

69/H4-1090

22.07.2022

## Obase Bilgisayar ve Danışmanlık Hizmetleri Ticaret Anonim Şirketi İzahname

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

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

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

Halka arz edilecek paylara ilişkin yatırım kararları İzahname'nin bir bütün olarak değerlendirilmesi sonucu verilmelidir.

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

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



22 Temmuz 2022

**ZİRAAT YATIRIM**  
**MENKUL DEĞERLER A.Ş.**  
Levent Mah. Çolcu Sok. No: 22  
(Karaköy Pasajı) Kat: 1 Beşiktaş/İST.  
Büyük Mükellefler V.D. 998 010 4594

**Obase**  
Bilgisayar ve Danışmanlık Hizmetleri Ticaret A.Ş.  
Sarıyer Mah. Zeytinli Cod. Emniyet Plaza Şişli  
2. Kat Kat: 20773 Ümraniye/İSTANBUL  
Tic. Sic. No: 337 30 00 Fax: 0212 527 31 11  
Alemdag V.D: 532 036 3219

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

M. Haluk Alpay

Bülent Dal

## GELECEĞE YÖNELİK AÇIKLAMALAR

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



22 Temmuz 2022

**ZİRAAT YATIRIM**  
**MENKUL DEĞERLER A.Ş.**  
Levent Mh. Gönül Sok. No: 22  
Emlak Pasajı Kat: 1 Beşiktaş/İST.  
Büyük Mükellefler V.D. 998 010 4594

**obase**  
Büyükdere ve Çarşımanlık Hürriyet Menfiyat A.Ş.  
Sarıyer, Nispetiye Caddesi, Enkay Plaza Sitesi  
Kat: 10, Daire: 108 Ümraniye/İSTANBUL  
Tel: 0216 527 30 00 Faks: 0216 527 31 11  
Aleradoğ V.D. 632 036 3219

**TÜRKİYE KALKINMA VE**  
**YATIRIM BANKASI A.Ş.**  
Saray Mah. Dr. Adnan Bıyıklıoğlu Cad.  
Nispetiye/ÜMRANİYE/İSTANBUL

## İÇİNDEKİLER

|                                                                                       |     |
|---------------------------------------------------------------------------------------|-----|
| GELECEĞE YÖNELİK AÇIKLAMALAR.....                                                     | 2   |
| İÇİNDEKİLER.....                                                                      | 3   |
| KISALTMA VE TANIMLAR.....                                                             | 4   |
| I. BORSA GÖRÜŞÜ: .....                                                                | 12  |
| II. DİĞER KURUMLARDAN ALINAN GÖRÜŞ VE ONAYLAR:.....                                   | 13  |
| 1. İZAHNAMESİN SORUMLULUĞUNU YÜKLENE KİŞİLER.....                                     | 14  |
| 2. ÖZET.....                                                                          | 17  |
| 3. BAĞIMSIZ DENETÇİLER .....                                                          | 33  |
| 4. SEÇİLMİŞ FİNANSAL BİLGİLER.....                                                    | 34  |
| 5. RİSK FAKTÖRLERİ .....                                                              | 37  |
| 6. İHRAÇÇI HAKKINDA BİLGİLER.....                                                     | 52  |
| 7. FAALİYETLER HAKKINDA GENEL BİLGİLER .....                                          | 67  |
| 8. GRUP HAKKINDA BİLGİLER.....                                                        | 105 |
| 9. MADDİ DURAN VARLIKLAR HAKKINDA BİLGİLER.....                                       | 106 |
| 10. FAALİYETLERE VE FİNANSAL DURUMA İLİŞKİN DEĞERLENDİRMELER .....                    | 114 |
| 11. İHRAÇÇININ FON KAYNAKLARI .....                                                   | 139 |
| 12. ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME, PATENT VE LİSANSLAR .....                                | 143 |
| 13. EĞİLİM BİLGİLERİ .....                                                            | 144 |
| 14. KÂR TAHMİNLERİ VE BEKLENTİLERİ.....                                               | 145 |
| 15. İDARİ YAPI, YÖNETİM ORGANLARI VE ÜST DÜZEY YÖNETİCİLER.....                       | 146 |
| 16. ÜCRET VE BENZERİ MENFAATLER .....                                                 | 154 |
| 17. YÖNETİM KURULU UYGULAMALARI.....                                                  | 155 |
| 18. PERSONEL HAKKINDA BİLGİLER.....                                                   | 161 |
| 19. ANA PAY SAHİPLERİ .....                                                           | 163 |
| 20. İLİŞKİLİ TARAFLAR VE İLİŞKİLİ TARAFLARLA YAPILAN İŞLEMLER HAKKINDA BİLGİLER ..... | 167 |
| 21. DİĞER BİLGİLER .....                                                              | 172 |
| 22. ÖNEMLİ SÖZLEŞMELER.....                                                           | 180 |
| 23. İHRAÇÇININ FİNANSAL DURUMU VE FAALİYET SONUÇLARI HAKKINDA BİLGİLER.....           | 181 |
| 24. İHRAÇ VE HALKA ARZ EDİLECEK PAYLARA İLİŞKİN BİLGİLER.....                         | 184 |
| 25. HALKA ARZA İLİŞKİN HUSUSLAR .....                                                 | 191 |
| 26. BORSADA İŞLEM GÖRMeye İLİŞKİN BİLGİLER.....                                       | 204 |
| 27. MEVCUT PAYLARIN SATIŞINA İLİŞKİN BİLGİLER İLE TAAHHÜTLER .....                    | 206 |
| 28. HALKA ARZ GELİRİ VE MALİYETLERİ .....                                             | 209 |
| 29. SULANMA ETKİSİ .....                                                              | 211 |
| 30. UZMAN RAPORLARI VE ÜÇÜNCÜ KİŞİLERDEN ALINAN BİLGİLER.....                         | 212 |
| 31. İŞTİRAKLER HAKKINDA BİLGİLER.....                                                 | 214 |
| 32. PAYLAR İLE İLGİLİ VERGİLENDİRME ESASLARI.....                                     | 215 |
| 33. İHRAÇÇI VEYA HALKA ARZ EDEN TARAFINDAN VERİLEN İZİN HAKKINDA BİLGİ.....           | 224 |
| 34. İNCELEMeye AÇIK BELGELER.....                                                     | 225 |
| 35. EKLER.....                                                                        | 226 |



22 Temmuz 2022

**ZİRAAT YATIRIM**  
MENKUL DEĞERLER A.Ş.  
Leyal Mh. Gonca Sok. No: 22  
(Etiler Pasajı) Kat: 1 Beşiktaş/İST.  
Bağlık Mükellefler V.D. 998 070 4594

**obase**  
Bilgi ve Danışmanlık Hizmetleri Ticaret A.Ş.  
Etiler Mh. Sıyavolu Cad. Etiler Plaza Sitesi  
Kat: 3/3 Ümitiye/İSTANBUL  
Tic. Sic. No: 27 30 00 Fax: 0212 527 31 11  
Alemdağ V.D. 637 036 3279

**TÜRKİYE KALKINMA VE**  
**YATIRIM BANKASI A.Ş.**  
Baray Mh. Dr. Adnan Saygun Cad.  
No: 14 Ümitiye/İSTANBUL



## KISALTMA VE TANIMLAR

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

**ZIRAAT YATIRIM**  
MENKUL DEĞERLER A.Ş.  
Levent Mar. Gölçe Sok. No: 28  
(Etiler) Beşiktaş / İstanbul  
Tic. Sic. No: 270900  
Mükellefler V.D. 998 070 4594

**obose**

**TÜRKİYE KALKINMA VE YATIRIM BANKASI A.Ş.**  
Saray Mh. Dr. Adnan Etyüzler Cad.  
No: 10 Ümraniye İSTANBUL

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

**ZİRAAT YATIRIM**  
MENKUL DEĞERLER A.Ş.  
Levent Mah. Bosphorus Sok. No:22  
(Emlak Pasajı) Kat: 1 Beşiktaş/İST.  
Büyük Mükellefler V.D. 998 010 4594

**obase**  
Obase Danışmanlık Hizmetleri Ticaret A.Ş.  
Etiler Mah. Büyükdere Cad. Enkay Plaza B105  
Blok: No: 18/3 Ümraniye/İSTANBUL  
Tel: 0216 527 30 00 Fax: 0216 527 31 11  
Alemdağ V.D. 632 036 0219

**TÜRKİYE KALKINMA VE**  
**YATIRIM BANKASI A.Ş.**  
Saray Mah. Dr. Adnan Saygun Caddesi  
No:10 Ümraniye/İSTANBUL

2 Temmuz 2022



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

**ZİRAAT YATIRIM**  
MENKUL DEĞERLER A.Ş.  
Gövenli Mah. Gonca Sok. No: 22  
(Etiler Pasajı) Kat: 1 Beşiktaş/İST.  
Blok Mukellefler V.D 998 000 4594

**YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.**  
Sakarya Mah. Dr. Adnan B. Uğurlu Cad. No: 10  
Etiler/Beşiktaş/İSTANBUL  
Tic. Sic. No: 27 30 00/Şişli  
Alemdağ V.D 633 000 3319

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

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

**ZİRAAT YATIRIM**  
**MENKUL DEĞERLER A.Ş.**  
 Lavent Mah. Gonca Sok. No: 22  
 Beşiktaş Pasajı Kat: 1 Beşiktaş/İSTANBUL  
 Büyük Mükellefler V.D. 998 010 4594

**obase**  
 Bilgi ve İletişim Hizmetleri Ticaret A.Ş.  
 Beşiktaş Mah. 15. Sok. No: 15 Kat: 5  
 Beşiktaş/İSTANBUL  
 T: 0212 527 30 00 F: 0212 527 31 11  
 Ailem V.D. 632 036 3219

**TÜRKİYE KALKINMA VE**  
**YATIRIM BANKASI A.Ş.**  
 Saray Mah. Dr. Adnan Bülent Caddesi  
 No: 10 Ümraniye/İSTANBUL



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

**ZİRAAT YATIRIM**  
MENKUL DEĞERLER A.Ş.  
Levent Mah. Gonca Sok. No: 22  
(Emek Pasajı) Kat: 1 Beşiktaş/İST.  
Büyük Mükellefler V.D. 999 070 4594

**obase**  
Danışmanlık Hizmetleri Ticaret A.Ş.  
Sakarya Bulvarı, Silevolu Cad. Emek Plaza Sitesi  
Kat: 2/2 Ümraniye/İSTANBUL  
Tic. Sic. No: 273000 Pazar: 0246 527 31 11  
Alerji ve V.D. 632 036 3219

**TÜRKİYE KALKINMA VE**  
**YATIRIM BANKASI A.Ş.**  
Sarıyer Mah. Or. Adnan Saygun Bulvarı Kat: 10  
No: 10 Ümraniye/İSTANBUL



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

**ZİRAAT YATIRIM**  
MENKUL DEĞERLER A.Ş.  
Levent Mah. Gönca Sok. No: 22  
(Etiler Pasajı) Kat: 1 Beşiktaş/İST.  
Büyükdere Mükellefleri V.D. 993 070 4594

**obase**  
Obase Bilgisayar ve Danışmanlık Hizmetleri Ticaret A.Ş.  
Sarıyer Mah. Or. Adnan Bayraktar Cad. Etiler Plaza Sırası  
No: 18/3 Ümraniye/İSTANBUL  
Tel: 0216 527 30 00 Fax: 0216 527 31 11  
Alemdağ Y.D. 532 036 3719

**TÜRKİYE KALKINMA VE**  
**YATIRIM BANKASI A.Ş.**  
Saray Mah. Or. Adnan Bayraktar Cad.  
No:10 Ümraniye/İSTANBUL

22 Temmuz 2022

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

**ZİRAAT YATIRIM**  
MENKUL DEĞERLER A.Ş.  
Levent Mah. Gökçe Sok. No: 22  
Emiş Pasajı Kat: 1 Beşiktaş/İSTANBUL  
Büyük Mükellefler V.D. 998 070 4594

**pbase**  
Bilgi Teknolojileri ve İletişim Hizmetleri Ticaret A.Ş.  
34090 Mahmutpaşa Cad. Emek Plaza Sitesi  
Blok No: 18/8 Ümraniye/İSTANBUL  
Tel: 0216 527 30 00 Fax: 0216 527 31 11  
Alemdağ V.D. 632 606 3219

**TÜRKİYE HALKINMA VE**  
**YATIRIM BANKASI A.Ş.**  
Sarıyer Mah. Dr. Adnan BÖKÜKDAĞ Cad.  
No:10 Ümraniye/İSTANBUL

22 Temmuz 2022





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

**ZİRAAT YATIRIM**  
MENKUL DEĞERLER A.Ş.  
Levent Mah. Gonca Sok. No: 22  
(Emlak Pasajı) Kat: 1 Beşiktaş/İST.  
Tic. Sic. No: 270900 Mersis: 0810000990000104594

**obase**  
Danışmanlık ve Danışmanlık Hizmetleri A.Ş.  
Sarıyer Mah. Siteyolu Cad. Etiler Plaza Sitesi  
Kat: 18/3 Ümitköy/İSTANBUL  
Tic. Sic. No: 270900 Mersis: 0810000990000104594

**TÜRKİYE KALKINMA VE**  
**YATIRIM BANKASI A.Ş.**  
Sarıyer Mah. Dr. Adnan Büyükdere Cad.  
No:10 Ümitköy/İSTANBUL

## I. BORSA GÖRÜŞÜ:

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

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

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

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

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

hususlarına yer verilmiştir.



22 Temmuz 2022

**ZİRAAT YATIRIM**  
**MENKUL DEĞERLER A.Ş.**  
Levent Mah. Gonca Sok. No: 22  
(Emek Pasajı) Kat: 1 Beşiktaş/İST.  
Büyük Mükellefler V.D. 999 070 4594

**obase**  
Bilgi Sistemleri Danışmanlık Hizmetleri A.Ş.  
Etiler Mah. Şişli Cad. Etiler Plaza Sitesi  
Kat: 10 Beşiktaş/İSTANBUL  
Tic. Sic. No: 273 000 000 Fikri Sermaye Sic. No: 273 000 000  
Ablemedos V.D. 632 086 3219

**TÜRKİYE KALKINMA**  
**YATIRIM BANKASI A.Ş.**  
Saray Mah. Dr. Adnan Adıgüzel C.  
No: 10 Ümraniye/İSTANBUL



## II. DİĞER KURUMLARDAN ALINAN GÖRÜŞ VE ONAYLAR:

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



22 Temmuz 2022

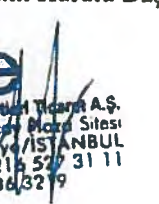
**ZİRAAT YATIRIM**  
**MENKUL DEĞERLER A.Ş.**  
Levent Mah. Gönül Sok. No: 22  
(Etiler Pasajı) Kat: 1 Beşiktaş/İST.  
Büyük Mükellefler V.D. 998 010 4594

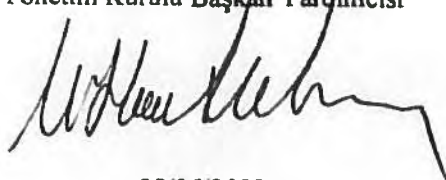
**obose**  
Büyükdere Mah. Deneme Sok. No: 10 Kat: 3  
Sarıyer Mah. Büyükdere Cad. Etiler Mah. Sitesi  
A Blok Kat: 3/3 Ümraniye/İSTANBUL  
Tic. Sic. No: 27 30 00 Fax: 0216 527 31 11  
Nispetiye V.D. 632 026 6219

**TÜRKİYE KALKINMA VE**  
**YATIRIM BANKASI A.Ş.**  
Saray Mah. Dr. Adnan Büyükdere Cad.  
Kat: 10 Ümraniye/İSTANBUL

## 1. İZAHNAMENİN SORUMLULUĞUNU YÜKLENEN KİŞİLER

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

| <b><u>İbracı</u></b><br>Obase Bilgisayar ve Danışmanlık Hizmetleri Ticaret<br>Anonim Şirketi Yetkilisi<br>Adı, Soyadı, Görevi, İmza, Tarih                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   | Sorumlu Olduğu Kısım |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------|
| Mehmet Haluk ALPAY Banu DAL<br>Yönetim Kurulu Başkan Yönetim Kurulu Başkanı<br>Yardımcısı<br> <br><br>Obase Bilgisayar ve Danışmanlık Hizmetleri Ticaret A.Ş.<br>Sakarya Mah. Siteyolu Cad. Etiler Plaza Sitesi<br>Kat: 8/3 Ümraniye / İSTANBUL<br>Tel: 0216 527 30 00 Faks: 0216 527 31 11<br>Nispetiye V.D: 632 036 32 19<br>28/06/2022 | İZAHNAMENİN TAMAMI   |

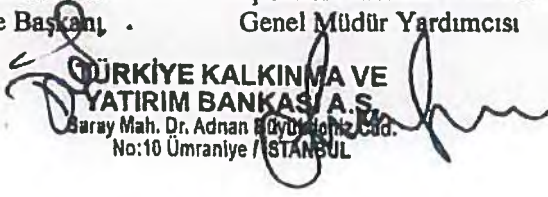
| <b><u>Halka Arz Eden</u></b><br>Adı, Soyadı/Unvanı, Görevi, İmza, Tarih                                                                                     | Sorumlu Olduğu Kısım |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------|
| Banu DAL<br>Yönetim Kurulu Başkanı<br><br>28/06/2022                     | İZAHNAMENİN TAMAMI   |
| <b><u>Halka Arz Eden</u></b><br>Adı, Soyadı/Unvanı, Görevi, İmza, Tarih                                                                                     | Sorumlu Olduğu Kısım |
| Mehmet Haluk ALPAY<br>Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı<br><br>28/06/2022 | İZAHNAMENİN TAMAMI   |

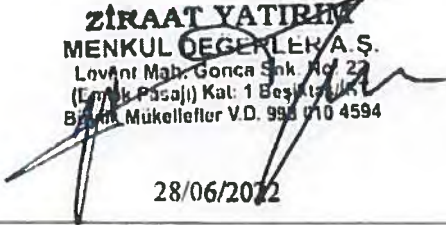


22 Temmuz 2022



| <u>Halka Arz Eden</u><br>Adı, Soyadı/Unvanı, Görevi, İmza, Tarih                                                                               | Sorumlu Olduğu Kısım |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------|
| <p>Bülent DAL<br/>Yönetim Kurulu Üyesi</p>  <p>28/06/2022</p> | İZAHNAMENİN TAMAMI   |

| <u>Halka Arza Aracılık Eden Yetkili Kuruluşun Ticaret Unvanı ve Yetkilisinin</u><br>Adı, Soyadı, Görevi, İmza, Tarih                                                                                                                                                                                                                                                                               | Sorumlu Olduğu Kısım: |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------|
| <p>Türkiye Kalkınma ve Yatırım Bankası A.Ş.</p> <p>Dilan PAMİR                      Seçil KIZILKAYA YILDIZ<br/>Daire Başkanı                      Genel Müdür Yardımcısı</p>  <p>TÜRKİYE KALKINMA VE YATIRIM BANKASI A.Ş.<br/>Baray Mah. Dr. Adnan Özyüzlü Cad. No:10 Ümraniye / İSTANBUL</p> <p>28/06/2022</p> | İZAHNAMENİN TAMAMI    |

| <u>Halka Arza Aracılık Eden Yetkili Kuruluşun Kuruluşun Ticaret Unvanı ve Yetkilisinin</u><br>Adı, Soyadı, Görevi, İmza, Tarih                                                                                                                                                                                                                                                                                                 | Sorumlu Olduğu Kısım: |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------|
| <p>Ziraat Yatırım Menkul Değerler A.Ş.</p> <p>Tijen KANDEMİR                      Osman TURAN<br/>Müdür                      Genel Müdür Yardımcısı</p>  <p>ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.<br/>Lütfi Mah. Gonca Sok. No: 22<br/>(Emek Pasajı) Kat: 1 Beşiktaş / İSTANBUL<br/>Bilgi Mükellefler V.D. 998 010 4594</p> <p>28/06/2022</p> | İZAHNAMENİN TAMAMI    |



22 Temmuz 2022

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

İmzalı sorumluluk beyanları İzahname ekinde yer almaktadır.

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



22 Temmuz 2022

**ZİRAAT YATIRIM**  
**MENKUL DEĞERLER A.Ş.**  
Levent Mah. Gölçü Sok. No: 22  
(Büyükdere Pasajı) Kat: 1 Beşiktaş/İST.  
Büyük Mükellefler V.D. 998 010 4594

**obase**  
Bağımsız Denetim ve Danışmanlık Hizmetleri Ticaret A.Ş.  
Sarıyer Mah. Sıyayolu Cad. Emek Plaza Sitesi  
Kat: 3/3 Ümraniye/İSTANBUL  
Tic. Sic. No: 273000 Fax: 0216 627 3111  
Nispetiye V.D. 632 636 3219

**TÜRKİYE KALKINMA VE**  
**YATIRIM BANKASI A.Ş.**  
Saray Mah. Dr. Adnan Saygıncı Caddesi  
No: 10 Üsküdar/İSTANBUL



## 2. ÖZET

| A—GİRİŞ VE UYARILAR |                                                |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |
|---------------------|------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| No.                 | Başlık                                         | Açıklama Yükümlülüğü                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |
| A.1                 | Giriş ve uyarılar                              | <ul style="list-style-type: none"><li>Bu özet İzahname'ye giriş olarak okunmalıdır.</li><li>Sermaye piyasası araçlarına ilişkin yatırım kararları İzahname'nin bir bütün olarak değerlendirilmesi sonucu verilmelidir.</li><li>İzahname'de yer alan bilgilere ilişkin iddiaların mahkemeye taşınması durumunda, davacı yatırımcı, halka arzın gerçekleştiği ülkenin yasal düzenlemeleri çerçevesinde, İzahname'nin çevirisine ilişkin maliyetlere yasal süreçler başlatılmadan önce katlanmak zorunda kalabilir.</li><li>Özete bağlı olarak (çevirisi dâhil olmak üzere), ilgililerin hukuki sorumluluğuna ancak özeti İzahname'nin diğer kısımları ile birlikte okunduğu takdirde yanıtıcı, hatalı veya tutarsız olması veya yatırımcıların yatırım kararını vermesine yardımcı olacak önemli bilgileri sağlamaması durumunda gidilir.</li></ul> |
| A.2                 | İzahname'nin sonraki kullanımına ilişkin bilgi | İzahname sonradan tekrar kullanılmayacaktır.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |

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

**ZİRAAT YATIRIM**  
MENKUL DEĞERLER A.Ş.  
Saray Mah. Gönen Sok. No: 22  
Etiler/Beşiktaş/İSTANBUL  
Büyük Mükellefler V.D. 998 010 4594

**obase**  
Bilgisayar ve Danışmanlık Hizmetleri Ticaret A.Ş.  
Saray Mah. Siteyolu Caddesi, Enkay Plaza Sitesi  
A Blok No: 18, İç Kapı No: 3, Ümraniye/İSTANBUL  
Tel: 0212 527 30 00 Faks: 0212 527 31 11  
Alemdağ V.D. 632 036 3219

**TÜRKİYE KALKINMA VE**  
**YATIRIM BANKASI A.Ş.**  
Saray Mah. Dr. Adnan Bilgili Caddesi  
No: 10 Ümraniye/İSTANBUL

#### bakında bilgi

toplam 223 kişilik kadrosuyla, ulusal ve uluslararası şirketlere yazılım çözümleri hizmetleri sunmaktadır. OBASE Grubu, sunduğu çözümler ile müşteri şirketlerin verilerini iş değerine dönüştürerek verimliliklerini artırmalarına yardımcı olmaktadır. OBASE Grubu'nun, uluslararası arenada bilinirliği yüksek IBM, Microsoft, Microstrategy ve Oracle gibi markalar ile münhasır olmayan iş birlikleri bulunmaktadır. İş birlikleri kapsamında Şirket yazılımlarının geliştirilmesinde bu markaların alt yapılarının kullanılması, ürün geliştirilmesi, konferanslar düzenlenmesi dahil pazarlamaya ilişkin çeşitli etkinlikler yapılabilmekte, eğitim programları düzenlenmekte ve sahip olunan yetkiyle lisanslarının ticari alım satımı gerçekleştirilebilmektedir.

OBASE Grubu, Ar-Ge merkezinde makale, bildiri yayınları ve üniversite iş birlikleri yaparak dijital dönüşüm ve verimlilik, öngörüselle modelleme, planlama, tahminleme, optimizasyon, veri madenciliği ve ileri analitik, veri ambarı ve veri yönetimi, gerçek zamanlı veriler üzerinden öngörüler, nesnelerin interneti, sensör verisine dayalı uygulamalar ile büyük veri analitiği, doğal dil işleme, görüntü işleme, video işleme teknolojileri ile yapay zekâ, iş zekâsı ve analitiği, mobil teknolojiler, veri görselleştirme ve karar destek sistemleri alanlarına yönelik çözümler geliştirmekte, kısa sürede hayata geçirilebilir ve tekrarlanabilir çözümler sunmaktadır. OBASE Grubu bünyesindeki OBASE, Sanayi ve Teknoloji Bakanlığı'ndan Ar-Ge Merkezi onayı alan ilk yerli yazılım şirketlerinden biridir (Kaynak: <https://www.sanayi.gov.tr/assets/pdf/istatistik/Ar-GeMerkeziIstatistik2020.pdf>). OBASE Grubu kurumsal olarak faaliyet süreçlerini ISO kalite standartlarına uygun ve denetimli bir şekilde sürdürmektedir. OBASE Grubu'nun müşteri portföyü perakende ve hızlı tüketim ürünleri, telekomünikasyon, sigorta ve finans, ulaşım ve lojistik gibi sektörlerde faaliyet gösteren firmalardan oluşmaktadır.

OBASE Grubu'nun ürettiği çözümler, Türkiye'nin birçok noktasında ve ayrıca 15 farklı ülkede (ABD, İsveç, Hollanda, Birleşik Krallık, Katar, Polonya, İsrail, Romanya, Belçika, Rusya, Ukrayna, Kazakistan, Makedonya, Belarus, KKTC) olmak üzere toplam 15.000'in üzerinde lokasyonda (şube, mağaza, depo, merkez, vb.) kullanılmaktadır. Geliştirilen bu çözümler; 2019 yılında Microsoft Dünya İş Ortakları Zirvesinde alınan "Yılın Küresel Perakende İş Ortağı" ödülü gibi birçok ulusal ve uluslararası ödüller almıştır.

OBASE Grubu'nun sunduğu çözümler/ürünler üç ana grup altında sınıflandırılmaktadır:

1. **Sektörel Çözümler:** OBASE Grubu, 31 Mart 2022 itibarıyla 120 kişilik deneyimli Ar-Ge ekibi sayesinde ERP,



**ZİRAAT YATIRIM**  
MENKUL DEĞERLER A.Ş.  
Laymı Mah. Gonca Sok. No: 22  
Etiler/Beşiktaş/İST.  
Tic. Sic. No: 270900  
Mükellefler V.D. 998 610 4594

**obase**  
Danışmanlık Hizmetleri Menkul A.Ş.  
Sineyolu Cad. Etiler/Beşiktaş/İSTANBUL  
No: 16/9, Umranıye/İSTANBUL  
Tel: 0216 527 30 00 Fax: 0216 527 31 11  
Alemdağ V.D. 632 004 3219

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







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



**ZİRAAT YATIRIM**  
MENKUL DEĞERLER A.Ş.  
Levent Mah. Gonca Sok. No: 22  
Etiler Paşası Kat: 1 Beşiktaş/İST.  
Tic. Sic. No: 270900 Mükellefler V.D. 988 010 4594

**obase**  
Bilgi ve Danışmanlık Hizmetleri Ticaret A.Ş.  
Sarıyer Mah. Sıhhalı Cad. Enişler Plaza Sitesi  
Kat: 5/3 Beşiktaş/İSTANBUL  
Tic. Sic. No: 270900 Mükellefler V.D. 988 010 4594  
Alemdağ V.D. 637 056 3219

**TÜRKİYE KALKINMA VE**  
**YATIRIM BANKASI A.Ş.**  
Sarıyer Mah. Dr. Alihan Özüdeniz Cad.  
No: 10 Ümraniye/İSTANBUL

*(Handwritten signatures and initials)*

sahip olan Bülent DAL, Banu DAL ve Mehmet Haluk ALPAY Şirket'in yönetim kontrolüne birlikte sahiptirler. Söz konusu kontrolün kaynağı sahip olunan pay miktarı ve A grubu paylara tanınan oy hakkı, yönetim kurulunun yarısı için aday gösterme ve yönetim kurulu başkanının A grubu pay sahiplerinin aday göstermesi ile seçilen yönetim kurulu üyeleri arasından seçilmesi imtiyazlardır.

**B.7 Seçilmiş finansal bilgiler ile İhraççı'nın finansal durumunda ve faaliyet sonuçlarında meydana gelen önemli değişiklikler**

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

| (TL)                        | 31 Aralık 2019    | 31 Aralık 2020*    | 31 Aralık 2021     | 31 Mart 2022       |
|-----------------------------|-------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
| <b>Dönen Varlıklar</b>      | 29.342.144        | 45.566.514         | 83.713.371         | 90.490.875         |
| <b>Duran Varlıklar</b>      | 41.474.765        | 54.746.730         | 68.074.452         | 73.595.254         |
| <b>AKTİF TOPLAMI</b>        | <b>70.816.909</b> | <b>100.313.244</b> | <b>151.787.823</b> | <b>164.086.129</b> |
| Kısa Vadeli Yükümlülükler   | 19.488.363        | 28.479.474         | 68.406.160         | 76.178.422         |
| Uzun Vadeli Yükümlülükler   | -                 | -                  | 10.080.908         | 12.166.254         |
| <b>TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER</b> | <b>25.951.264</b> | <b>42.220.615</b>  | <b>78.487.068</b>  | <b>88.344.676</b>  |
| <b>TOPLAM ÖZKAYNAKLAR</b>   | <b>44.865.645</b> | <b>58.092.629</b>  | <b>73.300.755</b>  | <b>75.741.453</b>  |

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

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

| (TL)                                                  | 31 Aralık 2019    | 31 Aralık 2020*   | 31 Aralık 2021    | 31 Mart 2021       | 31 Mart 2022       |
|-------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|--------------------|--------------------|
| <b>Hasılat</b>                                        | 54.279.377        | 62.950.259        | 102.736.089       | 14.993.988         | 32.178.806         |
| <b>Satışların Maliyeti</b>                            | 39.451.804        | 45.130.220        | 79.647.172        | 14.856.858         | 28.042.776         |
| <b>Brüt Kâr</b>                                       | <b>14.827.573</b> | <b>17.820.039</b> | <b>23.088.917</b> | <b>137.130</b>     | <b>4.136.030</b>   |
| <b>Esas faaliyet kârı</b>                             | <b>8.652.378</b>  | <b>10.918.296</b> | <b>12.114.330</b> | <b>(1.682.600)</b> | <b>(1.140.756)</b> |
| <b>Finansman Gideri Öncesi Faaliyet Kârı/(Zararı)</b> | <b>8.694.620</b>  | <b>10.996.658</b> | <b>12.325.268</b> | <b>(1.682.600)</b> | <b>(992.241)</b>   |



**ZİRAAT YATIRIM**  
MENKUL DEĞERLER A.Ş.  
Areni Mah. Gönen Sok. No: 22  
Etilak Pasajı Kat: 1 Beşiktaş/İST.  
Tic. Sic. No: 270900  
Mük. Sic. No: 3380104394

**base**  
Bağımsız Denetimlik Hizmetler Ticaret A.Ş.  
Sıhhiye Mah. Sıhhiye Cad. Enkay Plaza Binası  
Kat: 18/3 Ümraniye/İSTANBUL  
Tic. Sic. No: 270900  
Mük. Sic. No: 3380104394

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



|                                         |           |            |            |           |           |
|-----------------------------------------|-----------|------------|------------|-----------|-----------|
| Sordarılen Faaliyetler Vergi Öncesi Kâr | 6.665.051 | 11.692.195 | 15.591.313 | (978.776) | 934.202   |
| NET DÖNEM KÂRI                          | 8.411.225 | 14.053.753 | 17.970.684 | (192.363) | 1.975.566 |

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

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

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

Özkaynaklar 2019 yılında 44.865.645 TL iken, 2020 yılında %29,48'lik artışla 58.092.629 TL'ye, 2021 yılında %26,18'lik artışla 73.300.755 TL'ye ve 31 Mart 2022'de ise %3,33'lük artışla 75.741.453 TL'ye yükselmiştir. Bu artışlarda ilgili yıllarda elde edilen net dönem kârları etkili olmuştur.

Şirket'in net satışları 2019 yılında 54.279.377 TL iken 2020 yılında %15,97'lik bir artışla 62.950.259 TL'ye, 2021 yılında %63,20'lik bir artışla 102.736.089 TL'ye ulaşmıştır. Şirket'in net satışları 31 Mart 2021 tarihinde sona eren üç aylık finansal dönemde 14.993.988 TL iken 31 Mart 2022'de sona eren üç aylık finansal dönemde %114,61'lik bir artışla 32.178.806 TL'ye ulaşmıştır. 2020 yılında COVID-19 pandemisinin etkilerinin artması sonucu, Şirket müşterilerinin bazı yatırımları erteleme kararı alması sonucu satışlarda kısıtlı bir büyüme gerçekleşmiştir. 2021 ve 2022 yıllarında ise pandemi koşullarında, özellikle uzaktan çalışma döneminde, e-ticaretteki büyümeye paralel olarak e-ticaretle ilgili çözümlere olan talep artmıştır. Artan taleple birlikte Türkiye'deki işçilik maliyetlerinin gelişmiş ülkelere göre daha ucuz olması da hizmet ihracatını artırmıştır. Yıllar içerisinde satışlarda



**ZİRAAT YATIRIM**  
MENKUL DEĞERLER A.Ş.  
Uludağ Mah. Gonca Sok. No: 22  
Etiler (Paşajı) Kat: 1 Beşiktaş/İST.  
Büyük Mükellefler V.D. 808 010 4594

**obase**  
Büyükdere ve Çarşımanlık Hizmetler Ticaret A.Ş.  
Sarıyer Mah. Şişliolu Cad. Etiler/Beşiktaş/İSTANBUL  
Tic. Sic. No: 27.983 Ünlühanlı/İSTANBUL  
Tel: 0212 527 30 00 Fax: 0212 527 31 11  
Alemdağ V.D. 632 036 3219

**TÜRKİYE KALKINMA VE**  
YATIRIM BANKASI A.Ş.  
Sarıyer Mah. Dr. Adnan Büyükdere Cad.  
No: 10 Ünlühanlı/İSTANBUL

|     |                                            |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |
|-----|--------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|     |                                            | <p>görülen artışın diğer sebepleri; ürünleşmiş projelerdeki artışla birlikte yeni müşteri kazanımları, mevcut müşterilere yapılan satışların artış göstermesi ve kur artışıdır.</p> <p>Şirket'in brüt kârı 2019 yılında 14.827.573 TL iken 2020 yılında %20,18 artarak 17.820.039 TL'ye, 2021 yılında ise %28,31 artarak 23.088.917 TL'ye ulaşmıştır. İlgili dönemlerde, Şirket'in brüt kâr marjı, sırasıyla %27,32, %28,31 ve %22,47 olarak gerçekleşmiştir. Şirket'in brüt kârı 31 Mart 2021 tarihinde sona eren üç aylık finansal dönemde 137,130 TL iken 31 Mart 2022 tarihinde sona eren üç aylık finansal dönemde %2.916,14 artarak 4.136.030 TL'ye ulaşmıştır. Aynı dönemde, Şirket'in brüt kâr marjı, %0,91'den %12,85'e çıkmıştır.</p> <p>2019 yılında 39.451.804 TL olan satışların maliyeti 2020 yılında %14,39'luk bir artışla 45.130.220 TL'ye, 2021 yılında ise %76,48'lik bir artışla 79.647.172 TL'ye ulaşmıştır. İlgili dönemlerde, satışların toplam maliyetinin hasılatlara oranı sırasıyla %72,68, %71,69 ve %77,53 olarak gerçekleşmiştir. 31 Mart 2021 tarihinde sona eren üç aylık finansal dönemde ise 14.856.858 TL olan satışların maliyeti 31 Mart 2022'de sona eren üç aylık finansal dönemde %88,75'lik bir artışla 28.042.776 TL'ye ulaşmıştır. 2021 ve 2022 yıllarında gerçekleşen artışın temel nedeni, pandemi döneminde uzaktan çalışmanın yaygınlaşmasıyla birlikte entelektüel sermayenin yurt dışındaki pazarlara erişiminin kolaylaşması nedeniyle, insan kaynaklarının korunabilmesi için, Şirket'in görece daha yüksek personel maliyetine katlanmak durumunda kalmasıdır. 31 Mart 2021 tarihinde sona eren üç aylık finansal dönemde satışların maliyetinin hasılatlara oranı %99,09 iken 31 Mart 2022'de sona eren üç aylık finansal dönemde satışların toplam maliyetinin hasılatlara oranı %87,15'e düşmüştür. İlk üç aylık dönemlerde göreceli olarak yüksek olan oranlar Şirket'in müşterilerinin ayırdıkları bilişim bütçesini yılın son üç ayında harcamaya meyilli olmaları dolayısıyla yılın ilk üç ayında satışların maliyetinin hasılatlara oranı yıllık oranlara göre yüksek gerçekleşmesinden kaynaklanmaktadır.</p> <p>Şirket net dönem kârı, 2019 yılında 8.411.225 TL iken 2020 yılında %67,08 artarak 14.053.753 TL'ye, 2021 yılında ise %27,87 artarak 17.970.684 TL seviyesine yükselmiştir. 2021 yılının ilk üç ayında net dönem zararı 192.363 TL iken, 2022 yılının ilk üç ayında elde edilen net dönem kârı 1.975.566 TL olarak gerçekleşmiştir.</p> |
| B.8 | Seçilmiş önemli proforma finansal bilgiler | Yoktur.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |
| B.9 | Kâr tahmini ve beklentileri                | Şirket'in kâr tahmini veya beklentisi bulunmamaktadır.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |



**ZİRAAT YATIRIM**  
MENKUL DEĞERLER A.Ş.  
Levent Mah. Gonca Sok. No: 22  
(Etiler Pasajı) Kat: 1 Beşiktaş/İST.  
Etiler Mükellehler V.D. 999 010 4594

**ÖBÖSE**  
Bilgi ve Danışmanlık Hizmetleri Ticaret A.Ş.  
Sarıyer Mah. Sarıyeri Cad. Enköyümeçin Şişesi  
Kat: 3 No: 123 Ümraniye/İSTANBUL  
Tic. Sic. No: 27 80 00 Fax: 0216 567 81 11  
Alemdağ V.D. 432 036 3749

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



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

### C—SERMAYE PİYASASI ARACI

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

**ZİRAAT YATIRIM**

**MENKUL DEĞERLER A.Ş.**

Sarıyeri Mah. Gönca Sok. No: 22

(Etiler Pasajı) Kat: 1B Beşiktaş/İST.

Etiler Mükellefler V.D. 398 010 4534

**pbases**  
Sermaye Piyasası Denetim ve Danışmanlık Hizmetleri Ticaret A.Ş.  
No: 27, Nispetiye Bulvarı, Cad. Enkay Plaza Sitesi  
Kat: 3, Beşiktaş, Beşiktaş, İstanbul  
Tic. Sic. No: 27 30 00 Fsg 020 507 111  
Alemdağ V.D. 632 034 3249

**TÜRKİYE KALKINMA VE YATIRIM BANKASI A.Ş.**

Sarıyeri Mah. Dr. Ziya Gökalp Bulvarı Kat: 10 Ümraniye/İSTANBUL

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



#### D- RİSKLER

|     |                                                                                                     |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |
|-----|-----------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| D.1 | İhraççıya, faaliyetlerine ve içinde bulunduğu sektöre ilişkin önemli risk faktörleri hakkında bilgi | <ul style="list-style-type: none"> <li>• Şirket'in halka açık şirket tecrübesi bulunmamaktadır.</li> <li>• Şirket, ilişkili taraf işlemleri yapmıştır ve yapmaya devam edecektir.</li> <li>• Şirket'in satışları, dönemsellik gösterebilmektedir.</li> <li>• Şirket, müşteri dağılımında yoğunlaşma riski ile</li> </ul> |
|-----|-----------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|

**ZİRAAT YATIRIM**  
MENKUL DEĞERLER A.Ş.  
Layani Mah. Gonca Sok. No: 12  
Etilak Pasajı Kat: 1 Beşiktaş/İST.  
Büyükdere Mükellefler V.D. 998 410 4594

**obase**  
Bilgi ve Danışmanlık Hizmetleri Ticaret A.Ş.  
Sarıyer Mah. Şişli Cad. Etilak Plaza Binası  
Kat: 10/10 Ümraniye/İSTANBUL  
Tic. Sic. No: 275017 / Mers: 0817001275017000000  
Tic. Sic. No: 275017 / Mers: 0817001275017000000  
Aramdağ V.D. 687 036 3719

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



karşılaşabilir.

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

22 Temmuz 2022



**ZİRAAT YATIRIM**  
**MENKUL DEĞERLER A.Ş.**  
Nispetiye Mah. Gonca Sok. No: 22  
(Emlak Pasajı) Kat: 1 Beşiktaş/İST.  
Etiler Mükemmeliyet V.D. 990 010 4594

**pbase**  
Sakarya Bulvarı, Danışmanlık Hizmetleri Ticaret A.Ş.  
Sakarya Mah. Sileolu Cad. Etiler Plaza Binası  
Kat: 16 527 30 00 İstanbul  
Tel: 0216 527 30 00 Fax: 0216 527 31 11  
Alemdoğ V.D. 632 036 3219

**TÜRKİYE KALKINMA VE**  
**YATIRIM BANKASI A.Ş.**  
Sarıyer Mah. Dr. Adnan Bülküne Cad.  
No: 10 Ümraniye / İSTANBUL

|     |                                                                        |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |
|-----|------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|     |                                                                        | <p>Şirket'in saygınlığı ve itibarına ciddi anlamda zarar verebilir ve Şirket nezdinde ciddi zararlara yol açabilir.</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Şirket müşterilerinin ve sair üçüncü kişilerin, Şirket aleyhine veya Şirket'i taraf göstererek dava açması ve bu davaların bazılarının Şirket aleyhine sonuçlanması ihtimali vardır.</li> <li>• Şirket'in sahip olduğu üçüncü şahıs mali sorumluluk sigortası ve sair sigortaların sağladığı korumaların mevcut veya muhtemel riskler karşısında yetersiz kalması ya da sigorta yaptırılan sigorta şirketlerinin Şirket'in sahip olduğu sigorta korumaları kapsamındaki yükümlülüklerini yerine getirmemesi veya getirememesi nedeniyle Şirket, maruz kaldığı birtakım riskler nedeniyle gördüğü zararları tazmin etme kabiliyetine sahip olmayabilir.</li> <li>• Şirket'in destek, indirim ve teşvik sağladığı yasal mevzuat sürelidir ve ilgili mevzuatta yapılacak değişiklikler Şirket'i olumsuz etkileyebilir.</li> <li>• Kur farkından kaynaklı olası maliyet artışları, Şirket'in kârlılığını olumsuz etkileyebilir.</li> <li>• Şirket, mevcut finansman kaynaklarına ilişkin düzenlemeler kapsamında birtakım mali ve diğer sınırlayıcı taahhütlere uymakla yükümlüdür.</li> <li>• Şirket'in sözleşmesel yükümlülüklerini yerine getirememesi sebebiyle cezai müeyyidelere tâbi olması faaliyetlerini olumsuz etkileyebilir.</li> <li>• Şirket'in taraf olduğu bazı sözleşmelerde müşterilerin tek taraflı fesih hakları mevcuttur.</li> <li>• Şirket'in yer aldığı sektördeki rekabet ortamı Şirket'in faaliyetlerini olumsuz etkileyebilir.</li> <li>• Küresel ve ulusal ekonomik gelişmeler Şirket'in faaliyet gösterdiği sektörü olumsuz etkileyebilir.</li> <li>• Siyasi olaylar Şirket'in sektörüne sağlanan teşvikleri olumsuz etkileyebilir.</li> <li>• Şirket'in faaliyet gösterdiği sektörde uzman personel bulunmasında çeşitli sebeplerden ötürü sıkıntılar yaşanması ve bu personele ilişkin maliyetlerdeki artış Şirket'in maliyetlerinin artmasına ve kârlılık durumunun olumsuz etkilenmesine neden olabilir.</li> </ul> |
| D.3 | Sermaye piyasası aracına ilişkin önemli risk faktörleri hakkında bilgi | <ul style="list-style-type: none"> <li>• Halka Arz Edilecek Paylar, fiyat ve işlem hacmindeki dalgalanmalara maruz kalabilir.</li> <li>• Şirket'in halka açıklık oranının sınırlı olması Halka Arz Edilecek Paylar'ın likidite ve fiyatını olumsuz yönde etkileyebilir.</li> <li>• Halka Arz Edilecek Paylar'ın ileride büyük miktarlarda satılması ya da bu gibi satışların gerçekleşebileceğine yönelik algı, Halka Arz Edilecek Paylar'ın piyasa değerini olumsuz yönde etkileyebilir.</li> <li>• Şirket'in yönetim hâkimiyetine sahip ortaklarının alacağı</li> </ul>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |

**ZİRAAT YATIRIM**  
MENKUL DEĞERLER A.Ş.  
Nispetiye Mah. Gonca Sok. No: 22  
Etiler Pasajı Kat: 1 Beşiktaş/İST.  
Bosch Mükellefler V.D. 998 010 4594

**oğose**  
Bilgi İşleri ve Danışmanlık Hizmetleri Ticaret A.Ş.  
Sarıyer Mah. Şişli Caddesi Kat: 5  
Etiler Mah. No: 23 Ümraniye / İSTANBUL  
Tic. Sic. No: 273070 / Şirket Sic. No: 273070  
Alemdağ V.D. 632 086 5219

**TÜRKİYE KALKINMA VE**  
**YATIRIM BANKASI A.Ş.**  
Barışçılar Dr. Adnan Kahraman Caddesi  
No: 10 Ümraniye / İSTANBUL



|  |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |
|--|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|  | <p>kararlar diğer pay sahiplerinin çıkarları ile aynı olmayabilir.</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Şirket, pay sahiplerine kâr payı ödememeye karar verebilir ya da gelecekte kâr payı dağıtamayabilir.</li> <li>• Halka Arz Edilecek Paylar, tüm yatırımcılar için uygun bir yatırım olmayabilir.</li> <li>• TL'nin değerinde meydana gelebilecek dalgalanmalar; halka arz edilen payların yabancı para cinsinden değerini, Şirket'in net gelirlerini ve Şirket'in halka arz edilen paylara ilişkin olarak ödeyeceği kâr paylarını önemli ölçüde etkileyebilir.</li> </ul> |
|--|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|

## E—HALKA ARZ

**E.1** Halka arza ilişkin ihraççının/halka arz edenin elde edeceği net gelir ile katlanacağı tahmini toplam maliyet ve talepte bulunan yatırımcılardan talep edilecek tahmini maliyetler hakkında bilgi

Halka arz; sermaye artırım ve ortak satışı yoluyla gerçekleştirilecektir.

Halka Arz Eden Pay Sahipleri, halka arzdan brüt 36.750.000 TL (Net Gelir: 34.676.058 TL) gelir elde edecektir.

Şirket, halka arzdan brüt 110.250.000 TL (Net Gelir: 102.378.112 TL) gelir elde edecektir.

Tahmini ihraç maliyetleri aşağıdaki gibidir:

| Tahmini Halka Arz Maliyeti (TL)    | Toplam           | Şirket           | Ortaklar         |
|------------------------------------|------------------|------------------|------------------|
| SPK Ücreti                         | 112.000          | 93.375           | 16.625           |
| Borsa Ücreti                       | 25.725           | 19.294           | 6.431            |
| MKK Ücreti                         | 47.775           | 47.775           | 0                |
| Aracılık Komisyonu                 | 5.507.250        | 4.130.438        | 1.376.812        |
| Reklam / PR Giderleri              | 1.104.480        | 1.104.480        | 0                |
| Hukuki Danışmanlık Giderleri       | 1.253.750        | 940.313          | 313.437          |
| Bağımsız Denetim                   | 348.100          | 348.100          | 0                |
| Halka Arz Danışmanlığı             | 1.442.550        | 1.081.913        | 360.637          |
| Rekabet Kurulu Ücreti              | 4.200            | 4.200            | 0                |
| Diğer (Tescil, Noter, Tercüme vb.) | 100.000          | 100.000          | 0                |
| <b>Toplam Maliyet</b>              | <b>9.945.830</b> | <b>7.871.888</b> | <b>2.073.942</b> |
| <b>Pay Başına Maliyet</b>          | <b>0.7104</b>    | <b>-</b>         | <b>-</b>         |

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

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

**E.2** Halka arzın gerekçesi, halka arz gelirlerinin kullanım yerleri ve elde edilecek tahmini net gelir hakkında bilgi

Şirket, sermaye artışı ile bilinirlik ve tanınırlığın pekiştirilmesi için kurumsal kimliğin ve yapının güçlendirilmesi, şeffaflık ve hesap verilebilirlik ilkelerinin daha güçlü bir şekilde uygulanması, Şirket değerinin ortaya çıkarılması, rekabet gücünün artırılması ve Şirket'in büyüme hedeflerini gerçekleştirmesi için kaynak elde etmeyi amaçlamaktadır.

**ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.**  
Levent Mah. Gönca Sok. No: 2  
(Büyükdere Pasajı) Kat: 1 Beşiktaş/İST.  
Tic. Sic. No: 274900 Mersis No: 08100009900001000000  
Büyükdere Mükellefler V.D. 998 010 4594

**obase**  
Bilgi ve Danışmanlık Hizmetleri Ticaret A.Ş.  
Sarıyer Mah. Sıhhiye Caddesi, Etiler Sitesi  
Kat: 18/3 Ümraniye/İSTANBUL  
Tic. Sic. No: 300000 Fax: 0212 452 31 11  
Mersis V.D. 432 036 3219

**TÜRKİYE KALKINMA VE YATIRIM BANKASI A.Ş.**  
Sarıyer Mah. Dr. Adnan Oktar Caddesi  
No: 10 Ümraniye/İSTANBUL

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

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

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

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

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

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



**ZİRAAT YATIRIM**  
MENKUL DEĞERLER A.Ş.  
Levent Mah. Gönül Sok. No: 72  
(Etiler Pasajı) Kat: 1 B. 06510  
Büyük Mükellefler V.D. 998 010 4594

**obase**  
Danışmanlık ve Danışmanlık Hizmetleri Ticaret A.Ş.  
Sarıyer Mah. Meydanı Cad. Etiler Çiftlik Sitesi  
Kat: 10 No: 103 Üsküdar / İSTANBUL  
Tic. Sic. No: 273000 / Şirket Sic. No: 273000 / Mersis: 34070100000000000000  
Alemdeğ V.D. 437 031 3219

**TÜRKİYE KALKINMA VE**  
**YATIRIM BANKASI A.Ş.**  
Saray Mah. Dr. Adnan Oktan Caddesi  
No: 40 Üsküdar / İSTANBUL



**ZIRAAT YATIRIM**  
**MENKUL DEĞERLER A.Ş.**  
Leyan Mah. Gönca Sok. No. 42  
(Emek Paşası) Kat. 1 Beşiktaş/İST.  
Büyükdere Mükellefler V.D. 998 070 4594

|                   |                                                                                                                                                                                                                                                                            |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |
|-------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|                   | <p><b>önemli menfaatleri</b></p>                                                                                                                                                                                                                                           | <p>şirketinin denetim ücreti elde etmesi söz konusu olacaktır.</p> <p>Şirket ile (i) halka arza aracılık eden Kalkınma Yatırım Bankası ve Ziraat Yatırım, (ii) Canyon Venture Partners, (iii) Esin Avukatlık Ortaklığı ve (iv) Kavram Bağımsız Denetim ve Danışmanlık A.Ş. arasında çıkar çatışması veya herhangi bir menfaat çatışması bulunmamaktadır. (i) Kalkınma Yatırım Bankası ve Ziraat Yatırım, (ii) Canyon Venture Partners, (iii) Esin Avukatlık Ortaklığı ve (iv) Kavram Bağımsız Denetim ve Danışmanlık A.Ş. ile Şirket arasında herhangi bir sermaye ilişkisi yoktur. (i) Kalkınma Yatırım Bankası ve Ziraat Yatırım'ın elde edeceği aracılık komisyonu, (ii) Canyon Venture Partners'ın elde edeceği finansal danışmanlık ücretleri, (iii) Esin Avukatlık Ortaklığı'nın elde edeceği hukuki danışmanlık ücretleri ve (iv) Kavram Bağımsız Denetim ve Danışmanlık A.Ş.'nin elde edeceği denetim ücretleri haricinde doğrudan ya da dolaylı olarak halka arzın başarısına bağlanmış bir ekonomik çıkarı bulunmamaktadır</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |
| <p><b>E.5</b></p> | <p><b>Sermaye piyasası aracını halka arz eden kişinin/ihraççının ismi/unvanı</b></p> <p><b>Kim tarafından ve ne kadar süre ile taahhüt verildiği hususlarını içerecek şekilde dolaşımdaki pay miktarının artırılmamasına ilişkin verilen taahhütler hakkında bilgi</b></p> | <p>Halka Arz Eden Pay Sahipleri olarak Bülent DAL, Banu DAL ve Mehmet Haluk ALPAY ile İhraççı olarak Obase Bilgisayar ve Danışmanlık Hizmetleri Ticaret A.Ş., Şirket paylarını halka arz etmektedir.</p> <p>Halka Arz Eden Pay Sahipleri olan Bülent DAL tarafından satılacak 1.165.500 TL nominal değerli B grubu pay, Mehmet Haluk ALPAY tarafından satılacak 1.169.000 TL nominal değerli B grubu pay ve Banu DAL tarafından satılacak 1.165.500 TL nominal değerli B grubu paylardan oluşan Mevcut Paylar ve İhraççı tarafından sermaye artırımını yoluyla ihraç edilecek 10.500.000 TL nominal değerli B grubu pay ile toplamda 14.000.000 TL nominal değerli B grubu pay satışı gerçekleştirilecektir.</p> <p>Şirket, 30 Mayıs 2022 tarihli ve 2022/25 sayılı yönetim kurulu kararına binaen verdiği taahhüdü ile Şirket paylarının Borsa İstanbul'da işlem görmeye başladığı tarihten itibaren bir yıl boyunca bedelli ve bedelsiz sermaye artırımını gerçekleştirmeyeceğini, dolaşımdaki pay miktarını artırıcı herhangi bir işlemde bulunmayacağını, Şirket'in sahibi olabileceği Şirket paylarının hiçbir surette satılmayacağı veya payların satışı sonucunu doğurabilecek işlem gerçekleştirilmeyeceği, Borsa'ya, SPK'ya veya yurt dışındaki herhangi bir menkul kıymetlere ilişkin düzenleyici kurum, borsa veya kotasyon otoritesine başvuruda bulunulmayacağı ve bu süre boyunca ileride yeni bir satış veya halka arz yapılacağına dair bir açıklama yapılmayacağını taahhüt etmiştir.</p> <p>Halk Arz Eden Pay Sahipleri,</p> <p>1) Şirket paylarının Borsa'da işlem görmeye başladığı tarihten</p> |



**ZİRAAT YATIRIM**  
MENKUL DEĞERLER A.Ş.  
Levent Mah. Sonica Sok. No: 22  
Etiler, Beşiktaş Kat: 1 Beşiktaş/İST.  
Boysal Mukellefler V.D. 998 010 4594

**Obase**  
Obase Bilgisayar ve Danışmanlık Hizmetleri Ticaret A.Ş.  
Nispetiye Mah. Çarşı Sok. No: 1/1 Kat: 1  
Nispetiye, Beşiktaş Kat: 1 Beşiktaş/İST.  
Tic. Sic. No: 27 30 00 Pkt: 07 30 31 11  
Nispetiye V.D. 034 030 3279

**TÜRKİYE KALKINMA VE**  
**YATIRIM BANKASI A.Ş.**  
Saray Mah. No: 1 Adnan Bakkal Sok. No: 1  
Nispetiye Mah. Kat: 1 Beşiktaş/İST.



