

VBT Yazılım A.Ş.
İçerenköy Mah. Umut Sk. AND Plaza
No: 10-12 İç Kapı NO: 57 Ataşehir – İstanbul

BAĞIMSIZ HUKUKÇU RAPORU

22 Mayıs 2021

Konu : 19.10.2014 tarihli ve 29150 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanarak yürürlüğe giren Borsa İstanbul A.Ş. Borsacılık Faaliyetlerine İlişkin Esaslar Yönetmeliği’ne dayanılarak hazırlanan 30.11.2015 tarihinde yürürlüğe giren 14.07.2015 tarihli Borsa İstanbul A.Ş. Kotasyon Yönergesi’nin 7. maddesinin 5. fıkrası ve 8. maddesinin 1 fıkrasının (e) bendi uyarınca talep edilen hukukçu raporudur.

VBT Yazılım Anonim Şirketi (“Şirket” ve/veya “VBT Yazılım”) paylarının halka arzı ile ilgili olarak, “Şirket’ten Bağımsız Hukukçu” sıfatıyla tarafımızdan talep edilen hukuki incelememizi tamamlamış bulunmaktayız.

İş bu bağımsız hukukçu raporu (“Hukukçu Raporu” ve/veya “Rapor”), 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu’nun (“SPKn”) ve Sermaye Piyasası Kurulu’nun (“SPK”) VII-128.1 sayılı Pay Tebliği’nin ilgili hükümleri uyarınca, Şirket’in sermaye artışı ve ortak satışı yoluyla paylarının halka arzı ve Borsa İstanbul A.Ş.’de (“BİAŞ” ve/veya “Borsa İstanbul”) işlem görmeye başlaması kapsamında, Borsa İstanbul A.Ş.’ye ve talep edilmesi halinde SPK’ya sunulmak üzere hazırlanmıştır.

İş bu Rapor, 30.11.2015 tarihinde yürürlüğe giren 04 YÖN 01 kodlu Borsa İstanbul A.Ş. Kotasyon Yönergesi’nin (Kotasyon Yönergesi) “Kotasyona İlişkin Genel Esaslar” başlıklı 7. maddesinin 5. fıkrası ve 8. maddesinin 1 fıkrasının (e) bendi kapsamında hazırlanmıştır.

İş bu Rapor, Şirket tarafından sunulan bilgi ve belgeler incelenmek suretiyle hazırlanmıştır.

Rapor, imzalandığı tarih itibariyle Şirket’in mevcut hukuki durumunu yansıtmaktadır.

Bu kapsamda Şirketin;

- Kuruluş esas sözleşmesi ile tüm esas sözleşme değişikliklerini gösteren Ticaret Sicil Gazeteleri (*Aslı gibidir onaylı nüshaları üzerinden incelenmiştir.*)
- 2021, 2020, 2019 ve 2018 yıllarına ilişkin Yönetim Kurulu Kararları (*Asılları üzerinden incelenmiştir*)
- 2018,2019, 2020 ve 2021 yıllarına ilişkin Olağan ve Olağanüstü Genel Kurul Kararları (*Asılları üzerinden incelenmiştir.*)

d) Pay defteri ve imza sirküleri *(Asılları üzerinden incelenmiştir.)*

e) Şirket'in imzaladığı tüm sözleşmeler

(Şirketin faaliyetine ilişkin olarak imzalanmış sözleşmeler asılları ve/veya renkli fotokopileri üzerinden, kira sözleşmeleri asılları üzerinden, kredi sözleşmeleri orijinal nüshaları, bankalarda muhafaza edildiğinden, bankalardan alınmış aslı gibidir onaylı sözleşme suretleri üzerinden, sigorta poliçeleri, fotokopileri üzerinden, hizmet sözleşmeleri asılları üzerinden, danışmanlık sözleşmeleri asılları ve/veya renkli fotokopileri üzerinden, iş sağlığı ve güvenliği mevzuatına ilişkin sözleşmeler asılları üzerinden incelenmiştir.)

f) Tabi olduğu mevzuat gereğince faaliyetlerini yürütebilmesi için gerekli olan mevcut ruhsat, izin, belge, rapor vb. gibi tüm belgeler *(Asılları ve/veya e-imzalı ve barkodlu belgeler ve/veya scan edilmiş belgeler üzerinden incelenmiştir.)*

g) Aktifine kayıtlı menkul ve gayrimenkuller için tevsik edici belgeler ve bunlara ilişkin sigorta poliçeleri, fikri mülkiyet hakları, *(Asılları ve/veya e-imzalı ve barkodlu belgeler ve/veya scan edilmiş belgeler üzerinden incelenmiştir.)*

h) Çalışanlarına ilişkin bilgiler

ı) Şirket'in taraf olduğu olduğu ve taraf olmamakla beraber konusu itibariyle Ortaklığın faaliyetlerini etkileyebilecek önemli hukuki uyumsuzluklar ve devam eden davaları ile ilgili bilgi ve belgeler *(Avukat Mehmet Özbaş tarafından hazırlanan ıslak imzalı dava raporu üzerinden incelenmiştir.)*

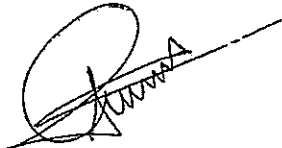
i) Kotasyon Yönergesi'nin 7'nci maddesinin 5'nci fıkrası kapsamında yapılacak değerlendirmeye esas olmak üzere, ortaklığın/ihraççının yönetim kurulu üyeleri ile genel müdürlü ve yönetim kontrolünü elinde bulunduran ortaklarının adli sicil arşiv kaydı ve diğer gerekli belgeler, *(e-imzalı ve barkodlu belgeler üzerinden ve Şirket yetkililerinin ıslak imzalı beyanları üzerinden incelenmiştir)*

j) Faaliyetlerinin hukuki durumuna ilişkin incelenmesi gereken diğer bilgi ve belgeler

dahil olmak üzere, Şirket tarafından orijinal/e-imzalı ya da tasdikli suret ya da Kotasyon yönergesi ekinde yer alan açıklamalar çerçevesinde belgelerin asıllarına ulaşılamaması durumunda fotokopi olarak tarafımıza temin edilen bilgi ve belgeler incelenmiştir.

İş bu Rapor hazırlanırken,

- incelediğimiz tüm belgelerdeki imzaların gerçek olduğu ve belgelerde yer alan imzaların, temsil ettikleri tüzel kişiler tarafından usulünce yetkilendirildiği,
- tarafımıza orijinal/e-imzalı olarak veya tasdikli şekilde veya fotokopi olarak sunulan tüm belgelerin doğru, eksiksiz ve orijinali ile aynı olduğu,
- iş bu rapora ilişkin olarak ve iş bu raporu etkileyebilecek nitelikte, tarafımıza sunulan belgeler dışında başka herhangi bir belgenin mevcut olmadığı



Şirket yetkililerinden alınan imzalı beyanlarla teyit edilmiştir.

Bu hususa ilişkin Şirket tarafından verilen beyan yazısı Rapor ekinde (Ek-1) yer almaktadır

1. Şirket'in Kuruluşuna İlişkin Bilgiler

1.1. Kuruluş

Şirket 24.06.1993 tarihinde Kadıköy Ticaret Sicili'ne 6120 no ile tescil edilerek limited şirket olarak kurulmuş olup, kuruluş unvanı "Vizyon Bilgi İşlem ve Danışmanlık Limited Şirketi"dir. Şirket'in kuruluşu Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nin ("TTSG") 30.06.1993 tarih ve 3309 sayılı nüshasında ilan edilmiştir. Şirketin kurucuları, Birol Başaran, Şükran Oberznic ve Serap Hastürk'tür. Şirket 99 yıl süre ile ana sözleşmesinde yazılı faaliyetler bulunmak amacıyla kurulmuş olup, 05 Ağustos 2014 tarihinde tescil edilen ana sözleşme değişikliği ile Şirketin süresi, kuruluşundan itibaren süresiz olarak değiştirilmiştir. İşbu Hukukçu Raporu tarihi itibarıyla Şirket, İstanbul Ticaret Sicili'ne 6120-8 sicil numarası ile kayıtlıdır.

1.2. Önemli Ana Sözleşme Değişiklikleri

1.2.1. Unvan ve Tür Değişiklikleri

Şirket'in kuruluş unvanı "Vizyon Bilgi İşlem ve Danışmanlık Limited Şirketi" olup, Şirket, 7 Ağustos 2006 tarih ve 2006/2 sayılı Ortaklar Kurulu kararı ile unvan değişikliği yaparak "Vizyon Bilgi İşlem Danışmanlık Yayıncılık ve Turizm Sanayi Limited Şirketi" unvanını almıştır. Şirket'in unvanı 18 Ağustos 2006 tarihinde tescil edilmiş ve 25 Ağustos 2006 tarih ve 6629 sayılı TTSG'de ilan edilmiştir.

Şirket, 19 Mart 2007 tarih ve 2007/1 sayılı Ortaklar Kurulu kararı ile yeniden unvan değişikliği yaparak "VBT Vizyon Bilgi Teknolojileri ve Yayıncılık Limited Şirketi" unvanını almıştır. Şirket'in unvanı 21 Mart 2007 tarihinde tescil edilmiş ve 27 Mart 2007 tarih ve 6774 sayılı TTSG'de ilan edilmiştir.

Şirket, 05 Ağustos 2014 tarihinde ise tür değiştirerek anonim şirkete dönüşmüş ve "VBT Bilgi Teknolojileri Anonim Şirketi" unvanını almıştır. Şirketin tür ve unvan değişikliği 05 Ağustos 2014 tarihinde tescil edilmiş ve 11 Ağustos 2014 tarih ve 8628 sayılı TTSG'de ilan edilmiştir.

1.2.2. SPKn Mevzuatına Uyum Amacıyla Yapılan Değişiklikler

Şirket, 16 Mart 2021 tarihli 2020 yılına ilişkin Olağan Genel Kurul Toplantısında, sermaye piyasası düzenlemelerine uyum sağlayarak halka arzın gerçekleştirilmesi ve kayıtlı sermaye sistemine geçilmesi amacıyla Esas Sözleşmesi'nde SPK'nın 12.03.2021 tarih ve E-29833736-110.03.03-3371 sayılı izni doğrultusunda değişiklik yapılmıştır. Esas Sözleşme değişikliği 13 Nisan 2021 tarihinde tescil ve 16 Nisan 2021 tarih ve 10311 sayılı TTSG'de ilan edilmiştir.

Şirket'in diğer tescil ve ilan edilen ana sözleşme değişikliklerinin, adres değişikliklerinden sermaye artışlarından, 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'na ("TTK") uyum amacıyla yapılan değişikliklerden ibaret olduğu görülmüştür.

1.3. Faaliyet Konusu

Şirketin ana faaliyet konusu, bilişim sistemleri, otomasyon yazılım ve donanım faaliyetlerinde bulunulmasına, danışmanlık ve eğitim hizmetleri verilmesine yöneliktir.

Şirket ana sözleşmesinin "Amaç ve Konu" başlıklı 3. maddesinde belirtilen başlıca iştilgal konuları şunlardır:

Bilgisayar, Yazılım ve Bilgi Teknolojileri

- Her marka bilgisayar donanımının ithalatı, ihracatı ve dahili ticaretini yapmak, bilişim sistemleri, otomasyon, yazılım ve donanım faaliyetlerinde bulunmak, internet üzerinden her türlü ses ve görüntü hizmeti vermek, web sitesi hazırlamak, hazırlatmak ve internet servis sağlayıcılığı yapmak,
- Her türlü bilgisayar ve alt mikro işlemcileri ile bilgi kaydedici, saklayıcı, yazıcı, çizici, iletici, gösterici, tahvil edici, yorumlayıcı cihaz, aksesuar donanım ünite parça ve yedek parçaları montajı, servisi, dahili ve harici ticaretini yapmak, eğitimlerini vermek,
- Ticari amaçlı bilgi işlem merkezleri kurmak, bu merkezlerin yurt içi ve yurt dışı data şebekeleri ile irtibatını sağlamak,
- Konusu ile ilgili her türlü danışmanlık ve eğitim hizmetleri vermek,

Özel Eğitim

- Kreş, ana okulu, ilkokul, ortaokul, lise, mesleki ve teknik liseler ile öğrenci yurtları açmak, işletmek.
- Eğitim öğretim, kültürel ve teknik konularda özel gündüzlü ve yataklı anaokulu, ilk ve orta okullar, yurtlar, kurslar açmak, işletmek,
- Yurt içinde ve yurt dışında türk dili veya yabancı dil eğitimi yapan özel okul açmak, işletmek, yurt içi ve yurt dışında açılmış bulunan yurt, kurs, okullara ortak olmak, işletmek, yurt dışında öğrenciler göndermek, yurt dışından öğrenciler getirmek. bunlara aracılık yapmak, bu konu ile ilgili her türlü danışmanlık ve organizasyonları yapmak.
- Yabancı dil, bilgisayar programcılık ve kullanma kursları ile daktilo, muhasebe, açık öğretime takviye, sürücü ve benzeri kursları açmak, işletmek.
- Her türlü özel eğitim kurumu açmak, işletmek
- Üniversiteye hazırlık kursları, lise ve ortaokul ara sınıfları, fen ve askeri liselere, Anadolu liselerine ve kolejlere hazırlık kursları açmak, işletmek.
- Özel lisans kursları, mesleki tedrisat yapan teknik kurslar açmak, işletmek.
- Şirket maksat ve mevzuun gerçekleştirilebilmesi için her türlü basım ve yayın işleri yapmak.
- Şirket maksat ve mevzuun gerçekleştirebilmesi için eğitim ve öğretim yayınları ile gazete, kitap, kırtasiye, dergi ve benzeri yayınların dağıtım işlerini yapmak.
- Her türlü laboratuvar malzemeleri ile eğitim ve öğretimle ilgili video, bant kayıt, basım yayın, dağıtım ve pazarlama işlerini yapmak.
- Sosyal yarışmalar düzenlemek,
- Öğrenci beslenmelerini temin etmek amacıyla mutfak ve yemekhane tesisleri ile kantinler yapmak bunları işletmek, kiraya vermek

- Öğrencilerin ulaşımını temin amacı ile servis araçları satın almak, kiralamak, ithal etmek ve bunları işletmek, kiraya vermek.

Şirket yukarıdaki amaç ve konularını gerçekleştirmek için aşağıdaki faaliyetlerde de bulunabilir:

- Amacı ile ilgili olarak tesisler kurabilir, fabrika, mağaza, atölye, depo vs. açabilir, işletebilir, kiralayabilir, kiraya verebilir, alabilir, satabilir.
- Amacını gerçekleştirebilmek için her türlü mali, ticari, idari, tasarruf ve faaliyetlerinde bulunabilir.
- Konusu içine giren ve ithalat ihracat rejiminin müsaade ettiği her türlü emtia, alet edevat, makine teçhizat, ilk inadde ve malzeme, yarı mamul ve mamul ürünlerini alabilir, satabilir, ithalat ve ihracatını yapabilir.
- İç ve dış kaynaklardan kredi temin edebilir, şirkete ve başkalarına ait menkul ve gayrimenkuller üzerinde rehin ve ipotek tesis edebilir.
- Sermaye Piyasası Kanunu m.21/1 hükmü saklı kalmak ve yatırım hizmetleri ve faaliyetleri niteliğinde olmamak kaydıyla, amaç ve konusu ile ilgili olarak yurtiçi ve yurtdışında şirket veya şirketler kurabilir, ortaklıklara iştirak edebilir ve bunlar üzerinde her türlü tasarrufta bulunabilir.
- Yatırım hizmetleri ve faaliyetleri niteliğinde olmamak kaydıyla Şirket faaliyetlerine uygun her türlü menkul ve gayrimenkul alım satımını yapabilir, kiralayabilir, finansal kiralama yapabilir, kiraya verebilir, devir ve ferağ işlemlerini gerçekleştirebilir, irtifa, intifa, kat mülkiyeti, kat irtifakı tesis edebilir ve benzeri işleri yapabilir.
- Yurtiçinden ve yurtdışından, teminatlı yahut teminatsız, her türlü borç alabilir. Her türlü ayni ve şahsi hakları satın alabilir, satabilir, trampa, takas gibi Medeni Kanun, Borçlar Kanunu, Türk Ticaret Kanunu, İcra ve İflas Kanunu gibi çeşitli mevzuat hükümlerinin hükmi şahıslara tanıdığı imkan ve yollar dairesindeki çeşitli şekillerde iktisap, devir veya temellük işlemlerini yapabilir, keza bu yollarla elden çıkarabilir, Satış Vaadi, kira gibi her türlü şahsi veya kuvvetlendirilmiş şahsi hakları tapuya tescile, fekke, şerhe, şerhi kaldırma, her türlü ifraz, tevhit, tefrik, parselasyon, kat irtifakı, kat mülkiyeti gibi işlemleri yapabilir.
- Amaç ve konusu ile ilgili her türlü menkul ve gayrimenkul üzerinde rehin, ipotek veya diğer türlü teminatta bulunabilir, bunları sek edebilir, üçüncü kişiler için kefalet verebilir. Şu kadar ki; Şirket'in kendi adına ve 3. kişiler lehine, garanti, kefalet, teminat vermesi veya ipotek dâhil rehin hakkı tesis etmesi hususlarında Sermaye Piyasası Mevzuatı çerçevesinde belirlenen esaslara uyulur.
- Menkul ve gayrimenkul hak veya tesisler kiralayabilir, leasingle kiralayabilir, kiraya verebilir, inşa edebilir veya ettirebilir, işletir veya işlettirebilir, gayrimenkuller üzerinde irtifak, intifa, üst hakları veya kat mülkiyeti satış vaadi tesis edebilir, keza aynı hakları şirket lehine tesis edebilir; mevcutları kaldırabilir.
- Amaç ve konusu ile ilgili yurt içinden ve yurt dışından mümessillik, bayilik, acentelik, distribütörlük alabilir, verebilir. Gerekliğinde Yurt dışı şube ve irtibat büroları açabilir, yurt içinde ve yurt dışında açılacak olan fuar sergi ve panayırlara katılabilir. Konusu ile ilgili yurt içinde ve yurt dışında açılacak olan resmi ve özel ihalelere katılabilir.
- Proje, tasarım, planlama, danışmanlık, mühendislik ve konusu ile ilgili eğitim hizmetleri verebilir, personelini gerektiğinde eğitim almak üzere yurt içinde ve yurt dışında açılacak seminer ve kurslara gönderebilir.

- Şirket konusu ile ilgili olan faaliyetler için faydalı ve zaruri imtiyazları, ruhsatname, telif haklarını, alameti farikaları, ihtira beratlarını, marka, lisans, patent, know how, marka, fesihname, belge, ve royalti gibi mülkiyet haklarını ve emsali hakları, mühendislik ve teknoloji imkanlarını, ticaret unvanlarını iktisap edebilir, kullanabilir, satabilir, kiralayabilir, kiraya verebilir, devredebilir, devir alabilir ve bunlara müteallik lisans haklarını verebilir, kullanabilir.
- Şirket işleri için iç ve dış piyasalardan uzun, orta ve kısa vadeli borçlanabilir, leasing (finansal kiralama), faktoring ve forfaiting dahil her türlü krediyi temin edebilir ve kredi temini için teminat verebilir ve bunlardan ortaklarını, 3. kişileri ve müşterilerini faydalandırabilir.
- Faaliyetin yürütülmesi için her türlü vasıta, araç, makine, tesisat, teçhizat, elektrikli veya elektronik cihazlar, donanımlar, yazılımları satın alabilir, kiralayabilir, ithal ve ihraç edebilir ve bunlar üzerinde aynı veya şahsi tasarruflarda bulunabilir.
- Sermaye Piyasası Kanunu'nun örtülü kazanç aktarımına ilişkin hükümleri saklı olmak kaydıyla, Şirket konusuyula ilgili olarak yurt içinde ve yurt dışında resmi, özel ve tüzel kişiliklerle ortaklık tesis edebilir, mevcut ortaklıklara katılabilir, iş ortaklıklar tesis edebilir, şirket kurabilir. Şirket konularıyla iştigal eden firmaları ve ticari işletmeleri devren iktisap edebilir, aracılık yapmamak kaydıyla kurulmuş ve kurulacak şirketlerin, hisse senetlerini ve paylarını satın alabilir veya satabilir, devredebilir ve bunlar üzerinde her türlü tasarruflarda bulunabilir.
- Sermaye Piyasası Kanunu'nun örtülü kazanç aktarımına ilişkin hükümleri saklı olmak, Şirket gayesine faydalı olmak ve aracılık yapmamak kaydıyla şirket konusuna bağlı olmaksızın özel hukuk, kamu hukuku tüzel kişiler tarafından ihraç olunan ve olunacak hisse senetleri, tahviller, intifa senetleri ve kuponları gibi kıymetleri satın alabilir, devralabilir, teminat gösterebilir, kabul edebilir.
- Konusu ile ilgili ham madde, yan madde, yan mamul ve mamul maddeleri satın alabilir, ithalat, ihracat yapabilir ve sair suretle tedarik edebilir, bunları kısmen veya tamamen işletebilir.
- Sermaye Piyasası Mevzuatı ve ilgili diğer mevzuata uymak kaydıyla her türlü sermaye piyasası aracını ihraç edebilir.
- Yapılacak bağışların üst sınırı genel kurul tarafından belirlenir, bu sınırı aşan tutarda bağış yapılamaz ve yapılan bağışlar dağıtılabılır kar matrahına eklenir. Sermaye Piyasası Kurulu yapılacak bağış miktarına üst sınır getirme yetkisine sahiptir. Bağışlar, Sermaye Piyasası Kanunu'nun örtülü kazanç aktarımı düzenlemelerine aykırılık teşkil edemez, gerekli özel durum açıklamaları yapılır ve yıl içinde yapılan bağışların genel kurulda ortakların bilgisine sunulur

Yukarıda gösterilen işlerden başka ileride Şirket için faydalı ve lüzumlu görülecek başka işlere girişilmek istendiği takdirde öncelikle Ticaret Bakanlığı'ndan ve SPK'dan gerekli izinler alındıktan sonra genel kurul kararıyla esas sözleşmenin ilgili maddesinde değişiklik yapılarak Şirket dilediği işleri yapabilecektir.

2. Sermaye, Pay Sahipliği Yapısı, İmtiyazlar

2.1. Kuruluş Sermayesi

Şirket 24 Haziran 1993 tarihinde 100,00-TL sermaye ile kurulmuş, şirketin kuruluşu 30 Haziran 1993 tarih ve 3309 sayılı TTSG'de ilan edilmiştir.



Şirket'in, kuruluşundan bu yana gerçekleştirdiği sermaye artırımlarına ilişkin bilgiler aşağıdadır. Şirket sermayesini azaltmamıştır.

2.2. Sermaye Değişiklikleri

| Kuruluş Sermayesi ve Sermaye Artırımları (TL) | Sermaye Artırımının Kaynağı | | Tescil Tarihi | TTSG | | |
|---|-----------------------------|--------------|---------------|------------|------|---|
| | Bedelli | Bedelsiz | | Tarih | No | |
| 100 | | | 24.06.1993 | 30.06.1993 | 3309 | |
| 100 - 5.000 | 4.900,00 | | 20.01.1997 | 24.01.1997 | 4216 | Arttırılan 4.900,00 TL sermayenin tamamı nakit olarak karşılanmıştır. |
| 5.000 - 100.000 | 95.000 | | 31.12.2003 | 13.01.2004 | 5966 | Arttırılan 95.000,00-TL sermayenin, ¼'ü tescil tarihinden itibaren en geç 3 ay içinde, geri kalan ¾'ü en geç 17.12.2006 tarihinde ödenmesi kararlaştırılmıştır. |
| 100.000 - 1.000.000 | 769.787,82 | 130.212,18 | 23.05.2007 | 29.05.2007 | 6818 | Arttırılan 900.000,00-TL sermayenin 130.212,18-TL'si sermaye düzeltme olumlu farklarından karşılanmıştır. Nakit arttırılan sermayenin ¼'ü tescil tarihinden itibaren en geç 3 ay içinde, geri kalan ¾'ü en geç 15.05.2010 tarihinde ödenmesi kararlaştırılmıştır. |
| 1.000.000 - 2.675.000 | | 1.675.000,00 | 15.01.2010 | 21.01.2010 | 7484 | Arttırılan 1.675.000,00 TL sermayenin tamamı özel fonlar hesabından karşılanmıştır. |
| 2.675.000 - 5.000.000 | | 2.325.000,00 | 12.08.2016 | 18.08.2016 | 451 | Arttırılan 2.325.000,00-TL sermayenin 1.882359,41-TL'si olağanüstü yedeklerden, 442.640,59-TL'si geçmiş yıl karlarının sermayey ilavesinden karşılanmıştır. |
| 5.000.000 - 10.000.000 | | | 2.04.2018 | 06.04.2018 | 9553 | Arttırılan 5.000.000,00-TL |

[Handwritten signature]

| | | | | | | |
|-------------------------|-----------|--------------|------------|------------|-------|--|
| | | 5.000.000,00 | | | | sermayenin 3.033527,90-TL'si geçmiş yıl karlarından geri kalan 1.966.472,10-TL'si dönem net karından karşılanmıştır. |
| 10.000.000 - 20.000.000 | | 10.000.000 | 15.12.2020 | 15.12.2020 | 10224 | Arttırılan 10.000.000-TL'lik sermayenin, tamamı geçmiş yıl karlarından karşılanmıştır. |
| 20.000.000 - 26.000.000 | 6.000.000 | | * | * | * | Şirket sermayesinin halka arz edilmek suretiyle arttırılmasına ilişkin 21.05.2021 tarih ve 2021/26 sayılı Yönetim Kurulu Kararı henüz tescil ve ilan edilmemiştir. |

Şirket'in en son tescil ve ilan edilen sermayesi 20.000.000-'dir. Bu sermaye her biri 1- TL nominal değerde, 1.000.000 adet A grubu nama, 19.000.000 adet B grubu hamiline olmak üzere toplam 20.000.000 adet paya ayrılmıştır.

2.3. Kayıtlı Sermaye Sistemine Geçiş

Şirket'in 16 Mart 2021 tarihli 2020 yılına ilişkin Olağan Genel Kurul toplantısında SPK'nın 12.03.2021 tarih ve E-29833736-110.03.03-3371 sayılı izni doğrultusunda gerçekleştirilen esas sözleşme değişikliği ile Şirket kayıtlı sermaye sistemine geçirilmiş ve kayıtlı sermaye tavanı 120.000.000-TL olarak belirlenmiştir. Söz konusu genel kurul kararı 13 Nisan 2021 tarihinde tescil edilerek 16 Nisan 2021 tarihli ve 10311 sayılı TTSG'de ilan edilmiştir.

Yönetim Kurulu, kayıtlı sermaye tavanı dahilinde çıkarılmış sermayeyi arttırmaya yetkilidir. Şirketin mevcut kayıtlı sermaye tavanı 120.000.000-TL olup, çıkarılmış sermayesi 20.000.000-TL'dir.

SPK tarafından verilen kayıtlı sermaye tavan izni, 2021-2025 yılları (5 yıl) için geçerlidir. 2025 yılı sonunda izin verilen kayıtlı sermaye tavanına ulaşamamış olsa dahi, 2025 yılından sonra yönetim kurulunun sermaye artırım kararı alabilmesi için, daha önce izin verilen tavan ya da yeni bir tavan tutarı için, Sermaye Piyasası Kurulu'ndan izin almak suretiyle genel kuruldan yeni bir süre için yetki alması zorunludur. Söz konusu yetkinin alınmaması durumunda, yönetim kurulu kararı ile sermaye artırımını yapılamaz.

2.4. Güncel Sermaye

Şirketin sermayesinin 10.000.000-TL'den 20.000.000-TL'ye çıkarılması işleminde arttırılan 10.000.000-TL'lik sermayenin, tamamı tamamı geçmiş yıl karlarından karşılanmıştır. Şirket sermayesinin tamamının ödendiği 24.12.2020 tarih ve YMM 2020/07 sayılı Yeminli Mali Müşavir Raporu ile tespit edilmiştir.

Şirket'in 16 Mart 2021 tarihli 2020 yılına ilişkin Olağan Genel Kurul toplantısında Şirket kayıtlı sermaye sistemine geçirilmiş ve kayıtlı sermaye tavanı 120.000.000-TL olarak belirlenmiştir.

Şirket Yönetim Kurulu 21 Mayıs 2021 tarih ve 2021/26 sayılı Yönetim Kurulu Kararı ile Şirket sermayesinin 20.000.000.-TL'den 26.000.000.-TL'ye artırılması ve arttırılan 6.000.000.-TL karşılığında ihraç edilecek payların ve Şirket ortağı Birol Başaran'ın sahip olduğu toplamda 2.000.000 TL nominal değerli olmak üzere beheri 1 TL nominal değerli 2.000.000 adet B grubu payın ortakların yeni pay alma hakları kısıtlanmak suretiyle halka arz edilmesi hususunda karar almıştır. Şirket sermayesinin halka arz edilmek suretiyle arttırılmasına ilişkin 21 Mayıs 2021 tarih ve 2021/26 sayılı Yönetim Kurulu Kararı henüz tescil ve ilan edilmemiştir. Şirket, SPK'nın 12.03.2021 tarih ve E-29833736-110.03.03-3371 sayılı izni ile kayıtlı sermaye sistemine geçmiş olduğundan, kayıtlı sermaye tavanına kadar olan sermaye artırım kararları Yönetim Kurulu kararları ile alınacaktır.

2.5. Mevcut Pay Sahipleri ve Hissedarlık Yapısı

Şirket'in 16 Mart 2021 tarihli 2020 yılına ilişkin Olağan Genel Kurul Toplantısına ilişkin Hazır Bulunanlar Listesi'ne ve Kadıköy 6. Noterliği tarafından 05 Ağustos 2014 tarih ve 13389 yevmiye numarası ile onaylanmış pay defterine göre son durum itibariyle ortaklık yapısı aşağıdaki tabloda gösterildiği şekildedir:

| Ortağın Adı/Soyadı | Pay Adedi | Grubu | Pay Adedi | Grubu | Toplam Adet | Toplam Pay Tutarı (TL) |
|--------------------|-----------|-------|------------|-------|-------------------|------------------------|
| Birol Başaran | 1.000.000 | A | 13.200.000 | B | 14.200.000 | 14.200.000 |
| İpek Canan Başaran | - | A | 2.000.000 | B | 2.000.000 | 2.000.000 |
| Tayfun Yurdagül | - | A | 800.000 | B | 800.000 | 800.000 |
| Osman Çaylı | - | A | 600.000 | B | 600.000 | 600.000 |
| Mümin Sürer | - | A | 600.000 | B | 600.000 | 600.000 |
| Zahide Koçyiğit | - | A | 600.000 | B | 600.000 | 600.000 |
| Ünal Kırıkçı | - | A | 400.000 | B | 400.000 | 400.000 |
| Metin Faruk Tufan | - | A | 400.000 | B | 400.000 | 400.000 |
| Abdülkadir Aydoğan | - | A | 400.000 | B | 400.000 | 400.000 |
| TOPLAM | | | | | 20.000.000 | 20.000.000 |

Şirket pay defterinin incelenmesinden, paylar üzerinde herhangi bir kısıtlama ve şerh bulunmadığı; bu sebeple, Şirketin paylarının devir ve tedavülünü engelleyici bir durum bulunmadığı kanaatindeyiz. Şirket tarafından verilen beyanda da, halka arz edilecek payların devir ve tedavülünü kısıtlayıcı herhangi bir husus veya kayıt bulunmadığı ve/veya bu paylar üzerindeki hakların kullanılmasına engel olacak kayıtlar bulunmadığı teyit edilmiştir.

Şirketin, 21 Mayıs 2021 tarih ve 2021/26 sayılı Yönetim Kurulu Kararı ile Şirket sermayesinin 20.000.000.-TL'den 26.000.000.-TL'ye artırılması ve arttırılan 6.000.000.-TL karşılığında ihraç edilecek payların ve Şirket ortağı Birol Başaran'ın sahip olduğu toplamda 2.000.000 TL nominal değerli olmak üzere beheri 1 TL nominal değerli 2.000.000 adet B grubu payın ortakların yeni pay alma hakları kısıtlanmak suretiyle halka arz edilmesine karar

Halka arz gerçekleştiği takdirde, Şirket'in sermaye yapısı aşağıdaki şekilde olacaktır.

| Ortağın Adı/Soyadı | Pay Adedi | Grubu | Pay Adedi | Grubu | Toplam Adet | Toplam Pay Tutarı (TL) |
|--------------------|-----------|-------|------------|-------|-------------------|------------------------|
| Bırol Başaran | 1.000.000 | A | 11.200.000 | B | 12.200.000 | 12.200.000 |
| İpek Canan Başaran | - | A | 2.000.000 | B | 2.000.000 | 2.000.000 |
| Tayfun Yurdağül | - | A | 800.000 | B | 800.000 | 800.000 |
| Osman Çaylı | - | A | 600.000 | B | 600.000 | 600.000 |
| Mümin Sürer | - | A | 600.000 | B | 600.000 | 600.000 |
| Zahide Koçyiğit | - | A | 600.000 | B | 600.000 | 600.000 |
| Ünal Kırıkçı | - | A | 400.000 | B | 400.000 | 400.000 |
| Metin Faruk Tufan | - | A | 400.000 | B | 400.000 | 400.000 |
| Abdülkadir Aydoğan | - | A | 400.000 | B | 400.000 | 400.000 |
| Halka Açık | - | A | 8.000.000 | B | 8.000.000 | 8.000.000 |
| TOPLAM | | | | | 26.000.000 | 26.000.000 |

Sermaye piyasası mevzuatı uyarınca Şirket paylarının Borsa İstanbul'da işlem görmesinden önce tüm paylar kaydedilerek Merkezi Kayıt Sistemi'nde kayden izlenecektir.

2.6.Hisse senetlerinin devri ve imtiyaz durumu

2.6.1.Hisse Senetlerinin Devri

Şirketin 16 Mart 2021 tarihli genel kurul toplantısında tadil edilen esas sözleşme ile A ve B grubu pay grupları oluşturulmuş ve A grubu payların nama yazılı, B grubu payların da hamiline yazılı olduğu belirtilmiştir.

Ana Sözleşmenin "Sermaye" başlıklı 6. maddesi uyarınca, A grubu payların devrinde diğer A grubu pay sahiplerinin ön alım hakkı vardır. Payını devretmek isteyen A grubu pay sahibi, diğer A grubu pay sahiplerine teklifte bulunur. Pay devrinde pay bedeli üzerinde anlaşma sağlanamaması halinde payın bedeli tarafların ortak saptayacağı bir bağımsız denetim şirketi tarafından belirlenir. Bağımsız denetim şirketinin belirlediği fiyat üzerinden alım yapmak isteyen A grubu pay sahibi alma niyetinden vazgeçerse, payını satmak isteyen A grubu pay sahibi en az bu fiyattan olmak üzere payını 3. şahıslara devredebilir.

B Grubu payların devrine ilişkin özel bir düzenleme öngörülmemiştir.

Şirket pay defterinin incelenmesinden, paylar üzerinde herhangi bir kısıtlama ve şerh bulunmadığı; bu sebeple, Şirketin paylarının devir ve tedavülünü engelleyici bir durum bulunmadığı kanaatindeyiz.

2.6.2.İmtiyazlar

Aday Gösterme İmtiyazı

Esas Sözleşmenin "Yönetim Kurulu ve Süresi ile Yönetim Kurulu Toplantıları" başlıklı 7. maddesi uyarınca Şirket en az beş (5) üyeden oluşan bir yönetim kurulu tarafından yönetilir.

Yine aynı madde ile A grubu pay sahiplerine yönetim kurulu üyelerinin seçiminde aday gösterme imtiyazı tanınmıştır. Ayrıca yönetim kurulu başkanı da A grubu pay sahiplerinin aday gösterdiği yönetim kurulu üyeleri arasından seçilecektir.

Ana Sözleşmenin “Yönetim Kurulu ve Süresi ile Yönetim Kurulu Toplantıları” başlıklı 7. maddesinin ilgili kısmı şu şekildedir:

“(...) A Grubu pay sahipleri yönetim kurulu üyeliğine aday gösterme konusunda imtiyaz sahibidir. Yönetim Kurulu üye sayısının yarısı (A) grubu pay sahiplerinin göstereceği adaylar arasından 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.(...)”

Yönetim Kurulu Başkanı, A grubu pay sahiplerinin aday gösterdiği yönetim kurulu üyeleri arasından seçilir.”

B Grubu payların aday gösterme imtiyazı bulunmamaktadır.

Oyda İmtiyaz

Esas Sözleşme'nin “Genel Kurul” başlıklı 10. maddesi ile A Grubu pay sahiplerine oyda imtiyaz tanınmıştır.

Esas Sözleşme'nin “Genel Kurul” başlıklı 10. maddesinin ilgili kısmı şu şekildedir:

“Genel kurul toplantılarında A grubu nama yazılı payların 5, B grubu hamiline yazılı payların 1 oy hakkı vardır.”

B Grubu paylara oyda imtiyaz hakkı tanınmamıştır.

3. Şirket'in Yönetimi

3.1. Yönetim Kurulu

3.1.2. Yönetim Kurulu'nun Oluşumu

Esas Sözleşme'nin, “Yönetim Kurulu ve Süresi ile Yönetim Kurulu Toplantıları” başlıklı 7. Maddesine göre Yönetim Kurulu, üç yıla kadar süreyle görev yapacak TTK, SPKn ve sermaye piyasası mevzuatında belirtilen şartları haiz en az beş üyeden oluşur.

Şirket'in 16 Mart 2021 tarihinde yapılan Genel Kurul toplantısında yönetim kurulu üyeliklerine üç yıl süreyle görev yapmak üzere Birol Başaran, İpek Canan Başaran, Nezih Mekiker, Nedim nazlı ve Seim Selvi seçilmişlerdir. Şirketin yönetim kurulu üyelerinin seçilmesine ilişkin 16 Mart 2021 tarihli genel kurul kararı, TTSG'nin 16 Nisan 2021 tarih ve 10311 sayılı nüshasında ilan edilmiştir.

İmtiyazlar başlıklı 2.1.6 no'lu bölümde belirtildiği üzere Esas Sözleşme'nin 7. maddesi uyarınca Yönetim Kurulu üye sayısının yarısı (A) grubu pay sahiplerinin göstereceği adaylar

arasından 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.

Yönetim kurulu üyelerinin görev süresi, üç yıl olup, süresi biten yönetim kurulu üyelerinin tekrar aday gösterilerek seçilmeleri mümkündür. Genel kurul gerekli görürse, yönetim kurulu üyelerini her zaman değiştirebilir. Üyeliklerden birinin herhangi bir sebeple boşalması halinde, TTK hükümleri ile sermaye piyasası mevzuatına uygun olarak atama yapılır ve müteakip ilk genel kurulun onayına sunulur. Yönetim kurulu, A grubu pay sahiplerinin çoğunluğu tarafından aday gösterilerek seçilmiş yönetim kurulu üyesi yerine, A grubu pay sahiplerinin çoğunluğunun aday gösterdiği ve görevine devam eden üye veya üyeler tarafından önerilen adaylardan birini seçer. Bu şekilde seçilen üye yapılacak ilk genel kurul toplantısına kadar görev yapar ve genel kurul tarafından seçiminin onaylanması halinde yerine seçildiği üyenin kalan süresini tamamlar. Yönetim Kurulu Başkanı, A Grubu pay sahiplerinin aday gösterdiği yönetim kurulu üyeleri arasından seçilir.

Tüzel kişiler yönetim kuruluna seçilebilir. Bir tüzel kişi yönetim kurulu üyesi olarak seçildiği takdirde bu tüzel kişi ile birlikte, tüzel kişi adına, tüzel kişi tarafından belirlenen, sadece bir gerçek kişi de tescil ve ilan olunur; ayrıca tescil ve ilanın yapılmış olduğu Şirketin internet sitesinde hemen açıklanır. Tüzel kişi yönetim kurulu üyesi adına sadece bu tescil edilmiş gerçek şahıs toplantılara katılıp oy kullanabilir. Yönetim kurulu üyesi olan tüzel kişi kendi adına tescil edilmiş bulunan kişiyi her zaman değiştirebilir.

Yönetim kurulu üyelerine verilecek ücretler, TTK, Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili diğer mevzuat hükümleri ile Sermaye Piyasası Kurulu Kurumsal Yönetim İlkeleri dikkate alınarak genel kurulca belirlenir.

Bağımsız Yönetim Kurulu Üyeleri

Esas Sözleşme'nin 7. Maddesine göre, Yönetim Kurulu'na Sermaye Piyasası Kurumsal Yönetim İlkelerinde belirtilen esaslar çerçevesinde yeterli sayıda bağımsız üye genel kurul tarafından seçilir. Bağımsız üyelerin Kurumsal Yönetim İlkelerinde belirtilen nitelikleri taşımaları şarttır. Bu üyelerin görev süreleri, görev şartları ve ücretlendirilmeleri ile ilgili olarak Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili diğer mevzuat hükümleri ile Sermaye Piyasası Kurulu Kurumsal Yönetim İlkeleri'ne uyulur.

II-17.1 sayılı Kurumsal Yönetim Tebliği hükümleri uyarınca payları ilk defa halka arz edilecek ortaklıklar, kurumsal yönetim ilkelerine uyuma ilişkin olarak SPK tarafından ilan edilen liste yayınlanıncaya kadar üçüncü gruptaki şirketlerin yükümlülüklerine tabi olacağından ve 16 Mart 2021 tarihli genel kurulda şirketin yönetim kurulu üye sayısının da 5 kişi olarak belirlenmiş olduğundan Şirketin yönetim kurulunun iki bağımsız üyeden oluşması sermaye piyasası mevzuatına uygundur. Şirketin bağımsız yönetim kurulu üyeleri Kurumsal Yönetim Tebliği'nde belirlenen bağımsızlık kriterlerini sağlamaktadır.

Şirketin mevcut yönetim kurulu üyelerine ve bunların görevlerine ilişkin bilgi aşağıdaki tabloda yer almaktadır.

| Yönetim Kurulu Üyesinin Adı - Soyadı | Görevi | Görev Süresi |
|--------------------------------------|----------------------------------|--------------------------------------|
| Birol Başaran | Yönetim Kurulu Başkanı | 16.03.2021 tarihinden itibaren 3 yıl |
| İpek Canan Başaran | Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı | 16.03.2021 tarihinden itibaren 3 yıl |
| Nezih Mekiker | Yönetim Kurulu Üyesi | 16.03.2021 tarihinden itibaren 3 yıl |
| Nedim Nazlı | Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi | 16.03.2021 tarihinden itibaren 3 yıl |
| Selim Selvi | Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi | 16.03.2021 tarihinden itibaren 3 yıl |

3.1.3. Yönetim Kurulu Kararları ve Toplantıları

Esas Sözleşmenin 7. Maddesi uyarınca Yönetim Kurulu, Şirket işleri gerektirdikçe ve en az ayda bir kez Yönetim Kurulu Başkanı'nın, onun bulunmadığı zamanlarda Başkan Yardımcısı'nın davetiyle toplanır. Toplantılar esas olarak Şirket merkezinde yapılırsa da başka şehir ve mahallerde de yapılabilir. Tüm Yönetim Kurulu üyelerine toplantının yapılacağı yer ve saat ile toplantı gündemi önceden bildirilir.

Yine Esas Sözleşmenin 7. Maddesi uyarınca TTK'nın 390'ıncı maddesi uyarınca, yönetim kurulu kararları, yönetim kurulu üyelerinden birinin yazılı olarak yaptığı teklifin yönetim kurulunun diğer tüm üyelerinin imzaları ile onaylanması halinde toplantı yapılmaksızın da alınabilir; ancak bunun için yönetim kurulu üyelerinden hiçbirinin söz konusu teklife ilişkin olarak fiziksel olarak bir araya gelmesini talep etmemiş olması gerekir.

Yönetim Kurulu toplantılarında toplantı ve karar nisaplarına ilişkin olarak TTK ve sermaye piyasası mevzuatı hükümleri uygulanır. Ayrıca Şirket'in yönetim kurulu toplantısına katılma hakkına sahip olanlar bu toplantılara, TTK'nın 1527. Maddesi uyarınca elektronik ortamda da katılabilir.

Şirketin, 25 Şubat 2021 tarihli 2021/6 nolu Yönetim Kurulu kararı incelenmiş ve halka açılmak amacıyla Şirket ana sözleşmesinde bir takım değişiklikler yapılmasına, kayıtlı sermaye sistemine geçilmesine ve kayıtlı sermaye tavanının 120.000.000,00-TL olarak belirlenmesine karar verildiği görülmüştür.

Şirketin 21 Mayıs 2021 tarihli ve 2021/26 nolu Yönetim Kurulu kararı incelenmiş ve Şirket'in 20.000.000-TL olan sermayesinin, 6.000.000-TL arttırılarak 26.000.000-TL'ye çıkarılmasına, arttırılan sermayenin, mevcut ortakların yeni pay hakları kısıtlanmak suretiyle halka arz edilmesine, Şirket'in mevcut pay sahibi Birol Başaran'ın ("Halka Arz Eden Pay Sahibi") sahip olduğu toplamda 2.000.000,- TL nominal değerli olmak üzere beheri 1,- TL nominal değerli 2.000.000 adet B grubu payın ortak satışı yoluyla halka arz edilmesi talebinin kabulüne ve gerekli işlemlerin yapılmasına ilişkin olduğu görülmüştür.

Şirketin 2018, 2019, 2020 ve işbu Hukukçu Raporu'nun hazırlanmasına kadar geçen dönemde alınan 2021 yılına ilişkin yönetim kurulu kararlarının incelenmesinden, yönetim kurulu kararlarının, Şirket'in olağan işlerine, yönetimine ve hisse senetlerinin halka arzına ilişkin olduğu ve TTK kapsamında toplantı ve karar nisaplarına uygun olarak ve oybirliği ile alındığı, kararlara üyelerden bir veya birkaçının çekimser kalma, şerh vb. itirazlarının bulunmadığı tespit edilmiştir.

3.1.4. Temsil ve İlzam

Şirketin Esas Sözleşmesi'nin "Şirket Temsil ve İlzamı Yönetim Kurulu Üyelerinin Görev Taksimi" başlıklı 8. maddesine göre, Şirketin yönetimi ve üçüncü kişilere karşı temsili yönetim kuruluna aittir. Şirket tarafından verilecek bütün belgelerin ve yapılacak sözleşmelerin geçerli olabilmesi için bunların şirket unvanı altına konmuş ve şirketi temsile yetkili kişi veya kişilerin imzasını taşıması gereklidir.

Yönetim Kurulu, TTK'nın 367. maddesi hükmü gereğince hazırlayacağı ve Şirket'in yönetimini düzenleyen, bunun için gerekli olan görevleri tanımlayan, yerlerini gösteren, özellikle kimin kime bağlı ve bilgi sunmakla yükümlü olduğunu belirleyen bir iç yönergeye göre; yetki ve görevlerinin bir bölümünü veya hepsini yönetim kurulu üyesi olan müralıhas azalara veya pay sahibi olmaları zaruri bulunmayan Müdürlere ve/veya Genel Müdüre bırakabilir. Ancak en az bir yönetim kurulu üyesinin temsil yetkisine sahip olması şarttır.

Yönetim Kurulu temsile yetkili olmayan yönetim kurulu üyelerini veya Şirket'e hizmet akdi ile bağlı olanları sınırlı yetkiye sahip ticari vekil veya diğer tacir yardımcılarını olarak atayabilir. Bu şekilde atanacak olanların görev ve yetkileri, TTK'nın 367. maddesine göre hazırlanacak iç yönergede açıkça belirlenir. Bu durumda iç yönergenin tescil ve ilan zorunludur. İç yönerge ile ticari vekil ve diğer tacir yardımcılarını atanamaz. Yetkilendirilen ticari vekil veya diğer tacir yardımcılarını da ticaret siciline tescil ve ilan edilir.

Şirket, 16 Mart 2021 tarihli ve 2021/14 sayılı Yönetim Kurulu Kararı ile 16 Mart 2021 tarih ve 4 no'lu Şirketin Temsil ve İlzamında Sınırlı Yetkiye İlişkin İç Yönergeyi kabul etmiş ve İç Yönerge metni 29.03.2021 ve 10297 sayılı TTSG'de tescil ve ilan edilmiştir. İç Yönerge ile Şirkette, 4 farklı imza yetkisi belirlenmiş olup, Şirket'in 17 Mart 2021 tarih ve 2021/16 sayılı yönetim kurulu kararı ile görev dağılımı yapılmıştır. Söz konusu karar uyarınca Şirket yönetim kurulu üyesi Birol Başaran'ın, Yönetim Kurulu başkanı olarak, İpek Canan Başaran'ın Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı olarak belirlenmesine ve Şirket yönetim kurulu başkanı Birol Başaran'ın Şirket'i, münferiden ve sınırsız olarak temsil etmesine, Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı İpek Canan Başaran'ın 1. Derece imza yetkilisi olarak, Şirket Genel Müdürü Tayfun Yurdağül'ün, Koordinatör Zahide Koçyiğit'in 2. Derece imza yetkilisi olarak; yönetim kurulu üyesi Osman Çaylı'nın 3. Derece imza yetkilisi olarak ve yönetim kurulu üyesi Nezih mekiker'in 4. Derece imza yetkilisi olarak seçilmesine karar verilmiştir.

3.1.5. Yönetim Kurulu Komiteleri

Esas Sözleşme'nin 7. Maddesine göre, sermaye piyasası mevzuatı kurumsal yönetim ilkeleri kapsamında yönetim kurulunun görev ve sorumluluklarını sağlıklı bir biçimde yerine getirmesini teminen yönetim kuruluna bağlı olarak Riskin Erken Saptanması Komitesi, Denetimden Sorumlu Komite, Aday Gösterme Komitesi, Ücret Komitesi ve Kurumsal Yönetim Komitesi ile Sermaye Piyasası Mevzuatı kapsamında kurulması gerekli olan diğer komiteler kurulur. Ancak yönetim kurulu yapılanması gereği ayrı bir Aday Gösterme Komitesi ve Ücret Komitesi oluşturulamaması durumunda, Kurumsal Yönetim Komitesi bu komitelerin görevlerini yerine getirecektir. Komitelerin oluşturulması, üyelerin sayısı, seçimi ve ifa edecekleri görevler ile ilgili olarak 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu hükümleri, Sermaye Piyasası Kurulu'nun kurumsal yönetime ilişkin düzenlemeleri ile TTK hükümlerine

uyulur. Komite üyeleri yönetim kurulu tarafından seçilir ve atanır. Denetimden sorumlu komite üyelerinin tamamının ve diğer komitelerin başkanlarının, bağımsız yönetim kurulu üyeleri arasından seçilmesi gerekmektedir.

Şirket, 7 Nisan 2021 tarih ve 2021/18 sayılı yönetim kurulu kararı ile yönetim kurulu bünyesinde Denetimden Sorumlu Komite, Kurumsal Yönetim Komitesi ve Riskin Erken Saptanması Komitesi kurulmasına karar vermiş olup komitelerin görev ve sorumlulukları söz konusu yönetim kurulu kararı ile belirlenmiştir. Kurulmasına karar verilmeyen Ücret komitesi ve Aday gösterme Komitesinin görevleri Kurumsal Yönetim Komitesi tarafından yerine getirilecektir. Kurulmasına karar verilen komitelere üye atamaları da aynı yönetim kurulu karar ile belirlenmiş olup, Kurumsal Yönetim Komitesi Başkanlığı'na Nedim Nazlı, üyeliğe Selim Selvi ve Nezih Mekiker; Denetimden Sorumlu Komite Başkanlığı'na Nedim Nazlı, üyeliğe Selim Selvi; Riskin Erken Saptanması Komitesi Başkanlığı'na Nedim Nazlı, üyeliğe Selim Selvi ve Nezih Mekiker'in getirilmesine karar verilmiştir.

Komitelerin görev ve çalışma esaslarına aşağıda kısaca yer verilmiştir.

Kurumsal Yönetim Komitesi

Yönetim Kuruluna bağlı olarak görev yapan komitenin amacı, Şirkette kurumsal yönetim ilkelerinin uygulanıp uygulanmadığını, uygulanmıyor ise gerekçesini ve bu prensiplere tam olarak uymama dolayısıyla meydana gelen çıkar çatışmalarını tespit etmek, yönetim kuruluna kurumsal yönetim uygulamalarını iyileştirici tavsiyelerde bulunmak ve yatırımcı ilişkileri bölümünün çalışmalarını gözetmektir. Komite aynı zamanda, II-17.1 sayılı "Kurumsal Yönetim Tebliği" ("Tebliğ") ve ekinde yer alan kurumsal yönetim ilkeleri çerçevesinde Aday Gösterme Komitesi ve Ücret Komitesi'nin görevlerini de yerine getirir. Komite, üyelerinin çoğunluğu yönetim kurulu üyeleri arasından seçilecek şekilde en az iki üyeden oluşur. Komite'nin iki üyeden oluşması halinde her ikisi, ikiden fazla üyesinin bulunması halinde üyelerin çoğunluğu, icrada görevli olmayan Yönetim Kurulu üyelerinden seçilir. Komite başkanı bağımsız yönetim kurulu üyelerinden seçilir. Yatırımcı ilişkileri bölümü yöneticisinin komite üyesi olarak görevlendirilmesi zorunludur. Yönetim Kurulu üyesi olmayan konusunda uzman kişilere komitede yer verilebilir. Komite görevlerinin gerektirdiği sıklıkta ve acil olarak toplandığı haller hariç olmak üzere her üç ayda bir defa olmak üzere yılda en az dört defa Şirket merkezinde toplanır. Komite üyelerinin salt çoğunluğunun mevcudiyetiyle toplanır ve karar alır. Üyelerin oybirliğiyle toplantı harici karar alınması mümkündür. Komitenin görev ve çalışma esaslarına ilişkin bu düzenleme ve buna ilişkin değişiklikler Yönetim Kurulu kararı ile yürürlüğe girer.

• Yatırımcı İlişkileri Birimi

Yatırımcı ilişkileri birimi, pay sahipleri ile Şirket arasındaki ilişkileri izlemek ve pay sahiplerinin bilgi edinme hakları gereklerinin eksiksiz yerine getirilmesini sağlamak amacıyla çalışır. Yatırımcı ilişkileri birimi genel müdür veya genel müdür yardımcısına ya da muadili diğer idari sorumluluğu bulunan yöneticilerden birine doğrudan bağlı olarak çalışır ve yürütmekte olduğu faaliyetlerle ilgili olarak en az yılda bir kere yönetim kuruluna rapor hazırlayarak sunar. Yatırımcı ilişkileri biriminde görev alan personelin adı, soyadı ve iletişim bilgileri ile bu bilgilerde meydana gelen değişiklikler Kurulun özel durumlara ilişkin düzenlemeleri çerçevesinde Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda (KAP) yayımlanır. Birim

yöneticisinin görevinden ayrılması durumunda 30 gün içerisinde yeni bir kişi görevlendirilir.

İşbu Hukukçu Raporu tarihi itibarıyla yatırımcı ilişkileri birimi oluşturulmamıştır. Şirket'in, II-17.1 sayılı Kurumsal Yönetim Tebliği kapsamında paylarının ilk defa halka arz edilmesi ve borsada işlem görmeye başlaması için Kurula başvuran ortaklık olarak, yatırımcı ilişkileri bölümü oluşturarak, bu kapsamdaki yükümlülüklerini, paylarının borsada işlem görmeye başlamasından itibaren altı ay içerisinde yerine getirmesi gerekmektedir.

Denetimden Sorumlu Komite

Denetimden Sorumlu Komite'nin amacı, şirketin muhasebe sistemi, finansal bilgilerinin kanunuya açıklanması, bağımsız denetimi ve şirketin iç kontrol ve iç denetim sisteminin işleyişinin ve etkinliğinin gözetimini yapmaktır. Komite, yürüttüğü gözetim işlevi ve uygulamaya ilişkin önerileri yoluyla Şirket bünyesinde mevzuata ve Şirket içi düzenlemelere uyum seviyesinin devamlı gelişmesine, şeffaflık, hesap verilebilirlik, adillik, öngörülebilirlik ve etkinliğin güçlendirilmesine katkıda bulunmayı amaçlar. Komite, en az iki üyeden oluşur ve komitedeki üyelerin tamamı bağımsız yönetim kurulu üyelerinden oluşur. Komite'nin iki üyeden oluşması halinde her ikisi, ikiden fazla üyesinin bulunması halinde üyelerin çoğunluğu, icrada görevli olmayan Yönetim Kurulu üyelerinden seçilir. Komite üyelerinden en az birinin denetim/muhasebe ve finans konusunda beş yıllık tecrübeye sahip olması gerekir. Komite görevlerinin gerektirdiği sıklıkta ve acil olarak toplandığı haller hariç olmak üzere her üç ayda bir defa olmak üzere yılda en az dört defa Şirket merkezinde toplanır. Komite üyelerinin salt çoğunluğunun mevcudiyetiyle toplanır ve karar alır. Üyelerin oybirliğiyle toplantı harici karar alınması mümkündür. Komite toplantılarında alınan kararlar yazılı hale getirilir, Komite üyeleri tarafından imzalanır ve düzenli bir şekilde saklanır. Komite, çalışma sonuçlarını ve önerilerini üç ayda bir yönetim kuruluna raporlar. Denetimden sorumlu komitenin faaliyetleri ve toplantı sonuçları hakkında yıllık faaliyet raporunda açıklama yapılır. Komitenin görev ve çalışma esaslarına ilişkin bu düzenleme ve buna ilişkin değişiklikler Yönetim Kurulu kararı ile yürürlüğe girer.

Riskin Erken Saptanması Komitesi

Riskin Erken Saptanması Komitesi'nin amacı, Şirket'in varlığını, gelişmesini ve devamını tehlikeye düşürebilecek risklerin erken teşhisi, etki ve olasılıklarının hesaplanarak önceliklendirilmesi, tespit edilen risklerle ilgili gerekli önlemlerin alınması ve riskin yönetilmesi amacıyla çalışmalar yapılması konularında Yönetim Kuruluna öneri ve tavsiyelerde bulunmaktır. Komite, üyelerinin çoğunluğu yönetim kurulu üyeleri arasından seçilecek şekilde en az iki üyeden oluşur. Komite'nin iki üyeden oluşması halinde her ikisi, ikiden fazla üyesinin bulunması halinde üyelerin çoğunluğu, icrada görevli olmayan Yönetim Kurulu üyelerinden seçilir. Komite başkanı bağımsız yönetim kurulu üyelerinden seçilir. Yönetim Kurulu üyesi olmayan konusunda uzman kişilere komitede yer verilebilir. Komite görevlerinin gerektirdiği sıklıkta ve acil olarak toplandığı haller hariç olmak üzere her iki ayda bir defa olmak üzere yılda en az altı defa Şirket merkezinde toplanır. Komite üyelerinin salt çoğunluğunun mevcudiyetiyle toplanır ve karar alır. Üyelerin oybirliğiyle toplantı harici karar alınması mümkündür. Komite, çalışma sonuçlarını ve önerilerini iki ayda bir yönetim kuruluna raporlar. Yönetim Kurulu'na sunulan söz konusu raporlar bağımsız denetçiye de iletilir. Komitenin görev ve çalışma esaslarına ilişkin bu düzenleme ve buna ilişkin değişiklikler Yönetim Kurulu kararı ile yürürlüğe girer.

3.2. Genel Kurul

Esas Sözleşme'nin "Genel Kurul" başlıklı 10. maddesine göre, genel kurullar, olağan veya olağanüstü toplanırlar. Olağan genel kurul, şirketin hesap devresi sonundan itibaren 3 ay içinde ve senede en az bir defa; olağanüstü genel kurullar ise, Şirket işlerinin gerektirdiği hallerde ve zamanlarda toplanır. Genel kurul toplantılarının teşkili ve icrası hakkındaki tüm hususlarda TTK, ve genel kurul iç yönergesi hükümleri ile sermaye piyasası mevzuatı hükümlerine uyulur.

Genel kurul toplantılarının işleyiş şekli, bir iç yönerge ile düzenlenir. Şirket, TTK'nın 419. maddesi ve "Anonim Şirketlerin Genel Kurul Toplantılarının Usul ve Esasları ile Bu Toplantılarda Bulunacak Bakanlık Temsilcileri Hakkında Yönetmelik" uyarınca 17 Temmuz 2020 tarihli olağan genel kurul toplantısında Genel Kurul İç Yönergesi'ni kabul etmiş ve yönerge 29 Temmuz 2013 tarihinde tescil ve 13 Ağustos 2013 tarih ve 10130 sayılı TTSG'de ilan olunmuştur.

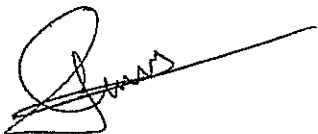
Genel kurul toplantı ilanı mevzuatta öngörülen usullerin yanı sıra, ilan ve toplantı günleri hariç olmak üzere genel kurul toplantı tarihinden asgari üç hafta öncesinde yapılır. Söz konusu ilan Şirket'in internet sitesinde, KAP'ta ve TTSG'de yayımlanır.

Genel kurul toplantılarında A grubu nama yazılı payların 5, B grubu hamiline yazılı payların 1 oy hakkı vardır. Bir pay birden çok kişinin ortak mülkiyetinde ise bunlar ancak kendi içlerinden veya dışarıdan seçecekleri bir temsilci vasıtasıyla genel kurula katılıp oy kullanabilirler. Pay sahibi genel kurul toplantılarına kendisi katılabileceği gibi pay sahibi olan veya olmayan bir temsilci de yollayabilir. Vekâleten oy kullanılmasında ve önemli nitelikteki işlemlerin müzakeresinde Sermaye Piyasası Kurulu'nun konuya ilişkin düzenlemelerine ve sermaye piyasası mevzuatı hükümlerine uyulur. Şirket genel kurullarında TTK'nın 438. maddesi ve SPK'nın 29. maddesi saklı kalmak kaydıyla gündemde yer almayan konular görüşülemez ve karara bağlanamaz.

Genel kurul toplantıları ve bu toplantılardaki karar nisabı, TTK, SPK'nın, sermaye piyasası mevzuatı ile SPK'nın kurumsal yönetim ilkelerine ilişkin düzenlemelerine uygun olarak gerçekleştirilir. Genel kurul, şirketin merkez adresinde veya merkez adresinin bulunduğu şehrin elverişli bir yerinde toplanır. Şirketin genel kurul toplantılarına katılma hakkı bulunan hak sahipleri bu toplantılara, TTK'nın 1527. maddesi uyarınca elektronik ortamda da katılabilir.

Şirketin 16 Mart 2021 tarihinde yapılan 2020 yılına ilişkin olağan genel kurul toplantısında ise Şirket Esas Sözleşmesi'nde halka açılmak ve kayıtlı sermaye sistemine geçmek amacıyla değişiklik yapılmış ve kayıtlı sermaye sistemine geçilmesine karar verildiği anlaşılmıştır. Söz konusu genel kurul toplantısında alınan kararlar 13 Nisan 2021 tarihinde tescil ve 16 Nisan 2021 tarih ve 10311 sayılı TTSG'de ilan edilmiştir.

Şirket, 2018, 2019 ve 2020 mali yıllarına ilişkin olağan genel kurul toplantılarını yapmıştır. Şirketin söz konusu yıllara ilişkin olarak gerçekleştirmiş olduğu olağan ve olağanüstü genel kurul toplantılarının incelenmesinden Şirket'in olağan işleri ile yönetimine ilişkin olduğu ve Türk Ticaret Kanunu kapsamında toplantı ve karar nisaplarına uygun olarak ve oybirliği ile



alındığı, kararlara üyelerden bir veya birkaçının çekimser kalma, şerh vb. itirazlarının bulunmadığı tespit edilmiştir.

4. Bağımsız Denetim

Şirket Esas Sözleşmesi'nin "Denetim" başlıklı 15. maddesinde, Şirket'in ve mevzuatta öngörülen diğer hususların denetiminde Sermaye Piyasası Mevzuatı ve ilgili diğer mevzuat ile TTK hükümlerine uyulacağı düzenlenmiştir. Denetçi, genel kurul tarafından seçilmekte olup, her faaliyet döneminde yeniden seçilir.

Şirket'in 16 Mart 2021 tarihinde yapılan 2020 yılına ilişkin olağan genel kurul toplantısında Şirketin 01.01.2021 - 31.12.2021 tarihlerine ilişkin olarak bağımsız denetimini "Kavram Bağımsız Denetim ve Danışmanlık A.Ş." tarafından gerçekleştirilmesine karar verilmiştir. "Kavram Bağımsız Denetim ve Danışmanlık A.Ş." SPK tarafından yayınlanan Sermaye Piyasasında Bağımsız Denetimle Yetkili Kuruluşlar Listesinde yer almaktadır.

5. Şirket'in Merkezi, Şubeleri, Bayileri ve Acentaları

5.1. Şirketin Merkezi ve Subeleri

Şirket'in, "İçerenköy Mah. Umut Sk. AND Plaza No: 10-12 İç Kapı NO: 57 Ataşehir - İstanbul" adresinde faaliyet gösteren merkez ofisi ve İstanbul, Ankara ve Adana'da bulunan 6 adet yurtiçi şubesi bulunmaktadır.

Şirket'in, merkez ofisine ve şubelerine ilişkin bilgiler aşağıdaki tabloda yer almaktadır.

| Merkez - Şubeler | Şube Sicil No | Şube Kuruluş Tarihi | Adres |
|---------------------|---------------|---------------------|--|
| Merkez Ofis | - | - | İçerenköy Mah. Umut Sk. AND Plaza No: 10-12 İç Kapı No: 57 Ataşehir - İstanbul |
| ARGE 1 Şubesi | 297834 5 | 4 Mart 2021 | İçerenköy Mah. Üsküdar- İçerenköy Yolu Cad. Bodur İş Merkezi Blok No: 8 İç Kapı No: 3 Ataşehir - İstanbul |
| ARGE 2 Şubesi | 297810-5 | 4 Mart 2021 | İçerenköy Mah. Üsküdar- İçerenköy Yolu Cad. Bodur İş Merkezi Blok No: 8 İç Kapı No: 6 Ataşehir - İstanbul |
| ARGE 3 Şubesi | 298255-5 | 8 Mart 2021 | İçerenköy Mah. Üsküdar- İçerenköy Yolu Cad. Bodur İş Merkezi Blok No: 14 İç Kapı No: 6 Ataşehir - İstanbul |
| Ankara İdari Şubesi | 454884 | 29 Aralık 2020 | Mustafa Kemal Mah. Dumlupınar Bulvarı No: 247/7 İç Kapı No: 154 Çankaya - Ankara |
| Ankara ARGE Şubesi | 454585 | 29 Aralık 2020 | Mustafa Kemal Mah. Dumlupınar Bulvarı No: |

| | | | |
|--------------|-------|----------------|---|
| | | | 247/7 İç Kapı No: 127 Çankaya - Ankara |
| Adana Şubesi | 10235 | 30 Aralık 2020 | Central Plaza İş Merkezi, Hürmalı Mah. Kurtuluş Caddesi No: 39/43 Seyhan - Adana |

5.2. Bayi ve Acentalar

Şirketin bayilik sözleşmesi imzaladığı bayisi ve acentası bulunmamaktadır.

6. Şirket'in Faaliyetleri ile İlgili İmzaladığı Sözleşmeler

Şirketin gerçekleştirmekte olduğu faaliyetlerle ilgili olarak tarafımıza sunmuş olduğu ve geçerli olduğunu beyan ettiği sözleşmeler incelenmiş olup, sözleşmelere ilişkin değerlendirmeler aşağıda yer almaktadır.

Şirket ana faaliyet konusu çerçevesinde sunmakta olduğu hizmetlere ilişkin olarak kamu ve özel sektör ihalelerine katılmakta olup, ihale sonrasında bahsi geçen firmalarla sözleşme akdetmektedir. Sözleşme ekinde yer alan ihale şartnamelerinde genel olarak; ödeme yeri ve şartları, avans verilip verilmeyeceği verilecekse miktarı, işe başlama ve bitiş tarihleri, süre uzatımı verilebilecek haller ve şartlar, sözleşme kapsamında yaptırılacak ilave işler, iş eksilişi ve işin tasfiyesi, cezalar ve sözleşmenin feshi, denetim, muayene ve kabul işlemlerine ilişkin şartlar ile anlaşmazlıkların çözüm şekline ilişkin hususlarda düzenlemeler yer almaktadır. Şirketin faaliyetlerine ilişkin olarak imzalamış olduğu sözleşmeler şu başlıklar altında belirtilebilir. i) Çözüm Ortaklığı Sözleşmeleri ii) Lisans ve Bakım/Destek Sözleşmeleri iii) Dış Kaynak Hizmet Anlaşmaları iv) Mal ve Hizmet Alım Sözleşmesi v) e-dönüşüm sözleşmeleri

6.1. Çözüm Ortaklığı Sözleşmeleri

Şirket imzalamış olduğu çözüm ortaklığı sözleşmeleri çerçevesinde yetkili kılındığı ürünlerin Türkiye'de pazarlanmasına ve satışına yetkili kılınmıştır. Şirketin incelememize sunduğu çözüm ortaklığı sözleşmelerine ilişkin detaylara aşağıda yer verilmiştir.

• IBM Ireland Product Distribution Limited ("IBM") Çözüm Ortaklığı Sözleşmesi

Şirket, IBM ürünlerinin Türkiye pazarında satışı ve pazarlanmasına yönelik olarak çözüm ortaklığı sözleşmesi imzalamıştır. Sözleşmede sözleşmenin süresinin imzalanacak "atama" ekleri"yle belirleneceği düzenlenmiştir. İncelememize sunulan belgelerin incelenmesinden tarafların en son 27 Temmuz 2020 tarihinde imzalanan atama ekiyle 2 yıl süreyle sözleşmenin devamına karar verdiği görülmüştür. Söz konusu belge doğrultusunda aksi IBM tarafından belirtilmedikçe, Sözleşme sonraki iki yıllık dönemler için kendiliğinden yenilenecektir. Sözleşme taraflardan her birinin diğerine üç ay önceden yazılı bildirimde bulunması kaydıyla sona erdirilebilecektir. Taraflar arasında imzalanan atama ekleri ile ayrıca Şirketin satış ve pazarlamasına yetkili olduğu IBM ürünlerine ilişkin koşulların da belirlendiği görülmektedir. IBM en az bir ay öncesinden yazılı bildirimde bulunarak sözleşmenin koşullarını değiştirme ve belirtilen bazı hallerde bildirimde bulunmaksızın sözleşmenin koşullarını değiştirme hakkını saklı tutmuştur. Bununla birlikte değişiklikler geriye dönük olarak

uygulanmayacaktır. Sözleşme ile Şirket'e münhasırlık verilmemiş olup, taraflardan her biri başkalarıyla benzer sözleşmeler yapabilecek ve diğer tarafa rakip olacak ürün ve hizmetleri üretebilecek ve pazarlayabilecektir. Sözleşme uyarınca Şirket'in satış ve pazarlamasını gerçekleştirdiği IBM ürününün veya hizmetinin bir patenti ya da telif hakkını ihlal etmesi ya da yaralanmalarla (ölüm dahil) bağlantılı zararlara yol açması ya da tahnir taşınmaz mallara zarar vermesi hallerinde sözleşmeyle belirtilen koşullar çerçevesinde IBM'in sorumluluğu bulunmamaktadır. Bununla birlikte IBM'in toplam tazminat yükümlülüğü 100.000 ABD Dolarını geçmeyecektir. Sözleşme ile IBM ürün ve IBM hizmetlerinin mülkiyetinin IBM'e ve tedarikçilerine ait olduğu düzenlenmiş olup, bunlara bağlı marka, patent, telif haklarının ve diğer fikri ve sinai hakların mülkiyeti de IBM'e aittir. Sözleşmenin feshine ilişkin olarak, atama ekinde belirtilen bildirim süresi geçerli olup, ayrıca sözleşmede düzenlenen yükümlülüklerin ihlali hallerinde de yazılı bildirim ile sözleşmenin feshedileceği düzenlenmiştir.

IBM ile akdedilen sözleşmede Şirket'in mali durumunda, işletme yapısında veya faaliyet ortamında meydana gelebilecek esaslı bir değişikliğin en kısa süre içerisinde IBM'e yazılı olarak bildirilmesi gerektiği ve IBM'in değişikliğin bildirilmesi sonrasında veya değişikliğin hiç bildirilmemesi halinde tamamen kendi takdirine bağlı olarak sözleşmeyi feshetme hakkını saklı tuttuğu belirtilmiştir. Şirket, IBM ile akdetmiş olduğu sözleşmenin, planlanan halka arz neticesinde değişecek ortaklık yapısından etkilenmeyeceği yönünde IBM'den onay almıştır. Şirket ayrıca, halka arz neticesinde değişecek ortaklık yapısına ilişkin olarak IBM ile akdetmiş olduğu sözleşmenin feshedilmeyeceğini, sözleşmenin bu sebeple feshedilmesi halinde faaliyetlerinde önemli bir değişikliğin olmayacağını ve faaliyetlerinin son bulmayacağını beyan etmiştir. Şirket'in IBM'den almış olduğu yazılı onay çerçevesinde Şirketin IBM ile akdettiği Çözüm Ortaklığı Sözleşmesi'nin Şirketin halka arzına ve Borsa'da işlem görmesine engel bir hüküm içermediği kanaatine varılmıştır.

• **BMC Software Inc. ("BMC") Çözüm Ortaklığı Sözleşmesi**

Şirket, BMC ile BMC lisanslarının ve ürünlerinin satış, pazarlama, bakım ve destek hizmetlerinin verilmesine ilişkin olarak 1 Temmuz 2012 tarihinde yürürlüğe girmek üzere sözleşme imzalamıştır. Sözleşme münhasırlık içermemektedir. Sözleşmede, sözleşmenin 30 Haziran 2015 tarihine kadar yürürlükte kalacağı düzenlenmiş olmakla birlikte, sözleşmenin süresi taraflarca elektronik ortamda imzalanan ek protokol ile 30 Haziran 2021 tarihine kadar uzatılmıştır. BMC, sözleşmeye aykırılık halinde derhal veya 15 gün önceden yazılı bildirim yapılmasına rağmen aykırılığın giderilmemesi halinde veya herhangi bir sebebe bağlı olmaksızın 30 gün önceden yazılı bildirimde bulunmak kaydıyla sözleşmeyi feshetme imkanına sahiptir. Sözleşme çerçevesinde satış ve pazarlaması yapılan tüm lisans ve ürünlerin mülkiyet haklarının BMC'ye ait olduğu düzenlenmiştir.

• **CA Technologies Bilişim Hizmetleri Ltd. Şti. ("CA Teknoloji") Türkiye Bayiilik Sözleşmesi**

Şirket, CA Teknoloji ile 6 Kasım 2019 tarihinde imzalamış olduğu sözleşme ile Türkiye sınırları içerisinde CA Teknoloji yazılımlarının satış ve pazarlamasına yetkili kılınmıştır. Sözleşme münhasırlık içermemektedir. Sözleşmede, sözleşme süresinin 31.12.2019 tarihinde sona ereceği ancak taraflarca sözleşmenin sona erdirilmesine yönelik bir bildirim yapılmaması halinde birer yıllık sürelerle yenileneceği düzenlenmiştir. Sözleşme taraflardan

herbirinin 60 gün önceden yapacağı yazılı bir bildirimle sebep göstermeksizin feshedilebilecektir. Yine aynı şekilde taraflar sözleşmede belirtilen sebeplerle birbirlerine 30 gün önceden ihtar göndererek süre vermek ve sonrasında sözleşmeyi feshetmek hak ve yetkisine sahiptir.

Sözleşmede ayrıca, "bir birleşme işlemi gerçekleştirilmesi veya Bayi'nin tüm malvarlığının esaslı bir kısmının satılması/kaybı veya sermaye veya yönetim bakımından kontrol değişikliği meydana gelmesi halinde işbu Sözleşme'yi feshedebilir. Başka bir kişi veya kuruluşun, Bayi'nin oy veya sermaye payının % 50 veya daha fazlasını elde etmesi veya Bayi'nin Yönetim Kurulu'nun çoğunluğunun değiştirilmesi halinde "kontrol değişikliği" gerçekleşmiş sayılır." denilmektedir. Şirketin halka arzı neticesinde değişecek ortaklık yapısı sözleşmede belirtilen mahiyette olmadığından sözleşmenin fesih sebebinin oluşmayacağı kanaatindeyiz.

Bu kapsamda Şirketin imzalamış olduğu Çözüm Ortaklığı Sözleşmeleri'nin Şirketin halka arzına ve Borsa'da işlem görmesine engel bir hüküm içermediği görülmüştür.

6.2. Donanım, Lisans ve Bakım/Destek Sözleşmeleri

Şirket; donanım temini ve kurulması, satış ve pazarlamasına yetkili kıldığı IBM, BMC gibi firmaların veya kendisi tarafından oluşturulan yazılımlarının kurulması, sözleşme akdedilen Şirketlere uygun hale getirilerek özelleştirilmesi ve bu yazılım ve donanımların bakım ve desteğinin sağlanmasına yönelik olarak pek çok özel şirket ve kamu kurumu ile sözleşme akdetmiştir. Sözleşmelerin incelenmesinden genel itibariyle aşağıdaki düzenlemeleri içerdikleri görülmüştür.

Şirket'in akdetmiş olduğu lisans ve bakım/destek sözleşmeleri genel itibariyle üç yıllık sürelerle akdedilmiş olup, bir kısmının imzalanan ek protokoller çerçevesinde birer yıllık sürelerle uzatılmasına karar verilmiştir. Şirket sözleşmeler ile yükümlendiği hizmetlerin sunulmasının teminatı olarak her bir sözleşmede ayrı ayrı belirlenen tutarlarda teminat mektubu olarak iş yaptığı kurumlara teslim etmiştir. Kurumların, sözkonusu sözleşmede belirtilen şartlar çerçevesinde (genellikle temerrüt hallerinde) teminat mektuplarını paraya çevirme hakkı ve inkanı bulunmaktadır. Sözleşmelerin tamamında Şirket tarafından sunulan ürün ve hizmetlerin üçüncü kişilerin marka, patent, telif ya da diğer yasal haklarını ihlal etmediği Şirket tarafından garanti edilmiştir. Sözleşmelerin genel olarak aşağıda belirtilen hallerin gerçekleşmesi halinde feshedileceği düzenlenmiştir.

- Şirket'in işe başlama tarihinden itibaren belli bir süre içerisinde işe başlamaması,
- Şirket'in yükümlülüklerini onay almadan başka bir kuruma devretmesi
- Şirket'in iflas veya konkordato talebinde bulunması, iflasının talep edilmesi, borç ödemedede acze düşmesi
- Ürünün ve işin tesliminin sözleşmede veya ek protokollerde belirlenen şartlara uygun olmaması, bu sebeple verim alınmaması
- Kabul edilebilir bir sebep bulunmamasına rağmen teslimin belirtilen sürede gerçekleştirilememesi,
- Satın alınan yazılımın üçüncü bir kişinin fikri mülkiyet haklarını ihlal ettiğinin yasal olarak belirlenmesi

Şirket'in, donanım teminine ve kurulmasına ilişkin olarak akdetmiş olduğu sözleşmelerde

ayrıca, temin edilen ürünlere ilişkin garanti süreleri de belirlenmiş olup, bu süreler 3 ila 10 yıl arasında değişiklik göstermektedir. Sözleşmelerin bir kısmında sözleşmelerin süresinin Şirketin yasal yükümlülüklerinin sona ereceği tarihe kadar devam edeceği düzenlenmiş olup, bu kapsamda Şirketin garantiye ilişkin yükümlülükleri garanti süresi boyunca devam edecektir.

Şirket'in imzalamış olduğu donanım, lisans ve bakım/destek sözleşmelerinin incelenmesi ve Şirket'in yazılı beyanı doğrultusunda sözleşmelerde halka arz sebebiyle Şirketin ortaklık yapısının değişecek olmasının muacceliyet ve fesih sebebi olarak belirtilmediği anlaşılmıştır. Şirket, halka arz neticesinde değişecek ortaklık yapısına ilişkin olarak imzalamış olduğu donanım, lisans ve bakım/destek sözleşmelerinin feshedilmeyeceğini, sözleşmelerin bu sebeple feshedilmesi halinde faaliyetlerinde öncmli bir değişikliğin olmayacağını ve faaliyetlerinin son bulmayacağını beyan etmiştir.

Şirket'in imzalamış olduğu donanım, lisans ve bakım/destek sözleşmelerinin incelenmesinden Şirketin halka arzına ve Borsa'da işlem görmesine engel bir hüküm içermediği görülmüştür.

6.3. Dış Kaynak Hizmet Temini Sözleşmeleri

Şirket, katılmış olduğu kamu ve özel şirket ihlalleri neticesinde özel şirketler ve/veya kamu kurumları talep edilen hizmetin yürütülmesine ilişkin personel görevlendirilmesine yönelik olarak dış kaynak hizmet temini sözleşmeleri akdetmiştir. Buna göre, görevlendirilecek personelin görev süresinin, iş tanımının, günlük ücretin, vasıflarının ve verilecek hizmetin esas ve koşullarının düzenlendiği sözleşmeler akdedilmiştir. Sözleşmelerde genel olarak, Şirketin görevlendirdiği elemanların, işçilik haklarından ve iş güvenliğinden sorumlu olduğu aynı zamanda görevlendirdiği personelin karşı tarafa vereceği zararlardan da adam çalıştırmanın sorumluluğu kapsamında sorumlu olacağı düzenlenmiştir. Diğer sözleşmelerde olduğu gibi, bu sözleşmelerde de Şirket'in sözleşmeler ile yükümlendiği hizmetlerin sunulmasının teminatı olarak her bir sözleşmede ayrı ayrı belirlenen tutarlarda teminatı, teminat mektubu olarak iş yaptığı kurumlara teslim edeceği düzenlenmiştir. Sözleşmelerde, Şirketin iflas etmesi, borçlarını ödeyemez duruma gelmesi, hizmeti hiç veya gereği gibi sunmayacağını anlaşılmaları hallerinde Sözleşmelerin feshedilebileceği ve teminatların nakde çevrilebileceği belirtilmiştir. Yine ayrıca 30 ile 60 gün arasında değişen sürelerle tarafların birbirine yazılı olarak bildirimde bulunmak kaydıyla sözleşmeyi feshedileceği düzenlenmiştir.

Şirket'in imzalamış olduğu dış kaynak hizmet temini sözleşmelerinin incelenmesinden Şirketin halka arzına ve Borsa'da işlem görmesine engel bir hüküm içermediği görülmüştür.

6.4. E-Dönüşüm Sözleşmeleri

E-Dönüşüm, günlük hayatta kullanılan ticari belgelerin Hazine ve Maliye Bakanlığı'na hayata geçirilen e-Fatura, e-Arşiv Fatura, e-İrsaliye, e-Defter, e-Bilet, e-Serbest Meslek Makbuzu (e-SMM), e-Müstahsil makbuzu (e-MM), e-Dekont, e-Adisyon gibi uygulamalar ile e-belgeye dönüştürülmesidir. Şirket kendi oluşturduğu yazılımlar vasıtasıyla pek çok firmaya e-dönüşüm hizmeti sunmaktadır. Şirketin sunduğu e-dönüşüm hizmetleri, e-fatura, e-arşiv fatura, e-irsaliye, e-bilet, e-smm, e-mm belgeleri ve e-defter hizmetleridir.

E-dönüşüm hizmetlerine ilişkin olarak imzalanan sözleşmeler genel itibariyle Şirket

tarafından hazırlanmış matbu sözleşmelerdir. Şirket, söz konusu sözleşmelerle verilecek e-dönüşüm hizmetini belirlemekte ve kurulum, bakım ve desteğe ilişkin usul ve esasları düzenlemektedir. Sözleşmeler genel olarak bir yıllık sürelerle imzalanmış olup, projenin de sözleşme süresi içinde tamamlanması öngörülmüştür. Bazı sözleşmelerde projenin devreye alınmasından itibaren 1 yıllık garanti süresi olacağı ve sözleşmelerin bu garanti süresi boyunca da devam edeceği düzenlenmiştir. Sözleşmelerin taraflarca belirli bir süre öncesinden yazılı bildirimde bulunmak kaydıyla her zaman ve yine sözleşme hükümlerine aykırılık halinde belirtilen süre içerisinde feshedilebileceği düzenlenmiştir. Sözleşmelerde genel olarak, projenin tanımına, süreye, ödemelerin ne şekilde ve ne sürede gerçekleşeceğine, bakım ve destek müdahale sürelerine ve feshe ilişkin düzenlemelere yer verilmiştir.

Şirket'in imzalanmış olduğu e- dönüşüm sözleşmelerinin incelemesinden Şirketin halku arzına ve Borsa'da işlem görmesine engel bir hüküm içermediği görülmüştür.

6.5. Kira Sözleşmeleri:

Şirketin, merkez ofisi, mağazaları ve deposuna ilişkin olarak akdetmiş olduğu kira sözleşmelerine ilişkin bilgiler aşağıda yer almaktadır.

Merkez Ofis

• Şirket, merkez ofisi olarak kullanmakta olduğu "İçerenköy Mah. Umut Sk. AND Plaza No: 10-12 İç Kapı No: 57 Ataşehir – İstanbul" adresinde yer alan mecuru AND Anadolu Gayrimenkul Yatırımları A.Ş. ile yapmış olduğu 15.01.2021 tarihli kira sözleşmesi ile 5 yıllığına kiralamıştır. Kira sözleşmesinde, sözleşmenin 5 yıllık sürenin hitamından 6 ay evvel taraflarca feshedilmediği takdirde kendiliğinden otomatik olarak 5 yıl süreyle yenileceği düzenlenmiştir. Sözleşmede aylık kira bedeli, 60.279,90-TL + KDV olarak belirlenmiştir. Akdedilen kira sözleşmesinde Şirket'in 15.11.2021 tarihine kadar kira bedeli ödemeyeceği kararlaştırılmıştır.

Şubeler

Şirket, şubelerine ilişkin olarak kira sözleşmeleri imzalamış bulunmaktadır. Bu kira sözleşmelerinin detaylarına aşağıda yer verilmektedir.

• Şirket, "Üsküdar İçerenköy Yolu Cad. Bodur İş Merkezi Kat:3 D:11 Ataşehir/ İstanbul" ve "Üsküdar İçerenköy Yolu Cad. Bodur İş Merkezi Kat:3 D:14 Ataşehir/ İstanbul" adreslerindeki taşınmazlara ilişkin olarak Kiraya Veren Zeynep Bodur Okyay ile 01 Mart 2021 tarihinde iki ayrı kira sözleşmesi imzalamıştır. Kira müddeti 2 yıl olup, kira sözleşmeleri, 6098 sayılı Türk Borçlar Kanunu'nun ("TBK") ilgili düzenlemeleri gereği Şirket tarafından feshedilmediği takdirde birer yıllık sürelerle uzayacaktır. Kira bedeli her bir taşınmaz için aylık net 5.500 TL olup, bir senelik kira karşılığı ise 66.000 TL'dir.

• Şirket, "Üsküdar İçerenköy Yolu Cad. Bodur İş Merkezi No:8 D: 3-6 Ataşehir/ İstanbul" adresindeki taşınmaza ilişkin olarak Kiraya Veren Selma Uysal ile 01.10.2018 tarihinde kira sözleşmesi imzalamıştır. Kira müddeti sözleşmede belirtilmemiş olup, belirsiz süreli olarak imzalanmıştır. TBK'nın ilgili maddeleri uyarınca belirsiz süreli kira sözleşmelerinde taraflardan her biri, sözleşmede belirtilen fesih sürelerine veya yasal fesih

dönemlerine uymak kaydıyla sözleşmeyi feshedebilecektir. Sözleşmede, Şirket'in bir ay önceden haber vermek kaydıyla mecuru boşaltabileceği düzenlenmiş olup, Kiraya Veren için herhangi bir süre öngörülmemiştir. Bu kapsamda Kiraya Veren, sözleşmeyi üç ay önceden haber vermek suretiyle 6 aylık kira döneminin sonunda feshetme imkanına sahiptir. Kira bedeli aylık net 12.500 TL olup, bir senelik kira karşılığı ise 150.000 TL'dir.

• Şirket Ankara'da bulunan şubelerine ilişkin olarak, Kiraya Veren Mustafa Kudret Pehlivan ile 01.09.2019 tarihinde, "Mustafa Kemal Mah. No: 274 D:127 Çankaya – Ankara" ve "Mustafa Kemal Mah. No: 274 D:127 Çankaya – Ankara" adreslerindeki taşınmazlar için kira sözleşmesi imzalamıştır. Kira müddeti 1 yıl olup, Kira sözleşmesi, TBK'nın ilgili düzenlemeleri gereği Şirket tarafından feshedilmediği takdirde aynı süreyle uzayacaktır. Her bir taşınmaz için aylık kira bedeli net 4.500 TL olup, bir senelik kira karşılığı ise 54.000 TL'dir.

Şirketin imzalamış olduğu kira sözleşmelerinin incelenmesinden Şirketin halka arzına ve Borsa'da işlem görmesine engel bir hüküm içermediği görülmüştür.

6.6. Kredi Sözleşmeleri

Şirket tarafından aşağıda listesi bulunan bankalarla genel kredi sözleşmeleri imzalanmıştır. Sözleşmeler orijinal nüshaları, Bankalarda muhafaza edildiğinden, incelemeler Şirket tarafından tarafımıza sunulan Bankalardan alınmış aslı gibidir onaylı sözleşme suretleri üzerinden gerçekleştirilmiştir. Sözleşmelerde yer alan ortaklık yapısı değişikliklerine ilişkin muacceliyet kayıtları dipnotlarda ayrıca belirtilmiştir.

Şirket tarafından verilen beyannamede Şirketin tüm kredi sözleşmelerinin belirtilen sözleşmelerden ibaret olduğu, bu sözleşmeler haricinde kredi sözleşmesi bulunmadığı beyan edilmiştir.

| No | Banka Adı | GKS Limiti | Tarih | Kefiller | Kefalet Tutarı |
|----|--|---------------|------------|--------------------|----------------|
| 1. | Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O. ¹ | 10.000.000-TL | 27.07.2020 | Birol Başaran | 12.000.000-TL |
| | | | | İpek Canan Başaran | 12.000.000-TL |
| 2. | Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O. | 5.000.000-TL | 27.07.2020 | Birol Başaran | 6.000.000-TL |
| | | | | İpek Canan Başaran | 6.000.000-TL |

¹ Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O ile imzalanan Genel Kredi Sözleşmeleri'nin "Müşteri Bilgilerinde ve Ortaklık Yapısında Değişiklik" başlıklı 15/4 maddesinin 3. fıkrası şu şekildedir: "Müşteri, Bankanın ön izni olmaksızın bölünme, birleşme gibi yeniden yapılanma işlemlerine girmeyeceğini ve/veya ortaklık yapısında değişiklik yapmayacağını kabul ve taahhüt eder." Denilmektedir.

| | | | | | |
|----|--|---------------|------------|--------------------|---------------|
| 3. | Türk Ekonomi Bankası A.Ş. ² | 4.000.000 TL | 8.1.2018 | Birol Başaran | 4.000.000-TL |
| 4. | QNB Finansbank A.Ş. ³ | 5.000.000-TL | 28.12.2017 | Birol Başaran | 5.000.000-TL |
| | | | | İpek Canan Başaran | 5.000.000-TL |
| 5. | QNB Finansbank A.Ş. | 8.500.000-TL | 23.02.2021 | Birol Başaran | 8.500.000-TL |
| | | | | İpek Canan Başaran | 5.000.000-TL |
| 6. | Garanti Bankası A.Ş. ⁴ | 4.000.000-TL | 17.06.2020 | Birol Başaran | 5.000.000-TL |
| 7. | Türkiye İş Bankası A.Ş. ⁵ | 5.500.000-TL | 2.01.2015 | Birol Başaran | 5.500.000-TL |
| | | | | İpek Canan Başaran | 5.500.000-TL |
| | | | | Ayten Ezentaş | 1.500.000-TL |
| 8. | Türkiye Halk Bankası A.Ş. ⁶ | 10.000.000-TL | 29.04.2020 | Birol Başaran | 10.000.000-TL |

² Türkiye Ekonomi Bankası A.Ş. ile imzalanmış Genel Kredi Sözleşmeleri'nin "Muacceliyet, Temerrüt Halleri Cari Hesapların Kesilmesi, Sözleşmenin Feshi, Alacağın Kanuni Yollarla Takip ve Tahsili" başlıklı 4/1-j maddesi: "Bankanın onayı olmaksızın, şirket hisselerinin doğrudan veya dolaylı; el değiştirmesi sonucu veren işlemler, bir başka şirkete devrolması ya da bir başka şirket ile birleşmesi, tür değiştirmesi, kısmen veya tamamen bölünmesi, şirketin kontrolünün başka bir hissedara/şirkete geçmesi veya doğrudan veya dolaylı olarak şirket hisselerinde % 50 oranından fazla değişiklik olması rehin verilmesi veya takyidat konulması yine 4/2. maddesi: taraflar, yukarıda sayılan muacceliyet hallerinde, Banka'nın noter aracılığı ile veya iadeli taahhütlü mektupla ya da telgrafla veya güvenli elektronik imza kullanılarak kayıtlı elektronik posta sistemine yazılı olarak göndererek Sözleşme ile açtığı cari hesap veya hesapların tamamının veya bir kısmının kat edilebileceğini ve Sözleşme'yi feshedebileceğini kabul ederler." şeklindedir.

³ QNB Finansbank A.Ş. ile imzalanan Genel Kredi Sözleşmelerinin "Temerrüt Halleri" başlıklı 7. Maddesi; (b-vi)Banka'nın ön muvafakati olmaksızın bir başka şirketle/kuruluşla birleşmesi, bölünmesi veya şirket hissedarlık/ortaklık yapısında değişiklik olması, Banka'nın ön yazılı muvafakati olmaksızın esas sözleşmesinde değişiklik yapması, esas sözleşmesinde olabilecek değişikliklerin Sözleşme tahtındaki yükümlülüklerini hafifletmesi veya bunlara son vermesi, Müşteri'nin imtiyazlı paylarının herhangi bir nedenle devrolması, Müşteri'nin yönetim kadrosunda Banka'nın takdirine göre önemli değişiklik olması, x)sayılan bu hususlardan herhangi birinin vuku bulacağına ilişkin emarelerin mevcut olması halinde Müşteri herhangi bir ihtar veya ihbara gerek olmaksızın kredi borcunun tamamının kendiliğinden muaccel olacağını, yasal hükümler çerçevesinde temerrüde düşmüş sayılacağını ve bu nedenle bakiye borcunun tamamının, yükümlülüklerini yerine getirildiği güne kadar geçecek her takvim günü için işbu Sözleşme'de belirtilen oran üzerinden işleyecek temerrüt faizi ile her türlü yasal gider ve Banka'nın bu nedenle maruz kalacağı zararlara ilişkin tutarlar ile birlikte , derhal ve nakden ödemekle yükümlü olduğunu kabul eder." şeklindedir.

⁴ Garanti Bankası A.Ş. ile imzalanan Genel Kredi Sözleşmelerinin, "VI-Müşterinin Temerrüdü" başlıklı 2.8. maddesi, " Banka'nın yazılı onayı olmaksızın, Müşteri, Kefil veya Grantör(ler) nezdinde Kontrol/Kilit hissedar (varlığı ile bankanın kredi değerlendirmesini etkileyen hissedar) değişikliği yaratacak nitelikte ortaklık yapısının değişmesi" şeklindedir.

⁵T.C. İş Bankası A.Ş. ile imzalanan Genel Kredi Sözleşmelerinin, "Muacceliyet ve Temerrüt Halleri ile Uygulanacak Gecikme Faizi Oranı" başlıklı 10.2.9. maddesi, "Banka'nın izni olmaksızın, Banka'nın aleyhine olacak şekilde bir başka şirkete devrolması, şirket kontrolünün değişmesine yol açacak şekilde şirket hisselerinin el değiştirmesi, birleşmesi, tür değiştirmesi, kısmen veya tamamen bölünmesi," şeklindedir. Sözleşmelerin imzalı kısımları ile Banka tarafından imzalandığı beyan edilen sözleşme metni ayrı ayrı gönderilmiştir.

⁶ Türkiye Halkbankası A.Ş. ile imzalanan Genel Kredi Sözleşmesi'nin Borçlara Muacceliyet Verilmesi, Cari Hesapların Kesilmesi, Sözleşme'nin Feshi, Banka Alacağı'nın Takip ile İlgili Hükümler" başlıklı 4.1.13. maddesi, "...Bankanın izni olmaksızın, Banka'nın aleyhine olacak şekilde bir başka Şirkete devrolması, şirket hisselerinin el değiştirmesi, birleşmesi, tür değiştirmesi, kısmen veya tamamen bölünmesi, yine devamında

Yukarıda belirtilen genel kredi sözleşmeleri genel olarak bankalara Şirket'in finansal durumunun olumsuz yönde değişmesi, Şirket'in önemli borçlanmalar edinmesi, borçlarını ödemekte gecikmesi, yanıltıcı beyan ve tekefüllerde bulunması, bankanın onayı olmaksızın ortaklık yapısının değişmesi vb gibi durumlarda krediyi muaccel hale getirme, geri ödeme talep etme, temerrüt faizi işletme ve sözleşmeyi feshetme gibi geniş haklar tanımaktadır.

Şirket tarafından kredi sözleşmesi imzalanan ve işbu Hukukçu Raporu tarihi itibariyle ödemesi devam eden tüm bankalardan halka arzın imzalanan genel kredi sözleşmeleri açısından engel teşkil eden bir durum bulunmadığını beyan eden muvafakatname alınmıştır.

Şirket tarafından verilen beyan ile Genel Kredi Sözleşmeleri talimatında sözleşmeye aykırılık oluşturabilecek herhangi bir durum bulunmadığı, temerrüt hali veya temerrüt hali teşkil edebilecek herhangi bir durumun mevcut olmadığı, ilgili sözleşmelerle tam bir uyum içerisinde bulunduğu ve bankalardan sözleşmeye aykırılık ya da temerrüt hali teşkil edebilecek bir duruma istinaden bildirim yapılmadığı veya temerrüt ihtarı çekilmediği, bu konuda yazılı veya sözlü bir talep gelmediği beyan edilmiştir. Bu kapsamda, Şirketin imzalamış olduğu kredi sözleşmelerinin incelenmesinden Şirketin halka arzına ve Borsa'da işlem görmesine engel bir hüküm içermedikleri görülmüştür.

6.7. Sigorta Sözleşmeleri

Şirketin göndermiş olduğu sigorta poliçelerinin incelenmesinden Şirketin merkez ofisini ve şubelerini "Süper Kobim Paket Poliçe", "Bürom Paket Sigortası" poliçeleri ile yangın, deprem, hırsızlık, sel ve su baskını vb. risklere karşı koruma altına alınmıştır. Yine Şirket'in personeline "Tamamlayıcı Sağlık Sigortası" ve Şirket'in faaliyetleri doğrultusunda gerçekleştirdiği projelerde görevlendirdiği personeline, "Hayat Sigortası" yaptırdığı görülmüştür. Şirketin faaliyetlerinin işgüvenliği mevzuatı çerçevesinde "az tehlikeli" sınıfta kabul edilmesi sebebiyle, Şirketin personeline söz konusu poliçeler ile sigortalamasının hem mevzuat açısından hem de faaliyetleri çerçevesinde akdettiği diğer sözleşmeler açısından gerekli ve yeterli olduğu görülmüştür.

Şirket ayrıca maddi ve bedeni ayrımı yapılmaksızın üçüncü şahıs mali mesuliyet sigortası ve işveren mali mesuliyet sigortalarını da yaptırmıştır. Şirket ayrıca sahibi olduğu taşıtları da Zorunlu Mali Sorumluluk Sigorta Poliçeleri ve Genişletilmiş Kasko Sigorta Poliçeleri ile sigortalamıştır.

Şirket tarafından örnek mahiyetinde tarafımıza sunulan nakliyat emtia sigorta poliçelerinin incelenmesinden; Şirketin ithal ettiği ürünleri, nakliyat esnasında oluşabilecek hasar ve kayıplara karşı güvence altına aldığı görülmüştür. Poliçeler genel olarak ürünlerin sevk edildiği ülkeden İstanbul'a ulaşması arasındaki nakliyat süresi boyunca geçerli olacak şekilde düzenlenmiştir.

Şirketin sigorta poliçeleri genel itibariyle birer yıllık olup, her yıl yenilendiği beyan edilmiştir.

yukarıda belirtilen hallerde Banka dilediği anda noter aracılığı ile veya iadeli taahhütlü mektupla ya da telgrafla veya güvenli elektronik imza kullanılarak kayıtlı posta sistemi ile kredileri kısmen ya da tamamen kat edebilir." şeklindedir.

Şirketin sigorta poliçelerinin incelenmesinden Şirketin halka arzına ve Borsa'da işlem görmesine engel bir hüküm içermedikleri görülmüştür.

6.8. Hizmet Sözleşmeleri

Şirketin sunmuş olduğu örnek mahiyetindeki iş sözleşmelerinin incelenmesinden Şirket'in çalışanları ile genel itibariyle belirsiz süreli ve belirli süreli hizmet sözleşmeleri akdettiği görülmüştür. Belirli süreli hizmet sözleşmelerinin incelenmesinden, bu sözleşmelerin belirli bir süre içerisinde tamamlanacak projelerde görevlendirilecek personel ile akdedildiği ve genellikle iki yıl süreyle akdedildiği görülmüştür. Sözleşmelerde belirlenen sürenin sona ereceği tarihten en geç 1 ay öncesine kadar taraflardan herhangi biri tarafından feshedilmediği takdirde sözleşmelerin yenileneceği düzenlenmiştir. 4857 sayılı İş Kanunu ve genel olarak İş hukuku mevzuatı çerçevesinde, belirli süreli hizmet sözleşmeleri bir istisna olup, ancak belirli süreli işlerde veya belli bir işin tamamlanması veya belirli bir olgunun ortaya çıkması gibi objektif koşullara bağlı olarak akdedilebileceği kabul edilmiştir. Şirketin tarafımıza sunmuş olduğu sözleşmeler yukarıda da belirtmiş olduğumuz gibi, belirli süreli projelere ilişkin olduğundan, İş Kanunu'nda aranan objektiflik koşulunu sağladığı söylenebilecektir. Bununla birlikte, Kanun uyarınca belirli süreli iş sözleşmesi esaslı bir neden olmadıkça birden fazla üst üste (zincirleme) yapılamamakta, aksi takdirde iş sözleşmesi baştan itibaren belirsiz süreli iş sözleşmesi olarak kabul edilmektedir. Belirli süreli iş sözleşmesi esaslı bir nedene dayanıyorsa birden fazla defa da üst üste yapılabilecektir. Bu kapsamda Şirketin akdettiği sözleşmelerin projenin sona ermemesi sebebiyle yenilenmesi mümkün olmakla birlikte, herhangi bir uyuşmazlık yaşanması halinde sözleşmelerin yargı makamlarınca baştan itibaren belirsiz süreli hizmet sözleşmesi olarak kabul edilmesi ve personelin işçilik ve iş güvencesine yönelik haklarını bu kapsamda belirlenmesi söz konusu olabilecektir.

Şirketin, belirsiz süreli iş sözleşmelerinin incelenmesinden, sözleşmelerin olağan işçi işveren ilişkisini düzenler nitelikte sözleşmeler olduğu, Şirketin halka arzına ve Borsa'da işlem görmesine engel bir hüküm içermediği görülmüştür.

6.9. Danışmanlık Sözleşmeleri

Hukuki Danışmanlık Sözleşmeleri

• Şirket, Avukat Mehmet Özbaş ile 1 Ocak 2020 tarihinde "Avukatlık Ücret Sözleşmesi" imzalamıştır.

• Şirket, Avukat İbrahim Haselçin ile Şirketin halka açılması sürecine ilişkin olarak ticaret hukuku, sermaye piyasası ve borsa mevzuatının uygulanmasına ilişkin olarak hukuki danışmanlık hizmeti almak ve Borsa İstanbul A.Ş.'ye sunulacak Bağımsız Hukukçu Raporu'nun hazırlanması amacıyla 10 Aralık 2020 tarihinde "Hukuki Danışmanlık Sözleşmesi" imzalanmıştır.

İncelemiş olduğumuz "Avukatlık Ücret Sözleşmesi" ve "Hukuki Danışmanlık Sözleşmesi", Şirketin halka arzına ve Borsa'da işlem görmesine engel bir hüküm içermemektedir.

Mali Denetime İlişkin Sözleşmeler

Şirket, Yeminli Mali Müşavir Serdar Türksavaş ile 29 Ocak 2021 tarihinde yıllık gelir ve kurumlar çergisi beyannameleri ve bunlara ekli mali tablolar ve bildirimlerin denetim ve tasdik işlerinin yapılaması amacıyla "Denetim ve Tasdik Sözleşmesi" imzalamıştır.

Şirket, Kavram Bağımsız Denetim ve Danışmanlık A.Ş. ile 20 Kasım 2020 tarihinde 30 Aralık 2018, 30 Aralık 2019 ve 30 Aralık 2020 tarihli finansal tablolarının denetimi ve görüş verilmesi için "Bağımsız Denetim Sözleşmesi" imzalamıştır

Şirket, Kavram Bağımsız Denetim ve Danışmanlık A.Ş. ile 16 Mart 2021 tarihinde 31 Mart 2021, 30 Haziran 2021, 30 Eylül 2021 ve 31 Aralık 2021 tarihli finansal tablolarının denetimi ve görüş verilmesi için "Bağımsız Denetim Sözleşmesi" imzalamıştır

Şirket'in incelemiş olduğumuz "Denetim ve Tasdik Sözleşmesi" ve "Bağımsız Denetim Sözleşmeleri" Şirketin halka arzına ve Borsa'da işlem görmesine engel bir hüküm içermemektedir.

Halka Arza İlişkin Sözleşmeler

Şirket, Metro Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ve A1 Capital Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş. ile 7 Nisan 2021 tarihinde sermaye artırımını ve ortak satışı yoluyla yapacağı halka arzda danışmanlık hizmeti alınmasına ilişkin olarak "Halka Arza Aracılık ve Satış Sözleşmesi" imzalamıştır.

Şirket ayrıca, Metro Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ile 7 Nisan 2021 tarihinde sermaye artırımını ve ortak satışı yoluyla yapacağı halka arzda kullanılmak üzere Şirket paylarının değerinin tespit edilmesine ilişkin olarak "Şirket Değerinin Tespitine Yönelik Değerleme Çalışmasına İlişkin Hizmet Sözleşmesi" akdetmiştir.

Şirket'in incelemiş olduğumuz "Halka Arza Aracılık ve Satış Sözleşmesi" ile "Şirket Değerinin Tespitine Yönelik Değerleme Çalışmasına İlişkin Hizmet Sözleşmesi" Şirketin halka arzına ve Borsa'da işlem görmesine engel bir hüküm içermemektedir.

6.10 İş Sağlığı ve Güvenliği Mevzuatına İlişkin Sözleşmeler

Şirket, İrem Ortak Sağlık Güvenlik Birimleri ve Hizmetleri Ticaret Ltd. Şti ile 22 Temmuz 2019 tarihinde 6331 Sayılı İş Sağlığı ve Güvenliği Kanunu ve ilgili mevzuatlar gereğince iş güvenliği hizmeti almak amacıyla OSGB ile Hizmet Alan İşyeri Arasındaki İş Güvenliği Uzmanlığı Sözleşmesi imzalamıştır.

Şirket, İrem Ortak Sağlık Güvenlik Birimleri ve Hizmetleri Ticaret Ltd. Şti ile iş yeri hekimliği hizmeti almak amacıyla 25 Şubat 2019 tarihinde Hizmet Sözleşmesi imzalamıştır.

Şirket'in incelemiş olduğumuz İş Sağlığı ve Güvenliği mevzuatına ilişkin imzalamış olduğu sözleşmeler, Şirketin halka arzına ve Borsa'da işlem görmesine engel bir hüküm içermemektedir.

7. Şirket'in Kredi ve Finansman Bilgileri

Şirketin bağımsız denetimden geçmiş 31.12.2020 tarihli konsolide bilançosunun incelenmesinden Şirketin kısa vadeli borçlarının toplamının 71.965.203-TL, orta ve uzun vadeli borçları toplamının 9.483.830-TL olduğu görülmüştür.

Sosyal Güvenlik Kurumu Başkanlığı Sosyal Sigortalar Genel Müdürlüğü'nden alınan 12 Nisan 2021 tarihli yazıda Şirketin Türkiye genelinde yazı tarihi itibarıyla muaccel hale gelmiş borcu bulunmadığı belirtilmektedir.

Maliye Bakanlığı Gelir İdaresi Başkanlığı İnternet Vergi Dairesi'nden alınan 12 Nisan 2021 tarihli yazı da, Şirket'in 11 Nisan 2021 tarihi itibarıyla 6183 sayılı Kanununun 22/A Maddesi kapsamında vadesi geçmiş borcunun bulunmadığı belirtilmiştir.



8. İpotek, Rehin ve Kefaletlere İlişkin Bilgi

Şirketin sahibi olduğu taşınmaz üzerinde; Türkiye Elektrik Dağıtım A.Ş. (TEDAŞ) lehine "1 TL bedel karşılığında kira sözleşmesi şerhi bulunmaktadır. Şerh, "Parsel içerisinde tesis edilen 40,00 m²lik trafo yerinin kira şerhi Türkiye Elektrik Dağıtım A.Ş.'ye aittir." şeklinde belirtilmiştir. Taşınmaz üzerinde ipotek veya başkaca bir takyidat bulunmamaktadır.

Şirket tarafından, işbu Hukukçu Raporu tarihi itibarıyla ortaklar, grup şirketleri ve/veya üçüncü kişiler lehine vermiş olduğu kefalet bulunmadığı beyan edilmiştir. Şirket'in 23 Şubat 2021 tarihli Bağımsız Denetim Raporu'nda yer verilen TRİ tablosunun incelenmesinden Şirketin yalnızca kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu teminat rehin ve ipoteklerin yalnızca teminat mektuplarından oluştuğu görülmektedir. Şirketin sunmuş olduğu güncel teminat mektupları listesinin incelenmesinden, teminat mektuplarının Şirket'in faaliyetlerine ilişkin olarak imzalamış olduğu sözleşmeler çerçevesinde düzenlendiği görülmüştür.



Şirket tarafından tarafımıza sunulan belgelerin incelenmesi neticesinde Şirketin, sahibi olduğu taşınmaz üzerinde kira şerhi dışında başkaca bir takyidat ve ipotek bulunmadığı, Şirketin işbu Hukukçu Raporu tarihi itibarıyla ortaklar, grup şirketleri ve/veya üçüncü kişiler lehine vermiş olduğu kefalet bulunmadığı, bu hususun Şirket'in 23 Şubat 2021 tarihli Bağımsız Denetim Raporu'nda yer verilen TRİ tablosu ile de uyumlu olduğu tespit edilmiştir.

9. Şirket'in Malvarlıkları

9.1. Şirket Gayrimenkulleri

Şirket adına kayıtlı iş yeri niteliğinde toplam 1 adet gayrimenkul bulunmaktadır.

Gayrimenkule ilişkin bilgiler aşağıda belirtilmiştir.

| Niteliği | Adres | PaftaNo | Ada | Parsel | Yüzölçümü (m ²) |
|----------|--------------------------------|---------|-----|--------|-----------------------------|
| İş Yeri | Hanedan Mah. Seyhan - Adana | 74 | 319 | 81 | - |

9.2. Şirketin Sahip Olduğu Araçlar

Şirket adına kayıtlı araçlar aşağıda yer almaktadır.

| | Plaka No | Markası | Model Yılı | Cinsi |
|----|------------|---------|------------|----------|
| 1 | 34 RG 6283 | RENAULT | 2016 | OTOMOBİL |
| 2 | 34 NJ 7601 | RENAULT | 2015 | OTOMOBİL |
| 3 | 34 TF 5712 | RENAULT | 2011 | OTOMOBİL |
| 4 | 34 NC 6121 | HONDA | 2015 | OTOMOBİL |
| 5 | 34 LP 8734 | RENAULT | 2014 | OTOMOBİL |
| 6 | 34 DTH 559 | RENAULT | 2014 | OTOMOBİL |
| 7 | 34 LG 5986 | RENAULT | 2014 | OTOMOBİL |
| 8 | 34 HT 7089 | RENAULT | 2013 | OTOMOBİL |
| 9 | 34 HBC 14 | RENAULT | 2011 | OTOMOBİL |
| 10 | 34 TB 8064 | RENAULT | 2012 | OTOMOBİL |
| 11 | 34 TB 9174 | RENAULT | 2012 | OTOMOBİL |
| 12 | 34 UC 5652 | RENAULT | 2012 | OTOMOBİL |
| 13 | 34 TF 6780 | RENAULT | 2013 | OTOMOBİL |
| 14 | 34 JK 2611 | RENAULT | 2012 | OTOMOBİL |
| 15 | 34 EZ 2642 | RENAULT | 2012 | OTOMOBİL |
| 16 | 34 BSZ 418 | SUBARU | 2018 | OTOMOBİL |
| 17 | 34 EZ 3211 | RENAULT | 2014 | OTOMOBİL |
| 18 | 34 TF 5143 | RENAULT | 2011 | OTOMOBİL |
| 19 | 34 FJ 9871 | RENAULT | 2014 | OTOMOBİL |
| 20 | 34 TB 9274 | RENAULT | 2012 | OTOMOBİL |

9.3. Şirket'in İştirakleri

Şirketin, 31.03.2021 tarihli Bağımsız Denetim Raporunun ve 31.12.2020 tarihli bilançosunun incelenmesinden Şirketin konsolidasyona tabi bir adet bağlı ortaklığı ve bir adet iştiraki bulunduğu görülmüştür.




Şirketin, 31.03.2021 tarihli Bağımsız Denetim Raporunun ve 31.12.2020 tarihli bilançosunun incelenmesinden; Şirket'in konsolidasyona tabi Türkiye'de kurulu VBT Akademi A.Ş. unvanlı bir bağlı ortaklığı bulunduğu görülmüştür. Şirketin bağlı ortaklığının kuruluş tarihi 17 Nisan 2018'dir. VBT Akademi A.Ş.'nin ana faaliyet konusu, eğitim öğretim faaliyetlerinde bulunmasına yöneliktir. İşbu Hukukçu raporu itibariyle Şirket, VBT Akademi A.Ş.'nin sermayesinin tamamına sahiptir.

Yine Şirketin, 31.03.2021 tarihli Bağımsız Denetim Raporunun ve 31.12.2020 tarihli bilançosunun incelenmesinden; sermayesinin % 30'una sahip olduğu Phexum Yazılım Ltd. Şti. unvanlı bir iştiraki olduğu görülmüştür. Phexum Yazılım Ltd. Şti.'nin kuruluş tarihi 07 Şubat 2021 tarihi olup, Şirket Phexum Yazılım Ltd. Şti. 10 Eylül 2020 tarihinde iştirak etmiştir. Phexum Yazılım Ltd. Şti.'nin faaliyet konusunun Şirket'in faaliyet konusu ile aynı olduğu görülmüştür.

9.4. Şirket'in Sahip Olduğu Marka ve Patent ve Lisanslar

9.4.1. Markalar

Şirket adına kayıtlı markalarla ilgili bilgiler aşağıda belirtilmiştir.

| Marka | Marka No | Tescil Tarihi | Koruma Bitiş Tarihi | Emtia ve Hizmet Sınıfları |
|---|------------|---------------|---------------------|---------------------------|
|  | 2016/84532 | 18.04.2017 | 24.10.2026 | 42 |
|  | 2018/46235 | 23.09.2019 | 10.05.2028 | 09,39,42 |
| mapcity | 2018/28639 | 18.12.2018 | 22.03.2018 | 09,42 |
|  | 2018/79145 | 04.01.2019 | 04.09.2028 | 09 |

Şirketin sahip olduğu tasarım bulunmamaktadır.

94.2. Alan Adları

Şirket tarafından beyan edildiği üzere Şirket'in kayıtlı alan adlarına ilişkin bilgiler aşağıda yer almaktadır.

| No | Alan Adı Sahibi | Alan Adı | Kayıt Yeri | Kayıt Tarihi | Bitiş Tarihi |
|----|------------------|-------------------|---------------|--------------|--------------|
| 1 | VBT Yazılım A.Ş. | vbtdefter.com | Domain Tescil | 3.05.2013 | 3.05.2022 |
| 2 | VBT Yazılım A.Ş. | vbt.com.tr | Kriweb | 10.09.2008 | 10.09.2021 |
| 3 | VBT Yazılım A.Ş. | vbtsoftware.com | Natro | 23.12.2020 | 23.12.2021 |
| 4 | VBT Yazılım A.Ş. | vbtsoftware.co.uk | Natro | 15.03.2021 | 15.03.2022 |
| 5 | VBT Yazılım A.Ş. | mapacity.com.tr | Metunic | 5.01.2021 | 16.01.2022 |

9.4.3. Araştırma Geliştirme Projeleri

Şirket'in Ar-Ge merkezinin üstünde çalıştığı ve devam eden projeleri şunlardır.

● **MEETOOZ- Online Görüntülü Görüşme Platformu (www.meetooz.com) Projesi:** Proje ile dijital ortamlarda çevrimiçi (online) görüntülü görüşme, toplantı, eğitim gibi aktiviteleri yapmaya olanak sağlayacak bir platform yaratılması hedeflenmektedir. Söz konusu program ile evden çalışma, sanal ortamda eğitim, sanal ortamda gerçekleştirilen konferans ve görüşmelerin kolaylıkla yapılması ve ortak yürütülen projelere uygun bir sistem kurulması planlanmaktadır.

● **VEDULINE - Online Etkileşimli Eğitim Platformu (www.veduline.com) Projesi:** Veduline, bulut teknolojisine sahip altyapısı ile dijital eğitim ve ders yönetimi sunan bir sistemdir. Günümüz eğitim sistemine uygun olarak geliştirilmektedir. Yukarıda bahsedilen MeetoZ görüntülü görüşme alt yapısını kullanan platform ile e-egitim ortamı yaratılarak istenildiği kadar , derslere özel döküman, video sunum gibi içerikler eklenebilir. Program ile ayrıca online toplantılar da gerçekleştirilebilir.

● **DOKTORVI- Online Etkileşimli Sağlık Platformu (www.doktorvi.com) Projesi:** Şirketin kendi geliştirdiği MeetoZ görüntülü görüşme alt yapısını kullanan DOKTORVI, sağlıkla ilgili hizmetlerin uzaktan görüntülü ve sesli iletişim ile sağlamak amacı ile tasarlanmış olup sağlık uzmanlarının hastaları telekomünikasyon teknolojisini kullanarak uzaktan değerlendirilmesine, teşhis etmesine ve tedavi etmesine olanak tanımaktadır. Yüz yüze ziyaretlere alternatif olarak kullanımı hem hastalar hem de sağlıkçılar için birçok fayda sağlamaktadır.

● **Spor Aletleri Kullanım Raporlaması, Tahminleme ve Optimizasyon:** Bu proje kapsamında bir spor salonunu kullanan müşterilerin geçmiş tarihlerdeki antrenman alışkanlıkları, antrenman sıklıkları ekipman kullanım saatleri ve ekipman kullanım süreleri incelenip tahminleme yöntemiyle analiz yapılması amaçlanmıştır. Bu çalışma sonucunda işletmeler, ileriki yıllarda iş planlarını oluşturabilmesi, haftalık ve yıllık izin planlarını hazırlayabilmek, ihtiyaç olan iş gücünü ön görebilmeleri hedeflenmiştir.

● **Yazılımcı Efor ve Kalite Analitiği Ürünü Projesi:** Yazılım geliştiricilerin ve yazılım kodlarının otomatik olarak takip edilmesini, tamamen otomasyon ile doğru bir şekilde performans ölçümlerinin yapılmasını ve yazılan yazılımların kalite ölçümlemesini sağlayacak bir yazılım geliştirilmesi planlanmaktadır.

• **TESTOPS Yazılımı Projesi:** Yazılım geliştirmede hız ve kalite için test süreçlerinin yazılması ve testlerin çalıştırılmasını olabildiğince otomatikleştirmeyi sağlayan bir yazılım Projesi geliştirilmektedir. Bu Proje dahilinde geliştirilecek yazılım ile beraber bu işlemin çok daha hızlı ve yazılımcı olmayan personel tarafından da yapılabilmesi beklenmektedir.

• **İnsan Kaynakları Alanında Yapay Zeka ile Performans Ölçümleme Projesi:** Proje planları arasında; çalışanların performansını ölçerek, çalışanın yeteneklerinden mümkün olan en yüksek düzeyde faydalanarak etkinliğini ve verimliliği arttırmak amacıyla yapay zeka destekli performans sistemi ile gerçek zamanlı performansı görebilmek, makine öğrenmesi ile gelecek tahminlemelerini yapmak, değerlendirme sürelerini en aza indirmek, kişiselleşmenin önüne geçmek hedeflenmektedir.

• **Mainframe Üzerinde Açık Kaynak Kodla (ZOWE) İstatistik Ve Log Toplama Projesi:** Geliştirilen bu proje ile Mainframe ortamlarında oluşan problemlerin iş sürekliliğini etkilemeden önce sorunların tespit edilmesi ve çözülmesi amaçlanmaktadır. Kullanılan Makine Öğrenmesi Algoritmaları ile neyin normal, neyin anormal olduğunun tespiti ve olası kök nedenin teşhisi mümkün olabilecektir.

• **ABYS ve Uzaktan Sayaç Okuma Projesi:** Abone Yönetim Sistemi yazılımları ile abonelik işlemleri, faturalama işlemleri, tahakkuk ve tahsilat işlemleri, saha işlemleri vb. süreçlerin yönetilmesi, raporlanması ve karar destek sistemlerinin oluşturulması amaçlanmaktadır. Proje ile Uzaktan sayaç okuma teknolojisi kullanılarak, kurumların sayaç okuma süreçlerinin otomatize edilmesi ve aynı zamanda kayıp/kaçak tüketimlerinin tespiti sağlanabilecektir. Proje doğrultusunda oluşturulan yazılım ile otomatize ve eksiksiz olarak oluşturulan datalar merkezi bir ortamda tutularak öncelikle finans döngülerine sonrasında karar destek sistemlerine taban hazırlayacak ve oluşan dataların üzerinden geçmiş veriler analiz edilerek geleceğe dönük kullanım simülasyonları yapılabilecek, özellikle doğalgaz sektöründe yurtdışı bağımlı olarak temin edilen doğalgazın birim fiyatının olması gereken en optimumda olması sağlanabilecektir.

• **I-GATE : VBT e-Dönüşüm Projesi:** E-Dönüşüm, günlük hayatta kullanılan ticari belgelerin Hazine ve Maliye Bakanlığı'nca hayata geçirilen e-Fatura, e-Arşiv Fatura, e-İrsaliye, e-Defter, e-Bilet, e-Serbest Meslek Makbuzu (e-SMM), e-Müstahsil makbuzu (e-MM), e-Dekont, e-Adisyon gibi uygulamalar ile e-belgeye dönüştürülmesidir. E-dönüşüm uygulamaları kağıt kullanımını ortadan kaldırarak çevresel etkilerinin yanı sıra işletmeler açısından da basılı belge, posta-kargo, veri giriş elemanı ve arşivleme maliyetlerini ortadan kaldırmaktadır. Ayrıca iş süreçlerinin daha etkin ve performanslı yönetilmesine olanak sağlamaktadır. Vbt e-dönüşüm bulut/local çözümleri ile işletmelerde kullanılan local erp uygulamalarına tam entegrasyon sağlanabilmektedir. Ayrıca portal üzerinden kullanımda da taslak fatura kaydetme, kopya fatura oluşturma, web ortamında kısayol tuşları kullanımı, gelen-giden fatura listelemelerinde kendi tablo tasarımlarını oluşturma gibi özellikler bulunmaktadır. Vbt e-dönüşüm ile şimdilik; e-fatura, e-arşiv fatura, e-irsaliye, e-bilet, e-smm, e-mm belgeleri ve e-defter hizmetleri verilmektedir. Geliştirmeleri devam eden, e-dekont, e-gider pusulası ve e-adisyon belgeleri ve e-mutabakat hizmeti modülleri vardır.

• **FLERPI: Kurumsal Kaynak Planlama Yazılımı (ERP) Projesi:** Günümüzün kullanılan yazılımların yaklaşık %80 e varan bir kısmı eski ve statik yapılar üstüne kurulmuştur. Flerpi yazılımı ile son teknolojiler ile geliştirilmiş mobil cihazlarla uyumlu, güncel piyasa koşullarına uygun bir yazılım geliştirilmiştir. Yazılım ile farklı ihtiyaçları olan firmalara yazılım içinde geliştirme araçları sunularak programı ihtiyaçları doğrultusunda

özelleştirme imkanı da tanınmıştır.

10. İstihdam

Şirket tarafından beyan edildiği üzere işbu Hukukçu raporu tarihi itibarıyla Şirket çalışan sayısı 166 kişidir. Şirket'in çalışanları ile arasındaki iş ilişkisi belirli süreli ve belirsiz süreli iş sözleşmeleri ile düzenlenmiştir. Örnek iş sözleşmelerinin incelenmesinden Şirket ile işçileri arasında, olağan işçi işveren ilişkisinin dışında bir hukuki düzenleme bulunmadığı anlaşılmıştır.

11. Ruhsatlar ve İzinler

Şirket'in Tabi Olduğu Mevzuat Hakkında Genel Bilgi:

Şirketin gerçekleştirmekte olduğu faaliyet çerçevesinde tabi olduğu ve önemli nitelikteki mevzuata aşağıda yer verilmiştir.

11.1 AR-Ge Mevzuatı

Ar-Ge, yenilik ve tasarım yoluyla ülke ekonomisinin uluslararası düzeyde rekabet edebilir bir yapıya kavuşturulması için teknolojik bilgi üretilmesini, üretilen ve üretim süreçlerinde yenilik yapılmasını, ürün kalitesi ve standardının yükseltilmesini, verimliliğin artırılmasını, üretim maliyetlerinin düşürülmesini, teknolojik bilginin ticarileştirilmesini, rekabet öncesi işbirliklerinin geliştirilmesini, teknoloji yoğun üretim, girişimcilik ve bu alanlara yönelik yatırımlar ile Ar-Ge'ye, yeniliğe ve tasarıma yönelik doğrudan yabancı sermaye yatırımlarının ülkeye girişinin hızlandırılmasını, Ar-Ge ve tasarım personeli ve nitelikli işgücü istihdamının artırılmasını desteklemek ve teşvik etmek amacıyla 5746 sayılı Araştırma, Geliştirme ve Tasarım Faaliyetlerinin Desteklenmesi Hakkında Kanun ("Ar-Ge Kanunu") 12 Mart 2008 tarih ve 26814 sayılı Resmî Gazete'de yayımlanarak 1 Nisan 2008 tarihinde yürürlüğe girmiştir.

Kanun kapsamında, "araştırma ve geliştirme faaliyeti" ("Ar-Ge"); araştırma ve geliştirme, kültür, insan ve toplumun bilgisinden oluşan bilgi dağarcığının artırılması ve bunun yeni süreç, sistem ve uygulamalar tasarlamak üzere kullanılması için sistematik bir temelde yürütülen yaratıcı çalışmalar, çevre uyumlu ürün tasarımı veya yazılım faaliyetleri ile alanında bilimsel ve teknolojik gelişme sağlayan, bilimsel ve teknolojik bir belirsizliğe odaklanan, çıktıları özgün, deneysel, bilimsel ve teknik içerik taşıyan faaliyetler olarak; "Ar-Ge merkezi" de, Ar-Ge ve yenilik projelerini veya sözleşme çerçevesinde siparişe dayalı olarak yürütülen Ar-Ge ve yenilik faaliyetlerini gerçekleştirmek üzere kurulan ve dar mükellef kurumların Türkiye'deki işyerleri dahil, kanuni veya iş merkezi Türkiye'de bulunan sermaye şirketlerinin; organizasyon yapısı içinde ayrı bir birim şeklinde örgütlenmiş, münhasıran yurtiçinde araştırma ve geliştirme faaliyetlerinde bulunan ve en az elli tam zaman eşdeğer Ar-Ge personeli istihdam eden, yeterli Ar-Ge birikimi ve yeteneği olan birimleri olarak tanımlanmıştır.

Şirket, Sanayi ve Teknoloji Bakanlığı'nın düzenlemiş olduğu Ar-Ge Merkezi Belgesi ile Ar-Ge Kanunu kapsamında Ar-Ge Merkezi olarak kabul edilmiş ve Ar-Ge Kanunu kapsamında sağlanan teşvik ve muafiyetlerden yararlandırılmasına karar verilmiştir.

Ar-Ge Kanunu ve alt düzenlemeler uyarınca söz konusu kanun kapsamında değerlendirilen işletmelere Kurumlar Vergisi, SGK primi, Gelir Vergisi, Damga Vergisi indirim ve istisnaları ile ücretlere ilişkin bir takım teşvikler ve proje bazında verilen nakit desteklerden oluşan bir takım indirim istisna ve destek unsurları düzenlenmiştir.

Ar-Ge Kanunu çerçevesinde Türkiye’de gerçekleştirilen Ar-Ge faaliyetlerine sağlanan Ar-Ge desteklerini, parasal teşvikler ve vergi indirimi/muafiyeti olarak 2 ana grupta sınıflandırmak mümkündür.

Parasal teşvikler: Ar-Ge faaliyetleri kapsamında yapılan Ar-Ge harcamaları için TUBİTAK, KOSGEB, Kalkınma Ajansları ve Bilim, Sanayi ve Teknoloji Bakanlığı gibi devlet kurumlarınınca çeşitli oran ve tutarlarda parasal hibelere sağlanmaktadır.

Vergi İndirim ve İstisnaları:

- Ar-Ge merkezlerinde gerçekleştirilen Ar-Ge ve yenilik harcamalarının tamamı 31/12/2023 tarihine kadar kurum kazancının tespitinde indirim konusu yapılabilecektir. Ayrıca, Kanunda sayılan göstergelerden herhangi birinde bir önceki yıla göre en az yüzde yirmi artış sağlayan Ar-Ge merkezlerinde, o yıl yapılan Ar-Ge ve yenilik harcamalarının bir önceki yıla göre artış tutarının %50’si ticari kazancın tespitinde indirim konusu yapılabilecektir.
- Gelir Vergisi Stopaj Teşviki: Kanun kapsamında, kamu personeli hariç olmak üzere Ar-Ge merkezlerinde çalışan Ar-Ge ve destek personelinin, bu çalışmaları karşılığında elde ettikleri ücretler üzerinden hesaplanan gelir vergisinin % 80 ila- % 95 arasında değişen bir kısmı gelir vergisinden müstesnadır.
- Sigorta Primi İşveren Payı Destegi: Kanun hükümleri çerçevesinde kamu personeli hariç olmak üzere Ar-Ge merkezlerinde çalışan Ar-Ge ve destek personelinin Ar-Ge ve yenilik faaliyetlerine ilişkin çalışmaları karşılığında elde ettikleri ücretleri üzerinden hesaplanan sigorta primi işveren hissesinin yarısı Maliye Bakanlığı bütçesinde yer alan ödenekten karşılanmaktadır.
- Damga Vergisi İstisnası: Kanun kapsamındaki her türlü Ar-Ge ve yenilik faaliyetleri ile ilgili olarak düzenlenen kağıtlar damga vergisinden istisnadır.
- Gümrük Vergisi İstisnası:
- Temel Bilimler Alanlarından Mezun Personel İçin Sağlanan Ek Destek
- Siparişe Dayalı Ar-Ge Faaliyetleri

Şirket Ar-Ge merkezi olması sebebiyle kurumlar vergisi matrah indiriminden, gelir vergisi stopaj teşvikinden, sigorta primlerine ilişkin indirimlerden ve damga vergisi istisnasından faydalanmakta olup ayrıca, Türkiye Bilimsel ve Teknolojik Araştırma Kurumu (“TÜBİTAK”) “1501 Sanayi Ar-Ge Projeleri Destekleme Programı” ve “1507- KOBİ Ar-Ge Destek Programı” çerçevesinde yürüttüğü projelerle nakit destek almaktadır.

Mevzuat gereği Ar-Ge merkezlerinin öncelikle Ar-Ge Kanunu ve 10 Ağustos 2016 tarih ve 29797 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan Araştırma, Geliştirme ve Tasarım Faaliyetlerinin Desteklenmesine İlişkin Uygulama ve Denetim Yönetmeliği kapsamındaki düzenlemelere uygun hareket etmesi gerekmektedir. Kanunda; öngörülen şartların ihlali veya teşvik ve destek unsurlarının amacı dışında kullanıldığı tespit edildiğinde, zamanında tahakkuk ettirilmemiş vergiler yönünden vergi ziyayı doğmuş sayılacağı düzenlenmiştir.

Şirket'in Ar-Ge merkezlerinde yürütülen faaliyetlere ilişkin yıllık faaliyet raporunu takvim yılını kapsayacak şekilde ve takip eden yılın en geç mayıs ayında Sanayi ve Teknoloji Bakanlığı'na yazılı veya elektronik ortamda sunması gerekmektedir. Ar-Ge Merkezleri Sanayi ve Ticaret Bakanlığı Değerlendirme ve Denetim Komisyonu tarafından iki yılda bir denetlenmektedir.

Komisyon'un 16.12.2020 tarihli denetleme raporunun incelenmesinden Şirketin Ar-Ge Merkezlerine sağlanan teşvik ve muafiyetlerden faydalanmaya devam etmesine katılan üyelerin oybirliği ile karar verildiği görülmüştür. Rapor uyarınca, Şirketin iyileştirmesi gereken hususlar aşağıdaki şekilde belirtilmiştir.

- Ulusal (özellikle TÜBİTAK 1505 Üniversite-Sanayi İşbirliği Destek Programı) ve Uluslararası kuruluşlar tarafından desteklenen proje programlarına yapılan başvuruların artırılması,
- Ar-Ge projelerinin niteliklerinin güçlendirilmesi,
- Proje bazlı üniversite-sanayi iş birliklerinin artırılması ve yapılan ortak projelerin çıktılarının ulusal/uluslararası bilimsel alanlarda yayınlanması,
- Ödül/teşvik mekanizmasında lisansüstü eğitime olan teşviğin iyileştirilmesi,
- Ar-Ge yapılanması içerisinde FSMH konuları ile ilgili çalışmalar yapacak bir birim oluşturulması,
- Ar-Ge personeli için planlı eğitim programlarının hazırlanması, işletme faaliyetleri ile ilgili bilimsel kongre, sempozyum, çalıştay vb. bilimsel faaliyetlere katılımların sağlanması ve bu mecralarda bildiri/yayın faaliyetlerinin yapılması

Şirket, işbu Hukukçu Raporu itibariyle Ar-Ge mevzuatı çerçevesindeki yükümlülüklerini yerine getirdiğini beyan etmiştir.

11.2. Fikri ve Sinai Haklar Mevzuatı

13.12.1951 tarihli ve 7981 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan 5846 sayılı Fikir ve Sanat Eserleri Kanunu ("FSEK") fikir ve sanat eserlerini meydana getiren eser sahipleri ile bu eserleri icra eden veya yorumlayan icracı sanatçıların, seslerin ilk tespitini yapan fonogram yapımcıları ile filmlerin ilk tespitini gerçekleştiren yapımcıların ve radyo-televizyon kuruluşlarının ürünleri üzerindeki manevi ve mali haklarını belirlemek, korumak, bu ürünlerden yararlanma şartlarını düzenlemek, öngörülen esas ve usullere aykırı yararlanma halinde yaptırımları tespit etmek amacıyla kabul edilmiştir.

Şirketin ana faaliyet konusunu oluşturan bilgisayar programları ("yazılımlar") da FSEK'e göre ilim-edebiyat eseri olarak kabul edilmekte ve korunmaktadır. Arayüzler ve hazırlık tasarımları da sahibinin hususiyetini taşıması ve şekillenmiş olması kaydıyla eser sayılır.

FSEK'in 18. maddesine göre, yazılımın sahibi onu meydana getiren olup, eser sahibinin mali ve manevi hakları bulunmaktadır. Bu haklar,

Mali Haklar

- İşleme hakkı (21. Madde)
- Çoğaltma hakkı (22. Madde)
- Yayma hakkı (23. Madde)
- Temsil hakkı (24. Madde)

- İşaret, ses veya görüntü nakline yarayan araçlarla umuma iletim hakkı (25. Madde)

Manevi Haklar

- Eserin kamuya arz edilmesi (14. Madde)
- İsmi belirlenmesi (15. Madde)
- Eserde değişiklik yapılmasını önleme (16. Madde)
- Eser sahibinin zilyet ve malike karşı hakları (17. Madde)

şeklinde sayılabilir. İstihdam ilişkisi kapsamında çalışanlar tarafından meydana getirilen yazılımlar üzerindeki mali haklar aksi açıkça öngörülmedikçe yazılım şirketlerine aittir. Şirketin Ar-Ge personeli ile akdetmiş olduğu hizmet sözleşmelerinin incelenmesinden, yazılımlara ilişkin hakların mülkiyetinin personele ait olduğuna ilişkin bir düzenleme yer almadığı görülmüştür.

11.3. TÜBİTAK Mevzuatı

278 sayılı Türkiye Bilimsel ve Teknolojik Araştırma Kurumu ile İlgili Bazı Düzenlemeler Hakkında Kanun ve 22.04.2009 tarih ve 27208 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanarak yürürlüğe giren Türkiye Bilimsel ve Teknolojik Araştırma Kurumu Araştırma Destek Programları Başkanlığı Tarafından Yürütülen Programlara İlişkin Yönetmelik ile TÜBİTAK tarafından bilim ve teknoloji alanlarında desteklenecek projelerin; başvuru, teşvik, değerlendirme, kabul, izleme, sonuçlandırma ve sonuçların izlenerek değerlendirilmesine ilişkin usul ve esasları düzenlenmiştir. Buna göre, proje önerileri, TÜBİTAK tarafından belirlenen değerlendirme sürecinden geçirilir ve Değerlendirme sonucunda destek kararı TÜBİTAK Başkanlığı tarafından verilir.

Desteklenmesi kabul edilen projelere ilişkin olarak; proje yürütücüsü, projeyi öneren kuruluşun üst düzey yetkilisi ve bölüm/anabilim dalı gibi proje yürütücüsünün görevli olduğu birimlerin yetkilisi ile TÜBİTAK arasında sözleşme imzalanır. TÜBİTAK tarafından desteklenen projelerin, amaçlarına ve öngörülen TÜBİTAK esaslarına uygun olarak yürütülüp yürütülmediği, gelişme raporları yoluyla izlenir. Gelişme raporları, proje yürütücüsü tarafından, sözleşmede belirtilen tarihlerde, TÜBİTAK'ça hazırlanmış olan formata uygun olarak iletilir. Proje süresinin tamamlanmasını izleyen iki ay içerisinde, projenin bilimsel ve teknik tüm gelişmelerini içeren sonuç raporu, proje yürütücüsü tarafından, TÜBİTAK'a iletilir. Sözleşmede belirtilen tarihlerde, kabul edilebilir mazeret bildirmeksizin gelişme raporları gönderilmeyen projeler, inceleme sonucunda öngörülen amaç ve çalışma programına uygun biçimde yürütülmediği anlaşılan projeler, mücbir sebeplerle yürütülmeleri geçici olarak olanaksız hale gelen projeler, kurumun ve/veya proje yürütücüsünün başvurusu üzerine veya gerek görülmesi halinde, geçici olarak durdurulabilir. Projenin yürürlükten kaldırılması veya iptal edilmesi durumunda karar, proje yürütücüsüne ve kuruma bildirilir. İptal edilen projede görev alan proje yürütücüsü ve kusurlu araştırmacılara ödenen proje teşvik ikramiyeleri ilgili esaslar çerçevesinde geri alınır ve bir ila beş yıl TÜBİTAK ile ilgili herhangi bir işte görev veya destek verilmez. Bu kişilerin yürürlükte olan diğer projelerdeki görevleri ve varsa TÜBİTAK tarafından yapılmış olan görevlendirmeleri sona erdirilir. Yürürlükten kaldırılan ve iptal edilen projelerde kurumun kusurlu olduğunun tespit edilmesi durumunda, proje kapsamında yapılan kurum hissesi ödemelerine ilişkin tutarlar, kararın kuruma bildirimini izleyen 30 gün içerisinde TÜBİTAK tarafından bildirilen banka hesabına iade edilir. İade edilmediği takdirde, kanuni faizi ile genel hükümlere göre tahsil edilir. TÜBİTAK, bu

alacağını kuruma yapacağı diğer kurum hissesi ödemelerinden mahsup etme yetkisini haizdir.

Şirket kuruluşundan bu yana çeitli projelerde TÜBİTAK 1501 Sanayi Ar-Ge Projeleri Destekleme Programı” ve “1507- KOBİ Ar-Ge başlangıç Destek Programı” çerçevesinde proje teşviki almış olup, TÜBİTAK Teknoloji ve Yenilik Destek Programları Başkanlığı (“TÜBİTAK-TEYDEB”) tarafından kendisine destek ödemeleri yapılmıştır. Geçmişte tamamlanan proje bazında alınan teşviklere ek olarak, işbu Hukukçu Raporu tarihi itibariyle Şirket tarafından beyan edildiği üzere aşağıda yer verilen projeler proje destek programına kabul görmüş ve Şirket ile TÜBİTAK arasında proje destek sözleşmesi imzalanmıştır.

- 1501 Sanayi Ar-Ge Projeleri Destekleme Programı kapsamında “Akıllı Çözüm Merkezi Otomasyonu” başlıklı ve 3160934 kodlu proje
- 1507 Kobi Ar-Ge Başlangıç Destek Programı kapsamında “J-Convert: Kapaşı Sistem uygulamalarını (COBOL, PLI, NATURAL VB.) Açık Kaynak Koduna Dönüştürecek Yazılım Aracı geliştirme” başlıklı ve 7140576 kodlu proje

11.4. Kişisel Verilerin Korunması Mevzuatı

Kişisel Verilerin Korunması mevzuatı esas olarak 7 Nisan 2016 tarih ve 29677 sayılı Resmî Gazete’de yayımlanarak yürürlüğe giren 6698 sayılı Kişisel Verilerin Korunması Kanunu’nda düzenlenmiş olup kanun uyarınca kişisel veri, “kimliği belirli veya belirlenebilir gerçek kişiye ilişkin her türlü bilgi”, kişisel verilerin işlenmesi de “Kişisel verilerin tamamen veya kısmen otomatik olan ya da herhangi bir veri kayıt sisteminin parçası olmak kaydıyla otomatik olmayan yollarla elde edilmesi, kaydedilmesi, depolanması, muhafaza edilmesi, değiştirilmesi, yeniden düzenlenmesi, açıklanması, aktarılması, devralınması, elde edilebilir hâle getirilmesi, sınıflandırılması ya da kullanılmasının engellenmesi gibi veriler üzerinde gerçekleştirilen her türlü işlem” olarak tanımlanmıştır.

Söz konusu kanun, hiçbir istisna olmaksızın kişisel verileri işleyen tüm gerçek ve tüzel kişilere uygulanmaktadır. Kişisel Verilerin Korunması Kanunu, kişisel verilerin hukuka aykırı şekilde toplanması, işlenmesi ve iletilmesini, Türk Ceza Kanunu kapsamındaki hapis cezaları da dahil olmak üzere, bir dizi idari para cezalarına ve cezai yaptırımlara bağlamıştır.

Kişisel Verilerin Korunması Kanunu ve bu kanuna dayalı olarak çıkarılan yönetmelikler çerçevesinde belirlenen başlıca yükümlülükler şu şekildedir:

- Kişisel veriler ancak ilgili kişinin açık rızası veya Kişisel Verilerin Korunması Kanunu’nda belirtilen koşulların gerçekleşmesi halinde işlenebilir ve aktarılabilir.
- İlgili kişilerin kişisel verilere erişme ve veri sorumlusuna başvurma hakkı vardır.
- Veri sorumlusu kuruluşların bilgi güvenliğini sağlamak için uygun güvenlik önlemleri almaları gerekmektedir.
- Kanuna uygun olarak işlenmiş olmasına rağmen, işlenmesini gerektiren sebeplerin ortadan kalkması halinde kişisel veriler re’sen veya ilgili kişinin talebi üzerine veri sorumlusu tarafından silinir, yok edilir veya anonim hale getirilir.

Kişisel Verileri Koruma Kurumu, 28 Ekim 2017 tarihinde “Kişisel Verilerin Silinmesi, Yok Edilmesi veya Anonim Hale Getirilmesi Hakkında Yönetmeliği” yayımlanmış olup, bu yönetmelik 1 Ocak 2018 tarihinde yürürlüğe girmiştir. Söz konusu Yönetmelik, kişisel

verilerin silinmesi, yok edilmesi ve anonim hale getirilmesi hakkındaki usul ve esasları düzenlemektedir.

Kişisel Verilen Koruma Kurumu, 30 Aralık 2017 tarihinde Veri Sorumluları Sicili Hakkında Yönetmeliği yayımlayarak, veri sorumluları sicili hakkındaki usul ve esasları tespit etmiştir. 10 Mart 2018 tarihinde Kişisel Verilen Koruma Kurumu, veri sorumlularının aydınlatma yükümlülüğüne ilişkin detayları düzenlemek amacıyla Aydınlatma Yükümlülüğünün Yerine Getirilmesinde Uyulacak Usul ve Esaslar Hakkında Tebliği ve Veri Sorumlusuna Başvuru Usul ve Esasları Hakkında Tebliğ yayınlamıştır.

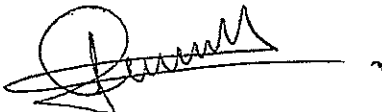
Kişisel verileri koruma mevzuatı, sermaye piyasası mevzuatında olduğu gibi, Kişisel Verilen Koruma Kurulu tarafından çıkarılan alt düzenlemeler ve ilke kararları çerçevesinde ilerlemekte olup, veri sorumlularının istisnasız olarak bu düzenlemelere uyum sağlaması gerekmektedir.

Kişisel Verilerin Korunması Kanunu'nda, aralarında hapis cezalarının, idari para cezalarının ve tazminatların da bulunduğu çeşitli icra mekanizmaları bulunmaktadır. Kişisel Verilerin Korunması Kanunu'nu ihlal eden veri sorumluları, bir yıldan dört yıla kadar hapis cezasını da kapsayan çeşitli cezalara çarptırılabilir. 2021 yılı için veri sorumlusunun; (i) verilerin konusu olan kişiye gerekli bildirimlerde bulunmaması halinde 9.832 ilâ 196.684 TL; (ii) veri güvenliğiyle ilgili yükümlülükler uymadığı takdirde, 29.500 ilâ 1.966.860 TL; (iii) Kişisel Verileri Koruma Kurulu'nun verdiği kararlara uymadığı takdirde 49.167 ilâ 1.966.860 TL ; (iv) Veri Sorumluları Sicil Bilgi Sistemi'ne ("VERBİS") kayıt yükümlülüğünü yerine getirmediği takdirde, 39.334 ilâ 1.966.860 TL arasında para cezasına çarptırılabilir. Söz konusu tutarlar her yıl yeniden değerlendirilme oranına göre arttırılmaktadır. İlgili kişiler, veri sorumlularından ve veri işleyenlerden zararlarının tazminini talep etme hakkına sahiptirler. Şirket KVKK mevzuatına uyum çalışmaları kapsamında "veri sorumlusu" ve "veri işleyen" sıfatına sahip olması sebebiyle VERBİS kaydını 26 Eylül 2019 tarihi itibarıyla gerçekleştirmiş olup, kişisel veri işleme envanterini hazırlamıştır. Şirket tarafından beyan edildiği üzere, mevzuat kapsamında, kişisel verileri işlenen veri sahiplerine aydınlatma metinleri ile gerekli bilgilendirmeler yapılmaktadır. Bilgilendirme metinleri Şirketin resmi internet sitesinde yayınlanmaktadır. Şirket, KVKK mevzuatı kapsamında elde ettiği veriler de dahil olmak üzere tüm bilgi yönetim sistemlerinin güvenliğine ilişkin olarak ISO 27001 bilgi güvenliği yönetim sistemi ve ISO 22301 iş sürekliliği yönetim sistemi sertifikalarına sahiptir.

Şirket tarafından, KVKK mevzuatına uyum için gerekli çalışmaları yürüttüğünü, uyum sürecinde aksaklık yaşanması ve Şirket'in herhangi bir idari yaptırıma veya cezaya uğramasının söz konusu olması durumunda, bu durumun Şirket'in faaliyetlerini sonlandırmayacağı ve önemli derecede olumsuz etkilemeyeceği beyan edilmiştir.

11.5. Rekabet Hukuku Mevzuatı

Rekabet hukukuna ilişkin ana düzenleme, 13 Aralık 1994 tarih ve 22140 sayılı Resmî Gazete'de yayımlanarak yürürlüğe giren 4054 sayılı Rekabetin Korunması Hakkında Kanun olup bu kanunun amacı, mal ve hizmet piyasalarındaki rekabeti engelleyici, bozucu veya kısıtlayıcı anlaşma, karar ve uygulamaları ve piyasaya hâkim olan teşebbüslerin bu hâkimiyetlerini kötüye kullanmalarını önlemek, bunun için gerekli düzenleme ve denetlemeleri yaparak rekabetin korunmasını sağlamaktır. Rekabetin Korunması Hakkında



Kanun ve alt düzenlemeler kapsamında, iki temel yasak bulunmakta olup, bunlar:

- Bir mal veya hizmet piyasasında hâkim durumda olan şirketin, tek başına yahut başkaları ile yapacağı anlaşmalar ya da birlikte davranışlar ile hâkim durumunu kötüye kullanması yasağı ve
- Belirli bir mal veya hizmet piyasasında doğrudan veya dolaylı olarak rekabeti engelleme, bozma ya da kısıtlama amacını taşıyan veya bu etkiyi doğuran yahut doğurabilecek nitelikte olan anlaşmalar uyumlu eylemlerde bulunma yasağıdır.

Rekabet hukuku mevzuatı da Rekabet Kurumu tarafından çıkarılan tebliğler ve kılavuzlar gibi alt düzenlemeler ve Rekabet Kurulu kararları ile şekillenmektedir. Rekabetin Korunması Hakkında Kanun'a ve ikincil düzenlemelere aykırı hareket edilmesi hali bir dizi idari para cezasına bağlanmıştır.

Rekabetin Korunması Hakkında Kanun'da hakim durumun kötüye kullanılması yasağına aykırılık sebebiyle Rekabet Kurulu'nun nihai kararından bir önceki mali yıl sonunda oluşan veya bunun hesaplanması mümkün olmazsa nihai karar tarihine en yakın mali yıl sonunda oluşan ve Rekabet Kurulu tarafından saptanacak olan yıllık gayri safi gelirlerinin yüzde onuna kadar idarî para cezası verileceği düzenlenmiştir.

11.6. İşyeri Açma ve Çalışma Ruhsatlarına İlişkin Yönetmelik

İşyeri Açma ve Çalışma Ruhsatlarına ilişkin Yönetmelik hükümleri uyarınca bir istisna söz konusu olmadığı müddetçe, işletmelerin işyerlerinde faaliyete başlamadan önce, ofisler, mağazalar, depolar gibi işyerleri için bir işyeri açma ve çalışma ruhsatı alınmasını zorunlu kılmaktadır. Şirket'in yürütmekte olduğu faaliyetleri de söz konusu yönetmelik kapsamındaki yükümlülüklerle tabidir. Bu nedenle, Şirket'in her biri sıhhi müessese niteliğindeki, merkez ofisi, ve şubeleri için İşyeri Açma ve Çalıştırma Ruhsatı temin edilmesi gerekmektedir.

Şirket tarafından tarafımıza gönderilen belgelerin incelenmesinden Şirket'in merkez ofisi ve İstanbul'da bulunan Ar-Ge 1, Ar-Ge 2 ve Ar-Ge 3 şubeleri için işyeri açma ve çalışma ruhsatlarına sahip olduğu görülmüştür. Şirket'in Ankara İdari Şubesi, Ankara Arge-Ge Şubesi ve Adana Şubesi'ne ait işyeri açma ve çalışma ruhsatları görülememiştir.

İşyeri Açma ve Çalışma Ruhsatlarına ilişkin Yönetmelik hükümleri uyarınca ruhsat bulunmamasının yaptırımı işyerinin kapatılmasıdır. Şirket; Ankara ve Adana'da bulunan şubeleri için mevzuat uyarınca alması gerekli ruhsat, izin ve belgeleri almak için başvurularını gerçekleştirdiğini (itfaiye raporu aşamasında olduğunu ve bu sebeple başvuru numarası alınamadığı), söz konusu şubelerinin işyeri açma ve çalışma ruhsatı bulunmaması sebebiyle yetkili idareler tarafından kapatılması durumunda Şirket faaliyetlerinin olumsuz olarak etkilenmeyeceğini ve faaliyetlerin sona ermeyeceğini beyan etmiştir.

Şirketin üretime yönelik bir faaliyetinin bulunmaması ve taşınma aşamasında da Şirket personelinin uzaktan çalışma ile görevine devam edebilecek olması sebebiyle, Ankara ve Adana'da bulunan şubelerinin işyeri açma ve çalışma ruhsatı bulunmamasından kaynaklı olarak kapatılması halinde Şirket'in faaliyetlerinin olumsuz yönde etkilenmeyeceği ve faaliyetlerinin sona ermeyeceği kanaatindeyiz.

Ruhsat ve İzinler

| İzin, Belge Adı | İlgili Kuruluşu | Kamu | Belge No | Belge Tarihi | Geçerlilik Tarihi |
|--|---|------|--------------------------|---|-------------------|
| ISO 10002:2018 | - | - | SISTURCS042020503 | 10.04.2020 | 09.04.2021 |
| ISO 22301:2019 | - | - | 515.065.342 | 12.02.2018 | 12.02.2022 |
| ISO 45001:2018 | - | - | 432.959.006 | 11.09.2019 | 10.09.2021 |
| ISO /IEC 20000-1:2019 | - | - | 085.275.954 | 12.02.2018 | 11.02.2022 |
| Sanayi Sicil Belgesi | T.C. Sanayi ve Teknoloji Bakanlığı | - | 736811 | 10.05.2019 | - |
| TS EN ISO 9001:2015 | - | - | 709.851.238 | 12.02.2018 | 11.02.2022 |
| TS EN ISO/IEC 27001:2017 | - | - | 951.109.090 | 12.02.2018 | 11.02.2022 |
| AR-GE Merkezi Belgesi | T.C. Sanayi ve Teknoloji Bakanlığı | - | - | - | - |
| Yapı Kullanım İzin Belgesi | Adana Belediyesi İmar ve Şehircilik Müdürlüğü | - | 814 | 26.12.2019 | - |
| İşyeri Açma ve Çalışma Ruhsatı | Ataşehir Belediye Başkanlığı | - | 2021/217 | 26.04.2021 | - |
| İşyeri Açma ve Çalışma Ruhsatı | Ataşehir Belediye Başkanlığı | - | 2021/218 | 26.04.2021 | - |
| İşyeri Açma ve Çalışma Ruhsatı | Ataşehir Belediye Başkanlığı | - | 2021/215 | 26.04.2021 | - |
| İşyeri Açma ve Çalışma Ruhsatı | Ataşehir Belediye Başkanlığı | - | 2021/216 | 26.04.2021 | - |
| E-Serbest Meslek Makbuzu Uygulaması Özel Entegratör İzni | Hazine ve Maliye Bakanlığı Gelir İdaresi Başkanlığı | - | 82690061-220.02-E.5885 | 13.01.2021 (24.02.2020 tarihinden itibaren yetkili olduğuna ilişkin yazı) | - |
| E-MM Özel Entegratör Yetkilendirmesi | Hazine ve Maliye Bakanlığı Gelir İdaresi Başkanlığı | - | 82690061-220.02-E.21058 | 17.02.2021 (test onayı tarihinden itibaren yetkili olduğuna ilişkin yazı) | - |
| E-İrsaliye Özel Entegratör İzni | Hazine ve Maliye Bakanlığı Gelir İdaresi Başkanlığı | - | 82690061-220.02-E.106829 | 13.08.2018 (test onayı tarihinden itibaren yetkili olduğuna ilişkin yazı) | - |
| E- Bilet Özel Entegratör İzni | Hazine ve Maliye Bakanlığı Gelir İdaresi Başkanlığı | - | 82690061-220.02-E.118602 | 11.12.2015 | - |
| Özel Entegrasyon Onay Yazısı | Hazine ve Maliye Bakanlığı Gelir İdaresi Başkanlığı | - | 82690061-220.02-E.83716 | 28.08.2015 | - |

Şirket, Ankara ve Adana'da faaliyet gösteren şubelerine ilişkin işyeri açma ve çalışma ruhsatları dışında başkaca eksik bir ruhsat veya belgesi bulunmadığını ve faaliyetlerini yukarıda yer verilen mevzuata uyumlu bir biçimde sürdürdüğünü beyan etmiştir.

Bu kapsamda, Şirket'in Şirket yetkililerince tarafımıza sunulan tüm ruhsat ve izinleri bütün olarak değerlendirildiğinde, Ankara ve Adana'da faaliyet gösteren şubelerine ilişkin işyeri açma ve çalışma ruhsatları haricinde mevzuat uyarınca sahip olması gereken ruhsat ve izin belgelerine sahip olduğu görülmüştür. Şirket'in Ankara ve Adana'da faaliyet gösteren şubelerinin işyeri açma ve çalışma ruhsatı bulunmamakta olup, bu sebeple söz konusu şubelerin kapatılması riski bulunmaktadır. Şirket'in Ankara ve Adana'da faaliyet gösteren şubelerinin bu sebeple kapatılması halinde, Şirket'in üretime ilişkin bir faaliyetinin bulunmaması ve taşınma aşamasında da Şirket personelinin uzaktan çalışmaya ile görevine devam edebilecek olması sebebiyle Şirket faaliyetlerinin olumsuz etkilenmeyeceği ve sona ermeyeceği kanaatindeyiz.

12. Kotasyon Yönergesi'nin 7. Maddesinin 5. Fıkrası Kapsamında Değerlendirme

İş bu Hukukçu Raporu ekinde yer alan adli sicil kayıtlarının incelenmesinden Şirket yönetim kurulu üyeleri ile genel müdürü ve yönetim kontrolünü elinde bulunduran ortağı Birol Başaran, İpek Canan Başaran, Nezh Mekiker, Nedim Nazlı, Selim Selvi ve Tayfun Yurdagül hakkında söz konusu sicil kayıtlarının tarihleri itibarıyla bu kişilerin Sermaye Piyasası mevzuatında ve 19/10/2005 tarihli ve 5411 sayılı Bankacılık Kanununda yer alan suçlar, 26/9/2004 tarihli ve 5237 sayılı Türk Ceza Kanununun 282 nci maddesinde düzenlenen suçtan kaynaklanan malvarlığı değerlerini aklama suçundan ve ödünç para verme işleri hakkında mevzuata aykırılıktan, Devletin güvenliğine karşı suçlar, Anayasal düzene ve bu düzenin işleyişine karşı suçlar, milli savunmaya karşı suçlar, devlet sırlarına karşı suçlar ve casusluk, zimmet, irtikâp, rüşvet, hırsızlık, dolandırıcılık, sahtecilik, güveni kötüye kullanma, hileli iflas, bilişim sistemini engelleme, bozma, verileri yok etme veya değiştirme, banka veya kredi kartlarının kötüye kullanılması, kaçakçılık, vergi kaçakçılığı veya haksız mal edinme suçlarından hüküm giymemiş olması şartını yerine getirdikleri; ayrıca Türk Ceza Kanununun 53 üncü maddesinde belirtilen süreler geçmiş olsa bile kasten işlenen bir suçtan dolayı beş yıl veya daha fazla süreyle hapis cezasına çarptırılmamış oldukları görülmüştür. Bu incelememiz adı geçen kişilerin arşivli adli sicil kayıtları ile bu kişilerin iletmiş oldukları beyanlar çerçevesinde yapılmıştır.

13. Uyuşmazlıklar

Şirket ve Şirket avukatı Av. Mehmet Özbaş'ın yazılı beyanları uyarınca Şirket'in ve Şirket'in bağlı ortaklığı VBT Akademi A.Ş.'nin ve iştiraki Phexum Yazılım Ltd. Şti.'nin tarafı olduğu derdest icra takibi ve dava bulunmamaktadır.

Davalara ilişkin hukuki incelememiz Şirket vekili Av. Mehmet Özbaş tarafından hazırlanıp tarafımıza ibraz edilen Ek-3'de yer alan 26 Nisan 2021 tarihli dava raporlarının incelenmesine dayanmaktadır.

Bu kapsamda, tarafımıza iletilen bilgilerden ve Şirket beyanlarından Şirket'in ve bağlı ortaklık ve iştirakinin derdest bir dava veya icra takibi bulunmaması sebebiyle faaliyetlerini ve hisse senetlerinin halka arzını etkileyecek önemli bir uyuşmazlığa taraf bulunmadığı tespit

edilmiştir.

14. Sonuç

Yapmış olduğumuz bu inceleme neticesinde;

- Şirketin faaliyetlerini etkileyecek önemli bir hukuki uyumsuzluğun bulunmadığı,
- Şirket'in kuruluş ve faaliyeti bakımından hukuki durumu ile paylarının hukuki durumunun tabi oldukları mevzuata uygun olduğu,
- Şirketin faaliyetlerinin yürütülmesi için Ankara ve Adana Şubeleri'nin işyeri açma ve çalışma ruhsatları hariç alınması gerekli yetki, izin, ruhsat vb. belgelere sahip olduğu, Ankara ve Adana Şubeleri'nin işyeri açma ve çalışma ruhsatlarının bulunmaması sebebiyle kapatılması halinde, Şirket'in üretime ilikin bir faaliyetinin bulunmaması ve taşınma aşamasında da Şirket personelinin uzaktan çalışma ile görevine devam edebilecek olması sebebiyle faaliyetlerinin olumsuz etkilenmeyeceği ve sona ermeyeceği,
- Şirket yönetim kurulu üyeleri ile genel müdürü ve yönetim kontrolünü elinde bulunduran ortakları hakkında Borsa İstanbul A.Ş. Kotasyon Yönergesi'nin 7. maddesinin 5. bendinde yer verilen suçlar bakımından hüküm verilmemiş olduğu, ayrıca TCK 53. maddesinde belirtilen süreler geçmiş olsa bile kasten işlenen bir suçtan dolayı beş yıl veya daha fazla süreyle hapis cezasına çarptırılmamış olduğu,
- Halka arz edilecek payların devir ve tedavülünü kısıtlayıcı herhangi bir husus bulunmadığı

tespit edilmiştir.

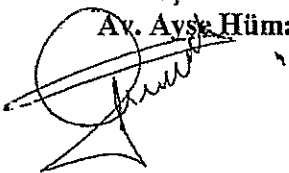
İşbu rapor tarihi itibariyle Şirketin mevcut hukuki durumunu yansıtmaktadır. Rapor da yer verilen hususlar ve Şirketle ilgili sair hususlarda Şirketin halka arzına kadar geçen sürede değişiklikler söz konusu olabilecektir.

Halka arz için yapılan hukuki inceleme dışında, Şirket'le doğrudan ya da dolaylı ilişkimiz bulunmadığımı bildiririm.

İşbu rapor, 19.10.2014 tarihli ve 29150 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanarak yürürlüğe giren Borsa İstanbul A.Ş. Borsacılık faaliyetlerine İlişkin Esaslar Yönetmeliği'ne dayanılarak hazırlanan 30.11.2015 yürürlük tarihli Borsa İstanbul A.Ş. Kotasyon Yönergesi uyarınca sunulmuştur.

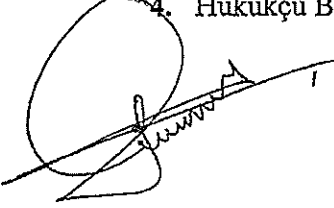
Saygılarımla,

Haselçin Hukuk Bürosu adına;
Av. Ayşe Hümay Yıldız



Eklere:

1. Şirket tarafından verilen beyan ve taahhüt yazıları
2. Şirket ortakları tarafından verilen beyanname ve adli sicil kayıt örnekleri
3. Şirket avukatı Mehmet Özbaş tarafından verilen 26 Nisan 2021 tarihli Dava Raporu
4. Hukukçu Beyanı



17 Mayıs 2021

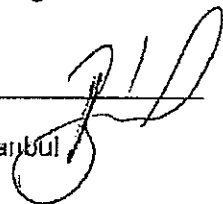
Sayın Av. Ayşe Hümay Yıldız'ın dikkatine,
VBT Yazılım A.Ş.'nin ("Şirket") halka arz çalışmaları kapsamında Borsa İstanbul A.Ş. Kotasyon Yönergesi uyarınca Avukat Ayşe Hümay Yıldız tarafından hazırlanan Bağımsız Hukukçu Raporu ("Rapor") ile ilgili olarak;

- Rapor'un hazırlanması için tarafınıza iletilen tüm belgelerdeki imzaların gerçek olduğunu,
- Rapor'un hazırlanması için tarafınıza tasdikli şekilde veya fotokopi olarak veya scan edilmek suretiyle sunulan tüm belgelerin doğru, eksiksiz ve asılları ile aynı olduğunu,
- Tarafınıza sunulan bilgi ve belgelerin tamlığı ve doğruluğu hakkında tarafınızca ayrıca bir araştırma yapılmadığını bildiğimizi ve söz konusu bilgi ve belgelerin tam ve doğru olduklarını beyan ettiğimizi,
- Tarafınıza sunulan bilgi ve belgelerin dışında, Rapor'a ilişkin olarak ve Rapor'un içeriğini etkileyecek nitelikte, başka herhangi bir belge veya bilginin mevcut olmadığını,
- Şirketimizin imzalamış olduğu ve halen yürürlükte olan tüm sözleşmelerin incelemenize sunulduğunu,
- Rapor'da Şirket ve Şirket'in kuruluş ve faaliyetleri bakımından hukuki durumu ile ilgili olarak belirtilen tüm husus ve konuların tam ve doğru olup mevcut durumu yansıtıcı olmayacak bir şekilde yansıttığını,
- Halka arz edilecek payların devir ve tedavülünü kısıtlayıcı herhangi bir husus veya kayıt bulunmadığını ve/veya bu paylarımız üzerindeki haklarımızı kullanmamıza engel olacak kayıtlar bulunmadığını,
- Şirket'in ve Şirket'in bağlı ortaklık ve iştiraklerinin faaliyetini etkileyecek önemli hukuki uyumsuzlukların bulunmadığını,
- Şirket tarafından grup şirketleri, iştirakler, bağlı ortaklıklar, ilişkili taraflar ve/veya üçüncü şahıs/kurumlar lehine verilen ipotek rehin ve kefalet bulunmadığını,
- Şirket'in tabi olduğu mevzuat uyarınca gerekli tüm izin, ruhsat ve belgelere sahip olduğunu, Şirket merkez ofisinin ve şubelerinin işyeri açma ve çalışma ruhsatı başvurularının yapılmış olduğunu ve alınamayan ruhsatlar ve Rapor'da başvurusu aşamasında olduğu anılan ve izin ve ruhsatların eksikliği sebebiyle, Şirket faaliyetlerinin önemli ölçüde olumsuz etkilenmeyeceğini ve faaliyetlerin sona ermeyeceğini,
- Şirketin faaliyetlerini tabi olduğu mevzuat ve yasalarla uyumlu olarak yürüttüğünü, KVKK mevzuatına uyum için gerekli düzenlemeleri yaptığını, uyum sürecinde aksaklık yaşanması ve Şirket'in herhangi bir idari yaptırıma veya cezaya uğramasının söz konusu olması durumunda, bu durumun Şirket'in faaliyetlerini sonlandırmayacağını ve önemli derecede olumsuz etkilemeyeceğini

VBT Yazılım A.Ş.

İçerenköy Mh. Urut Sk. AND Plaza No:10-12 K.13 D:57-60 PK:34752 Ataşehir/İstanbul

Tel: +90 (216) 577 69 21 pbx Fax : +90 (216) 577 69 25



VBT Yazılım

- Şirket'in akdettiği ve Şirket'in ortaklık yapısında veya kontrol yapısında meydana gelecek değişikliklere ilişkin olarak sözleşmelerin diğer tarafının önceden onayının alınmasını şart koşan hükümler bulunan genel kredi sözleşmelerine ve diğer sözleşmelerine ilişkin olarak banka ve firmaların tamamından ilgili muvafakat yazılarının talep edildiğini, onay yazılarının eksikliği sebebiyle Sözleşmelerin feshedilmeyeceğini ve sözleşmelerin bu sebeple feshedilmesi durumunda Şirket faaliyetlerinin önemli ölçüde olumsuz etkilenmeyeceğini ve faaliyetlerin sona ermeyeceğini,
- Şirketin akdetmiş olduğu genel kredi sözleşmelerinin beyan edilenlerle sınırlı olduğunu, sözleşmeye aykırılık oluşturabilecek herhangi bir durum bulunmadığını, temerrüt hali veya temerrüt hali teşkil edebilecek herhangi bir durumun mevcut olmadığını, ilgili sözleşmelerle tam bir uyum içerisinde olduğunu ve bankalardan sözleşmeye aykırılık ya da temerrüt hali teşkil edebilecek bir duruma istinaden bildirim yapılmadığını veya temerrüt ihtarı çekilmediğini, bu konuda yazılı veya sözlü bir talep gelmediğini;
- İş bu beyan ve taahhütlerimizin Rapor'un ekinde kamuya açıklanmasına izin verdiğimizizi

kabul, beyan ve taahhüt ederiz.
Saygılarımızla,
VBT Yazılım A.Ş.



VBT Yazılım A.Ş.

İçerenköy Mh. Umut Sk. AND Plaza No:10-12 K:13 D:57-60 PK:34752 Ataşehir/İstanbul
Tel: +90 (216) 577 69 21 pbx Fax : +90 (216) 577 69 25

BORSA İSTANBUL A.Ş. GENEL MÜDÜRLÜĞÜNE

22 Mayıs 2021

Borsa İstanbul A.Ş. Kotasyon Yönergesi'nin 7/5 ve 8/1-e maddesi uyarınca VBT Yazılım A.Ş. (Şirket) nezdinde bağımsız hukukçu raporunu hazırlayan kişi/kurum olarak;

- Halihazırda halka arz sürecine veya Borsada işlem görme başvurusuna yönelik olarak verdiğimiz hukuki danışmanlık hizmeti dışında, ortaklığın/ihraççının diğer faaliyetleri ile ilgili olarak, ortaklık/ihraççı ve ortakları ile bunların ilişkili taraflarına sunduğumuz bir hukuki danışmanlık, müşavirlik, hukuki mütalâa vb. hizmetimizin bulunmadığını, ortak/ihraççı, ortaklığın/ihraççının ortakları ve ilişkili tarafları ile doğrudan veya dolaylı olarak sermaye, yönetim, mali ve ticari ilişki ile vekâlet akdi, ücret akdi ya da sair bir ilişkimizin bulunmadığını,
- Kotasyon Yönergesi'nin 6 ncı maddesinin 5 inci fıkrası kapsamında, iş bu raporda yer alan yanlışlıklardan veya noksanlıklardan dolayı sorumlu olduğumuzu,
- Raporun sermaye piyasası aracına ilişkin izahnamenin bir parçası olarak yayımlanacağını bildiğimizi kabul, beyan ve taahhüt ederiz

Saygılarımızla,

**Haselçin Hukuk Bürosu adına;
Av. Ayşe Hümay Yıldız**