	30%
Diğer – Donanım	883.415	1%	10.890.588	10%	8.982.035	7%
Veri Merkezi Altyapı Ürünleri	4.044.366	4%	7.316.105	7%	8.440.593	6%
Ağ Ürünleri	5.538	0%	1.702.396	2%	3.898.378	3%
Sunucu ve Depolama Ürünleri	626.777	1%	821.979	1%	189.430	0%
Diğer – Yazılım	421.275	0%	255.043	0%	147.097	0%
TOPLAM (*)[15]	**90.688.053**	**100%**	**106.017.485**	**100%**	**134.232.141**	**100%**

10.2.3. İhraççının, İzahname'de 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:

Şirket'in faaliyetlerini doğrudan veya dolaylı olarak önemli derecede etkilemiş veya etkileyebilecek kamusal, ekonomik, finansal veya parasal politikalar hakkında bilgiler izahnamenin 5 numaralı riskler bölümünde yer almaktadır.

10.3. İhraççının borçluluk durumu

Borçluluk Durumu (TL)	**31.12.2020**
Kısa vadeli yükümlülükler	**34.162.952**
Garantili	3.500.000-
Teminatlı	7.500.000-
Garantisiz/Teminatsız	**23.162.952**
Uzun vadeli yükümlülükler (uzun vadeli borçların kısa vadeli kısımları hariç)	**3.281.423**
Garantili	-
Teminatlı	-
Garantisiz/Teminatsız	3.281.423
Kısa ve Uzun Vadeli Yükümlülükler Toplamı	**37.444.375**

[15] Şirket'in Kurul düzenlemelerine uygun olarak hazırlanmış finansal tablolarına göre, 2018 yılı net satış hasılatı 94.289.177 TL, 2019 yılı net satış hasılatı 110.302.201 TL ve 2020 yılı net satış hasılatı 134.017.486 TL'dir. Tablodu yer alan satış toplamı ile Kurul düzenlemelerine göre hazırlanan finansal tablolarda yer alan net satış hasılatı arasındaki fark, yasal kayıtlara göre hazırlanan finansal tablolar ile Kurul düzenlemelerine göre hazırlanan finansal tablolar arasında hazırlanma esaslarındaki bir takım farklılıklardan ve ürünlere dağıtılamayan diğer gelirlerden oluşmaktadır.

A1 CAPITAL YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

E-Data Teknoloji Pazarlama A.Ş.

Özkaynaklar	**47.198.760**
Ödenmiş/çıkarılmış sermaye	32.000.000
Yasal yedekler	196.595
Diğer yedekler	-
TOPLAM KAYNAKLAR	**84.643.135**
A. Nakit	7.566.787
B. Nakit Benzerleri	13.807.004
C. Alım Satım Amaçlı Finansal Varlıklar	-
D. Likidite (A+B+C)	21.373.791
E. Kısa Vadeli Finansal Alacaklar	-
F. Kısa Vadeli Banka Kredileri	2.002.210
G. Uzun Vadeli Banka Kredilerinin Kısa Vadeli Kısmı	1.641.745
H. Diğer Kısa Vadeli Finansal Borçlar	-
I. Kısa Vadeli Finansal Borçlar (F+G+H)	3.643.955
J. Kısa Vadeli Net Finansal Borçluluk (I-E-D)	(17.729.836)
K. Uzun Vadeli Banka Kredileri	2.184.936
L. Tahviller	-
M. Diğer Uzun Vadeli Krediler	-
N. Uzun Vadeli Finansal Borçluluk (K+L+M)	2.184.936
O. Net Finansal Borçluluk (J+N)	**(15.544.900)**

İzahnamenin imza tarihi itibariyle Şirket'in son finansal tablo tarihine göre (31.12.2020) finansman yapısı ve borçluluk durumunda önemli bir değişim olmamıştır.

11. İHRAÇÇININ FON KAYNAKLARI

11.1. İhraççının kısa ve uzun vadeli fon kaynakları hakkında bilgi:

İzahnamede yer alması gereken finansal tablo dönemleri itibarıyla Şirket'in fon kaynaklarının dağılımı aşağıda gösterilmiştir.

	31.12.2020	Pay (%)	31.12.2019	Pay (%)	31.12.2018	Pay (%)
Toplam Kısa Vadeli Fon Kaynakları	**34.162.952**	**40,36%**	**32.337.094**	**49,31%**	**16.698.470**	**38,21%**
Kısa Vadeli Borçlanmalar	2.002.210	2,37%	-	0,00%	-	0,00%
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	1.641.745	1,94%	-	0,00%	-	0,00%
Kiralama İşlemlerinden Kaynaklanan Yükümlülükler	319.267	0,38%	362.917	0,55%	488.387	1,12%
Ticari Borçlar	20.899.556	24,69%	28.921.030	44,10%	13.171.821	30,14%
-İlişkili Taraflara	984.209	1,16%	75.948	0,12%	-	0,00%
-İlişkili Olmayan Taraflara	19.915.347	23,53%	28.845.082	43,99%	13.171.821	30,14%
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	291.007	0,34%	295.641	0,45%	211.427	0,48%
Diğer Borçlar	2.681.798	3,17%	1.746.249	2,66%	1.277.232	2,92%
-İlişkili Olmayan Taraflara	2.681.798	3,17%	1.746.249	2,66%	1.277.232	2,92%

A1 CAPITAL YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

E-Data Teknoloji Pazarlama A.Ş.

Ertelenmiş Gelirler	4.025.961	4,76%	267.399	0,41%	877.933	2,01%
Dönem Karı Vergi Yükümlülükleri	2.192.759	2,59%	647.645	0,99%	630.192	1,44%
Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar	108.649	0,13%	96.213	0,15%	41.478	0,09%
Toplam Uzun Vadeli Fon Kaynakları	**3.281.423**	**3,88%**	**1.318.883**	**2,01%**	**1.439.159**	**3,29%**
Uzun Vadeli Borçlanmalar	2.184.936	2,58%	-	0,00%	-	0,00%
Kiralama İşlemlerinden Kaynaklanan Uzun Vadeli Yükümlülükler	327.093	0,39%	646.360	0,99%	995.336	2,28%
Uzun Vadeli Karşılıklar	769.394	0,91%	672.523	1,03%	443.823	1,02%
Özkaynaklar	**47.198.760**	**55,76%**	**31.922.604**	**48,68%**	**25.558.496**	**58,49%**
Ödenmiş Sermaye	32.000.000	37,81%	500.000	0,76%	500.000	1,14%
Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelir	(628.172)	-0,74%	(672.775)	-1,03%	(566.624)	-1,30%
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	196.595	0,23%	196.595	0,30%	196.595	0,45%
Geçmiş Yıllar Kar veya Zararları	398.784	0,47%	25.428.525	38,78%	16.046.343	36,72%
Net Dönem Karı veya Zararı	15.231.553	18,00%	6.470.259	9,87%	9.382.182	21,47%
Toplam Kaynaklar	**84.643.135**	**100,00%**	**65.578.581**	**100,00%**	**43.696.125**	**100,00%**

Şirket'in fon kaynaklarının içinde en büyük kalemi ticari borçlar ve özkaynaklar oluşturmaktadır. Şirket'in ticari borçlarının toplamı 2018 yılsonu itibarıyla 13.171.821 TL, 2019 yılsonu itibarıyla 28.921.030 TL, 2020 yılsonu itibarıyla ise 20.899.556 TL olarak gerçekleşmiş olup, Şirket'in ticari borçlarının büyük bölümü ilişkili olmayan taraflardır. Şirket'in 2018 yılsonu itibarıyla 25.558.496 TL olan özkaynakları, 2019 yılında %24,90 oranında, 2020 yılında ise %47,85 oranında artarak 2020 yılı sonu itibarıyla 47.198.760 TL olarak gerçekleşmiştir. Şirket'in özkaynaklarında söz konusu dönemde meydana gelen artış Şirket'in yıllık faaliyetleri sonucunda elde etmiş olduğu dönem karı kapsamında gerçekleşmiştir.

11.2. Nakit akımlarına ilişkin değerlendirme:

Şirket'in izahnamede yer alması gereken finansal tablolar itibarıyla özet nakit akış tabloları aşağıda yer almaktadır.

Özet Nakit Akış Tabloları (TL)	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2018
İşletme Faaliyetlerinden Kaynaklanan Net Nakit Akışları	3.669.579	3.852.586	6.887.341
Yatırım Faaliyetlerinden Kaynaklanan Net Nakit Akışları	(201.155)	7.864	410.126
Finansman Faaliyetlerinden Kaynaklanan Net Nakit Akışları	5.158.423	(662.467)	(538.679)
Nakit ve Nakit Benzerlerindeki Artış	8.626.847	3.197.983	6.758.788
Dönem Başı Nakit ve Nakit Benzerleri	12.746.944	9.548.961	2.790.173
Dönem Sonu Nakit ve Nakit Benzerleri	21.373.791	12.746.944	9.548.961

Şirket'in dönem sonu nakit ve nakit benzerleri 2018 yılsonu itibarıyla 9.548.961 TL, 2019 yılsonu itibarıyla 12.746.944 TL, 2020 yılsonu itibarıyla 21.373.791 TL olarak gerçekleşmiştir.

11.3. Fon durumu ve borçlanma ihtiyacı hakkında değerlendirme:

Şirket'in izahnamede yer alması gereken finansal tablo dönemleri itibarıyla borçluluk durumu ile söz konusu borçların özkaynaklara oranı aşağıdaki tabloda gösterilmektedir.

A1 CAPITAL YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

E-Data Teknoloji Pazarlama A.Ş.

(TL)	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2018
Toplam Borçlar	37.444.375	33.655.977	18.137.629
Nakit ve Nakit Benzerleri	(21.373.791)	(12.746.944)	(9.548.961)
Net Borç	16.070.584	20.909.033	8.588.668
Toplam Özkaynak	47.198.760	31.922.604	25.558.496
Toplam Sermaye	63.269.344	52.831.637	34.147.164
Net Borç / Toplam Sermaye Oranı	**0,25**	**0,40**	**0,25**

Şirket'in gerçekleştirmeyi planladığı yeni projeler ve faaliyetlerinin büyütülmesi kapsamında fon ihtiyacının oluşması beklenmektedir. Halka arzdan elde edilecek fonun kullanıma ilişkin detaylı açıklamalar izahnamenin 28.2. numaralı bölümünde yer almaktadır. Diğer taraftan, Şirket'in vade yapısına uygun olarak yeni borçlanmalar yapması da mümkün bulunmaktadır.

11.4. İşletme sermayesi beyanı:

Şirket'in 2018, 2019 ve 2020 yılları finansal tabloları çerçevesinde net işletme sermayesi, dönen varlıklardan kısa vadeli yükümlülüklerin çıkarılması suretiyle hesaplanmaktadır. İzahnamede yer alması gereken finansal tablolar itibarıyla işletmenin net işletme sermayesi durumu aşağıdaki tabloda yer almaktadır.

(TL)	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2018
Dönen Varlıklar	81.037.716	62.015.011	40.069.824
Kısa Vadeli Yükümlülükler	34.162.952	32.337.094	16.698.470
Net İşletme Sermayesi	**46.874.764**	**29.677.917**	**23.371.354**

Şirket'in net işletme sermayesi 2018 yılsonu itibarıyla 23.371.354 TL, 2019 yılsonu itibarıyla 29.677.917 TL, 2020 yılsonu itibarıyla ise 46.874.764 TL olarak gerçekleşmiştir. Şirket'in işletme sermayesinin izahname tarihini mütcakip en az 12 aylık dönem içinde ortaya çıkacak ihtiyaçlar için yeterli olduğu değerlendirilmektedir.

11.5. Faaliyetlerini doğrudan veya dolaylı olarak önemli derecede etkilemiş veya etkileyebilecek fon kaynaklarının kullanımına ilişkin sınırlamalar hakkında bilgi:

Şirket tarafından izahnamede yer alması gereken finansal tablolar itibarıyla verilen teminat, rehin ve ipotekler aşağıdaki tabloda yer almaktadır.

(TL)	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2018
Verilen Teminatlar	60.368.514	60.619.800	36.391.540
Verilen İpotekler	-	-	-
Verilen Rehinler	-	-	-
Toplam	60.368.514	60.619.800	36.391.540

Şirket'in 31.12.2020 tarihli finansal tablolarında yer alan ilişkili tarafları lehine bankalara vermiş olduğu 49.185.001 TL tutarındaki kefaletlerin tamamı bilanço tarihi sonrasında kapatılmıştır.

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 izahnamede yer alması gereken finansal tablo dönemleri itibariyle araştırma ve geliştirme gideri ile sponsorluk yaptığı araştırma ve geliştirme etkinliği bulunmamaktadır.

13. EĞİLİM BİLGİLERİ

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

Son hesap yılının bitimi olan 31.12.2020 tarihinden izahname tarihine kadar olan süre içinde Türk Lirasının yabancı paralar karşısındaki değerinde sert dalgalanmalar görülmüş, 31.12.2020 ile izahname tarihi arasında, Türk Lirası ABD Doları karşısında [•] oranında, Euro karşısında [•] oranında değer kaybetmiştir.

Şirket distribütörlüğünü yaptığı ağ ürünleri, baskı çözümleri, siber güvenlik ürünleri, sunucu-depolama ürünleri, veri merkezi altyapı ürünleri ile diğer donanım ve diğer yazılımların büyük bir çoğunluğunu döviz üzerinden satın almakta, satışlarını da döviz bazlı gerçekleştirmektedir.

Bu kapsamda, Şirket'in distribütörlüğünü yaptığı ürünlerin satın alma maliyeti ve satış fiyatı bahse konu olan döviz kuru değişimlerinden etkilenmiştir.

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

İşbu izahnamenin 5. bölümünde ortaklığa ve içinde bulunduğu sektöre ilişkin riskler ile ilgili bölümde belirtilen doğabilecek olası riskler ve olumsuzluklar dışında, cari hesap yılı içinde ortaklık faaliyetlerini önemli ölçüde etkileyebilecek eğilimler, belirsizlikler, talepler, yükümlülükler veya olaylar yoktur.

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 itibariyle hala doğru olup olmadığı hakkında bilgi:

Yoktur.

15. İDARİ YAPI, YÖNETİM ORGANLARI VE ÜST DÜZEY YÖNETİCİLER

15.1. İhraççının genel organizasyon şeması:

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)	(%)
Osman SUNGUR	Yönetim Kurulu Başkanı	Cevizlidere Caddesi No:58/B Balgat ANKARA	Yönetim Kurulu Başkanı	1 Yıl / 11 Ay	20.800.000	65,00
Tahir Fatih MUTLU	Yönetim Kurulu Üyesi / Genel Müdür	Cevizlidere Caddesi No:58/B Balgat ANKARA	Yönetim Kurulu Üyesi / Genel Müdür	1 Yıl / 11 Ay	11.200.000	35,00
İlker SALTOĞLU	Yönetim Kurulu Üyesi	Cevizlidere Caddesi No:58/B Balgat ANKARA	Grup Yöneticisi	1 Yıl / 11 Ay	-	-

Burak HOROZ	Yönetim Kurulu Üyesi	Cevizlidere Caddesi No:58/B Balgat ANKARA	Grup Yöneticisi	1 Yıl / 11 Ay	-	-
Tuncay IŞIK	Yönetim Kurulu Üyesi	Cevizlidere Caddesi No:58/B Balgat ANKARA	Pazarlama Müdürü	1 Yıl / 11 Ay	-	-

Şirket yönetim kurulu üyeleri Şirket'in 01.04.2021 tarihli genel kurul toplantısında 1 yıllığına görev yapmak üzere seçilmiştir.

Yönetim kurulu üyelerinin İhraççı dışında yürüttükleri görevler aşağıdaki tabloda yer almaktadır.

Adı Soyadı	Şirket Unvanı	Görevi	Görevine Devam Edip Etmediği	Sermaye Payı (TL)	Sermaye Payı (%)
Osman SUNGUR	Epdata Bilgisayar İç ve Dış Ticaret Ltd. Şti.	Şirket Müdürü	Devam Ediyor	2.115.000	90,00
	Corprint Teknoloji A.Ş.	Yönetim Kurulu Başkanı	Devam Ediyor	25.000	50,00
	İkom Bilişim Teknolojileri A.Ş.	Yönetim Kurulu Başkanı	Devam Ediyor	209.755	91,00
	Angus Gıda A.Ş.	Yönetim Kurulu Başkanı	Devam Ediyor	6.666	0,07
Tahir Fatih MUTLU	Epdata Bilgisayar İç ve Dış Ticaret Ltd. Şti.	Şirket Müdürü	Devam Ediyor	235.000	10,00
	Corprint Teknoloji A.Ş.	Yönetim Kurulu Üyesi	Devam Ediyor	25.000	50,00
	Tomboprint Yazılım A.Ş.	Yönetim Kurulu Başkanı	Devam Ediyor	200.000	100,00
İlker SALTOĞLU	-	-	-	-	-
Burak HOROZ	-	-	-	-	-
Tuncay IŞIK	-	-	-	-	-

15.2.2. Yönetimde söz sahibi olan personel hakkında bilgi:

Adı Soyadı	Görevi	İş Adresi	Son 5 Yılda İhraççıda Üstlendiği Görevler	Sermaye Payı	
				(TL)	(%)
Osman SUNGUR	Yönetim Kurulu Başkanı	Cevizlidere Caddesi No:58/B Balgat ANKARA	Şirket Müdürü(*)	**20.800.000**	**65**

Tahir Fatih MUTLU	Genel Müdür	Cevizlidere Caddesi No:58/B Balgat ANKARA	Şirket Müdürü (*)	11.200.000	35,00
İlker SALTOĞLU	Grup Yöneticisi	Yeşilvadi Sokak No:8 No:4 Öneren İş Merkezi Ataşehir İSTANBUL	--	-	-
Tuncay IŞIK	Pazarlama Müdürü	Yeşilvadi Sokak No:8 No:4 Öneren İş Merkezi Ataşehir İSTANBUL	--	-	-
Burak HOROZ	Grup Yöneticisi	Cevizlidere Caddesi No:58/B Balgat ANKARA	--	-	-

(*)08 Kasım 2020 tarihine kadar Şirket LTD statüsünde olduğundan, bu tarihe kadar Osman Sungur ve Tahir Fatih Mutlu Şirket Müdürlüğü görevini yürütmüşlerdir.

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

Şirket 12.03.2008 tarihinde kurulmuştur.

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:

Adı Soyadı	Unvanı	İş Tecrübesi (Yıl)	Eğitim Durumu
Osman SUNGUR	Yönetim Kurulu Başkanı	33	Lise
Tahir Fatih MUTLU	Yönetim Kurulu Üyesi / Genel Müdür	35	Lise
İlker SALTOĞLU	Yönetim Kurulu Üyesi	26	Üniversite
Burak HOROZ	Yönetim Kurulu Üyesi	21	Üniversite
Tuncay IŞIK	Yönetim Kurulu Üyesi	31	Üniversite

Osman SUNGUR – Yönetim Kurulu Başkanı

1965 Ankara doğumlu olan Osman SUNGUR'un Kurucusu Olduğum Firmalar

İKOM Bilişim Teknolojileri A.Ş., İstanbul.
Kurucu Ortak / Yönetim Kurulu Başkanı
- IoT ile Akıllı Sistem Çözümleri
- Elektrik, Su ve Doğalgaz Sayaçları Otomatik Yönetim Çözümleri
- Yazılım Entegrasyon Hizmetleri

Corprint Teknoloji A.Ş, Ankara.
Kurucu Ortak / Yönetim Kurulu Başkanı
- Baskı ve Doküman Yönetimi Çözümleri
- Sayfa Başı Yazıcı Kiralama Çözümleri

E-Data Teknoloji Paz. A.Ş, Ankara.
Kurucu Ortak / Yönetim Kurulu Başkanı
- Global Firmaların Katma Değerli Distribütörlüğü

Epdata Bilgisayar Tic. Ltd. Şti. Ankara.
Kurucu Ortak / Genel Müdür
- Bilişim Sistemleri Entegrasyonu
- Devlet Malzeme Ofisi Katalog Firması

Üyesi Olduğum Dernek ve Kuruluşlar
ANGİAD - Ankara Genç İş Adamları Derneği Yüksek İştişare Kurulu Üyesi TBD - Türkiye Bilişim Derneği Üyesi,TÜGİK - Türkiye Genç İş İnsanları Konfederasyonu Üyesi
Türkiye Bedensel Engelliler Federasyonu / Ampute Futbol Kurucu Başkanı Türkiye Bedesel Engelliler Federasyonu As Başkanı,Türkiye Paralimpik Olimpiyat Komitesi Üyesi,Türkiye Gastronomi Birliği Üyesi, Chaîne des Rôtisseurs Üyesi

Tahir Fatih MUTLU – Yönetim Kurulu Üyesi / Genel Müdür

1967 yılında doğan Tahir Fatih MUTLU, 30+ yıllık sektör deneyimine sahip girişimci ve firma tepe yöneticisi. Kurucusu olduğu firmaların yıllık toplam cirosu 30M USD'nin üzerinde. Teknoloji yönetimi, finans, muhasebe, operasyon, kanal satış ve bayi yönetimi alanlarında 20+ yıllık deneyime sahiptir. 13 yıl Ankara Ticaret Odası'nda meclis üyeliği yapmıştır.

İlker SALTOĞLU – Yönetim Kurulu Üyesi

1973 doğumlu olan İlker SALTOĞLU, 1981-1984 yılları arasında lise öğrenimini Kocaeli Anadolu Lisesinde tamamlamış olup, 1991-1993 yılları arasında Karadeniz Teknik üniversitesi, Makine Müdehindisliği eğitimi almıştır. Buradaki eğitimini Boğaziçi Üniverstitesini kazanması sebebiyle yarıda bırakıp, 1993-2000 yılları arasında eğitim öğrenim hayatını Boğaziçi Üniversitesi Kimya bölümünde tamamlamıştır. İlk İş hayatına 1995 yılında özel sektörde satış temsilcisi olarak başlamış olup, sırasıyla satış müdürü, Index Bilgisayar A.Ş'de, İş Birimi Yöneticisi, Tmaxsoft Turkey Satış Direktörü & Genel Müdür, SSD Bilişim markası ile Bağımsız Danışmanlık, Haziran 2019'dan buyana E-Data Teknoloji Pazarlama A.Ş'de Grup Yöneticisi ve Yönetim Kurulu Üyesi oalrak devam etmektedir. Marka bilinirliği, satış fırsatları, iş ortağı kanalı, ürün dağıtımı, operasyon yönetimi ve sıfırdan sürekli büyüme geliştirme deneyimine sahip orta ve üst kademe yöneticilik deneyimine sahip, yeni iş ortakları bulma, eğitme konularında, deneyimli, Türkiye'deki katma değerli dağıtıcılar, üreticiler (IBM, Lenovo, Fujitsu, Oracle, Veeam, Tmaxsoft vb.) ve bunların iş ortakları arasında iyi bir itibara

sahip, medya ilişkilerini yönetmekte deneyimli, teknoloji şirketlerine mentorluk ve danışmanlık yapma tecrübelerine sahiptir. Evli ve 2 çocuk babasıdır.

Burak HOROZ – Yönetim Kurulu Üyesi

1971 yılında Ankara'da dünyaya gelen Burak Horoz ilk, orta ve lise eğitimlerini Ankara'da tamamlamıştır. Anadolu Üniversitesi Dış Ticaret Bölümü mezunudur. 1999 yılında başladığı bilişim sektöründe 21 yılı aşkın süredir E-Data Teknoloji'de satış temsilcisi, satınalma müdürlüğü görevlerinde bulunmuştur. 2020 yılından beri Ürün Grup Müdürü görevini ağırlıklı olarak Siber Güvenlik ürünleri üzerine sürdürmektedir.

Tuncay IŞIK – Yönetim Kurulu Üyesi

1969 yılında Konya'da dünyaya gelen Tuncay Işık, ilk, orta ve lise eğitimlerini İstanbul'da tamamlamış,1992 yılında Anadolu Ünversitesi İktisat fakültesinden mezun olmuştur. 1990 yılında okul devam ederken, kod yazarak başladığı bilişim sektöründe Nurbil, Mikroset, Netsoft, Beyaz İletişim ve Arena şirketlerinde ağırlıklı olarak iş ortağı yapılanması ile ilgili çeşitli görevlerde bulunduktan sonra 2017 yılında E-Data Teknoloji'de Satış ve Pazarlama Direktörlüğü görevini üstlenmiştir. Halen BiTekDer (Bilgi Teknolojileri Derneği) YK Başkan Yardımcısı ve TÜBİDER (Bilişim Sektör Derneği) YK üyesi olan Tuncay IŞIK, ISO22301 ve ISO27001 Baş Denetçisi, GDPR Veri Koruma Görevlisi ve KVKK eğitim sertifikalarına sahiptir, 3BK Akademi Bünyesinde KVKK Farkındalık Eğitimleri vermektedir.

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

Adı Soyadı	Şirket Unvanı	Görevi	Görevine Devam Edip Etmediği	Sermaye Payı (TL)	Sermaye Payı (%)
Osman SUNGUR	E-Data Teknoloji Pazarlama A.Ş.	Yönetim Kurulu Başkanı	Devam Ediyor	20.800.000	65,00
	Epdata Bilgisayar İç ve Dış Ticaret Ltd. Şti.	Şirket Müdürü	Devam Ediyor	2.115.000	90,00
	Corprint Teknoloji A.Ş.	Yönetim Kurulu Başkanı	Devam Ediyor	25.000	50,00
	İkom Bilişim Teknolojileri A.Ş.	Yönetim Kurulu Başkanı	Devam Ediyor	209.755	91,00
	Angus Gıda A.Ş.	Yönetim Kurulu Başkanı	Devam Ediyor	6.666	0,07
Tahir Fatih MUTLU	E-Data Teknoloji Pazarlama A.Ş.	Yönetim Kurulu Üyesi / Genel Müdür	Devam Ediyor	11.200.000	35,00
	Epdata Bilgisayar İç ve Dış Ticaret Ltd. Şti.	Şirket Müdürü	Devam Ediyor	235.000	10,00

	Corprint Teknoloji A.Ş.	Yönetim Kurulu Üyesi	Devam Ediyor	25.000	50,00
	Tomboprint Yazılım A.Ş.	Yönetim Kurulu Başkanı	Devam Ediyor	200.000	100,00
İlker SALTOĞLU	-	-	-	-	-
Burak HOROZ	-	-	-	-	-
Tuncay IŞIK	-	-	-	-	-

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

Şirket'in yönetim kurulu üyelerine ve üst düzey yöneticilere sağlanan ücret ve benzeri menfaatler toplamı aşağıda belirtilmektedir.

(TL)	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2018
Yönetim Kurulu Üyelerine Sağlanan Ücret ve Benzeri Menfaatler Toplamı	130.723	150.548	131.972
Üst Yönetime Sağlanan Ücret ve Benzeri Menfaatler Toplamı	-	-	-
TOPLAM	130.723	150.548	131.972

16.2. Son yıllık hesap dönemi itibarıyla 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'in yönetim kurulu üyelerine ve üst düzey yöneticilerine emeklilik aylığı, kıdem tazminatı ve benzeri menfaatler için tahakkuk ettirdiği tutarlar toplamı aşağıda belirtilmektedir.

(TL)	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2018
Yönetim Kurulu Üyeleri	35.035	24.118	15.547
Üst Düzey Yöneticiler	-	-	-
TOPLAM	**35.035**	**24.118**	**15.547**

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:

Yönetim Kurulu		
Adı Soyadı	**Son 5 Yılda İhraççıda Üstlendiği Görevler**	**Görev Süresi / Kalan Görev Süresi**
Osman SUNGUR	Yönetim Kurulu Başkanı	1 Yıl / 11 Ay
Tahir Fatih MUTLU	Yönetim Kurulu Üyesi / Genel Müdür	1 Yıl / 11 Ay
İlker SALTOĞLU	Grup Yöneticisi	1 Yıl / 11 Ay
Burak HOROZ	Grup Yöneticisi	1 Yıl / 11 Ay
Tuncay IŞIK	Pazarlama Müdürü	1 Yıl / 11 Ay

Yönetimde Söz Sahibi Personel			
Adı Soyadı	**Son 5 Yılda İhraççıda Üstlendiği Görevler**	**Göreve Başlama Tarihi**	**Görev Süresi /Kalan Görev Süresi**
Tahir Fatih MUTLU	Yönetim Kurulu Üyesi / Genel Müdür	01,07,2008	-
İlker SALTOĞLU	Grup Yöneticisi	11,06,2019	-
Tuncay IŞIK	Pazarlama Müdürü	06,09,2017	-

17.2. Tamamlanan son finansal tablo dönemi itibarıyla 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'in yönetimde söz sahibi personeline, akdedilmiş iş sözleşmelerinin sona ermesi durumunda, 4857 sayılı İş Kanunu çerçevesinde kıdem ve ihbar tazminatı, hak edilmiş izin ücreti vb. ödeme yükümlülüğü ile iş sözleşmesinden kaynaklı ödeme yükümlülüğü doğabilmekte olup, bunların haricinde herhangi bir yasal yükümlülük yoktur.

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

Şirket'in izahname tarihi itibarıyla mevcut yönetim kurulu üyelerine ilişkin bilgiler yukarıda sunulmaktadır. Şirket tarafından denetimden sorumlu komite, riskin erken saptanması komitesi ve kurumsal yönetim komitesi kurulacaktır. Söz konusu komitelerin kurulmasına ilişkin olarak

henüz Yönetim Kurulu Kararı alınmamıştır. Bağımsız yönetim kurulu üyelerinin halka arz sonrasında atanması planlanmaktadır. Dolayısıyla ilgili komitelerin Şirket paylarının halka arzını takiben SPK'nın II-17.1 sayılı Kurumsal Yönetim Tebliği'ne uyum çerçevesinde ve bu Tebliğ'de belirtilen sürelere uyularak ve her halukarda en geç halka arzdan sonra gerçekleştirilecek ilk genel kurul toplantısına kadar faaliyete geçmesi planlanmaktadır.

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

Şirket esas sözleşmesinin "Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum" başlıklı 16'ncı maddesi uyarınca Sermaye Piyasası Kurulu tarafından uygulanması zorunlu kılınan kurumsal yönetim ilkelerine uyulur. Zorunlu ilkelere uyulmaksızın yapılan işlemler ve alınan yönetim kurulu kararları geçersiz olup, esas sözleşmeye aykırı sayılır.

Şirket, II-17.1 sayılı Kurumsal Yönetim Tebliği uyarınca dâhil olduğu grup Sermaye Piyasası Kurulu tarafından ilan edilinceye kadar üçüncü grup içinde yer alacaktır. Kurumsal Yönetim Tebliği kapsamındaki söz konusu yükümlülüklere Şirket'in paylarının Borsa'da işlem görmeye başlaması sonrasında yapılacak ilk genel kurul tarihi itibarıyla gerekli uyumu sağlaması gerekmektedir. Bu bağlamda, Şirket, paylarının Borsa'da işlem görmeye başlamasından sonra yapılacak ilk genel kurul itibarıyla Kurumsal Yönetim Tebliği'ne uyum sürecini tamamlamış olacaktır.

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

Yatırımcı İlişkileri Bölümü tüm çalışmalarında elektronik haberleşme ortamlarını ve Şirket'in internet sitesini kullanmaya özen göstererek genel hatlarıyla aşağıdaki temel faaliyetleri yerine getirmeyi amaçlamaktadır:

- Yatırımcılara ilişkin kayıtların sağlıklı, güvenli ve güncel olarak tutulmasını sağlamak,
- Yatırımcıların Şirket ile ilgili yazılı bilgi taleplerini mevzuat çerçevesinde karşılamak,
- Genel kurul toplantılarında pay sahiplerine sunulacak bilgilendirme dokümanlarını hazırlamak,
- Toplantı tutanaklarının usulüne uygun tutulması amacıyla gerekli önlemleri almak,
- Kamuyu aydınlatma ile ilgili her hususun mevzuata uygun şekilde ve kapsamda gerçekleşmesini gözetmek ve izlemek.

Şirket'in, II-17.1 sayılı Kurumsal Yönetim Tebliği kapsamında paylarının ilk defa halka arz edilmesi ve borsada işlem görmeye başlaması için Kurula başvuran ortaklık olarak, yatırımcı ilişkileri bölümü oluşturarak, bu kapsamdaki yükümlülüklerini, paylarının borsada işlem görmeye başlamasından itibaren altı ay içerisinde yerine getirmesi gerekmektedir. Şirket bu doğrultuda payların borsada işlem görmeye başlamasından itibaren altı ayı geçmeyecek şekilde en kısa sürede mevzuatta yer alan şartları sağlayan personel atamasını gerçekleştirecektir.

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

Şirket'in 31 Aralık 2018, 31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2020 tarihli finansal tablo dönemleri itibarıyla dönem sonu personel sayıları faaliyet alanları ve coğrafi bölge itibarıyla aşağıdaki tablolarda gösterilmiştir:

Faaliyet Alanları İtibarıyla Personel Sayıları	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2018
Yönetim	1	1	1
Satış Pazarlama	23	23	20
Finans	2	2	2
Muhasebe	1	1	1
Tedarik	6	6	7
Teknik	5	4	8
İç Hizmetler	2	2	2
TOPLAM	**40**	**39**	**41**

Coğrafi Bölge İtibarıyla Personel Sayıları	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2018
Ankara	28	27	30
İstanbul	12	12	11
TOPLAM	**40**	**39**	**41**

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.

19. ANA PAY SAHİPLERİ

19.1. 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:

Şirket'in mevcut 32.000.000 TL çıkarılmış sermayesinin son genel kurul tarihi ve izahname tarihi itibarıyla ortakları arasındaki dağılımı aşağıdaki tabloda gösterilmektedir:

Şirket'in Doğrudan Pay Sahipliğine İlişkin Bilgi

Ortağın;	Sermaye Payı / Oy Hakkı					
Adı Soyadı	Son Genel Kurul Tarihi İtibarıyla (01.04.2021)			İzahname Tarihi İtibarıyla		
	(TL)	Sermaye Payı (%)	Oy Hakkı (%)	(TL)	Sermaye Payı (%)	Oy Hakkı (%)
Osman SUNGUR	20.800.000	65,00	65,00	20.800.000	65,00	65,00
Tahir Fatih MUTLU	11.200.000	35,00	35,00	11.200.000	35,00	35,00
TOPLAM	**32.000.000**	**100,00**	**100,00**	**32.000.000**	**100,00**	**100,00**

Şirket'in tüzel kişi ortağı bulunmadığı için, Şirket sermayesinde dolaylı olarak %5 ve üzerinde pay sahibi olan herhangi bir gerçek veya tüzel kişi bulunmamaktadır.

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 halka arz öncesinde 32.000.000 TL olan çıkarılmış sermayesi her biri 1 TL nominal değerde 9.600.000 adet (A) grubu nama ve 22.400.000 adet (B) grubu hamiline paylara ayrılmıştır. Şirket sermayesindeki (A) ve (B) grubu payların ortaklar arasında dağılımı aşağıdaki tabloda gösterilmektedir:

Adı Soyadı	Pay Grubu	İmtiyaz	Nominal Tutar (TL)	(%)
Osman SUNGUR	(A)	Var	6.240.000	19,50
	(B)	Yok	14.560.000	45,50
Tahir Fatih MUTLU	(A)	Var	3.360.000	10,50
	(B)	Yok	7.840.000	24,50
		TOPLAM	**32.000.000**	**100,00**

Şirket esas sözleşmesinin 7'nci maddesi uyarınca Yönetim Kurulu'nun beş üyeden oluşması durumunda iki üye, altı veya yedi üyeden oluşması durumunda üç üye (A) Grubu pay sahipleri tarafından belirlenecek adaylar arasından Genel Kurul tarafından seçilir.

Bunun yanısıra, Şirket esas sözleşmesinin 10'uncu maddesi uyarınca, Şirket'in olağan ve olağanüstü genel kurul toplantılarında (A) Grubu her bir payın beş oy hakkı, (B) Grubu her bir payın ise bir oy hakkı vardır.

Şirket esas sözleşmesinde (B) grubu paylara tanınmış herhangi bir imtiyaz bulunmamaktadır.

19.3. Sermayeyi temsil eden paylar hakkında bilgi:

Grubu	Nama/ Hamiline Olduğu	İmtiyazların türü	Bir Payın Nominal Değeri (TL)	Toplam (TL)	Sermayeye Oranı (%)
A	Nama	- Yönetim kurulu aday gösterme imtiyazı -Genel kurul toplantısında 5 oy hakkı imtiyazı	1,00	9.600.000	30,00
B	Hamiline	Yoktur	1,00	22.400.000	70,00
			TOPLAM	**32.000.000**	**100,00**

Şirket sermayesindeki 9.600.000 TL nominal değerli imtiyazlı (A) grubu payların 6.240.000 TL nominal değerli kısmı Osman SUNGUR'a, 3.360.000 TL nominal değerli kısmı Tahir Fatih MUTLU'ya, Şirket sermayesindeki 22.400.000 TL nominal değerli imtiyazsız (B) grubu payların ise 14.560.000 TL nominal değerli kısmı Osman SUNGUR'a ve 7.840.000 TL nominal değerli kısmı Tahir Fatih MUTLU'ya ait olup, imtiyazlar hakkında detaylı bilgi izahnamenin 21.15. numaralı bölümünde yer almaktadır.

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'in SPKn'nun 26'ncı maddesi çerçevesinde yönetim kontrolü, sahip olduğu (A) ve (B) grubu paylar ile Şirket'in oy haklarının yarısından fazlasına sahip olan Osman SUNGUR'a aittir.

Şirket esas sözleşmesinin 6'ncı maddesi uyarınca Yönetim Kurulu, (A) Grubu nama yazılı payların mevcut pay sahipleri dışında üçüncü şahıslara devrinde, öncelikle bu payların diğer (A) Grubu pay sahiplerine gerçek değer üzerinden satışının teklif edilmesi esastır. Bu kurala uyulmadan yapılan devirlerde, TTK md.493 hükmü çerçevesinde, (A) Grubu paylara sahip Şirket kurucularının Şirket sermaye içindeki paylarının korunması ve bunun sürekliliğ arz etmesinin sağlanması, Şirket amacının gerçekleştirilmesi ve ekonomik bağımsızlığının korunabilmesini gerekçe göstererek devre onay vermeme ve pay defterine kayıttan imtina etme yetkisine sahiptir. Söz konusu esas sözleşme maddesi kapsamında yapılacak (A) Grubu paylarının devirlerinde, TTK'nun 493'üncü maddesi uyarınca, ön alım hakkının Şirket

A1 CAPITAL MENKUL DEĞERLER A.Ş.

E-Data Teknoloji Pazarlama A.Ş.
Çankaya Cad. No: 3 Balgat/ANKARA
Tel: 0312 377 90 00 | Ticaret Sicil No: 250639
Mersis No: 0-773-1081-4040-0001
Bayındır V.D. | Tel: 322 109 34 64

tarafından kullanılması hakkı saklıdır. Anılan esas sözleşme maddesi uyarınca imtiyazlı (A) Grubu payların miras, mirasın paylaşımı, eşler arasındaki mal rejimi hükümleri veya cebrî icra gereği iktisap edilmesi durumunda da, TTK'nun 493 'ncü maddesi çerçevesinde Şirket devre onay vermeyi reddedebilir.

İhraççının yönetim hakimiyetinin kötüye kullanılması konusunda mevzuatta ve esas sözleşmede yer alan kurumsal yönetim ilkeleri dışında bir tedbir alınmamıştır. Ayrıca, Şirket paylarının halka arzı ile Şirket payları Borsa'da işlem gören halka açık ortaklık statüsünde olacağından, bu nitelikteki ortaklıklara özgü denetimlere tabi olmasının da kontrol gücünün kötüye kullanımını engelleyecek tedbirler arasında olduğu değerlendirilmektedir. Bunun yanında, Şirket'in halka arz sonrasında finansal raporlarını periyodik olarak kamuya açıklama zorunda olmasının da kontrol gücünün kötüye kullanımını engelleyecek tedbirler arasında sayılabileceği değerlendirilmektedir.

19.5. İhraççının yönetim hakimiyetinde değişikliğe yol açabilecek anlaşmalar/düzenlemeler hakkında bilgi:

Şirket esas sözleşmesinin 6'ncı maddesi uyarınca Yönetim Kurulu, (A) Grubu nama yazılı payların mevcut pay sahipleri dışında üçüncü şahıslara devrinde, öncelikle bu payların diğer (A) Grubu pay sahiplerine gerçek değer üzerinden satışının teklif edilmesi esastır. Bu kurala uyulmadan yapılan devirlerde, TTK md.493 hükmü çerçevesinde, (A) Grubu paylara sahip Şirket kurucularının Şirket sermaye içindeki paylarının korunması ve bunun süreklilik arz etmesinin sağlanması, Şirket amacının gerçekleştirilmesi ve ekonomik bağımsızlığının korunabilmesini gerekçe göstererek devre onay vermeme ve pay defterine kayıttan imtina etme yetkisine sahiptir. Söz konusu esas sözleşme maddesi kapsamında yapılacak (A) Grubu paylarının devirlerinde, TTK'nun 493'üncü maddesi uyarınca, ön alım hakkının Şirket tarafından kullanılması hakkı saklıdır. Anılan esas sözleşme maddesi uyarınca imtiyazlı (A) Grubu payların miras, mirasın paylaşımı, eşler arasındaki mal rejimi hükümleri veya cebrî icra gereği iktisap edilmesi durumunda da, TTK'nun 493 'ncü maddesi çerçevesinde Şirket devre onay vermeyi reddedebilir.

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

Yoktur.

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:

Şirket'in izahnamede yer alması gereken finansal tablo dönemleri itibarıyla ilişkili tarafları ile yapılan işlemleri aşağıdaki tablolarda gösterilmiştir.

İlişkili taraflardan ticari alacaklar;

İlişkili Taraf (TL)	**31.12.2020**	**31.12.2019**	**31.12.2018**
Corprint Teknoloji A.Ş.	247.124	807.546	457.552
Epdata Bilgisayar İç ve Dış Tic. Ltd. Şti	-	1.047.367	3.008
TOPLAM	**247.124**	**1.854.913**	**460.560**
Ertelenmiş Finansman Gideri (-)	(4.687)	(16.523)	(6.697)
NET TOPLAM	**242.437**	**1.838.390**	**453.863**

İlişkili taraflardan diğer alacaklar;

İlişkili Taraf (TL)	**31.12.2020**	**31.12.2019**	**31.12.2018**
Tahir Fatih Mutlu	1.153.338	946.054	594.059
Osman Sungur	38.772	36.685	30.737
TOPLAM	**1.192.110**	**982.739**	**624.796**

İlişkili taraflara kısa vadeli ticari borçlar;

İlişkili Taraf (TL)	**31.12.2020**	**31.12.2019**	**31.12.2018**
Epdata Bilgisayar İç ve Dış Tic. Ltd. Şti	984.209	75.948	-
TOPLAM	**984.209**	**75.948**	-

İlişkili taraflarla yapılan işlemler;

1 Ocak 2020 – 31 Aralık 2020						
İlişkili Taraf (TL)	**Satışlar**	**Alımlar**	**Faaliyet Giderleri**	**Esas Faaliyetlerden Gelirler**	**Esas Faaliyetlerden Giderler**	**Finansman Gelirleri**
Epdata Bilgisayar İç ve Dış Tic. Ltd. Şti.	734.628	9.961.626	78.760	955.508	133.695	-
Corprint Teknoloji A.Ş.	652.682	47.107	-	4.092	-	-
Osman Sungur	-	-	-	-	-	1.769
Tahir Fatih Mutlu	-	-	-	-	-	84.873
TOPLAM	**1.387.310**	**10.008.733**	**78.760**	**959.600**	**133.695**	**86.642**
1 Ocak 2019 – 31 Aralık 2019						
Epdata Bilgisayar İç ve Dış Tic. Ltd. Şti.	817.616	1.023.899	304.934	28.966	10.093	-
Corprint Teknoloji A.Ş.	332.844	80.785	-	111.806	1.599	-
Osman Sungur	-	-	-	-	-	3.095
Tahir Fatih Mutlu	-	-	-	-	-	115.808
TOPLAM	**1.150.460**	**1.104.057**	**304.934**	**140.772**	**11.692**	**118.903**
1 Ocak 2018 – 31 Aralık 2018						
Epdata Bilgisayar İç ve Dış Tic. Ltd. Şti.	881.012	1.033.335	103.981	-	286.192	-
Corprint Teknoloji A.Ş.	416.820	-	-	-	11.310	-

A1 CAPITAL YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Epdata E-Ticaret Teknoloji Pazarlama A.Ş.

Osman Sungur	-	-	-	-	-	12.753
Tahir Fatih Mulla	-	-	-	8.507	-	111.505
TOPLAM	**1.297.832**	**1.033.335**	**103.981**	**8.507**	**297.502**	**124.258**

20.2. İlişkili taraflarla yapılan işlerin ihraççının net satış hasılatı içindeki payı hakkında bilgi:

İzahnamede yer alması gereken finansal tablolar itibarıyla ilişkili taraflara yapılan satışların Şirket'in net satış hasılatı içindeki payı aşağıdaki tabloda özetlenmektedir:

(TL)	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2018
İlişkili Taraflara Yapılan Satışlar	1.387.310	1.150.460	1.297.832
Toplam Hasılat	134.017.486	110.302.201	94.289.177
İlişkili Taraflara Yapılan Satışlar / Toplam Hasılat	**%1,04**	**%1,04**	**%1,38**

21. DİĞER BİLGİLER

21.1. Sermaye Hakkında Bilgiler

Şirket'in 32.000.00 TL olan çıkarılmış sermayesi her biri 1 TL nominal değerli olmak üzere toplam 9.600.000 TL nominal değerli 9.600.000 adet (A) grubu nama ve 22.400.000 TL nominal değerli 22.400.000 adet (B) grubu hamiline toplam 32.000.000 adet paylara ayrılmıştır.

21.2. Kayıtlı Sermaye Tavanı:

Şirket'in kayıtlı sermaye tavanı 100.000.000 TL'dir.

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

Yoktur.

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

Yoktur.

21.5. 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:

Tescil Tarihi	TTSG Tarihi	TTSG Sayısı	Genel Kurul Tarihi	Önceki Sermaye (TL)	Nakit Sermaye Artışı (TL)	İç Kaynaklardan Sermaye Artışı (TL)	Yeni Sermaye (TL)
21.12.2020	23.12.2020	10230	04.12.2020	500.000	-	31.500.000	32.000.000

Şirket'in 04.12.2020 tarihli Genel Kurul kararı çerçevesinde, Şirket'in 500.000 TL tutarındaki sermayesi, 27.000.000 TL tutarındaki kısmı 2019 yılı bilançosunda yer alan geçmiş yıl karlarından, 4.500.000 TL tutarındaki kısmı 2019 yılı hesap dönemi karından olmak üzere tamamı iç kaynaklardan karşılanmak suretiyle 32.000.000 TL'ye yükseltilmiştir.

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.

A1 CAPITAL
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

E-Data Teknoloji Pazarlama A.Ş.

21.12. Esas sözleşme ve iç yönergeye ilişkin önemli bilgiler:

Tek bir metin haline getirilmiş ve yetkili kişilerce imzalanmış Şirket'in esas sözleşmesi ile TTK hükümleri uyarınca hazırlanan şirket iç yönergesi izahname ekinde yer almaktadır. Esas sözleşmeye ve iç yönergeye ilişkin özet bilgiler aşağıda verilmektedir.

Şirket'in amaç ve konusu esas sözleşmenin "Amaç ve Konu" başlıklı 3'üncü maddesinde düzenlenmiş olup, izahnamenin 21.13. numaralı bölümünde ayrıntılı olarak açıklanmıştır.

Şirket'in sermayesi, sermayesindeki paylar ve payların devrine ilişkin esaslar esas sözleşmenin 6'ncı maddesinde düzenlenmiş olup, izahnamenin 21.15., 21.16., 21.18. ve 21.19. numaralı bölümlerinde ayrıntılı olarak açıklanmıştır.

Şirket yönetim kuruluna ilişkin hükümler esas sözleşmenin "Yönetim Kurulu" başlıklı 7'nci maddesi ile "Şirketin Temsili, Temsile Yetkililer" başlıklı 8'inci maddesinde düzenlenmiş olup, izahnamenin 21.14. numaralı bölümünde ayrıntılı olarak açıklanmıştır.

Şirket'in genel kuruluna ilişkin hükümler esas sözleşmenin "Genel Kurul ve Oy Hakkı" başlıklı 10'uncu maddesinde düzenlenmiş olup, izahnamenin 21.17. numaralı bölümünde ayrıntılı olarak açıklanmıştır.

Şirket'in 01.04.2021 tarihli iç yönergesi Şirket Genel Kurulunun Çalışma Esas ve Usullerini TTK hükümlerine göre düzenlemektedir.

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

Şirket esas sözleşmesinin "Amaç ve Konu" başlıklı 3'üncü maddesi uyarınca Şirket'in amaç ve konuları başlıca şunlardır:

1. Her marka ve her türlü bilgisayar ve bilgisayar donanımın ithalatı, ihracatı ve dahili ticaretini, tüm bilgisayar ve yan donanımları birimleri mikrofilm taksim ile bunlar gibi tüm bilişim sistemleri, endüstriyel büro otomasyon, tüm yazılım ve donanım faaliyetleri servis büro hizmetleri vermek, internet üzerinden her türlü bilgi, ses ve görüntü hizmeti vermek, internet sitesi hazırlatmak ve internet servis sağlayıcılığı yapmak.

2. Bilgisayar yedek parçaları imalatı, alım satımını, ithalat, ihracatını yapmak, montajını yapmak.

3. Her türlü bilgisayar sarf malzeme alım satımını yapmak, bilgisayar programı yazmak ve program lisansı almak.

4. Her marka bilgisayar ve alt mikro işlemcileri ile bilgi kaydedici, saklayıcı, yazıcı, çizici, iletici, gösterici, tahvil edici, yorumlayıcı cihaz aksesuar donanım ünite parça ve yedek

parçaları üretimi, toptan ve perakende alımı satımı, dağıtımı, ithalat ve ihracatını yapmak, montajı, servisi.

5. Ticari amaçlı bilgi işlem merkezleri kurmak, bu merkezlerin yurtiçi ve yurtdışı data şebekeleri ile irtibatını sağlamak.

6. Veri hazırlama, onarma, düzenleme işlemleri veya hizmetlerini yapmak, satmak ya da bunları kiraya vermek, internet üzerinde yayınlamak.

7. Her türlü bilgisayar sistemleri, yazılım ve donanım destek ve danışmanlık hizmetlerini sağlamak.

8. Bilgisayar programlarının ve bilgisayar kontrolü sistemlerinin üretimi, toptan ve perakende alımı satımı, dağıtımı, ithalat ve ihracatı, montajı, bakımı için gerekli ham mamul yarı mamul sistemlerinin üniteleri parçaların ve yedeklerinin ve bunlara uygun her türlü bilgisayarlar ile kontrol edilebilecek ve gelecekte uygulanabilecek teknolojide imal edilmiş mamul ve yarı mamul parça sistem ve üniteler olarak üretimi toptan ve perakende alımı satımı, dağıtımı, ithalat ve ihracatını yapmak.

9. Bilgisayar sistemlerinin kurulması ve bunun için her türlü elektrik elektronik donanımın toptan ve perakende alımı satımı, dağıtımı, ithalat ve ihracatı, montajını yapmak.

10. Bilgisayar makineleri, donanımları, yazılımları ve sistemleri ile disk, disket, manyetik bant, yazıcı şeridi, kartuş vb. bilgisayar tüketim malzemeleri ve bilgi teknolojilerinin üretimi, toptan ve perakende alımı, satımı, dağıtımı, ithalat ve ihracatını yapmak.

11. Her türlü elektronik ve mekanik dayanıklı ve dayanıksız tüketim malzemeleri, her türlü tıbbi cihazlar, medikal ve cerrahi makine ve aletlerin alım satımı, ithali, ihracı ve her türlü taahhüdü. Her türlü bilgisayar, yazıcı çizici ve yan üniteleri, faks, fotokopi makineleri, elektronik hesap makineleri, daktilolar, yazar kasalar, kesintisiz güç kaynaklarının alımı, satımı, tamiri ve bakımını, ithalatı ve ihracatını yapmak. Her türlü bilgisayar programları üretmek, almak satmak ithal ve ihraç etmek. Taahhütlerinde bulunmak, ihalelerine arttırma ve eksilmelerine katılmak.

12. Her türlü elektronik güvenlik malzemeleri, kalkanlar, araç ve gereçler alımı satımı ithalatı ve ihracatını yapmak.

13. Resmi ve özel kişi ve kuruluşların yapmakta olduğu telekomünikasyon ve iletişim hizmetlerinin bayiliklerini almak ve işlemek.

14. Her türlü haberleşme cihazları, cep ve telsiz telefon ve telefon santralleri ve bunların yedek parçaları ile aksesuarlarının ticaretini, ithalat ve ihracatını yapmak.

15. Yerli ve yabancı gerçek ve tüzel kişiler ile yürürlükteki hukuka uygun olarak SPKn'nun örtülü kazanç aktarımına ilişkin hükümler saklı olmak kaydıyla ortaklık kurabilir.

Yatırım hizmetleri ve faaliyetleri niteliğinde olmamak kaydıyla bunların hisse senetlerini devir ve tahvillerini satın alabilir.

Yerli ve yabancı gerçek ve tüzel kişiler ile finans ve kredi kurum ve kuruluşlarından yürürlükteki hukuka uygun olarak kredi alabilir. Yabancı sermaye ile yurtiçinde ve yurtdışında işbirliği yapabilir. Bu konuyla ilgili olarak, Şirketin kendi adına ve 3. kişiler lehine, garanti, kefalet, teminat vermesi veya ipotek dahil rehin hakkı tesis etmesi hususlarında Sermaye Piyasası mevzuatı çerçevesinde belirlenen esaslara uyulur.

16. Konusu ile ilgili olarak her türlü nakil vasıtası, ekipman, emlak alıp satılabilir devredilebilir.

Şirket esas sözleşmesinin 3'üncü maddesinde belirtildiği üzere amaçlarını gerçekleştirebilmek için aşağıdaki işlemleri yapabilir:

1. Şirket amacını gerçekleştirmek için her türlü gayrimenkul alabilir, satabilir, işletebilir, kiralar, kiraya verebilir bunlar üzerinde ayni ve şahsi hakları tesis edebilir, ipotek alabilir, ipotek verebilir ve ipotekleri fek edebilir.

Şirketin kendi adına ve 3. kişiler lehine, garanti, kefalet, teminat vermesi veya ipotek dahil rehin hakkı tesis etmesi hususlarında Sermaye Piyasası mevzuatı çerçevesinde belirlenen esaslara uyulur.

Gayrimenkulleri üzerinde irtifak, intifa, sükna, gayrimenkul mükellefiyeti, bedelli veya bedelsiz yola terk, kamuya terk, ifraz, tevhit yapabilir, kat irtifakı ve kat mülkiyeti tesis edebilir. Tapu dairelerinde gayrimenkuller ile ilgili her türlü cins tashihi, ifraz, tevhid, taksim, parselasyon ile ilgili her nevi muamele ve tasarrufları gerçekleştirebilir.

2. Lüzumlu görülecek menkul ve gayrimenkul malları satın alabilir, satabilir, kiralayabilir, finansal kiralama yapabilir yahut kiraya verebilir, yurtiçinde ve yurtdışından, teminatlı yahut teminatsız, her türlü borç alabilir. Şirketin sahip olduğu her türlü menkul ve gayrimenkulleri ile her türlü sabit tesis ve demirbaşları üzerinde gerek namına gerekse üçüncü şahıs tüzel kişiler namına teminat, kefalet, işletme rehni ve ipotek tesis edebilir, fek edebilir. Alacaklarına karşı, ipotek veya rehin alabilir, borçlarının teminatı olarak veya üçüncü şahıslar lehine, ipotek yahut rehin verebilir, bu ipoteklerin terkinini talep edebilir, her türlü kefalet ve teminat verebilir. Şirketin kendi adına ve 3. kişiler lehine, garanti, kefalet, teminat vermesi veya ipotek dahil rehin hakkı tesis etmesi hususlarında Sermaye Piyasası mevzuatı çerçevesinde belirlenen esaslara uyulur.

3. Şirket konusu işlerin oluşabilmesi için kanuni mevzuatın gerekli kıldığı tüm teşebbüs ve merasimi ifade ederek gerekli izin, imtiyaz, ruhsatname, patent, ihtira beratları, lisans, know-how marka, fesihname, belge, alameti farika gibi sınai, sınai, mülkiyet haklarını ve emsali hakları iktisap etmek veya tamamen üçüncü şahıslara devredebilir, her türlü hukuki tasarruf işlemlerde bulunur. Ayrıca yukarıdaki hakları kiraya verebilir veya kiralayabilir.

4. Şirket gaye ve konusunun gerçekleştirilmesi için arsa, arazi, bina ve gayrimenkul hakları satın alabilir, inşa edebilir, iktisap edebilir, satabilir. İktisap edilen gayrimenkulleri devir ve ferağ, bunları kısmen veya tamamen üçüncü şahıslara kullandırabilir veya kiralayabilir.

5. Şirket gayelerinin oluşmasını teminen kısa, orta ve uzun vadeli istikrazlar akdedilebilir, aval ve kefalet kredileri temin edilebilir. Şirketin kuracağı tesisleri için gerekli iç ve dış kredileri dahili ve harici finansman kurumları ile yerli ve yabancı kuruluş ve işletmelerden temin edebilir.

6. Şirket konusu ile ilgili mamullerin depolanması, nakli, satışı için gerekli her türlü makine, tesisat, nakil vasıtaları cihaz alet ve edevat ve sair menkul malları ve hakları satın alabilir veya satabilir, ithal ve ihraç edebilir, kullanabilir, kiralayabilir, kiraya verebilir.

7. Şirket gayeleri gerçekleştirmek için tüm sınai mali ve hukuki işlem ve tasarruflarda bulunabilir, resmi ve özel bilumum ihalelere iştirak edebilir, acentelik, mümessillik, komisyonculuk, bayilik, distribütörlük alabilir ve verebilir.

8. Şirket, SPKn'nun örtülü kazanç aktarımına ilişkin hükümleri saklı olmak kaydıyla konusu ile ilgili olan şirket kurabilir, ortaklık yapabilir, mevcut ve ileride kurulacak işletme ve şirketleri iştirak edebilir.

   Şirket konuları ile iştigal eden firmaları ve ticari işletmeleri devren iktisap edebilir, yatırım hizmetleri ve faaliyetleri niteliğinde olmamak kaydıyla kurulmuş ve kurulacak şirketlerin, hisse senetlerini ve paylarını satın alabilir veya satabilir, devredebilir ve bunlar üzerindeki her türlü tasarrufta bulunabilir.

9. Şirket gayesine faydalı olmak şartıyla ve yatırım hizmetleri ve faaliyetleri niteliğinde olmamak kaydıyla şirket konusuna bağlı olmaksızın özel hukuk, kamu hukuku tüzel kişiler tarafından ihraç olunan ve olunacak hisse senetleri, tahviller, intifa senetleri ve kuponları gibi kıymetleri satın alabilir, devredebilir, teminat gösterebilir, kabul edebilir.

10. Konusu ile ilgili hammadde, yan madde, yan mamul ve mamul maddeleri satın alabilir, ithal, ihraç ve sair suretle tedarik edebilir, bunları kısmen veya tamamen işletebilir.

11. Yukarıda sözü edilen konularla ilgili yerli ve yabancı şirket işletme ve müesseseler ile işbirliği yapabilir veya bunlara ortaklık yapabilir.

12. Yukarıda sözü edilen konularla ilgili olarak yerli ve yabancı şirket işletme ve müesseselerden distribütörlük, bayilik ve müesseselik alabilir, verebilir.

13. Şirket yukarıdaki tüm konuları ile ilgili yurtiçinde ve yurtdışında resmi özel kurumların açtığı ihalelere katılabilir.

14. Şirket yukarıdaki tüm konuları ile ilgili olarak kanuni mevzuat yerine getirilerek ihracat ve ithalat işlemleri yapabilir.

15. Konusu ile ilgili olarak fason işçilik yapabilir, yaptırabilir.

16. Konusu ile ilgili olmak üzere soğuk hava depoları kurabilir, işletebilir, kiralayabilir, kiraya verebilir.

17. Şirket maksat ve mevzuu ile ilgili olarak her türlü fuar, sergi ve panayırlara iştirak edebilir.

18. Gerektiğinde mevzuatın öngördüğü şekil ve sınırlar içinde, Şirket kendi paylarını iktisap edebilir ve gerektiğinde elden çıkartabilir. Şirket'in kendi paylarını geri alması söz konusu olursa Sermaye Piyasası Mevzuatı ve ilgili mevzuata uygun olarak hareket edilir ve gerekli özel durum açıklamaları yapılır.

19. Şirket, asıl gayesinin gerçekleştirilmesine engel olmayacak tarz ve ölçüde çeşitli amaçlarla vakıf kurabilir, sermaye piyasası mevzuatı çerçevesinde örtülü kazanç aktarımı düzenlemelerine aykırılık teşkil etmemesi, gerekli özel durum açıklamalarının yapılması ve yıl içinde yapılan bağışların genel kurulda ortakların bilgisine sunulması şartıyla, kendi amaç ve konusunu aksatmayacak şekilde genel kurul kararı ile bu vakıflara, çeşitli amaçlarla kurulmuş diğer vakıflara, derneklere, üniversitelere ve benzeri kuruluşlara safi kardan pay ayırabilir ve bağışta bulunabilir.

21.14. Yönetim kuruluna ve komitelere ilişkin önemli hükümlerin özetleri:

Şirket esas sözleşmesinin "Yönetim Kurulu" başlıklı 7'nci maddesi uyarınca özetle:

- Şirketin idaresi, üçüncü kişilere karşı temsil ve ilzamı Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası Mevzuatı hükümleri çerçevesinde Genel Kurul tarafından en çok 3 yıl için seçilecek 5 - 7 üyeden oluşan yönetim kurulu tarafından yürütülür.

- Yönetim kurulunun 5 üyeden oluşması durumunda; iki üyesi (A) Grubu pay sahiplerinin gösterdiği adaylar arasından, 6 veya 7 üyeden oluşması durumunda; üç üyesi (A) Grubu

pay sahiplerinin gösterdiği adaylar arasından Şirket Genel Kurulu tarafından seçilir. Görev süresi sona eren Yönetim Kurulu Üyeleri yeniden seçilebilirler.

- Bir üyeliğin herhangi bir nedenle boşalması halinde, yönetim kurulu, Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası Mevzuatında belirtilen şartları haiz bir kişiyi geçici olarak üye seçer ve ilk genel kurulun onayına sunar. Seçilen üye, eski üyenin süresini tamamlar.

- (A) Grubu pay sahiplerinin aday gösterme hakkı saklı kalmak kaydıyla, Genel Kurul gerek görürse yönetim kurulu üyelerini her zaman değiştirebilir.

- Yönetim Kurulunda görev alacak bağımsız üyelerin sayısı ve nitelikleri Sermaye Piyasası Kurulu'nun kurumsal yönetime ilişkin düzenlemelerine göre tespit edilir.

- Yönetim kurulu tarafından, Sermaye Piyasası Kurulu'nun Kurumsal Yönetime ilişkin düzenlemeleri, Tük Ticaret Kanunu ve ilgili mevzuat uyarınca yönetim kurulunun görev ve sorumluluklarının sağlıklı bir biçimde yerine getirilmesi için yönetim kurulu bünyesinde gerekli komiteler oluşturulur. Komitelerin görev alanları, çalışma esasları ve hangi üyelerden oluşacağı Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası Kanunu, Sermaye Piyasası Kurulu'nun kurumsal yönetime ilişkin düzenlemeleri ve ilgili diğer mevzuat hükümleri uyarınca yönetim kurulu tarafından belirlenir ve kamuya duyurulur.

- Komiteler, yürürlükte bulunan ilgili mevzuat ve işbu Esas Sözleşme hükümleri çerçevesinde yapılandırılır ve faaliyette bulunur. Komiteler çalışmalarının gerektirdiği sıklıkta ve Komite Başkanı'nın daveti üzerine toplanır. Komitelerin kararları, ayrı bir defterde yazılı olarak tutulur. Komitelerin tüm yazışma ve bilgilendirme işleri, Yönetim Kurulu tarafından görevlendirilecek kişi veya birim tarafından yürütülür.

- TTK'nun 378'inci maddesi uyarınca Yönetim Kurulu, şirketin varlığını, gelişmesini ve devamını tehlikeye düşüren sebeplerin erken teşhisi, bunun için gerekli önlemler ile çarelerin uygulanması, riskin yönetilmesi ve riskin erken saptanması amacıyla bir komite kurmak, sistemi çalıştırmak ve geliştirmekle yükümlüdür.

- Yönetim kurulu üye tam sayısının çoğunluğu ile toplanır ve kararlarını toplantıda hazır bulunan üyelerin çoğunluğu ile alır. Oylarda eşitlik olması halinde o konu gelecek toplantıya bırakılır. Bu toplantıda da eşit oy alan öneri reddedilmiş sayılır. Yönetim kurulunda oylar kabul veya red olarak kullanılır.

- Toplantılarda her üyenin bir oy hakkı vardır. Oy hakkı şahsen kullanılır. Yönetim kurulu toplantısına uzaktan erişim sağlayan her türlü teknolojik yöntemle iştirak edilebilir. Şirketin yönetim kurulu toplantısına katılma hakkına sahip olanlar bu toplantılara, Türk Ticaret Kanunu'nun 1527. 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 imkan tanıyacak elektronik toplantı sistemini kurabileceği gibi bu amaç için oluşturulmuş sistemlerden de hizmet satın alabilir. Yapılacak toplantılarda şirket sözleşmesinin 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.

- Üyelerden hiçbiri toplantı yapılması isteminde bulunmadığı takdirde, yönetim kurulu kararları, kurul üyelerinden birinin belirli bir konuda yaptığı, karar şeklinde yazılmış önerisine, en az üye tam sayısının çoğunluğunun yazılı onayı alınmak suretiyle de verilebilir. Aynı önerinin tüm yönetim kurulu üyelerine yapılmış olması bu yolla alınacak kararın geçerlilik şartıdır. Onayların aynı kâğıtta bulunması şart değildir; ancak onay imzalarının bulunduğu kâğıtların tümünün yönetim kurulu karar defterine yapıştırılması veya kabul edenlerin imzalarını içeren bir karara dönüştürülüp karar defterine geçirilmesi kararın geçerliliği için gereklidir.

- Yönetim kurulunun toplantı gündemi yönetim kurulu başkanı tarafından tespit edilir. Yönetim kurulu kararı ile gündemde değişiklik yapılabilir.

- Toplantı yeri Şirket merkezidir. Ancak yönetim kurulu, karar almak şartı ile başka bir yerde de toplanabilir.

- Yönetim kuruluna ilişkin ücretler genel kurul tarafından belirlenir. Yönetim kurulu üyelerine ücret dışında verilecek mali haklar konusunda genel kurul yetkilidir. Bağımsız yönetim kurulu üyelerinin ücretlerinin belirlenmesinde Sermaye Piyasası Kurulunun ilgili düzenlemelerine uyulur.

Şirket esas sözleşmesinin "Şirketin Temsil, Temsile Yetkililer" başlıklı 8'inci maddesi uyarınca özetle:

- Şirketin yönetimi ve dışarıya karşı temsili yönetim kuruluna aittir. Şirket tarafından verilecek bütün belgelerin ve imzalanacak sözleşmelerin geçerli olabilmesi için bunların Şirketin resmi unvanı altına konmuş ve Şirketi temsile yetkili iki kişinin imzasını taşıması gereklidir. Yönetim Kurulu temsil yetkisini bir veya daha fazla murahhas üyeye veya müdür olarak üçüncü kişilere devredebilir. Türk Ticaret Kanununun 370 - 373 madde hükümleri saklıdır.

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

Şirket'in halka arz öncesinde 32.000.000 TL olan çıkarılmış sermayesi her biri 1 TL nominal değerde 9.600.000 adet (A) grubu nama ve 22.400.000 adet (B) grubu hamiline paylara ayrılmıştır. Şirket sermayesindeki 9.600.000 TL nominal değerli imtiyazlı (A) grubu payların 6.240.000 TL nominal değerli kısmı Osman SUNGUR'a, 3.360.000 TL nominal değerli kısmı Tahir Fatih MUTLU'ya, Şirket sermayesindeki 22.400.000 TL nominal değerli imtiyazsız (B) grubu payların ise 14.560.000 TL nominal değerli kısmı Osman SUNGUR'a ve 7.840.000 TL nominal değerli kısmı Tahir Fatih MUTLU'ya aittir.

Şirket esas sözleşmesinin 7'nci maddesi uyarınca Yönetim Kurulu'nun beş üyeden oluşması durumunda iki üye, altı veya yedi üyeden oluşması durumunda üç üye, (A) Grubu pay sahipleri tarafından belirlenecek adaylar arasından Genel Kurul tarafından seçilir. Ayrıca, Şirket esas sözleşmesinin 10'uncu maddesi uyarınca, Şirket'in olağan ve olağanüstü genel kurul toplantılarında (A) Grubu her bir payın beş oy hakkı, (B) Grubu her bir payın ise bir oy hakkı vardır.

Şirket esas sözleşmesinde (B) grubu paylara tanınmış herhangi bir imtiyaz bulunmamaktadır.

Şirket esas sözleşmesinin 6'ncı maddesi uyarınca Yönetim Kurulu, (A) Grubu nama yazılı payların mevcut pay sahipleri dışında üçüncü şahıslara devrinde, öncelikle bu payların diğer (A) Grubu pay sahiplerine gerçek değer üzerinden satışının teklif edilmesi esastır. Bu kurala uyulmadan yapılan devirlerde, TTK md.493 hükmü çerçevesinde, (A) Grubu paylara sahip Şirket kurucularının Şirket sermaye içindeki paylarının korunması ve bunun süreklilik arz etmesinin sağlanması, Şirket amacının gerçekleştirilmesi ve ekonomik bağımsızlığının korunabilmesini gerekçe göstererek devre onay vermeme ve pay defterine kayıttan imtina etme yetkisine sahiptir. Söz konusu esas sözleşme maddesi kapsamında yapılacak (A) Grubu paylarının devirlerinde, TTK'nun 493'üncü maddesi uyarınca, ön alım hakkının Şirket tarafından kullanılması hakkı saklıdır. Anılan esas sözleşme maddesi uyarınca imtiyazlı (A) Grubu payların miras, mirasın paylaşımı, eşler arasındaki mal rejimi hükümleri veya cebri icra gereği iktisap edilmesi durumunda da, TTK'nun 493 'ncü maddesi çerçevesinde Şirket devre onay vermeyi reddedebilir.

Şirket esas sözleşmesinin 6'ncı maddesi uyarınca Şirket sermayesindeki (B) grubu paylar Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası Mevzuatı çerçevesinde serbestçe devredilebilir ve borsada satılabilir.

21.16. Pay sahiplerinin haklarının ve imtiyazlarının değiştirilmesine ilişkin esaslar:

Şirket esas sözleşmesinin 7'nci maddesi uyarınca Yönetim Kurulu'nun beş üyeden oluşması durumunda iki üye, altı veya yedi üyeden oluşması durumunda üç üye, (A) Grubu pay sahipleri tarafından belirlenecek adaylar arasından Genel Kurul tarafından seçilir. Ayrıca, Şirket esas sözleşmesinin 10'uncu maddesi uyarınca, Şirket'in olağan ve olağanüstü genel kurul toplantılarında (A) Grubu her bir payın beş oy hakkı, (B) Grubu her bir payın ise bir oy hakkı vardır.

Şirket esas sözleşmesinin 10'uncu maddesi uyarınca, esas sözleşme değişikliğinin imtiyazlı pay sahiplerinin haklarını ihlal etmesi durumunda, Genel Kurul kararının imtiyazlı pay sahipleri özel kurulunca onaylanması gerekir.

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

Şirket esas sözleşmesinin "Genel Kurul ve Oy Hakkı" başlıklı 10'uncu maddesi uyarınca:

- Şirket Genel Kurulları, Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası Kanunu ve bu esas sözleşme hükümlerine uygun bir şekilde olağan ve olağanüstü olarak toplanır ve karar alır. Olağan genel kurulda, Türk Ticaret Kanunu md. 409 hükmünde belirlenen süre içinde, yönetim kurulu tarafından hazırlanan gündemdeki konular görüşülüp karara bağlanır.

- Olağanüstü genel kurul toplantıları ise Şirket işlerinin icap ettiği hallerde ve zamanlarda yapılır.

- Genel kurulun toplantıya çağrılmasında, Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili mevzuat hükümleri uygulanır. Genel kurul toplantı ilanı, mevzuatta öngörülen usullerin yanı sıra, elektronik haberleşme dahil her türlü iletişim vasıtası kullanılmak suretiyle ilan ve toplantı günleri hariç olmak üzere genel kurul toplantı tarihinden asgari üç hafta önce yapılır.

- Genel Kurul şirket merkezinde ya da şirket merkezinin bulunduğu şehrin elverişli bir yerinde toplanır.

- Olağan ve olağanüstü genel kurul toplantılarında her bir A Grubu pay sahibine veya vekiline 5 (beş), (B) Grubu pay sahibine veya vekiline 1 (bir) oy hakkı verir.

- Olağan ve olağanüstü genel kurul toplantı ve karar nisapları, toplantıların yapıldığı tarihte yürürlükte bulunan Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası Kanunu hükümleri ile Sermaye Piyasası Kurulu'nun kurumsal yönetim ilkelerine ilişkin düzenlemelerine tabidir.

- Genel Kurulun çalışma usul ve esasları, Genel Kurulun onayından geçmiş ve tescil ve ilan edilmiş İç Yönerge ile belirlenir.

- Şirketin genel kurul toplantılarına katılma hakkı bulunan hak sahipleri bu toplantılara, Türk Ticaret Kanununun 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 imkan tanıyacak elektronik genel kurul sistemini kurabileceği gibi bu amaç için oluşturulmuş sistemlerden de hizmet satın alabilir. Yapılacak tüm genel kurul toplantılarında esas sözleşmenin bu hükmü uyarınca, kurulmuş olan sistem üzerinden hak sahiplerinin ve temsilcilerinin, anılan Yönetmelik hükümlerinde belirtilen haklarını kullanabilmesi sağlanır.

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

Şirket esas sözleşmesinin 6'ncı maddesi uyarınca Yönetim Kurulu, (A) Grubu nama yazılı payların mevcut pay sahipleri dışında üçüncü şahıslara devrinde, öncelikle bu payların diğer (A) Grubu pay sahiplerine gerçek değer üzerinden satışının teklif edilmesi esastır. Bu kurala uyulmadan yapılan devirlerde, TTK md.493 hükmü çerçevesinde, (A) Grubu paylara sahip Şirket kurucularının Şirket sermaye içindeki paylarının korunması ve bunun süreklilik arz etmesinin sağlanması, Şirket amacının gerçekleştirilmesi ve ekonomik bağımsızlığının korunabilmesini gerekçe göstererek devre onay vermeme ve pay defterine kayıttan imtina etme yetkisine sahiptir. Söz konusu esas sözleşme maddesi kapsamında yapılacak (A) Grubu paylarının devirlerinde, TTK'nun 493'üncü maddesi uyarınca, ön alım hakkının Şirket tarafından kullanılması hakkı saklıdır. Anılan esas sözleşme maddesi uyarınca imtiyazlı (A) Grubu payların miras, mirasın paylaşımı, eşler arasındaki mal rejimi hükümleri veya cebrî icra gereği iktisap edilmesi durumunda da, TTK'nun 493 'ncü maddesi çerçevesinde Şirket devre onay vermeyi reddedebilir.

Söz konusu esas sözleşme hükmü dışında, Şirket'in yönetim hâkimiyetinin el değiştirmesine ilişkin olarak TTK ve Sermaye Piyasası Mevzuatı hükümleri esas alınır.

21.19. Payların devrine ilişkin esaslar:

Şirket esas sözleşmesinin 6'ncı maddesi uyarınca Yönetim Kurulu, (A) Grubu nama yazılı payların mevcut pay sahipleri dışında üçüncü şahıslara devrinde, öncelikle bu payların diğer (A) Grubu pay sahiplerine gerçek değer üzerinden satışının teklif edilmesi esastır. Bu kurala uyulmadan yapılan devirlerde, TTK md.493 hükmü çerçevesinde, (A) Grubu paylara sahip Şirket kurucularının Şirket sermaye içindeki paylarının korunması ve bunun süreklilik arz etmesinin sağlanması, Şirket amacının gerçekleştirilmesi ve

ekonomik bağımsızlığının korunabilmesini gerekçe göstererek devre onay vermeme ve pay defterine kayıttan imtina etme yetkisine sahiptir. Söz konusu esas sözleşme maddesi kapsamında yapılacak (A) Grubu paylarının devirlerinde, TTK'nun 493'üncü maddesi uyarınca, ön alım hakkının Şirket tarafından kullanılması hakkı saklıdır. Anılan esas sözleşme maddesi uyarınca imtiyazlı (A) Grubu payların miras, mirasın paylaşımı, eşler arasındaki mal rejimi hükümleri veya cebrî icra gereği iktisap edilmesi durumunda da, TTK'nun 493 'ncü maddesi çerçevesinde Şirket devre onay vermeyi reddedebilir.

Şirket esas sözleşmesinin 6'ncı maddesi uyarınca Şirket sermayesindeki (B) grubu paylar Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası Mevzuatı çerçevesinde serbestçe devredilebilir ve borsada satılabilir.

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

Yoktur.

22. ÖNEMLİ SÖZLEŞMELER

Şirket'in faaliyetlerini yürütmesi amacıyla imzaladığı sözleşmeler genel olarak şunlardan oluşmaktadır: (i) distribütörlük sözleşmeleri; (ii) finansman sözleşmeleri; (iii) müşteri (İş ortağı) sözleşmeleri; (iv) bayipazar sözleşmeleri; (v) kira sözleşmeleri; (vi) lojistik hizmeti sözleşmeleri; (vii) bilgi teknolojileri sözleşmeleri; (viii) çalışan sözleşmeleri; (ix) sigorta sözleşmeleri ve poliçeleri; (x) diğer sözleşmeler.

22.1. Distribütörlük Sözleşmeleri

Şirket'in fiili faaliyet konusu Şirket esas sözleşmenin 3'üncü maddesinde yer alan hükümler çerçevesinde; distribütörlüğünü yaptığı ağ ürünleri, baskı çözümleri, siber güvenlik ürünleri, sunucu - depolama ürünleri, veri merkezi altyapı ürünleri ile diğer donanım ve diğer yazılımların yer aldığı tüm ürünlerde lojistik ve finansal çözümlerin yanı sıra satış öncesi ve sonrası teknik eğitim, pazarlama ve iletişim gibi çeşitli alanlarda müşterilerine (İş ortağı) sürdürülebilir çözümler üretmektir.

Bu kapsamda Şirket, ürünlerini dağıtıcılık sözleşmeleri uyarınca dünya çapındaki tedarikçilerinden temin etmektedir. Şirket temel olarak 19 farklı üreticinin distribütörlüğünü yapmaktadır. Bu distribütörlük sözleşmeleri genel olarak ürünlerin sözleşmede belirtilen bölge içinde dağıtımına ilişkin hüküm ve koşulları, sipariş ve ödeme mekanizmalarını, ürün portföyünü ve tarafların diğer hak ve yükümlülüklerini düzenlemektedir. Bu sözleşmeler Şirket'e herhangi bir bölge veya zaman dilimi için münhasırlık vermemektedir. Şirket'in dağıtıcılık sözleşmeleri, genel olarak ürünlerin dağıtımına izin verilen bölge açısından sınırlamalar içermektedir. Sözleşmelerde yer alan bölge genellikle Türkiye ile sınırlı olmakla

birlikte, iki sözleşme Kuzey Kıbrıs Türk Cumhuriyeti, bir sözleşme ise Azerbaycan, Kırgızistan, Özbekistan ve Kazakistan'da dağıtım yapma hakkını tanımaktadır. Şirket'in dağıtıcılık sözleşmeleri genel olarak bir yıllık süre için imzalanmaktadır. Dağıtıcılık sözleşmelerinin çoğunluğu, 30 ila 90 gün arasında değişen bildirim süreleriyle, her iki tarafa da sebep göstermeksizin tek taraflı fesih hakkı tanımakla birlikte, sözleşmelerin neredeyse hepsinde sürenin bitiminden önce taraflardan herhangi birinin fesih bildiriminde bulunmaması durumunda sözleşmenin kendiliğinden yenilenmesini öngören hükümler bulunmaktadır. Bunlara ek olarak, taraflarca veya sözleşmelerde belirlenen süre içinde giderilmeyen esaslı sözleşme ihlallerinde ve iflas veya borç ödemeden aciz gibi durumlarda, tarafların sözleşmeleri feshetme hakkı bulunmaktadır. Tedarikçilerle olan düzenlemelerde, satış hedefleri genellikle yıllık veya üç aylık dönemler itibarıyla belirlenmektedir. Bu hedeflere ulaşılması durumunda, genellikle tedarikçilerden ilave kazanç elde edilmektedir. Çeşitli istisnalar dışında, genel olarak Şirket'in tedarikçileri ile olan sözleşmelerinde, bu hedeflere ulaşılamaması durumunda tedarikçilere sözleşmeyi feshetmeye ilişkin hükümler yer almaktadır. Bazı dağıtıcılık sözleşmeleri uyarınca tedarikçiler, Şirket'in ödemeye ilişkin yükümlülüklerini yerine getirmemesi halinde teminat oluşturması için, Şirket'ten çeşitli garanti ve teminatlar sunmasını talep etmektedir. Şirket'in dağıtıcılık sözleşmeleri, Şirket'in ürünleri gereği gibi bakımlarını yerine getirmemesi halleri hariç olmak üzere, tedarikçilerin ayıplı ürünlerden dolayı, söz konusu ayıplı ürünlerin tamiri veya değiştirilmesi yükümlülüğü dahil olmak üzere, sorumlu olacağını öngörmektedir. Şirket'in imzalamış olduğu iki adet dağıtıcılık sözleşmesi, Şirket'in kontrol değişikliklerini tedarikçinin onayına tabi kılan hükümler içermektedir. Bu kapsamda, söz konusu iki dağıtıcılık sözleşmesi kapsamında, Sonicwall ve Netwrix'den halka arz sonucu hissedarlık yapısı değişimine ilişkin olarak onay yazıları gönderilmiş ancak iş bu izahname tarihi itibariyle henüz cevapları alınamamıştır.

22.2. Finansman Sözleşmeleri

Şirket'in, sermaye harcamalarını ve faaliyetlerini finanse etmek üzere imzaladığı çeşitli kredi ve finansman sözleşmeleri bulunmaktadır.

Türk bankaları, müşterileri ile nakdi ve gayri nakdi kredilerin her çeşidini kapsayan ve müşterilerin, sözleşmede belirtilen belli bir üst limite kadar nakdi ve gayri nakdi her çeşit krediyi kullanmaya imkanı olan kredi sözleşmeleri imzalamaktadır. Şirket'in de farklı bankalar ile akdetmiş olduğu genel kredi sözleşmeleri bulunmaktadır.

Bu sözleşmeler bankalara, (i) müşterinin onayını almaksızın herhangi bir zamanda, kredinin tamamını veya bir bölümünü kat etmeye, geri çağırmaya, durdurmaya veya iptal etmeye; (ii) müşterinin katlanmak zorunda olduğu ücret ve komisyon oranlarını tek taraflı olarak belirlemeye ve uygulamaya; (iii) ipotek, hesap ve taşınır rehni, alacağın temliki dahil olmak üzere her çeşit teminatın sağlanmış olmasını talep etmeye ve (iv) herhangi bir zamanda ek teminatlar istemeye yetkili olmalarını sağlayan haklar tanımaktadır. Bu sözleşmeler, belli bir süre ile sınırlı olmaksızın akdedilmişlerdir.

Şirket'in akdetmiş olduğu kredi sözleşmeleri, Şirket'in ortaklık yapısındaki değişiklikleri kredi veren bankaların onayına tabi kılan hükümler içermektedir. Söz konusu onaylar alınmadan Şirket'in ortaklık yapısında değişiklik olması halinde, ilgili bankaların sözleşme kapsamında kullandırılan kredilerin geri ödenmesini talep etme imkanı bulunmaktadır. Sözleşmeler kapsamında bankalara verilen bu yetki, piyasa uygulamasını yansıtmaktadır.

Şirket'in 1 (bir) bankayla akdetmiş olduğu 2 (iki) adet kredi sözleşmesi bulunmaktadır. Vakıfbank'a halka arz sonucu hissedarlik yapısı değişimine ilişkin olarak onay yazısı gönderilmiş ancak iş bu izahname tarihi itibariyle henüz cevap alınamamıştır.

22.3. Müşteri (İş ortağı) Sözleşmeleri (Cari Hesap Sözleşmeleri)

Şirket, ürün sipariş ve tesliminin, ödeme koşullarının ve tarafların diğer hak ve yükümlülüklerinin tabi olacağı hüküm ve koşulları belirlemek için, bazı müşteriyle (İş ortağı)Isatış sözleşmeleri yapmaktadır. Şirket'in taraf olduğu müşteri (İş ortağı) sözleşmelerinin çoğunluğu, 15 ila 90 gün arasında değişen bildirim süreleriyle, her iki tarafa da sebep göstermeksizin tek taraflı fesih hakkı tanımaktadır. Bunlara ek olarak, taraflarca veya sözleşmelerde belirlenen süre içinde giderilmeyen esaslı sözleşme ihlallerinde ve iflas veya borç ödemeden aciz gibi durumlarda, ilgili tarafın sözleşmeyi tek taraflı feshetme hakkı bulunmaktadır. Şirket'in müşteri (İş ortağı) sözleşmeleri, ayıplı ürünlerden dolayı, söz konusu ayıplı ürünlerin tamiri veya değiştirilmesi yükümlülüğü dahil olmak üzere, Şirket'in sorumlu olacağını öngören hükümler içermektedir. Bununla birlikte, bu gibi durumlarda genellikle distribütörlük sözleşmeleri uyarınca Şirket'in ilgili tedarikçiye rücu hakkı bulunmaktadır.

22.4. Bayipazar Sözleşmeleri

Şirket, bayileri ile adresi üzerinden hizmet sağlanması ve bayiler ile arasındaki ticari ilişkileri düzenlemek amacıyla sözleşmeler akdetmektedir. Bayiler, Bayipazar üzerinden kendilerine tanımlanacak özel bir şifre ile sipariş, cari hesap, ödeme, iade ve arızalı ürün işlemlerinin takibini yapabilmektedirler. Bayipazar platformu üzerinden Şirket'in müşterilerine (İş ortağı) bütün işlemlerini dijital ortamda tamamlama ve izleme imkanı sunulmaktadır.

22.5. Kira Sözleşmeleri

Şirket'in merkezi, İstanbul'daki Şubesi ve deposu dahil olmak üzere, Şirket tarafından kullanılan tüm taşınmazlar kira sözleşmeleri kapsamında kullanılmaktadır.

22.6. Lojistik Hizmeti Sözleşmeleri

Şirket, başta nakliye hizmetleri olmak üzere çeşitli lojistik firmalarıyla lojistik hizmet sözleşmeleri imzalamıştır. Bu sözleşmeler uyarınca, lojistik hizmet sağlayıcıları, Şirket'in sattığı ürünlerin teslimini ve Şirkete iadelerini gerçekleştirmektedir. Şirket'in taraf olduğu lojistik hizmet sözleşmelerinde, genellikle her türlü kaza, ürün kaybı ve benzer durumlara

A1 CAPITAL MENKUL DEĞERLER

e-Data Teknoloji Pazarlama A.Ş.

ilişkin riskin lojistik hizmeti sağlayıcısına ait olduğunu öngören hükümler bulunmaktadır. Bu açıdan, Şirket'in lojistik hizmet sağlayıcıları, ürünlerin nakliyesi sırasında üçüncü şahısların maruz kalabileceği her türlü zararı tazmin etmekle ve Şirket'in ürünlerini iyi durumda ve taraflarca anlaşılan teslimat koşullarına uygun olarak teslim etmekle yükümlüdür. Bunun yanı sıra, lojistik hizmet sağlayıcıları Şirket adına teslim etmeyi üstlendikleri ürünler için taşıma sigortası yaptırmakla da yükümlüdür. Bunlara ek olarak, lojistik hizmet sağlayıcıların kusuruyla ürünlerde oluşabilecek zararlardan dolayı Şirket'in tazminat talep etme hakkı bulunmaktadır. Bu sözleşmeler uyarınca gerçekleşen ürün teslimatlarının fiyatlandırılması, genellikle ürünlerin hacmine ve teslimat noktasının uzaklığına bağlıdır. Lojistik hizmet sağlayıcılarının ilgili sözleşmeler tahtındaki yükümlülüklerini ihlal etmeleri durumunda, Şirket'in sözleşmeleri tek taraflı feshetme hakkı bulunmaktadır.

22.7. Bilgi Teknolojileri Sözleşmeleri

Şirket kampanyaları, bilgilendirme vb maillerin iş ortaklarına gönderilmesi için e-posta hizmeti almaktadır. Şirket web sitesinin yıllık bakım yenileme ve uygulamaları için hizmet almaktadır. Şirket ayrıca kullanmakta olduğu ERP programı ile ilgili destek ve geliştirme hizmeti almaktadır.

22.8. Çalışan Sözleşmeleri

Şirket tarafından 2020 yılı sonu itibariyle 40 personel istihdam edilmektedir. Şirket, çalışanları ile tek tip sözleşme imzalanmakta olup bu sözleşmeler belirsiz sürelidir. Çalışanlar ile imzalanan bu tip iş sözleşmeleri aynı zamanda iki aylık deneme süresi içermektedir. Söz konusu sözleşmelerde çalışanlar ve işveren olarak Şirket'in birbirlerine karşı hak ve yükümlülükleri, çalışanların çalışma süreleri, mali ve sosyal hakları, fesih hükümleri düzenlenmektedir.

22.9. Sigorta Sözleşmeleri ve Poliçeleri

Şirket'in depolarının sigortaları dahil olmak üzere, çeşitli riskleri kapsayan sigorta poliçeleri bulunmaktadır. Sigorta poliçeleriyle güvence altına alınan temel risk, diğer lojistik şirketlerinin depoları ve antrepolarda muhafaza edilenler dahil olmak üzere, Şirket malvarlığının zarar görmesi riskidir. Genel olarak Şirketin tedarikçilerle yaptığı sözleşmelerinde ayıplı ürünlerden tedarikçiyi sorumlu tutan ve lojistik sözleşmelerinde taşıyıcıları ürünlere gelebilecek zararlardan sorumlu tutan hükümler bulunmaktadır. Şirket, iş yeri yangın sigortası dahil olmak üzere, tüm faaliyetleri için kanunen zorunlu tutulan sigorta poliçelerine sahiptir. Şirket faaliyetleri, ayrıca makine arızalarına ve elektronik ekipmana ilişkin sigorta poliçeleriyle ve üçüncü şahıs mali sorumluluk ve ferdi kaza sigortası poliçeleriyle güvence altına alınmıştır. Bunlara ek olarak, iş kazalarından doğabilecek talepler gibi çalışanlara ilişkin talepler için, Şirket'in işveren mali sorumluluk sigorta poliçeleri de mevcuttur. Şirket ayrıca iş yeri yangın sigortası poliçesi altındaki risklerden doğabilecek kar kaybına karşı sigortaya sahiptir. Şirketin sigorta poliçelerinin tamamı yıllık olarak yapılmaktadır ve süreleri bir yıldır.

A1 CAPITAL YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

E-Data Teknoloji Pazarlama A.Ş.

22.10. Diğer Sözleşmeler

Şirket'in faaliyetlerinin yürütürken imzaladığı diğer sözleşmeler olarak araç kiralama sözleşmesi, hukuki danışmanlık sözleşmesi, mali müşavirlik sözleşmesi ve bağımsız denetim sözleşmesi olarak sayılabilir.

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:

Şirket'in TFRS'ye göre hazırlanan ve Kurul'un bağımsız denetime ilişkin düzenlemeleri çerçevesinde denetime tabi tutulan 2018, 2019 ve 2020 yılları finansal tabloları ile bunlara ilişkin bağımsız denetim raporlarına Şirket'in kurumsal internet adresinden (www.e-data.com.tr) ulaşılabilir. Ayrıca, söz konusu finansal raporlar ile bağımsız denetim raporları izahname ekinde 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:

Şirket'in 2018, 2019 ve 2020 yıllarına ilişkin finansal tabloları ile bunlara ilişkin dipnotlar Denge Ankara Bağımsız Denetim YMM A.Ş. tarafından denetlenmiş ve ilgili bağımsız denetim raporları hazırlanmıştır.

Finansal Tablo Dönemi	Bağımsız Denetim Kuruluşunun Ticaret Unvanı	Bağımsız Denetim Kuruluşunun Adresi	Bağımsız Denetim Kuruluşunun Sorumlu Ortak Baş Denetçilerinin Adı Soyadı	Görüş / Sonuç
01.01.2020-31.12.2020	Denge Ankara Bağımsız Denetim YMM A.Ş.	Çukurambar, Muhsin Yazıcıoğlu Cad.1451. Sok. Hayal Apt. No:4 D:1-4, 06520 Çankaya/Ankara	Taner ALTAN	Olumlu
01.01.2019-31.12.2019				Sınırlı Olumlu
01.01.2018-31.12.2018				Sınırlı Olumlu

Şirket'in 2020 yılı finansal tablolarına ilişkin bağımsız denetim raporunda olumlu görüş verilmiş olup, 2018 ve 2019 yılları finansal tablolarına ilişkin bağımsız denetim raporunda sınırlı olumlu görüş verilmiştir. Bağımsız denetçi tarafından 2018 ve 2019 yılları finansal tablolarına ilişkin bağımsız denetim raporunda sınırlı olumlu görüşün dayanağı olarak:

"31 Aralık 2019 tarihinden sonra Şirket'in denetçisi olarak atanmamız nedeniyle 31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla elde tutulan ve finansal durum tablosunda sırasıyla 16.006.211 TL ve 10.751.719 TL olarak gösterilen stokların fiziki stok sayımını gözlemleyememiş bulunuyoruz. 31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla mevcut stokların miktarlarına ve tutarlarına ilişkin olarak uygulamış olduğumuz alternatif prosedürler ile (alımlara ilişkin fatura ve gümrük beyannamelerinin incelenmesi, Şirket yönetimi tarafından gerçekleştirilen stok sayım işlemlerinin incelenmesi, stok kartlarındaki hareketlerin incelenmesi, stok fiyatlandırma hesaplamalarını kontrol edilmesi), stokların miktarı ve tutarları hakkında tatmin edici bir kanaate ulaşılmış olmakla birlikte, stokları fiziki olarak gözlemleyememememiz sebebiyle, yalnızca fiziki gözlem ile ortaya çıkabilecek herhangi bir hususun olup olmadığı hakkında yeterli bir kanaate ulaşılamamıştır. Bu durum sebebiyle Şirket'in 31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla finansal durum tablosunda raporlanan stokları ile ilgili herhangi bir düzelmenin gerekli olup olmadığı tarafımızca tespit edilememiştir."

ifadelerine yer verilmiştir.

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:

31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla Şirket aktifinde yer alan Ankara ili Gölbaşı ilçesinde bulunan 1.400.000,00 TL kayıtlı tutar ile izlenen iki adet taşınmazı, 1.600.000,00 TL bedelle 16 Mart 2021 tarihinde Şirket ortaklarından Tahir Fatih Mutlu'ya satılmıştır. Bu satış işlemi ile ilgili olarak 8 Ocak 2021 tarihli 2021-0010 sayılı Net Kurumsal Gayrimenkul Değerleme ve Danışmanlık A.Ş. tarafından düzenlemiş değerleme raporu bulunmaktadır. Satış değerleme raporunda yer alan tutar üzerinden gerçekleşmiştir.

Şirketin, 31.03.2021 tarihi itibariyle Şirket ortağı Osman SUNGUR'dan 40.858,98 TL ve Tahir Fatih MUTLU'dan 1.407.063,37 TL olmak üzere toplam 1.447.922,35 TL ticari işleme dayanmayan alacağı bulunmaktadır. Şirket ortaklarından ticari ve ticari olmayan alacakların adat faizi hesaplanmış ve dahil edilmiş bakiyesi 31.03.2021 tarihi itibariyle 3.047.922,35 TL'dir.

Şirket 01 Nisan 2021 tarihli Genel Kurul'unda kar dağıtımı kararı almıştır. Dağıtıma konu kar tutarı net 3.504.289,18 TL'dir. Kar dağıtım kararı sonucunda Şirket ortaklarının net 3.504.289,18 TL Şirket'ten kar payı alacakları doğmuştur. Kar payı ödemesi, Şirket ortaklarının Şirket'e karşı doğmuş olan borçlarından mahsup edilmiştir.

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 itibariyle kar dağıtımı konusunda almış olduğu kararlara ilişkin bilgi:

Şirket esas sözleşmesinin "Karın Dağıtımı" başlıklı 13'üncü maddesi uyarınca kar payı dağıtım esasları aşağıdaki şekilde belirtilmiştir.

Şirket'in karı, Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası Mevzuatı ve genel kabul gören muhasebe ilkelerine göre tespit edilir.

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

Genel Kanuni Yedek Akçe:

a) Sermayenin %20'sine ulaşıncaya kadar, % 5'i 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 Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası Mevzuatına uygun olarak birinci kâr payı ayrılır.

c) Yukarıdaki indirimler yapıldıktan sonra, Genel Kurul, kâr payının, yönetim kurulu üyelerine, ortaklık çalışanlarına, çeşitli amaçlarla kurulmuş vakıflara ve benzer nitelikteki pay sahibi dışındaki kişi ve kurumlara dağıtılmasına karar verme hakkına sahiptir .

E-Data Teknoloji Pazarlama A.Ş.

İkinci Kâr payı:

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 Türk Ticaret Kanunu'nun 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 kısmından, sermayenin % 5'i oranında kâr payı düşüldükten sonra bulunan tutarın yüzde onu, TTK'nın 519 uncu maddesinin ikinci fıkrası uyarınca genel kanuni yedek akçeye eklenir.

TTK'ya göre ayrılması gereken yedek akçeler ile esas sözleşmede veya kâr dağıtım politikasında pay sahipleri için belirlenen kâr payı ayrılmadıkça; başka yedek akçe ayrılmasına, ertesi yıla kâr aktarılmasına, ve yönetim kurulu üyelerine, ortaklık çalışanlarına ve pay sahibi dışındaki kişilere kârdan pay dağıtılmasına karar verilemeyeceği gibi, pay sahipleri için belirlenen kâr payı nakden ödenmedikçe bu kişilere kârdan pay dağıtılamaz.

Kâr payı, dağıtım tarihi itibarıyla mevcut payların tümüne, bunların ihraç ve iktisap tarihleri dikkate alınmaksızın eşit olarak dağıtılır.

Dağıtılmasına karar verilen kârın dağıtım şekli ve zamanı, yönetim kurulunun bu konudaki teklifi üzerine genel kurulca kararlaştırılır.

Esas sözleşme hükümlerine göre genel kurul tarafından verilen kâr dağıtım kararı geri alınamaz.

Şirket tarafından izahnamede yer alması gereken finansal tablo dönemleri itibarıyla yapılan kar dağıtımına ilişkin olarak, Şirket'in 01.04.2021 tarihinde yapılan 2020 yılı Olağan Genel Kurul toplantısında kar dağıtımına karar verilmiş olup, kar payı ödemeleri tamamlanmıştır.

Ayrıca, Şirket'in 04.12.2020 tarihli Genel Kurul kararı çerçevesinde, Şirket'in 500.000 TL tutarındaki sermayesi, 27.000.000 TL tutarındaki kısmı 2019 yılı bilançosunda yer alan geçmiş yıl karlarından, 4.500.000 TL tutarındaki kısmı 2019 yılı hesap dönemi karından olmak üzere tamamı iç kaynaklardan karşılanmak suretiyle 32.000.000 TL'ye yükseltilmiştir.

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:

8.04.2021 tarihi itibarıyla Şirket aleyhine açılmış 1 adet işe iade davası bulunmaktadır. 31.03.2021 tarihi itibariyle Şirket tarafından cari hesap işlemlerine ilişkin olarak 1.149.091 TL tutarındaki alacakları (asıl alacak tutarı, kanuni faiz ve masraf bedelleri hariç olmak üzere) için kanuni takip başlatmıştır. *[Ayrıntılı Bilgi İlerleyen aşamalarda sunulacaktır.]*

A1 CAPITAL MENKUL DEĞ...

E-Data Teknoloji Pazarlama A.Ş.
Çayırlı Mah. Çayırlı Cad. No: 56 Çayırlı/ANKARA
Tel: 0850 999 00 00 Fax: 0 312 250 0259
Mersis No: 0-7123-1099-0040-0001
Ticaret Sicil No: 323 [illegible] 54 64

23.8. İzahnamede 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:

Halka arz edilecek payların toplam nominal değeri 10.000.000 TL olup, bu payların tamamı sermaye artırımı suretiyle ihraç edilecek (B) grubu Şirket paylarından oluşmaktadır. Halka arz edilecek paylara ilişkin bilgiler aşağıdaki tabloda özetlenmektedir.

Grubu	Nama/ Hamiline Olduğu	İmtiyazlar	Pay Sayısı	Pay Sayısının Grup Pay Sayısına Oranı (%)	Bir Payın Nominal Değeri (TL)	Toplam (TL)	Halka Arz Sonrası Sermayeye Oranı (%)
(B)	Hamiline	Yoktur	10.000.000	29,94	1,00	10.000.000	23,81
		TOPLAM	**10.000.000**	**29,94**	**1,00**	**10.000.000**	**23,81**

Halka arz edilecek 10.000.000 TL nominal değerli (B) grubu payların halka arz sonrası oluşacak 32.400.000 TL nominal değerli (B) grubu paylar içindeki oranı %29,94 olurken, halka arz sonrası oluşacak 42.000.000 TL tutarındaki Şirket sermayesine oranı %23,81 olacaktır.

Halka arz edilecek paylara ilişkin ISIN kodu SPK onayının ardından temin edilecektir.

Şirket'in halka arz öncesinde mevcut çıkarılmış sermayesi 32.000.000 TL olup, bu sermaye her biri 1 TL nominal değerde 9.600.000 adet (A) grubu nama ve 22.400.000 adet (B) grubu hamiline olmak üzere toplam 32.000.000 adet paydan oluşmaktadır.

Şirket esas sözleşmesinin 7'nci maddesi uyarınca Yönetim Kurulu'nun beş üyeden oluşması durumunda iki üye, altı veya yedi üyeden oluşması durumunda üç üye, (A) Grubu pay sahipleri tarafından belirlenecek adaylar arasından Genel Kurul tarafından seçilir. Ayrıca, Şirket esas sözleşmesinin 10'uncu maddesi uyarınca, Şirket'in olağan ve olağanüstü genel kurul toplantılarında (A) Grubu her bir payın beş oy hakkı, (B) Grubu her bir payın ise bir oy hakkı vardır.

Şirket esas sözleşmesinde (B) grubu paylara tanınmış herhangi bir imtiyaz bulunmamaktadır.

İç kaynaklardan sermaye artırımı yapılmayacaktır.

24.2. Payların hangi mevzuata göre oluşturulduğu:

Şirket'in merkezi Türkiye'de bulunmaktadır ve Şirket T.C. Kanunlarına tabidir. Şirket'in payları Sermaye Piyasası Mevzuatı kapsamında oluşturulmuştur.

24.3. Payların kaydileştirilip kaydileştirilmediği hakkında bilgi:

Şirket payları henüz kaydileştirilmemiş olup, sözkonusu payların halka arz sürecinde ilgili mevzuat çerçevesinde MKK tarafından kaydileştirilmesi planlanmaktadır. Kaydileştirme işlemleri için Şirket izahnamenin SPK tarafından onaylanmasından sonra MKK'ya başvuruda bulunacaktır

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

Paylar Türk Lirası cinsinden satışa sunulacaktır.

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

İhraç edilecek paylar, ilgili mevzuat hükümleri uyarınca pay sahiplerine aşağıdaki hakları sağlamaktadır:

Kardan Pay Alma Hakkı (TTK md. 507, SPKn md. 19, II-19.1 sayılı Kar Payı Tebliği):

Şirket genel kurulu tarafından belirlenecek kar dağıtım politikaları çerçevesinde ve ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak dağıtılan kardan pay alma hakkı bulunmaktadır.

SPKn'nın 19'uncu maddesi ve II-19.1 sayılı Kar Payı Tebliği hükümleri uyarınca:

- Halka açık anonim ortaklıklar, karlarını genel kurulları tarafından belirlenecek kar dağıtım politikaları çerçevesinde ve ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak dağıtırlar.
- Kanunen ayrılması gereken yedek akçeler ile esas sözleşmede pay sahipleri için belirlenen kar payı ayrılmadıkça; başka yedek akçe ayrılmasına, ertesi yıla kar aktarılmasına ve intifa senedi sahiplerine, yönetim kurulu üyelerine, ortaklık çalışanlarına ve pay sahibi dışındaki kişilere kardan pay dağıtılmasına karar verilemeyeceği gibi pay sahipleri için belirlenen kar payı ödenmedikçe bu kişilere kardan pay dağıtılamaz.
- Halka açık ortaklıklarda kar payı, dağıtım tarihi itibarıyla mevcut payların tümüne, bunların ihraç ve iktisap tarihleri dikkate alınmaksızın eşit olarak dağıtılır.

- Kar payı, ilgili mevzuat hükümlerie uyulmak ve dağıtımına karar verilen genel kurul toplantısında karara bağlanmak şartıyla eşit veya farklı tutarlı taksitlerle ödenebilir.

- Sermaye Piyasası Mevzuatı kapsamında hazırlanan konsolide finansal tablolar dikkate alınarak hesaplanan net dağıtılabilir dönem karı ile TTK ve Vergi Yasaları kapsamında hazırlanan finansal tablolara göre hesaplanan net dağıtılabilir dönem karından düşük olanı "net dağıtılabilir dönem karı" olarak dikkate alınır ve Sermaye Piyasası Mevzuatı kapsamında kar payı dağıtım işlemleri gerçekleştirilir.

- Şirket mevcut durum itibarıyla esas sözleşmesinin 13'üncü maddesinde yer alan kar dağıtımına ilişkin hükümleri uygulamaktadır.

a) Hak kazanılan tarih:

Halka açık ortaklıklarda kar payı dağıtım tarihi itibarıyla mevcut payların tümüne, bunların ihraç ve iktisap tarihleri dikkate alınmaksızın payları oranında eşit olarak dağıtılır. İhraç edilecek paylar, kar elde edilmesi ve kar dağıtımına genel kurul tarafından karar verilmiş olması halinde, dağıtım tarihi itibarıyla kar payı alma hakkı elde ederler.

b) Zaman aşımı:

Ortaklar ve kara katılan diğer kimseler tarafından tahsil edilmeyen kar payı bedelleri ile ortaklar tarafından tahsil edilmeyen temettü avansı bedelleri dağıtım tarihinden itibaren beş yılda zaman aşımına uğrar. Zaman aşımına uğrayan temettü kar payı ve temettü avansı Şirket tarafından serbestçe öz varlığa dönüştürülebilir.

c) Kar payı hakkının kullanımına ilişkin sınırlamalar ve bu hakkın yurt dışında yerleşik pay sahipleri tarafından kullanım prosedürü:

Hak kullanımına ilişkin herhangi bir sınırlama bulunmamaktadır. Hak kullanım prosedürü, yurt dışında ve yurt içinde yerleşik pay sahipleri için aynıdır.

Payları MKK nezdinde ve yatırım kuruluşları altındaki yatırımcı hesaplarında kayden saklamada bulunan ortakların kar payı ödemeleri MKK aracılığı ile yatırımcıların hesaplarına aktarılmaktadır.

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

ç) Kar payı oranı veya hesaplama yöntemi, ödemelerin dönemleri ve kümülatif mahiyette olup olmadığı:

A1 CAPITAL MENKUL DEĞERLER

Medtera Teknoloji Pazarlama A.Ş.

Kar payı oranı, hesaplama yöntemi ve ödemelere ilişkin prosedürlerde Sermaye Piyasası Mevzuatı ile T.C. Kanunları ve Şirket esas sözleşmesine uyulur. Dağıtılmasına karar verilen karın dağıtım şekli ve zamanı, Yönetim Kurulu'nun bu konudaki teklifi üzerine Genel Kurulca kararlaştırılır.

Ortaklıktan Ayrılma Hakkı (SPKn md. 24):

Önemli nitelikteki işlemlere ilişkin genel kurul toplantısına katılıp da olumsuz oy kullanan ve muhalefet şerhini toplantı tutanağına işleten pay sahipleri, paylarını şirkete satarak ayrılma hakkına sahiptir.

Ortaklıktan Çıkarma ve Satma Hakkı (SPKn md. 27):

Pay alım teklifi sonucunda veya birlikte hareket etmek de dâhil olmak üzere başka bir şekilde sahip olunan payların şirketin oy haklarının Kurulca belirlenen orana veya daha fazlasına ulaşması durumunda, paya sahip olan bu kişiler açısından azınlıkta kalan pay sahiplerini şirketten çıkarma hakkı doğar. Bu kişiler, SPK tarafından belirlenen süre içinde, azınlıkta kalan ortakların paylarının iptalini ve bunlar karşılığı çıkarılacak yeni payların kendilerine satılmasını şirketten talep edebilirler. Çıkarma hakkının doğduğu durumlarda, azınlıkta kalan pay sahipleri açısından satma hakkı doğar. Bu pay sahipleri Kurulca belirlenen süre içinde, 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.

Tasfiyeden Pay Alma Hakkı (TTKn md. 507):

Şirketin sona ermesi halinde her pay sahibi, esas sözleşmede sona eren şirketin mal varlığının kullanılmasına ilişkin, başka bir hüküm bulunmadığı takdirde, tasfiye sonucunda kalan tutara payı oranında katılır.

Bedelsiz Pay Edinme Hakkı (SPKn md. 19):

Şirketin sermaye artırımlarında, bedelsiz paylar artırım tarihindeki mevcut paylara dağıtılır.

Yeni Pay Alma Hakkı (TTKn md. 461, kayıtlı sermaye sistemindeki ortaklıklar için SPKn md. 18):

Her pay sahibi, yeni çıkarılan payları, mevcut paylarının sermayeye oranına göre, alma hakkını haizdir. Kayıtlı sermaye sisteminde, çıkarılan paylar tamamen satılarak bedelleri ödenmedikçe veya satılamayan paylar iptal edilmedikçe yeni pay çıkarılamaz.

Genel Kurula Davet ve Katılma Hakkı (SPKn md. 29, 30, TTKn md. 414, 415, 419, 425, 1527):

Genel kurula katılma ve oy kullanma hakkı, pay sahibinin paylarını herhangi bir kuruluş nezdinde depo etmesi şartına bağlanamaz. Payları kayden izlenen halka açık ortaklıkların genel kurul toplantılarına, yönetim kurulu tarafından MKK'dan sağlanan pay sahipleri listesi dikkate alınarak oluşturulan hazır bulunanlar listesinde adı yer alan pay sahipleri katılabilir. Bu listede adı bulunan hak sahipleri kimlik göstererek genel kurula katılırlar.

Oy Hakkı (SPKn md. 30, TTKn md. 434):

Her pay sahibi sadece bir paya sahip olsa da en az bir oy hakkını haizdir. Şirket esas sözleşmesinin 10'uncu maddesi uyarınca olağan ve olağanüstü Genel Kurul toplantılarında her bir (A) Grubu pay, sahibine pay başına 5 (beş) oy hakkı, her bir (B) Grubu pay sahibine pay başına 1 (bir) oy hakkı vermektedir.

Bilgi Alma ve İnceleme Hakkı (SPKn md. 14, TTKn md. 437):

Finansal tablolar, konsolide finansal tablolar, yönetim kurulunun yıllık faaliyet raporu, denetleme raporları ve yönetim kurulunun kâr dağıtım önerisi, genel kurulun toplantısından en az üç hafta önce, şirketin merkez ve şubelerinde, pay sahiplerinin incelemesine hazır bulundurulur. Bunlardan finansal tablolar ve konsolide tablolar bir yıl süre ile merkezde ve şubelerde pay sahiplerinin bilgi edinmelerine açık tutulur. Her pay sahibi, gideri şirkete ait olmak üzere gelir tablosuyla bilançonun bir suretini isteyebilir. Pay sahibi genel kurulda, yönetim kurulundan, şirketin işleri; denetçilerden denetimin yapılma şekli ve sonuçları hakkında bilgi isteyebilir. Bilgi verme yükümü, şirketin bağlı şirketlerini de kapsar. Verilecek bilgiler, hesap verme ve dürüstlük ilkeleri bakımından özenli ve gerçeğe uygun olmalıdır.

İptal Davası Açma Hakkı (TTKn md. 445-451, SPKn md. 18/6, 20/2):

Yönetim kurulunun kayıtlı sermaye sistemine ilişkin esaslar çerçevesinde aldığı kararlar aleyhine, genel kurul kararlarının iptaline ilişkin hükümler çerçevesinde yönetim kurulu üyeleri veya hakları ihlal edilen pay sahipleri, kararın ilanından itibaren otuz gün içinde ortaklık merkezinin bulunduğu yer ticaret mahkemesinde iptal davası açabilirler.

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

A1 CAPITAL MENKUL DEĞERLER

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

Genel kurul toplantısında hazır bulunup da karara olumsuz oy veren ve bu muhalefetini tutanağa geçirten, toplantıda hazır bulunsun veya bulunmasın, olumsuz oy kullanmış olsun ya da olmasın; çağrının usulüne göre yapılmadığını, gündemin gereği gibi ilan edilmediğini, genel kurula katılma yetkisi bulunmayan kişilerin veya temsilcilerinin toplantıya katılıp oy kullandıklarını, genel kurula katılmasına ve oy kullanmasına haksız olarak izin verilmediğini ve yukarıda sayılan aykırılıkların genel kurul kararının alınmasında etkili olduğunu ileri süren pay sahipleri, kanun veya esas sözleşme hükümlerine ve özellikle dürüstlük kuralına aykırı olan genel kurul kararları aleyhine, karar tarihinden itibaren üç ay içinde iptal davası açabilirler.

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

Sermayenin en az yirmide birini oluşturan pay sahipleri, yönetim kurulundan, yazılı olarak gerektirici sebepleri ve gündemi belirterek, genel kurulu toplantıya çağırmasını veya genel kurul zaten toplanacak ise, karara bağlanmasını istedikleri konuları gündeme koymasını isteyebilirler. Pay sahiplerinin çağrı veya gündeme madde konulmasına ilişkin istemleri yönetim kurulu tarafından reddedildiği veya isteme yedi iş günü içinde olumlu cevap verilmediği takdirde, aynı pay sahiplerinin başvurusu üzerine, genel kurulun toplantıya çağrılmasına şirket merkezinin bulunduğu yerdeki asliye ticaret mahkemesi karar verebilir.

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

Özel Denetim İsteme Hakkı (TTKn md. 438):

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

İtfa/Geri Satma Hakkı: Pay sahiplerinin itfa/geri satma hakkı söz konusu değildir.

Dönüştürme Hakkı: Pay sahiplerinin dönüştürme hakkı söz konusu değildir.

24.6. Payların ihracına ilişkin yetkili organ kararları:

Şirket Yönetim Kurulu'nun 06.04.2021 tarih ve 2021/12 sayılı toplantısında:

1) Şirket'in 100.000.000 TL kayıtlı sermaye tavanı içerisinde kalmak üzere, 32.000.000 TL tutarındaki çıkarılmış sermayesinin, 10.000.000 TL tutarında artırılarak 42.000.000 TL'ye çıkartılmasına,
2) Arttırılmasına karar verilen her biri 1 TL nominal değerli toplam 10.000.000 TL nominal değerli payların tamamının (B) Grubu pay olarak ihraç edilmesine,
3) Yapılması planlanan sermaye artırımında mevcut ortakların yeni pay alma haklarının tamamen kısıtlanmasına ve ihraç edilecek 10.000.000 TL nominal değerli (B) Grubu payların Borsa İstanbul A.Ş. Birincil Piyasa'da, sermaye piyasası mevzuatı ve ilgili mevzuat hükümleri çerçevesinde halka arz edilmesine,
4) Halka arz edilecek olan toplam 10.000.000 TL nominal değerli (B) Grubu payların Borsa İstanbul A.Ş.'de halka arzına aracılık için A1 Capital Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'nin yetkilendirilmesine ve gerekli sözleşmelerin imzalanmasına,
5) Halka arzın Borsa'da Satış – Sabit Fiyatla Talep Toplama Yöntemiyle Satış yöntemiyle yapılmasına,
6) A1 Capital Yatırım Menkul Değerler A.Ş. tarafından hazırlanacak fiyat tespit raporunda bulunacak fiyat veya fiyat aralığının halka arz fiyatı olarak kabul edilmesine, söz konusu halka arz satış fiyatının/fiyat aralığının tasarruf sahiplerine satış duyurusu ile kamuya duyurulmasına,
7) Yukarıdaki maddeler kapsamında toplam 10.000.000 TL nominal değerli (B) Grubu payların halka arzı için Sermaye Piyasası Kurulu, Borsa İstanbul A.Ş., Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş., İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş. ve ilgili diğer kurumlar nezdinde gerekli başvuruların yapılmasına,
8) Gerekli diğer işlemlerin yapılması, SPK, Borsa İstanbul A.Ş. ve ilgili diğer kurumlar tarafından talep edilecek beyanların, halka arz kapsamındaki gerekli sözleşmelerin ve ilgili diğer belgelerin imzalanması için Yönetim Kurulu Başkanı Osman SUNGUR ile Yönetim Kurulu Üyesi/Genel Müdür Tahir Fatih MUTLU'nun Şirket'i temsil konusunda yetkilendirilmesine

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:

Yoktur.

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

Halka açık ortaklıklarda yönetim kontrolünü sağlayan payların veya oy haklarının iktisap edilmesi halinde 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, Kurulca belirlenen süre içinde, azınlıkta kalan ortakların paylarının iptalini ve bunlar karşılığı çıkarılacak yeni payların kendilerine satılmasını ortaklıktan talep edebilirler. Satım bedeli, SPKn'nun 24'üncü maddesi çerçevesinde belirlenir.

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

SPKn'nun 23'üncü maddesinde yer alan önemli nitelikteki işlemlere ilişkin genel kurul toplantısına katılıp da olumsuz oy veren ve bu muhalefeti tutanağa geçirten 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.

Pay sahibinin SPKn'nun 23'üncü maddesinde belirtilen önemli nitelikteki işlemlere ilişkin genel kurul toplantısına katılmasına veya oy kullanmasına haksız bir biçimde izin verilmemesi, genel kurul toplantısına usulüne uygun davet yapılmaması veya gündemin gereği gibi ilan edilmemesi hâllerinde, genel kurul kararlarına muhalif kalma ve muhalefet şerhini tutanağa kaydettirme 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:

Şirket paylarının halka arz edilebilmesi için SPK tarafından ihraç edilecek paylara ilişkin izahnameye onay verilmesi gerekmektedir.

Şirket paylarının BİAŞ'ta işlem görebilmesi için, BİAŞ Yönetim Kurulu'nun ilgili mevzuat hükümleri çerçevesinde payların Borsa'da işlem görmesine olumlu karar vermesi gerekmektedir. BİAŞ'ın halka arza ilişkin görüşüne izahnamenin "I. Borsa Görüşü" bölümünde yer verilmiştir.

Halka arz ve Borsa'da işlem görmeye ilişkin olarak belirtilen iki kurum dışında başka kurumlardan onay alınması gerekmemektedir.

25.1.2. Halka arz edilen payların nominal değeri:

Sermaye artırımı yoluyla halka arz edilen (B) grubu payların toplam nominal değeri 10.000.000 TL olup, Şirket'in halka arz sonrası çıkarılmış sermayesine oranı %23,81'dir.

Pay Grubu	Nama / Hamiline	İmtiyazlar	Bir Payın Nominal Değeri (TL)	Halka Arz Edilecek Pay Toplamı (TL)	Halka Arz Sonrası Sermayeye Oranı (%)
(B)	Hamiline	Yoktur	1,00	10.000.000 (Sermaye Artırımı)	23,81
			TOPLAM	**10.000.000**	**23,81**

25.1.3. Halka arz süresi ile halka arza katılım hakkında bilgi

25.1.3.1. Halka arz süresi ve tahmini halka arz takvimi:

Şirket paylarının halka arzı A1 Capital tarafından "Borsa'da Satış - Sabit Fiyatla Talep Toplama ve Satış Yöntemi" ile BİAŞ Birincil Piyasa'da gerçekleştirilecektir. Sabit fiyat ile yapılacak talep toplamının süresi 2 iş günü olacaktır. Talep toplamanın ikinci günü sonunda satış yapılıp dağıtım gerçekleştirilmek suretiyle halka arz sona erdirilecektir. Satışın 2021 yılı Mayıs ayında gerçekleştirilmesi planlanmakta olup, kesin satış başlangıç ve bitiş tarihleri SPK ve BİAŞ onaylarının ardından Tasarruf Sahiplerine Satış Duyurusu ile KAP'ta, Şirket'in kurumsal internet adresinde (www.e-data.com.tr) ve halka arza aracılık eden A1 Capital'in kurumdal internet adrsinde (www.a1capital.com.tr) kamuya duyurulacaktır.

A1 CAPITAL YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

E-Data Teknoloji Pazarlama A.Ş

25.1.3.2. Halka arza başvuru süreci

a) Satış yöntemi ve başvuru şekli:

Şirket paylarının halka arzı A1 Capital tarafından "Borsa'da Satış – Sabit Fiyatla Talep Toplama ve Satış Yöntemi" ile Borsa İstanbul Birincil Piyasa'da gerçekleştirilecektir. Halka arz edilecek paylar için 2 (iki) iş günü boyunca talep toplanması planlanmaktadır. Bu sürenin başlangıç ve bitiş tarihleri ilan edilecek tasarruf sahiplerine satış duyurusunda belirtilecektir.

Halka arzdan pay almak isteyen yatırımcıların, Borsa İstanbul'da işlem yapmaya yetkili yatırım kuruluşlarına başvuruda bulunması gerekmektedir.

Borsa İstanbul'da işlem yapmaya yetkili yatırım kuruluşlarının listesi Borsa İstanbul'un internet sitesinde (www.borsaistanbul.com) ve SPK'nın internet sitesinde (www.spk.gov.tr) yer almaktadır.

Borsa'da gerçekleştirilecek arzda yatırımcıların emirlerini birincil piyasa işlem saatleri içerisinde duyurulan tek fiyat seviyesinden BISTECH Platformu üzerindeki Pay Piyasası Alım Satım Sistemine gönderilecektir. Payların ihracına ilişkin söz konusu fiyat sisteme tanımlıdır, başka bir fiyattan sisteme emir girilemez.

Halka arzda kredi kartı ile ödeme yoluyla talepte bulunulamayacaktır.

Borsa İstanbul Birincil Piyasa'da talep toplama saatleri 10:30 – 13:00 aralığındadır.

MKK sicil numarası kullanılarak yatırımcı bazında tekleştirme esasına göre aynı ve/veya farklı aracı kurumlardan iletilen ancak aynı MKK sicil numarasına sahip olan yatırımcı emirlerinden, sadece zaman önceliği kuralına göre önceliğe sahip ilk emre dağıtım yapılır. Aynı MKK sicil numarasına sahip mükerrer girilen diğer emirler dağıtıma konu edilmeyecektir.

Talep toplamanın sona erdiği an itibariyle MKK sicil numarası bulunmayan hesaplardan iletilen emirler dağıtıma konu edilmeyecektir.

Dağıtımda tek fiyat girilebileceği için Borsa İstanbul uygulamaları çerçevesinde fiyat önceliği söz konusu olmayıp, zaman önceliği kuralı geçerlidir.

Dağıtım, birincil piyasa süresinin bitişini takiben Borsa İstanbul tarafından belirlenen zamanda, Pay Piyasası seansının tamamlanmasının ardından otomatik olarak yapılır. Dağıtım, gelen emirlerin sayısı, emir büyüklüğü, hesap sayısı, halka arz edilen payların miktarı gibi faktörlerin etkilerine göre sonlanacaktır.

Dağıtım sırasında üç durum söz konusu olabilir:

Denge: MKK sicil numarası kullanılarak yatırımcı bazında tekleştirme esasına göre dağıtıma konu edilmeyecek emirler çıkarıldıktan sonra mevcut talebin satılacak miktara eşit olması.

Az Talep: MKK sicil numarası kullanılarak yatırımcı bazında tekleştirme esasına göre dağıtıma konu edilmeyecek emirler çıkarıldıktan sonra mevcut talebin satılacak miktardan az olması.

Fazla Talep: MKK sicil numarası kullanılarak yatırımcı bazında tekleştirme esasına göre dağıtıma konu edilmeyecek emirler çıkarıldıktan sonra mevcut talebin satılacak miktardan fazla olması.M

Denge ve az talep durumlarında dağıtıma konu her emir tam olarak karşılanacaktır. Fazla talep durumunda ise, dağıtıma konu olduğu tespit edilen emirlerden zaman önceliğine sahip ilk emirden dağıtıma başlanacaktır. Dağıtım, zaman önceliğine göre sıralanmış her emre sırayla birer lot dağıtılarak satılacak miktar tamamlanana kadar devam edecektir. İşlemler, dağıtım tamamen bittikten sonra gerçekleşecektir. Dağıtımın yapıldığı her bir emir ne kadar karşılanmışsa, ona ilişkin sözleşme büyüklüğü de o kadar olacaktır.

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

Halka arz, BİAŞ Birincil Piyasa'da "Borsa'da Satış – Sabit Fiyatla Talep Toplama ve Satış Yöntemi" ile yapılacağı için BİAŞ üyesi yatırım kuruluşları aracılığı ile halka arza katılan yatırımcıların, hesaplarında bulunan bakiye ile alım yapmaları gerekmektedir.

Halka arza katılan yatırımcıların ödedikleri pay bedelleri, tahsilatı yapan yatırım kuruluşları tarafından A1 Capital Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'ye ait Takasbank hesabına aktarılacaktır. Halka arz edilen pay bedelleri halka arza aracılık eden yetkili kuruluş olan A1 Capital Yatırım Menkul Değerler A.Ş. tarafından tahsil edilince halka arz için açılmış olan aşağıda bilgilerine yer verilen banka hesabına yatırılacaktır.

Sermaye Artırımı Suretiyle Halka Arz Edilen Payların Bedellerinin Yatırılacağı Hesap Bilgileri:

Hesap Sahibi	E-Data Teknoloji Pazarlama A.Ş.
Banka	QNB Finansbank A.Ş
Şube	Ulus
IBAN Numarası	TR670011100000000099408685

c) Başvuru yerleri:

Bu halka arzda pay satın almak isteyen tasarruf sahiplerinin satış süresi içinde BİAŞ'ta işlem yapmaya yetkili yatırım kuruluşlarından birine başvuru yapmaları gerekmektedir. BİAŞ'ta işlem yapmaya yetkili yatırım kuruluşlarının listesi BİAŞ'ın (www.borsaistanbul.com),

A1 CAPITAL MENKUL DEĞERLER A.Ş.

E-Data Teknoloji Pazarlama A.Ş.

TSPB'nin (www.tspb.org.tr) ve SPK'nın (www.spk.gov.tr) internet adreslerinde yer almaktadır.

Halka arz edilecek paylara ilişkin aracılık işlemleri A1 Capital tarafından yapılacaktır.

Halka Arza Aracılık Eden Kuruluş	A1 Capital Yatırım Menkul Değerler A.Ş.
Adresi	Beybi Giz Plaza Meydan Sok. No:1 Kat:2 D:5-6 Maslak Sarıyer / İstanbul
Telefon	(0212) 371 18 00
Fax	(0212) 371 18 01
İnternet Adresi	www.a1capital.com.tr

d) Payların dağıtım zamanı ve yeri:

Dağıtım, talep toplamanın 2. (ikinci) iş günü, birincil piyasa işlem süresinin bitişini takiben Borsa İstanbul tarafından belirlenen zamanda, otomatik olarak yapılır.

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

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:

İhraççı ve halka arza aracılık eden yetkili kuruluş A1 Capital Yatırım Menkul Değerler A.Ş. arasındaki "Halka Arza Aracılık ve Satış Sözleşmesi" 06.04.2021 tarihinde imzalanmıştır. Borsa'da satış öncesi ve/veya talep toplama süresi içinde aşağıdaki durumlardan birinin oluşması halinde Şirket ve/veya A1 Capital payların halka arzını erteleme veya iptal etme hakkına sahiptirler.

- Yasama, yürütme veya sermaye piyasaları veya bankalar ile ilgili karar almaya yetkili organlar tarafından yapılan düzenlemeler nedeniyle İhraççının ve aracı kurumun bu sözleşmeden kaynaklanan yükümlülüklerini yerine getirmesini imkansız kılacak veya önemli ölçüde güçleştirecek hukuki düzenlemeler yapılması,

- Halka arzı esaslı olarak olumsuz etkileyecek ölçüde savaş hali, yangın, deprem, pandemi, su baskını, ayaklanma, yaygın terör eylemleri, enerji kıtlığı, hükümet darbesi ve/veya halka arza etki edebilecek doğal afet veya uluslararası ihtilafların meydana gelmesi,

- Yetkili kuruluş tarafından, ekonomik, siyasi, jeopolitik, pandemik vb. diğer gelişmeler ile para ve sermaye piyasalarındaki gelişmelerin halka arz edilen payların pazarlanmasına imkan vermeyecek durumda olması nedeniyle yeterli talebin

oluşmayacağının ve piyasaların durumu itibariyle halka arzdan beklenen faydanın elde edilemeyeceğinin öngörülmesi,

- Ülke ekonomisini, ulusal veya uluslararası sermaye ve finans piyasalarını, İhraççı'yı, İhraççı'nın faaliyet gösterdiği sektörü ya da İhraççı'nın mali bünyesini ciddi etkileyerek halka arzın başarısını engelleyebilecek beklenmedik durumların ortaya çıkması,

- İhraççı, varsa İhraççı'nın pay sahibi olduğu ortaklıkları, İhraççı'nın yönetici ve/veya ortakları aleyhine payların halka arzını, halka arz fiyatını veya payların pazarlanmasını etkileyebilecek ölçüde dava, cezai veya idari soruşturma, icra takibi veya benzeri hukuki ihtilafların ortaya çıkması,

İzahname ve tasarruf sahiplerine satış duyurusunda açıklanan konularda değişikliklerle ilgili SPK'nın II-5.1 sayılı İzahname ve İhraç Belgesi Tebliği'nin 24'üncü maddesi hükümleri saklıdır.

Halka arz Borsa'da satış yöntemi ile gerçekleştirileceğinden yatırımcıların önceden para yatırması söz konusu olmayacak ve bu nedenle halka arzın iptal edilmesi gereken durumlarda yatırımcılara yönelik herhangi bir zarar söz konusu olmayacaktır. Böyle bir durumda yatırımcılar tarafından girilen talepler, Borsa tarafından iptal edilecek ve yatırımcının kendi hesabında bekleyen nakit değerleri yatırımcının kendi tasarrufunda olacaktır.

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

Paylar BİAŞ Birincil Piyasa'da "Borsa'da Satış-Sabit Fiyatla Talep Toplama ve Satış" yöntemi ile satışa sunulacağından yatırımcıların nihai satış fiyatı üzerinde ödeme yapması durumu ortaya çıkmayacaktır. Yatırımcılar kendi hesaplarındaki mevcut nakit bedel karşılığından fazla olmamak kaydıyla izahnamede açıklanan halka arz fiyatından istedikleri kadar talep girişi yapabilecekler ve halka arz fiyatı üzerinden yatırımcının karşılanan talebine tekabül eden kısım yatırımcının hesabındaki bakiyeden düşülecektir. Böylece iade edilmesi gereken bir bedel oluşmayacaktır.

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

Talep edilebilecek adetler 1 (bir) pay ve katları şeklindedir. Talep edilecek azami pay miktarı, halka arz edilen toplam pay miktarı ile sınırlıdır.

25.1.7. Yatırımcıların satın alma taleplerinden vazgeçme haklarına ilişkin bilgi:

SPKn'nun 8'inci maddesi uyarınca, izahname ile kamuya açıklanan bilgilerde, satışa başlamadan önce veya satış süresi içinde yatırımcıların yatırım kararını etkileyebilecek

değişiklik veya yeni hususların ortaya çıkması hâlinde durum İhraççı veya halka arz eden tarafından en uygun haberleşme vasıtasıyla derhâl Kurula bildirilir.

Değişiklik gerektiren veya yeni hususların ortaya çıkması hâlinde, satış süreci durdurulabilir.

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

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

Ayrıca, izahnamede herhangi bir değişiklik olmasa dahi yatırımcılar, talep toplama süresi içerisinde taleplerini değiştirme ya da geri alma hakkına sahiptirler.

25.1.8. Payların teslim yöntemi ve süresi:

İhraç edilecek paylar kaydileştirme esasları çerçevesinde MKK tarafından hak sahipleri bazında kayden izlenecek olup, payların fiziki teslimi yapılmayacaktır. Kaydi paylar dağıtımın kesinleştiği günü takip eden azami 2 (iki) iş günü içerisinde hak sahiplerine teslim edilecektir.

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

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

25.1.10. Yeni Pay Alma Hakkına İlişkin Bilgiler

Mevcut ortakların yeni pay alma hakları Şirket'in 06.04.2021 tarih ve 2021/12 sayılı Yönetim Kurulu kararıyla sermaye artırımı yoluyla ilk halka arz gerçekleştirilmesi amacıyla tamamen kısıtlanmıştır.

25.1.11. Satın alma taahhüdünde bulunan gerçek ve/veya tüzel kişilerin adı, iş adresleri ve bir payın satın alma fiyatı ile bu kişilerin 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:

Adı Soyadı	Kurum
Osman SUNGUR	E-Data Teknoloji Pazarlama A.Ş.
Tahir Fatih MUTLU	E-Data Teknoloji Pazarlama A.Ş.
İlker Saltoğlu	E-Data Teknoloji Pazarlama A.Ş.
Burak Horoz	E-Data Teknoloji Pazarlama A.Ş.
Tuncay Işık	E-Data Teknoloji Pazarlama A.Ş.
Muharrem HAKALMAZ	E-Data Teknoloji Pazarlama A.Ş.
Ayşe Terzi	A1 Capital Yatırım Menkul Değerler A.Ş.
Atilla Esen	A1 Capital Yatırım Menkul Değerler A.Ş.
Ahmet Hulusi Konuk	A1 Capital Yatırım Menkul Değerler A.Ş.
Murat Dönmez	A1 Capital Yatırım Menkul Değerler A.Ş.
Sertan Kargın	A1 Capital Yatırım Menkul Değerler A.Ş.
Şebnem Ergün	Ergün Hukuk Bürosu
Meral Ocakoğlu	IBD İstanbul Bağımsız Denetim ve SMMM A.Ş.
Taner Altan	Denge Ankara Bağımsız Denetim YMM A.Ş.

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:

Halka arz, Borsa İstanbul A.Ş. Birincil Piyasa'da "Borsa'da Satış – Sabit Fiyatla Talep Toplama ve Satış" yöntemi ile yapılacağından herhangi bir yatırımcı grubuna tahsisat yapılmayacaktır.

Sabit fiyatla yapılacak talep toplamanın süresi 2 (iki) iş günü olacaktır. İkinci iş gününün dağıtım gerçekleştirilmek suretiyle halka arz sona erdirilecektir. Kaydi paylar azami dağıtım listesinin kesinleştiği günü takip eden iki iş günü içerisinde teslim edilecektir.

a) Yatırımcı grubu bazında tahsisat oranları:

Yoktur.

b) Tahsisat değişikliğinin yapılabileceği şartlar, büyüklüğü ve tahsisat değişikliğinde münferit dilimler için uygulanabilir yüzdeler:

Yoktur.

c) Bireysel yatırımcılar ve ihraççının çalışanlarına ilişkin tahsisat grubunda tahsis edilen nominal değerden daha fazla talep gelmesi durumunda uygulanacak dağıtım yöntemi/yöntemleri:

Yoktur.

d) Tahsisatta belirli yatırımcı gruplarına veya belirli diğer gruplara tanınabilecek ayrıcalıklar ve bu gruplara dahil edilme kriterleri:

Yoktur.

e) Tek bir bireysel yatırımcıya dağıtılması öngörülen asgari pay tutarı:

Tek bir bireysel yatırımcıya dağıtılması öngörülen asgari pay tutarı 1 (bir) adettir.

f) Mükerrer talep olması halinde uygulanacak esaslar:

MKK sicil numarası kullanılarak yatırımcı bazında tekleştirme esasına göre aynı ve/veya farklı aracı kurumlardan iletilen ancak aynı MKK sicil numarasına sahip olan yatırımcı emirlerinden, sadece zaman önceliği kuralına göre önceliğe sahip ilk emre dağıtım yapılır. Aynı MKK sicil numarasına sahip mükerrer girilen diğer emirler dağıtıma konu edilmeyecektir.

g) Halka arz süresinin erken sonlandırılma koşulları ve erken sonlandırılabilecek tarihler:

Yoktur.

h) Halka arz edilecek paylara ilişkin yapılacak tahsisatlara yönelik olarak, iletilen talepler veya fiyat tekliflerinin, işlemi yapan veya yapılmasına aracı olan yetkili kuruluş bazında belirlenmesinin mümkün olup olmadığı hakkında bilgi:

Halka arz, "Borsa'da Satış – Sabit Fiyatla Talep Toplama ve Satış Yöntemi" ile yapılacaktır. Yatırımcılar pay alım emirlerini kendi aracı kurumları vasıtasıyla BİAŞ sistemine kendileri göndereceklerdir. Yatırımcılara paylarının tahsisat ve dağıtımı, halka arzın ikinci günü olan satışın gerçekleşeceği günde, birincil piyasa işlem süresinin bitişini takiben, Borsa yönetimi tarafından otomatik olarak yapılacaktır. Dolayısıyla halka arz edilecek paylara ilişkin yapılacak

tahsisatlara yönelik olarak, iletilen talepler veya fiyat tekliflerinin, işlemi yapan veya yapılmasına aracı olan yetkili kuruluş bazında belirlenmesi mümkün değildir.

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

Halka arz "Borsa'da Satış – Sabit Fiyatla Talep Toplama ve Satış" yöntemiyle yapılacaktır. Alınan talep sonrasında halka arz edilen payların dağıtımı, halka arzın ikinci günündeki Birincil Piyasa işlem süresinin bitişini takiben, Borsa İstanbul'un düzenlemeleri çerçevesinde Borsa İstanbul tarafından yapılacaktır. Yatırımcılar alım emirlerinin gerçekleşip gerçekleşmediğini, dağıtım sonuçlarının açıklanmasını takiben, pay alım emirlerini gönderdikleri kendi aracı kurumları vasıtasıyla öğrenebileceklerdir.

25.2.5. Ek satış işlemlerine ilişkin bilgi:

Yoktur.

25.3. Payların fiyatının tespitine ilişkin bilgi

25.3.1. 1,00 TL nominal değerli bir payın satış fiyatı ile talepte bulunan yatırımcının katlanacağı maliyetler hakkında bilgi

1 TL nominal değerdeki 1 adet payın satış fiyatı [•] TL olarak belirlenmiştir.

Halka arza iştirak eden yatırımcılardan ihraç edilen payların bedeli dışında alım taleplerine aracılık eden yetkili kuruluşlar tarafından işlem komisyonu bedeli ve BSMV maliyeti yanı sıra hesap açılışı ile para ya da pay transferine dair ücret talep edilebilecektir.

A1 Capital'in işlem komisyon bedeli ve BSMV maliyeti haricinde halka arzda talepte bulunan yatırımcılardan talep edeceği komisyon ve benzeri giderler aşağıdaki tabloda gösterilmiştir.

Kurum	Hesap Açma Ücreti	Sermaye Piyasası Aracının MKK'ya Virman Ücreti	Yatırımcının Başka Aracı Kuruluştaki Hesabına Virman Ücreti	EFT Ücreti	Damga Vergisi	Diğer
A1 Capital Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	Yoktur	Yoktur	Yoktur	Yoktur	Yoktur	Yoktur

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 tesptindeki kriterlerin belirlenmesinde kimin sorumlu olduğuna dair bilgi:

[İlerleyen aşamalarda sunulacaktır.]

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

Mevcut ortakların yeni pay alma hakları Şirket'in 06.04.2021 tarih ve 2021/12 sayılı Yönetim Kurulu kararıyla sermaye artırımı yoluyla ilk halka arz gerçekleştirilmesi amacıyla tamamen kısıtlanmıştır.

Yeni pay alma haklarının kısıtlanmasından Şirket'in doğrudan, mevcut ortakların ise dolaylı olarak menfaat sağlayacakları değerlendirilmektedir. Sermaye artırımı suretiyle halka arz edilen paylar karşılığında Şirket fon elde edecektir. Mevcut ortakların ise dolaylı yoldan menfaat elde edebileceği değerlendirilmektedir. Zira Şirket'in elde ettiği fonu kullanması sonucunda faaliyetlerinde meydana gelecek karlılıktan dolayı ortaklar hem kar payı hem de mevcut paylarının değer kazanması yoluyla sermaye kazancı sağlayabilirler. Ayrıca, halka arz edilen payların ikincil piyasadaki borsa fiyatı mevcut paylarının değerinin belirlenmesi açısından bir ölçüt olması da dolaylı bir menfaat sayılabilir.

25.3.4. İhraççının yönetim kurulu üyeleri ile yönetimde söz sahibi kişilerin veya ilişkili kişilerin (bunların eşleri ile birinci derecede kan ve sıhri hısımları) geçmiş yıl ile içerisinde bulunulan yıl içerisinde iktisap ettiği veya iktisap etme hakkına sahip oldukları 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 Eden Kuruluş	A1 Capital Yatırım Menkul Değerler A.Ş.
Adresi	Beybi Giz Plaza Meydan Sok. No:1 Kat:2 D:5-6 Maslak Sarıyer / İstanbul
Telefon	(0212) 371 18 00
Fax	(0212) 371 18 01
İnternet Adresi	www.a1capital.com.tr

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

Halka arz sadece Türkiye Cumhuriyeti'nde gerçekleştirileceğinden, payların saklama, takas ve ödeme işlemleri Takasbank ve MKK tarafından gerçekleştirilecektir.

25.4.3. Aracılık türü hakkında bilgi:

A1 Capital, halka arza aracılık işlemlerini "En İyi Gayret" aracılığı ile gerçekleştirecek olup, bu doğrultuda herhangi bir yüklenim söz konusu değildir.

			Yüklenimde Bulunulan Payların		Yüklenimde Bulunulmayan Payların	
Yetkili Kuruluş	**Oluşturul-muşsa Konsorsi-yumdaki Pozisyonu**	**Aracılığın Türü**	**Nominal Değeri (TL)**	**Halka Arz Edilen Paylara Oranı (%)**	**Nominal Değeri (TL)**	**Halka Arz Edilen Paylara Oranı (%)**
A1 Capital	Yoktur	En İyi Gayret	Yoktur	Yoktur	10.000.000	100.00

25.4.4. Aracılık sözleşmesi hakkında bilgi

Şirket ile payların halka arzını gerçekleştirecek yetkili kuruluş olan A1 Capital Yatırım Menkul Değerler A.Ş. arasında 06.04.2021 tarihli "Halka Arza Aracılık ve Satış Sözleşmesi" imzalanmıştır. Söz konusu sözleşme, aracılığın türü ve kapsamı, Şirket ve Yetkili Kuruluş'un hak, yükümlülük ve taahhütleri, aracılık komisyonu ve masraflar, satış ve dağıtıma ilişkin hükümler ile izahnamenin 25.1.4. numaralı bölümünde belirtilen aracılık faaliyeti ve halka arzın iptal ve erteleme koşullarına ilişkin hükümleri içermektedir.

Halka Arza Aracılık ve Satış Sözleşmesi'nin konusu, Şirket tarafından sermaye artırımı suretiyle ihraç ve halka arz edilecek toplam 10.000.000 TL nominal değerli (B) grubu Şirket paylarının "Borsa'da Satış - Sabit Fiyatla Talep Toplama ve Satış Yöntemi" ve "En İyi Gayret" aracılığıyla Borsa İstanbul Birincil Piyasa'da halka arz ve satışına aracılık edilmesidir.

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

Şirket, sermaye artırımı yoluyla halka arz edilecek paylar üzerinden halka arz geliri elde edecektir.

Halka arz kapsamında, halka arza aracılık eden yetkili kuruluşun halka arza aracılık komisyonu, hukuki danışmanlık bürosunun danışmanlık ücreti ve bağımsız denetim şirketinin denetim ücreti elde etmesi söz konusu olacaktır. Söz konusu maliyetler, izahnamenin 28 numaralı "Halka Arz Geliri ve Maliyetleri" bölümünde ayrıntılı bir şekilde açıklanmaktadır.

A1 Capital'in halka arz işlemi nedeniyle elde edeceği komisyon hariç, doğrudan veya dolaylı olarak halka arzın başarısına bağlanmış bir ekonomik çıkarı bulunmamaktadır. A1 Capital ile Şirket'in %5 ve daha fazlasına sahip pay sahipleri arasında herhangi bir anlaşma yoktur.

Şirket ve halka arzda danışmanlık yapan ve hukukçu görüşünü oluşturan Ergün Hukuk Bürosu arasında herhangi bir çıkar veya menfaat çatışması bulunmamaktadır. Ergün Hukuk Bürosu ve Şirket arasında herhangi bir sermaye ilişkisi yoktur. ErgünHukuk Bürosu'nun doğrudan ya da dolaylı olarak halka arzın başarısına bağlanmış bir ekonomik çıkarı bulunmamaktadır. Ergün Hukuk Bürosu ile Şirket'in %5 ve daha fazlasına sahip pay sahipleri arasında herhangi bir anlaşma yoktur. ErgünHukuk Bürosu halka arza ilişkin sunulan hukukçu raporunun hazırlanması hizmeti için danışmanlık ücreti elde etmektedir.

Şirket ve finansal tablolarının bağımsız denetimini yapan Denge Ankara Bağımsız Denetim YMM A.Ş. arasında çıkar çatışması veya herhangi bir menfaat çatışması bulunmamaktadır. Denge Ankara Bağımsız Denetim YMM A.Ş. ve Şirket arasında herhangi bir sermaye ilişkisi yoktur. Denge Ankara Bağımsız Denetim YMM A.Ş.'nin doğrudan ya da dolaylı olarak halka arzın başarısına bağlanmış bir ekonomik çıkarı bulunmamaktadır. Denge Ankara Bağımsız Denetim YMM A.Ş. ile Şirket'in %5 ve daha fazlasına sahip pay sahipleri arasında herhangi bir anlaşma yoktur. Denge Ankara Bağımsız Denetim YMM A.Ş., Şirket'e sunduğu bağımsız denetim hizmetleri kapsamında ücret elde etmiştir.

Şirket'e halka arz sürecinde danışmanlık hizmeti veren İBD İstanbul Bağımsız Denetim ve SMMM A.Ş sunduğu danışmanlık hizmetleri karşılığında Şirket'ten ücret elde etmektedir. İBD İstanbul Bağımsız Denetim ve SMMM A.Ş ile halka arz değeri üzerinden alacağı başarı primi dışında doğrudan ya da dolaylı olarak bir ekonomik çıkarı bulunmamaktadır. İBD İstanbul Bağımsız Denetim ve SMMM A.Ş ile Şirket arasında Halka arz öncesi ön hazırlık aşaması için danışmanlık hizmeti verilmesi yol haritasının çizilmesi, SPK ve İMKB başvuruları için gerekli dokümantasyonuna destek olunması konusunda yapılan anlaşma haricinde, herhangi bir anlaşma bulunmamaktadır. İBD İstanbul Bağımsız Denetim ve SMMM A.Ş ile Şirket arasında çıkar çatışması veya herhangi bir menfaat çatışması bulunmamaktadır.İBD İstanbul Bağımsız Denetim ve SMMM A.Ş ile Şirket'in %5 ve daha fazlasına sahip pay sahipleri arasında halka arza danışmanlık hizmeti vermeye ilişkin anlaşma dışında herhangi bir anlaşma bulunmamaktadır. İBD İstanbul Bağımsız Denetim ve SMMM A.Ş ve Şirket arasında herhangi bir sermaye ilişkisi yoktur. Bunların dışında halka arzdan önemli menfaati olan danışmanlar vb bulunmamaktadır.

Bunların dışında halka arzdan önemli menfaati olan danışmanlar vb. bulunmamaktadır.

A1 CAPITAL YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Data Teknoloji Hizmetleri ve Pazarlama A.Ş.
Çankaya/ANKARA
Vergi No: 3251054964

26. BORSADA İŞLEM GÖRMEYE İLİŞKİN BİLGİLER

26.1. Payların Borsada işlem görmesi için başvuru yapılıp yapılmadığı ve biliniyorsa en erken işlem görme tarihleri:

Şirket paylarının halka arzına ilişkin izahnamenin Kurul tarafından onaylanması, bu payların Borsa'da işlem göreceği anlamına gelmemekte olup, halka arz edilen payların Borsa'da işlem görebilmesi, BİAŞ mevzuatının ilgili hükümleri çerçevesinde BİAŞ Yönetim Kurulu'nun vereceği olumlu karara bağlıdır. Payların Borsa'da işlem görme tarihi BİAŞ Yönetim Kurulu'nun yapacağı duyuru ile belirlenecektir.

Şirket paylarının BİST – Ana Pazar'da işlem görmesi için 12.04.2021 tarihinde BİAŞ'a başvuruda bulunulmuştur.

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

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 planlanmamaktadır.

A1 CAPITAL YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Capita Data Teknoloji Hizmetleri A.Ş.
Çayyolu Mah. 1. Cad. No: 5/A Balgat/ANKARA
Tel: 0850 577 00 00 Vergi No: 2500659
Mersis No: 0-7735-1034-4040-0001
Başkent VD. / No: 323 109 54 64

27. MEVCUT PAYLARIN SATIŞINA İLİŞKİN BİLGİLER İLE TAAHHÜTLER

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

Yoktur.

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

Yoktur.

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

a) İhraççı tarafından verilen taahhüt:

Şirket Yönetim Kurulu'nun 06.04.2021 tarih ve 2021/ 15 sayılı toplantısında, Şirket paylarının Borsa İstanbul A.Ş.'de işlem görmeye başladığı tarihten itibaren 1 (bir) yıl boyunca;

(i) Herhangi bir bedelli sermaye artırımı yapılmamasına ve dolaşımdaki pay miktarının bu suretle artırılmamasına,

(ii) Bu süre boyunca yeni bir satış veya halka arz yapılmasına ya da dolaşımdaki pay miktarının artması neticesini doğuracak herhangi başka bir karar alınmamasına,

(iii) Bu süre boyunca yeni bir satış veya halka arz yapılacağına dair ya da dolaşımdaki pay miktarının artması neticesini doğuracak herhangi başka bir açıklamada bulunulmamasına ve

(iv) Bu alınan kararlar doğrultusunda mevcut ortaklardan taahhütlerin alınmasına

karar verilmiştir.

b) Ortaklar tarafından verilen taahhütler:

Şirket sermayesinde mevcut ortaklar Osman SUNGUR ve Tahir Fatih MUTLU 06.04.2021 tarihli taahhütleri ile Şirket sermayesinde sahip oldukları payları, Şirket paylarının Borsa İstanbul'da işlem görmeye başlamasından itibaren, payların borsa fiyatından bağımsız olarak, bir yıl süreyle hiçbir şekilde Borsa'da satmayacaklarını ve Borsa dışında yapılacak satışlarda satışa konu payların da bu sınırlamaya tabi olacağını alıcılara bildireceklerini, ayrıca Şirket sermayesinde sahip oldukları payların halka arz fiyatının altında borsada satılması sonucunu doğuracak şekilde herhangi bir işleme tabi tutmayacaklarını kabul, beyan ve taahhüt etmişlerdir.

c) Sermaye piyasası mevzuatı kapsamında verilen tahhütler:

Şirket sermayesinde mevcut ortaklar Osman SUNGUR ve Tahir Fatih MUTLU 06.04.2021 tarihli taahhütleri ile Şirket sermayesinde sahip oldukları payları, Şirket paylarının Borsa İstanbul'da işlem görmeye başlamasından itibaren, payların borsa fiyatından bağımsız olarak, bir yıl süreyle hiçbir şekilde Borsa'da satmayacaklarını ve Borsa dışında yapılacak satışlarda satışa konu payların da bu sınırlamaya tabi olacağını alıcılara bildireceklerini, ayrıca Şirket sermayesinde sahip oldukları payların halka arz fiyatının altında borsada satılması sonucunu doğuracak şekilde herhangi bir işleme tabi tutmayacaklarını kabul, beyan ve taahhüt etmişlerdir.

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 [•] milyon TL tutarında brüt fon elde edecektir.

Halka arza ilişkin toplam maliyetin [•] milyon TL, halka arz edilecek pay başına maliyetin ise [•] TL olacağı tahmin edilmektedir.

Tahmini Maliyet Kalemi	Tutar (TL)
Bağımsız Denetim	[•]
Reklam, Pazarlama ve Halkla İlişkiler	[•]
MKK Üyelik Ücreti	[•]
SPK Kurul Ücreti* (Sermayenin nominal değeri üzerinden)	[•]
SPK Kurul Ücreti* (halka arz fiyatı ile nominal değer farkı üzerinden)	[•]
Aracılık Komisyonu	[•]
Hukuki Danışmanlık	[•]
Borsa İstanbul İşlem Görme Başvuru Ücreti	[•]
Toplam Maliyet	[•]
Pay Başına Maliyet	[•]

Bu kapsamda, Şirket'in halka arzdan [•] milyon TL tutarında net gelir elde edeceği beklenmektedir.

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

29. SULANMA ETKİSİ

Şirket'in 31.12.2020 tarihli bağımsız denetimden geçmiş finansal tabloları çerçevesinde sulanma etkisine ilişkin hesaplamalar aşağıdaki tabloda özetlenmiştir:

Sulanma Etkisi Analizi (TL)	Halka Arz Öncesi	Halka Arz Sonrası
Özkaynaklar (Defter Değeri)	47.198.760	[•]
Ödenmiş Sermaye	32.000.000	42.000.00
Artırılan Sermaye		10.000.000
Pay Başına Defter Değeri	1,4750	[•]
Halka Arz Fiyatı		[•]
Şirket İçin Tahmini Halka Arz Maliyeti		[•]
Mevcut Ortaklar İçin Sulanma Etkisi (TL)		[•]
Mevcut Ortaklar İçin Sulanma Etkisi (%)		[•]
Yeni Ortaklar İçin Sulanma Etkisi (TL)		[•]
Yeni Ortaklar İçin Sulanma Etkisi (%)		[•]

[Açıklama ilerleyen aşamalarda eklenecektir]

29.1. Halka arzdan kaynaklanan sulanma etkisinin miktarı ve yüzdesi:

Halka arz, mevcut ortakların yeni pay alma hakları tamamen kısıtlanarak gerçekleştirilecektir. Halka arzdan pay alacak yeni ortaklar için [•] TL tutarında ve [•] oranında sulanma etkisi olacaktır.

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

Mevcut ortaklar için sulanma etkisi [•] TL tutarında ve [•] oranında olacaktır.

[Açıklama ilerleyen aşamalarda eklenecektir]

30. UZMAN RAPORLARI VE ÜÇÜNCÜ KİŞİLERDEN ALINAN BİLGİLER

30.1. Halka arz sürecinde ihraççıya danışmanlık yapanlar hakkında bilgiler:

Kurum	Danışmanlık Hizmeti
A1 Capital Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	Aracılık Hizmetleri
Ergün Hukuk Bürosu	Hukuki Danışmanlık Hizmetleri
Denge Ankara Bağımsız Denetim YMM A.Ş.	Bağımsız Denetim Hizmetleri
İBD İstanbul Bağımsız Denetim ve SMMM A.Ş	Halka Arz Öncesi Danışmanlığı

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

Bu İzahname'de sektör yayınlarından ve herkese açık diğer bilgi kaynaklarından elde edilmiş tarihsel pazar verilerine ve öngörülere yer verilmektedir. İzahnamede üçüncü şahıs bilgilerinin kullanıldığı yerlerde, o bilgilerin kaynağı belirtilmiştir. Bu gibi üçüncü şahıs bilgilerinin izahnamede doğru bir biçimde aktarılmış olduğunu teyit ederiz. Bununla birlikte; sektör yayınlarında veya diğer herkese açık bilgi kaynaklarında üçüncü şahıslarca verilen bilgilerin güvenilir olduğu düşünülmekle birlikte, bağımsız bir doğrulama işleminden geçirilmemiştir.

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

Bu izahnamede İhraççının içinde bulunduğu sektöre ilişkin olarak görüşleri sunulan uzman kişi veya kuruluşlar ile finansal tabloları denetleyen bağımsız denetim kuruluşlarının İhraççı ve/veya ilişkili şirketleri ile hiçbir ilişkisi olmadığı gibi İhraççı ve/veya ilişkili şirketleri tarafından ihraç edilen menkul kıymetlere veya bunları elde etme hakkı veren ya da taahhüt eden opsiyonlara sahip değildirler. Aynı kişiler, İhraççı tarafından daha önce istihdam edilmemişler ya da İhraççıdan herhangi bir ücret almamışlardır. İhraççının yönetim ve denetim organlarından herhangi birinde üye olmamışlardır. Ayrıca bu kişi veya kuruluşların halka arza aracılık eden yetkili kuruluş olan A1 Capital ile de herhangi bir bağlantıları bulunmamaktadır.

Şirket'in 2018, 2019 ve 2020 yıllarına ilişkin finansal tabloları ile bunlara ilişkin dipnotlar Denge Ankara Bağımsız Denetim YMM A.Ş. tarafından denetlenmiş ve ilgili bağımsız denetim raporları hazırlanmıştır.

Finansal Tablo Dönemi	Bağımsız Denetim Kuruluşunun Ticaret Unvanı	Bağımsız Denetim Kuruluşunun Adresi	Bağımsız Denetim Kuruluşunun Sorumlu Ortak Baş Denetçilerinin Adı Soyadı	Görüş / Sonuç
01.01.2020-31.12.2020	Denge Ankara Bağımsız Denetim YMM A.Ş.	Çukurambar, Muhsin Yazıcıoğlu Cad.1451. Sok. Hayal Apt. No:4 D:1-4, 06520 Çankaya/Ankara	Taner ALTAN	Olumlu
01.01.2019-31.12.2019				Sınırlı Olumlu
01.01.2018-31.12.2018				Sınırlı Olumlu

Şirket'in 2020 yılı finansal tablolarına ilişkin bağımsız denetim raporunda olumlu görüş verilmiş olup, 2018 ve 2019 yılları finansal tablolarına ilişkin bağımsız denetim raporunda sınırlı olumlu görüş verilmiştir. Bağımsız denetçi tarafından 2018 ve 2019 yılları finansal tablolarına ilişkin bağımsız denetim raporunda sınırlı olumlu görüşün dayanağı olarak:

"31 Aralık 2019 tarihinden sonra Şirket'in denetçisi olarak atanmamız nedeniyle 31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla elde tutulan ve finansal durum tablosunda sırasıyla

16.006.211 TL ve 10.751.719 TL olarak gösterilen stokların fiziki stok sayımını gözlemleyememiş bulunuyoruz. 31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla mevcut stokların miktarlarına ve tutarlarına ilişkin olarak uygulamış olduğumuz alternatif prosedürler ile (alımlara ilişkin fatura ve gümrük beyannamelerinin incelenmesi, Şirket yönetimi tarafından gerçekleştirilen stok sayım işlemlerinin incelenmesi, stok kartlarındaki hareketlerin incelenmesi, stok fiyatlandırma hesaplamalarını kontrol edilmesi), stokların miktarı ve tutarları hakkında tatmin edici bir kanaate ulaşılmış olmakla birlikte, stokları fiziki olarak gözlemleyemememiz sebebiyle, yalnızca fiziki gözlem ile ortaya çıkabilecek herhangi bir hususun olup olmadığı hakkında yeterli bir kanaate ulaşılamamıştır. Bu durum sebebiyle Şirket'in 31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla finansal durum tablosunda raporlanan stokları ile ilgili herhangi bir düzeltmenin gerekli olup olmadığı tarafımızca tespit edilememiştir"

ifadelerine yer verilmiştir.

Şirket'in halka arz başvurusuna ilişkin olarak hazırlanan Hukukçu Raporu Ergün Hukuk Bürosu tarafından hazırlanmış olup, izahname ekinde sunulmaktadır.

Ergün Hukuk Bürosu	
Avukat	Şebnem ERGÜN
Adresi	Levent Mahallesi Levent Caddesi Yenisülün Sokak No:14/2 Beşiktaş İSTANBUL
Telefon	0212 284 41 90

31. İŞTİRAKLER HAKKINDA BİLGİLER

31.1. Konsolidasyona dahil edilenler hariç olmak üzere ihraççının finansal yatırımları hakkında bilgi:

Yoktur.

32. PAYLAR İLE İLGİLİ VERGİLENDİRME ESASLARI

32.1. Türkiye'de Vergilendirme Hakkında Genel Bilgi

Aşağıda özet olarak sunulan borsada işlem görecek payların elde tutulması, elden çıkarılması ile kar paylarının ve kar payı avanslarının vergilendirilmesi hakkında açıklamalar, genel bilgi vermek amacıyla işbu İzahname'nin tarihi itibarıyla yürürlükte bulunan vergi mevzuatı uyarınca hazırlanmıştır. Vergi mevzuatı ile uygulanan vergi oran ve tutarlarının ileride değişebileceğini ve özellikli durumların doğuracağı vergisel sonuçlarla ilişkili olarak yatırımcıların vergi danışmanları ile görüşerek bilgi alması gerektiğini belirtmek isteriz.

Paylar ile ilgili vergilendirme esasları, sırasıyla payların elden çıkarılması karşılığında sağlanan kazançların vergilendirilmesi ve kar payları ile kar payı avanslarının vergilendirilmesi şeklinde iki ana başlık altında incelenmiştir. Her iki vergilendirme usulünde, yatırımcıların gerçek kişi ya da kurum olmasının yanında tam mükellef ya da dar mükellef olmaları önem arz etmektedir.

Gelir Vergisi Kanunu ("**GVK**") ve alt mevzuatı uyarınca, gelir vergisi yükümlülüklerinin tespitinde iki ana vergi mükellefiyeti statüsü mevcuttur. Türkiye'de yerleşik kişi ve kurumlar tam mükellef, Türkiye'de yerleşik olmayan kişi ve kurumlar da dar mükellef olarak sayılmaktadır. Tam mükellefler Türkiye'de ve yurt dışında elde ettikleri kazanç ve iratların tamamı üzerinden gelir vergisine tabidir. Dar mükellefler ise sadece Türkiye'de elde ettikleri kazanç ve iratlar üzerinden Türkiye'de gelir vergisine tabi bulunmaktadır. Kurumlar Vergisi Kanunu ("**KVK**") ve alt mevzuatı uyarınca ise sermaye şirketleri, kooperatifler, iktisadî kamu kuruluşları, dernek veya vakıflara ait iktisadî işletmeler ve iş ortaklıklarının gelir vergisinin konusuna giren gelir unsurları kurum kazancı sayılarak, kurumlar vergisine tabi olmaktadır. GVK ve KVK uyarınca tam ve dar mükellefiyet tanımlarının belirlendiği ek kıstasların yanında, yurt dışında mukim kişilerin Türkiye'deki mükellefiyet statülerinin belirlenmesinde ilgili yabancı ülke ile Türkiye arasında akdedilmiş bir Çifte Vergilendirmeyi Önleme Anlaşması varsa, bu hükümlerin de dikkate alınması gerekmektedir.

Gerçek kişilerin 2021 yılı için gelir vergisine tabi gelirleri aşağıda belirtilen oranlara bağlı olarak vergilendirilir.

24.000 TL'ye kadar	%15
53.000 TL'nin 24.000 TL'si için 3.600 TL, fazlası	%20
130.000 TL'nin 53.000 TL'si için 9.400 TL, fazlası	%27
650.000 TL'nin 130.000 TL'si için 30.190 TL, fazlası	%35
650.000 TL'den fazlasının 650.000 TL'si için 212.190 TL, fazlası	%40

Kurumların tabi olduğu kurumlar vergisi oranı %20 olarak belirlenmiş olup, kurumların 2018, 2019 ve 2020 yılı vergilendirme dönemlerine (özel hesap dönemi tayin edilen kurumlar için ilgili yıl içinde başlayan hesap dönemlerine) ait kurum kazançları için bu oran %22 olarak uygulanmıştır.

Türkiye'de yapılan sermaye yatırımlarından elde edilen kar payları, menkul sermaye iradı statüsünde gelir vergisine tabi olmaktadır. Değer artış kazancının Türkiye'de elde edilmesi ve dolayısıyla gelir vergisine tabi olması için ise, kazancı doğuran işin veya muamelenin Türkiye'de ifa edilmesi veya Türkiye'de değerlendirilmesi gerekir. Bu doğrultuda, Halka Arz Edilen Paylar'a ilişkin olarak kar paylarından elde edilecek menkul sermaye iratları ve bu payların elden çıkarılması neticesinde oluşacak değer artışı kazançları GVK, KVK ve alt mevzuatı uyarınca Türkiye'de elde edilmiş gelir kaynağı sayılacaktır.

32.2. Payların Elden Çıkarılması Karşılığında Sağlanan Kazançların Vergilendirilmesi

32.2.1. Borsada İşlem Gören Payların Vergilendirilmesi

GVK'nın geçici 67. maddesinin 1. fıkrası uyarınca 31 Aralık 2025 tarihine kadar uygulanmak üzere, borsada işlem gören payların elden çıkarılması sonucu elde edilen değer artış kazançları, işlemlere aracılık eden bankalar ve aracı kurumlar ile saklayıcı kuruluşlarca yapılan tevkifat suretiyle vergilendirilmektedir. Bu bağlamda, bankalar, aracı kurumlar ve saklayıcı kuruluşların tevkifat yükümlülükleri üçer alık dönemlerle verilen vergi beyanları vasıtasıyla yerine getirilmektedir.

Bankalar, aracı kurumlar ve saklayıcı kuruluşlar tarafından yapılan tevkifat oranı GVK'nın geçici 67. maddesinin 1. fıkrası uyarınca aşağıda sayılan gelir unsurları üzerinden uygulanmak üzere %15 olarak belirlenmiştir.

i. Alım satımına aracılık ettikleri menkul kıymetler ile diğer sermaye piyasası araçlarının alış ve satış bedelleri arasındaki fark,
ii. Alımına aracılık ettikleri menkul kıymet veya diğer sermaye piyasası araçlarının itfası halinde alış bedeli ile itfa bedeli arasındaki fark,
iii. Menkul kıymetlerin veya diğer sermaye piyasası araçlarının tahsiline aracılık ettikleri dönemsel getirileri (herhangi bir menkul kıymet veya diğer sermaye piyasası aracına bağlı olmayan),
iv. Aracılık ettikleri menkul kıymet veya diğer sermaye piyasası araçlarının ödünç işlemlerinden sağlanan gelirler.

Bu oran, (a) hisse senetlerine ve hisse senedi endekslerine dayalı olarak yapılan vadeli işlem ve opsiyon sözleşmeleri, borsada işlem gören aracı kuruluş varantları dahil olmak üzere hisse senetleri (menkul kıymetler yatırım ortaklıkları hisse senetleri hariç) ve hisse senedi yoğun fonların katılma belgelerinden elde edilen kazançlar ile Hazine ve Maliye Bakanlığı tarafından ihraç edilen altına dayalı devlet iç borçlanma senetleri ve 4749 sayılı Kamu Finansmanı ve Borç Yönetiminin Düzenlenmesi Hakkında Kanun uyarınca kurulan varlık kiralama şirketleri tarafından ihraç edilen altına dayalı kira sertifikalarından elde edilen kazançlar için %0; (b) sermaye şirketleri, Sermaye Piyasası Kurulunun düzenleme ve denetimine tâbi fonlar ile bu fonlara benzer yabancı fonlar 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 Sermaye Piyasası Kanununa göre kurulan yatırım fonları ve yatırım ortaklıklarıyla benzer nitelikte olduğu Hazine ve Maliye Bakanlığınca belirlenenler için bu oran %0 olarak uygulanır. İlaveten, (b) kısmında belirtilenler tarafından elde edilenler hariç olmak üzere (a) kısmının dışında kalan kazançlar için bu oran %10 olarak uygulanmaktadır.

Yukarıda belirtildiği üzere, tevkifat oranının %0'ın üzerine çıkması halinde, dar mükellefler bakımından çifte vergilendirme durumu söz konusu olabilecektir. Bu durumda geliri elde eden

kişinin mukim olduğu yabancı ülke ile Türkiye arasındaki Çifte Vergilendirmeyi Önleme Anlaşması hükümleri Türk vergi mevzuatından öncelikli olarak uygulanmak üzere değerlendirilmelidir.

Tam mükellef kurumlara ait olup, borsada işlem gören ve bir yıldan fazla süreyle elde tutulan hisse senetlerinin elden çıkarılmasından elde edilen gelirler için, GVK'nın değer artış kazançlarının vergilendirilmesine ilişkin madde hükümleri uygulanmaz.

GVK'nın geçici 67. maddesinin 1. fıkrasının uygulamasının son bulacağı 31 Aralık 2025 tarihinin uzatılmaması halinde uygulanacak vergilendirme esasları aşağıda 32.2.2 Pay Alım Satım Kazançlarının Vergilendirilmesi başlığı kapsamında açıklanan genel hükümlere göre yapılacaktır.

32.2.2. Pay Alım Satım Kazançlarının Vergilendirilmesi

GVK'nın geçici 67. maddesinin 1. fıkrasının uygulaması kapsamındaki tevkifat uygulamasının dışında kalan veya 31 Aralık 2025 tarihinin uzatılmaması halinde uygulanacak olan vergilendirme esasları hakkında bilgiler aşağıda sunulmaktadır.

32.2.2.1 Gerçek Kişiler

Tam mükellef gerçek kişilerin pay alım satım kazançları GVK'nın mükerrer 80. maddesi uyarınca gelir vergisine tabidir. Ancak ivazsız olarak iktisap edilenler ile tam mükellef kurumlara ait olan ve iki yıldan fazla süreyle elde tutulan hisse senetleri gelir vergisine tabi değer artış kazançları kapsamının dışında tutulmuştur.

Dar mükellef gerçek kişilerin, tamamı Türkiye'de tevkif suretiyle vergilendirilmiş olan; ücretler, serbest meslek kazançları, menkul ve gayrimenkul sermaye iratları ile diğer kazanç ve iratlar için yıllık beyanname vermesine gerek bulunmamaktadır. Bu gelir unsurları dışındaki vergilerin beyan edilmesi gereklidir. Ancak dar mükellefiyete tabi mükelleflerden yıllık beyanname vermeye mecbur olmayanların menkul malların ve hakların elden çıkarılmasından doğan diğer kazanç ve iratlarını, mal ve hakların Türkiye'de elden çıkarıldığı yerin vergi dairesine münferit beyanname ile bildirme yükümlülükleri öngörülmüştür.

32.2.2.2 Kurumlar

Kendi nam ve hesaplarına menkul kıymet alım-satımı ile devamlı olarak uğraşanların bu faaliyetlerinden elde ettikleri kazançlar ticari kazanç olarak beyan edilip vergilendirilmektedir.

Buna karşılık, tam mükellef kurumların, en az iki tam yıl süreyle aktiflerinde yer alan iştirak hisseleri ile aynı süreyle sahip oldukları kurucu senetleri, intifa senetleri ve rüçhan haklarının satışından doğan kazançların %75'lik kısmı ile aynı süreyle aktiflerinde yer alan taşınmazların satışından doğan kazançların %50'lik kısmı kurumlar vergisinden müstesnadır. Bu istisna,

satışın yapıldığı dönemde uygulanır ve uygulamadan faydalanılabilmesi için satış kazancının istisnadan yararlanan kısmı satışın yapıldığı yılı izleyen beşinci yılın sonuna kadar pasifte özel bir fon hesabında tutulması, satış bedelinin, satışın yapıldığı yılı izleyen ikinci takvim yılının sonuna kadar tahsil edilmesi şarttır. Bu süre zarfında tahsil edilmeyen satış bedeline denk gelen istisna nedeniyle zamanında tahakkuk ettirilmeyen vergiler ziyaa uğramış sayılacaktır.

Dar mükellef kurumların, Türkiye'de iş yeri açarak veya daimi temsilci aracılığıyla menkul kıymet alım-satımı ile devamlı olarak uğraşması halinde bu faaliyetlerinden elde ettikleri kazançlar ticari kazanç olarak vergilendirilecektir. Eğer dar mükellef kurum tarafından Türkiye'de iş yeri açmaksızın veya daimi temsilci olmaksızın menkul alım-satım kazancı elde ediliyorsa, vergilendirmenin yapılabilmesi için kurumun bulunduğu yabancı ülke ile Türkiye arasındaki Çifte Vergilendirmeyi Önleme Anlaşması hükümleri Türk vergi mevzuatından öncelikli olarak uygulanmak üzere değerlendirilmelidir.

Yatırım ortaklıklarının ve yatırım fonlarının vergilendirilmesine ilişkin olarak ise, 1 Ocak 2006 itibarıyla, Türkiye'de mukim olmayan yatırım fonlarının dar mükellef kurumlarla aynı vergilendirme esas ve usullerine tabi olduğunu belirtmek gerekir.

32.2.3. Kar Payları ile Kar Payı Avanslarının Vergilendirilmesi

12/1/2009 Tarihli ve 2009/14592 Sayılı Bakanlar Kurulu Kararı Eki Karar uyarınca, GVK'nın 94. maddesinin 6. bendinin (b) alt bendinde belirtildiği üzere, tam mükellef kurumlar tarafından; tam mükellef gerçek kişilere, gelir ve kurumlar vergisi mükellefi olmayanlara ve bu vergilerden muaf olanlara, dar mükellef gerçek kişilere, dar mükellef kurumlara (Türkiye'de bir işyeri veya daimi temsilci aracılığıyla kar payı elde edenler hariç) ve gelir ve kurumlar vergisinden muaf olan dar mükelleflere dağıtılan, kar paylarından %15 oranında tevkifat yapılır.

32.2.3.1. Gerçek Kişiler

Tam mükellef kurumlardan elde edilen, 75 inci maddenin ikinci fıkrasının (1), (2) ve (3) numaralı bentlerinde yazılı kar paylarının %50'si gelir vergisinden müstesnadır. İstisna edilen tutar üzerinden yukarıda belirtilen 94. madde uyarınca %15 oranında tevkifat yapılır ve tevkif edilen verginin tamamı, kar payının yıllık beyanname ile beyan edilmesi durumunda yıllık beyanname üzerinden hesaplanan vergiden mahsup edilir. Karın sermayeye eklenmesi kar dağıtımı kapsamında sayılmamaktadır ve bu kapsamda vergilendirilmemektedir. Kar payı avansları, kar payları ile aynı vergilendirme usul ve esaslarına tabidir.

Dar mükellef gerçek kişilere tam mükellef kurumlarca dağıtılan kar payları üzerinden yukarıda belirtilen %15 oranında tevkifat yapılması gerekmektedir. Bu bağlamda, ilgili dar mükellef gerçek kişinin mukim olduğu yabancı ülke ile Türkiye arasındaki Çifte Vergilendirmeyi Önleme Anlaşması hükümleri Türk vergi mevzuatından öncelikli olarak uygulanmak üzere değerlendirilmelidir.

A1 CAPITAL MENKUL DEĞERLER A.Ş.
E-Data Teknoloji Hizmetleri A.Ş.

32.2.3.2. Kurumlar

Kar payı ve kar payı avansı gelirlerinin ticari bir faaliyet olarak sürdürülmesi halinde elde ettikleri kazançlar ticari kazanç olarak beyan edilip vergilendirilmektedir. KVK'nın 32. maddesine göre kurumlar vergisi, kurum kazancı üzerinden % 20 oranında alınır, ancak bu oran kurumların 2018, 2019 ve 2020 yılı vergilendirme dönemlerine (özel hesap dönemi tayin edilen kurumlar için ilgili yıl içinde başlayan hesap dönemlerine) ait kurum kazançları için %22 olarak uygulanmıştır. Öte yandan, kurumların tam mükellefiyete tabi başka bir kurumun sermayesine katılımlarından elde ettikleri kazançlar, tam mükellefiyete tabi başka bir kurumun karına katılma imkânı veren kurucu senetleri ile diğer intifa senetlerinden elde ettikleri kar payları ve tam mükellefiyete tabi girişim sermayesi yatırım fonu katılma payları ile girişim sermayesi yatırım ortaklıklarının hisse senetlerinden elde ettikleri kâr payları kurumlar vergisinden müstesnadır.

Dar mükellef kurumlara tam mükellef kurumlarca dağıtılan kar payları üzerinden yukarıda belirtilen %15 oranında tevkifat yapılması gerekmektedir. Bu bağlamda, ilgili dar mükellef kurumun mukim olduğu yabancı ülke ile Türkiye arasındaki Çifte Vergilendirmeyi Önleme Anlaşması hükümleri Türk vergi mevzuatından öncelikli olarak uygulanmak üzere değerlendirilmelidir.

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.

e-Data
E-Data Teknoloji Pazarlama A.Ş.
Cevizlibağ Cad. No: 50 İstanbul/ANKARA
Tel: 0850 307 00 20 | Ticaret No: 250039
Mersis No: 0-7123-1098-4040-0001
Başkent V.D. | T.C. No: 323 109 54 64

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.

33A İZAHNAME KULLANIM İZNİNİN BELİRLENEN BİR VEYA DAHA FAZLA YETKİLİ KURULUŞA VERİLMESİ DURUMUNDA VERİLECEK İLAVE BİLGİLER

33A.1 İzahname kullanım izni verilen yetkili kuruluşların listesi ve kimlik bilgileri (ticaret unvanları ve adresleri):

Yoktur.

33A.2 İzahname, arz programı izahnamesi veya arz programı sirküleri onay tarihi itibariyle yetkili kuruluşlara dair belli olmayan yeni bilgilerin kamuya nasıl duyurulacağı ve ilgili bilgiye nereden ulaşılabileceği hakkında açıklama:

Yoktur.

33B İZAHNAME KULLANIM İZNİNİN TÜM YETKİLİ KURULUŞA VERİLMESİ DURUMUNDA VERİLECEK İLAVE BİLGİLER

İzahnameyi kullanacak her bir yetkili kuruluşun kendi internet sitelerinde izahnameyi verilen izin ve koşullar dahilinde kullandıklarına dair beyanlarına yer vermeleri gerektiğine dair koyu harflerle yazılmış uyarı:

Yoktur.

34. İNCELEMEYE AÇIK BELGELER

Aşağıdaki belgeler Cevizlidere Caddesi No:58/B Balgat ANKARA adresindeki İhraççının merkezi ve başvuru yerleri ile ihraççının internet sitesi (www.e-data.com.tr) ile Kamuyu Aydınlatma Platformunda (KAP) tasarruf sahiplerinin incelemesine açık tutulmaktadır:

1) İzahnamede yer alan bilgilerin dayanağını oluşturan her türlü rapor ya da belge ile değerleme 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

A1-CAPITAL MENKUL DEĞERLER

E-Data Teknoloji Yatırımlar A.Ş.
Cevizlidere Cad. No:58 Balgat/ANKARA
Tel: 0850 527 00 00 Sicil No: 250009
Mersis No:0-7123-1095-4040-0001
Kağıthane V.D. / T.C. 323 103 54 68

35. EKLER

EK 1 : Şirket Esas Sözleşmesi

EK 2 : Şirket Genel Kurulunun Çalışma Esas ve Usulleri Hakkında İç Yönerge

EK 3 : Şirket'in 31 Aralık 2018, 31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2020 tarihlerinde sona eren yıllara ilişkin Konsolide Finansal Tablolar ve Bağımsız Denetim Raporları

EK 4 : Bağımsız Denetim Kuruluşu Sorumluluk Beyanları

EK 5 : Değerleme Kuruluşları Sorumluluk Beyanları

EK 6 : Bağımsız Hukukçu Raporu

EK 7 : Halka arzdan elde edilecek fonun kullanım yerleri