

## MATRIKS BİLGİ DAĞITIM HİZMETLERİ A.Ş.

İzzet Paşa Mahallesi Yeni Yol Cad.

No: 3/125 Şişli/İstanbul

5 Mart 2021

**İlgi:** Borsa İstanbul A.Ş. Kotasyon Yönergesi'nin ("**Kotasyon Yönergesi**") 7'nci maddesinin 5'inci fıkrası ile 8'inci maddesinin 1'inci fıkrasının (e) ve (ç) bendi kapsamında talep edilen hukukçu raporudur.

6362 Sermaye Piyasası Kanunu'nun ("**SPKn**") ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("**SPK**") VII-128.1 sayılı Pay Tebliği'nin ("**Pay Tebliği**") ilgili hükümleri uyarınca, Matriks Bilgi Dağıtım Hizmetleri A.Ş.'nin ("**Şirket**" veya "**Matriks**") paylarının halka arzı ve Borsa İstanbul A.Ş.'ye ("**Borsa İstanbul**") kote edilmesi çalışmaları kapsamında işbu hukukçu raporu ("**Rapor**") tarafınıza, Borsa İstanbul'a ve talep edilmesi üzerine SPK'ya sunulmak üzere arz edilmektedir.

İşbu Rapor, Kotasyon Yönergesi'nin "Payların Kotasyon Şartları" başlıklı bölümünün, "Yıldız Pazar ve Ana Pazar kotasyon şartları" başlıklı 8'inci maddesinin (e) bendi ile düzenlenen "*Üretim ve faaliyetini etkileyecek önemli hukuki uyumsuzlukların bulunmaması ve bu hususla birlikte, ortaklığın kuruluş ve faaliyet bakımından hukuki durumu ile payların hukuki durumunun tâbi oldukları mevzuata uygun olduğunun*"; ve aynı maddenin (ç) bendi ile düzenlenen "*Paylar üzerinde, pay sahibinin haklarını kullanmasına engel olacak kayıtlar bulunmaması ve esas sözleşmenin Borsada işlem görecektir payların devir ve tedavülünü kısıtlayıcı hükümler içermemesi*" ile Kotasyon Yönergesi'nin "Kotasyon Şartları" başlıklı bölümünün "Kotasyona ilişkin genel esaslar" başlıklı 7'nci maddesinin 5'inci fıkrası kapsamında yapılacak tespitlerin, ortaklık ile doğrudan ya da dolaylı ilişkisi olmayan bir hukukçu tarafından düzenlenen hukukçu raporu ile belgelenmesi hükümleri çerçevesinde hazırlanmıştır.

İşbu Rapor yalnızca imza tarihi itibarıyla mevcut durumu yansıtmaktadır ve tarafımızca ileriye yönelik olarak herhangi bir güncelleme taahhüdünde bulunulmamaktadır. Avukatlık büromuz, 1136 sayılı Avukatlık Kanunu çerçevesinde Türk hukukuna ilişkin mütalaa verebilmekte olup, bu çerçevede işbu Rapor Şirket'in Türkiye sınırlarında ve Türk mevzuatı kapsamında gerçekleştirdiği faaliyetleri ve hukuki durumu hakkında hazırlanmıştır.

Şirket ile doğrudan veya dolaylı ilişkisi bulunmayan bağımsız hukukçu sıfatıyla işbu Rapor'u hazırlayabilmek için yapmış olduğumuz hukuki inceleme çalışması çerçevesinde Ek 1'de listesi verilen ("**İncelenen Dokümanlar Listesi**") belgeler tarafımızca incelenmiştir.

İncelenen Dokümanlar Listesi'nde yer alan belgelerin incelenmesi neticesinde işbu Rapor tarihi itibarıyla aşağıda belirtilen sonuçlara varılmıştır.

## İÇİNDEKİLER

1. ŞİRKET BİLGİLERİ.....	3
2. ŞİRKET'İN YÖNETİMİ .....	9
3. BAĞIMSIZ DENETİM.....	14
4. ŞİRKET'İN KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARINDA YER ALAN BAĞLI ORTAKLIKLARI VE İŞTİRAKLERİ HAKKINDA BİLGİLER.....	14
5. RUHSATLAR VE İZİNLER .....	22
6. ÖNEMLİ SÖZLEŞMELER .....	25
7. GAYRİMENKULLER.....	30
8. FİKRİ MÜLKİYET HAKLARI .....	30
9. SİGORTALAR.....	30
10. DAVALAR .....	31
11. KİŞİSEL VERİLERİN KORUNMASI .....	31
12. SONUÇ.....	32
EKLER.....	34

## 1. ŞİRKET BİLGİLERİ

### 1.1. Kuruluş

Şirket, "Matriks Bilgi Dağıtım Hizmetleri A.Ş." unvanı ile 50.000 Türk Lirası kuruluş sermayesi ile 20.08.2003 tarihinde İstanbul Ticaret Sicili'ne 503599 - 451181 sicil numarası ile tescil edilmiştir. Şirket'in kuruluşu, Türkiye Ticaret Sicil Gazetesi'nin ("TTSG") 25.08.2003 tarih ve 5870 sayılı nüshasında ilan edilmiştir.

Şirket kuruluşundan işbu Rapor tarihine kadar herhangi bir tür değişikliğine veya unvan değişikliğine uğramamıştır. Şirket merkezi, Beyoğlu 57. Noterliği tarafından 05.03.2019 tarih ve 4665 yevmiye numarası ile onaylanmış 1.3.2019 tarih ve 2019/05 sayılı Yönetim Kurulu kararı ile Kuştepe, Leylak Sok. Nursallar İş Merkezi K.12/39 Şişli/İstanbul adresinden, İzzet Paşa Mahallesi Yeni Yol Cad. No: 3/125 Şişli/İstanbul adresine taşınmıştır. Şirket'in kurucu pay sahipleri Öner Ekici, Anıl Özekşi, Aysun Özekşi, Berkant Oral ve Suat Ertüzün'dür.

Şirket esas sözleşmesinin ("**Esas Sözleşme**") SPKn amaç ve ilkeleri ve SPK düzenlemelerine uygun hale getirilmesi amacı ile, Pay Tebliği'nin ilgili hükümleri kapsamında gerekli olan değişiklikler 14.01.2021 tarih ve 3165 sayılı SPK onayı ve 22.01.2021 tarih ve E-50035491-431.02-00060862428 sayılı T.C. Ticaret Bakanlığı ("**Bakanlık**") onayına uygun olarak, 01.02.2021 tarihinde yapılan olağanüstü genel kurul toplantısında kabul edilmiştir. Söz konusu genel kurul toplantısında alınan kararlar 08.02.2021 tarihinde İstanbul Ticaret Sicili nezdinde tescil edilmiş olup, esas sözleşme değişikliğinin ilan edildiği 12.02.2021 tarih ve 10266 sayılı TTSG tarafımızca incelenmiştir.

### 1.2. Faaliyet Konusu

Esas Sözleşme'nin "Amaç ve Konu" başlıklı 3'üncü maddesi uyarınca, Şirket'in temel faaliyeti, bilgi teknolojileri hizmeti ve finansal ara çözüm ürünleri sunmaktır. Şirket'in 27.01.2021 tarihli faaliyet belgesi uyarınca, Esas Sözleşme'de belirtilmiş olan alanlarda faaliyet göstermek üzere varlığını sürdürmekte olduğu görülmüştür.

Şirket'in tadil edilmiş haliyle güncel Esas Sözleşmesi'nde belirtilen faaliyet konuları aşağıdaki gibidir:

- Ulusal ve Uluslararası mali piyasalardaki verilerin çeşitli iletişim teknikleriyle üçüncü şahıs ve kurumlara iletilmesi, bu hususta her türlü yazılım donanım ve danışmanlık hizmetlerinin verilmesi ve internet aracılığıyla veri yayınının yapılması, bu veri yayını için gerekli her türlü makine ve teçhizatın ihracatı, ithalatı, alım ve satımının yapılması.
- Her türlü küçük tip kişisel ev tipi, ticari ve sanayi tipi bilgisayarlar, yazıcılar, bilgisayar bağlantılı sistemler, ödeme kaydedici cihazlar, elektronik yazar kasalar ve yazıcı tertibatı bulunan teraziler elektronik görüntü sistemleri, telli-telsiz elektronik elektromekanik iletişim otomasyon tıbbi ve kontrol cihazlarıyla bunların yedek parça ve aksesuarlarının takım ve onarımlarının yapılması, kiraya verilmesi veya kiralanması, ithalatının ve ihracatının yapılması.
- Bilgi işlem sistemleri konusuna giren her türlü emtia, mamul yarı mamul ve yedek parça ile bu konu ile ilgili hizmet desteğin sağlanması hususunda faaliyette bulunulması.
- Bilgisayar konusunda özel ve kamu sektörüne ticari sını ve diğer konularda programlama ve otomasyon konusunda yazılım ve eğitim hizmeti verilmesi, bu hizmetleri gerektiğinde mühendislik bazında projelendirilmesi.

- Bilgisayar sistemleri ile bilgisayar sektöründe kullanılan her türlü cihazın tamir ve bakım hizmetlerinin yapılması.
- Her türlü bilgisayar ve yazıcılarının sarf malzemeleri ile bilgisayar ortamında çalışabilen eğitici ve eğlendirici bilgisayar oyunlarının toptan ve perakende alım ve satımının ithalatının ve ihracatının yapılması.
- Faaliyet konusuyla ilgili her türlü resmi ve özel ihalelere girilerek teklif verilmesi ve bu ihalelerin kazanılması, durumunda bu ihalelere konu olan faaliyetin başlanılarak bitirilmesinin sağlanması.
- Faaliyet konusuyla ilgili her türlü yurt içi ve yurt dışı turlara iştirak edilmesi, toplantılara katılması.
- İnternet servis sağlayıcısı olarak özel ve tüzel kişilere internet bağlantı ve servis hizmeti verilmesi, her türlü bilgi iletişim şebekeleri kurulması, işletilmesi, ticareti, alımı, satımı, dağıtımı, pazarlanması, komisyonculuğu, eğitim dahil ilgili servis ve hizmetlerin verilmesi, bilgi, iletişim ve internet konularında her türlü servis hizmetlerin verilmesi, bilgisayar donanımları, yazılımları ve sarf malzemelerinin, her türlü iletişim ve haberleşme cihazı ve sistemlerinin alımı, satımı, ithali, ihracı, tamir ve bakım hizmetlerinin verilmesi, yatırım yapılması, bilgisayar donanımları, yazılımları ve bilgi iletişim sistemleri ile ilgili eğitim hizmetlerinin verilmesi, yatırım hizmetleri ve faaliyetleri niteliğinde olmamak kaydıyla ve sermaye piyasası mevzuatının örtülü kazanç aktarımına ilişkin hükümler saklı kalmak kaydıyla bu konularda faaliyette bulunan şirketlere ortak olunması veya satın alınması, bu amaçlarla yurt içinde veya dışında tesisler kurulması, bu tesislerin alınıp satılması, kiralanması, kiraya verilmesi, kurulmuş olanlara ortak olunması.

Şirket yukarıda belirtilen maksat ve mevzularını gerçekleştirmesi için aşağıda belirtilen iş ve işlemleri de yapar:

- Yatırım hizmetleri ve faaliyetleri niteliğinde olmamak kaydıyla ve sermaye piyasası mevzuatının örtülü kazanç aktarımına ilişkin hükümler saklı kalmak kaydıyla çalışma konusuna giren mamullerin emtia ve hizmetlerin alım, satım, ithalat ve ihracatını, depolanması yapabilir, toptan ve perakende satış mağazaları, depolar, stüdyolar ve bunlara mümessil tesisler vücuda geçirip işletebilir.
- Çalışma konusuna giren malzeme ile gerekli hammadde, yardımcı malzeme ve yedek parçaları yurt içinden alabilir, yurt dışından ithal edebilir. Konusu ile ilgili taahhütlerde bulunabilir, ihalelere girebilir. Yerli ve yabancı firmalardan acentelik, mümessillik ve bayilik tesis edebilir. Aynı maksatla acente, mümessillik ve bayilikler verebilir. Teknoloji transferinde bulunabilir. Konusu ile ilgili sahalarda yurt içinde ve yurt dışında her türlü ticari ve sınai imtiyazlar, lisans, patent, proje, faydalı model, endüstriyel tasarım, ihtira beratı, ustalık, know-how, model, resim, iş yapısı ya da teknik bilgi, peştemaliye, şerefiye ve diğer sınai mülkiyet haklarını iktisap edebilir, devir ve ferağ edebilir ve bunlara ilişkin lisans anlaşmaları yapabilir.
- Çalışma konuları ile ilgili gayrimenkul, gemi dahil malvarlığı satın alabilir, devir ve ferağ işlemini yapabilir, kısmen veya tamamen kiraya verebilir veya ayrıca irtifak, intifa, sükna hakları ile medeni kanun hükümleri gereğince aynı veya gayri maddi haklarla ilgili her çeşit iltizamı ve tasarruf işlemleri yapabilir, gayrimenkuller üzerinde tasarruflarda bulunabilir, ipotek almak dahil Şirket leyh ve aleyhine aynı haklar tesis edebilir. Ticari işletme rehni

alabilir ve tesis edebilir. Amacına ulaşabilmek için her türlü maddi, mali, ticari, idari tasarruf ve faaliyetlerde bulunabilir. İç ve dış piyasalardan orta ve kısa vadeli kredi teminine ilişkin anlaşmalar akdedebilir. Şirket yine amacı doğrultusunda ve sermaye piyasası mevzuatında belirlenen esaslar çerçevesinde üçüncü şahıslar lehine garanti, rehin, ipotek ve diğer teminatları verebilir veya ipotek, rehin, kefalet, garanti ve diğer teminatları alabilir, tüm ipotek, rehin, kefalet, garanti ve diğer teminatları fek edebilir, terkin edebilir, fek takrirlerini verebilir ve kaldırabilir.

- Yurt içinde ve yurt dışındaki serbest bölgelerde çalışma konularına giren her türlü faaliyetlerde bulunabilir.
- Yatırım hizmetleri ve faaliyetleri niteliğinde olmamak kaydıyla ve sermaye piyasası mevzuatının örtülü kazanç aktarımına ilişkin hükümleri saklı kalmak koşuluyla, yukarıda yazılı işlerin temini için kurulmuş veya kurulacak Şirket ve müesseseler ile ortaklık tesis edebilir, bunlara iştirak edebilir, bunları devredebilir, devir alabilir, gerektiğinde bunların tasfiyesine tevessül edebilir.
- Sermaye piyasası mevzuatına uygun olarak, Yönetim Kurulu kararı ile tahvil, finansman bonusu, ve borçlanma aracı niteliğindeki diğer sermaye piyasası araçlarını yurtiçinde ve yurtdışında ihraç edebilir, bu kapsamda gerekli her türlü işlemi gerçekleştirebilir.
- Şirket, sermaye piyasası mevzuatı ve ilgili diğer mevzuata uygun olarak hareket etmek ve gerekli özel durum açıklamalarını yapmak kaydıyla kendi paylarını geri alabilir.
- Şirket, Sermaye piyasası mevzuatının örtülü kazanç aktarımı düzenlemelerine ve diğer ilgili hükümleri ile ilgili diğer mevzuata uygun olarak hareket etmek kaydıyla gerekli özel durum açıklamalarını yapmak ve yıl içinde yapılan bağışları Genel Kurulda ortakların bilgisine sunmak şartıyla, Şirket amaç ve konusunu aksatmayacak şekilde gerçek kişilere ve kamu veya özel hukuk tüzel kişilerine bağış ve yardımda bulunabilir.
- Yukarıda sayılan hususlar ile Sermaye Piyasası Kurulu tarafından ileride yapılacak düzenlemelerin farklılık taşınması halinde, Sermaye Piyasası Kurulu'nca yapılacak düzenlemelere uyulur.
- Şirket yukarıda belirtilen faaliyetleri Türk Ticaret Kanunu, sermaye piyasası mevzuatı ve sair ilgili mevzuata uygun olarak gerçekleştirir.
- Yukarıda sayılanlar kapsamında Şirket tarafından gerçekleştirilen iş, işlem ve faaliyetler bakımından yatırımcıların yatırım kararlarını etkileyebilecek nitelikteki işlemlerde sermaye piyasası mevzuatı uyarınca yatırımcıların aydınlatılmasını teminen Sermaye Piyasası Kurulu'nun kamunun aydınlatılmasına ilişkin düzenlemeleri uyarınca zorunlu açıklamalar yapılır.

### 1.3. Sermaye, Pay Sahipliği Yapısı, Paylar ve Sermaye Artırımları

#### 1.3.1 Kuruluş Sermayesi ve Sermaye Artırımları

Şirket, 20.08.2003 tarihinde 50.000 Türk Lirası kuruluş sermayesi ile kurulmuştur.

Şirket'in kuruluş ve kuruluşundan bu yana yaptığı sermaye artırımlarına ilişkin bilgi aşağıda yer almaktadır:

Artırım Öncesi Sermaye (TL)	Artırım Sonrası Sermaye (TL)	Bedelli Artırım	Bedelsiz Artırım	Artırım Kararının Alındığı Genel Kurul Tarihi	TTSG İlan Tarihi
50.000	250.000	X		20/12/2004	31/12/2004
250.000	2.000.000		X	18/01/2011	6/04/2011
2.000.000	2.002.349,35	X		25/11/2013	11/12/2013
2.002.349,35	5.000.000		X	29/05/2015	10/06/2015
5.000.000	6.000.000		X	15/04/2016	05/05/2016
6.000.000	7.500.000		X	28/09/2018	12/10/2018
7.500.000	7.500.000		X	27/03/2020	16/04/2020
7.500.000	19.500.000		X	27/10/2020	30/10/2020

### 1.3.2 Güncel Sermaye ve Pay Sahipliği Yapısı

İşbu Rapor tarihi itibarıyla Şirket, sermaye piyasası mevzuatı hükümlerine göre kayıtlı sermaye sistemini kabul etmiş ve SPK'nın 14.01.2021 tarih ve 3165 sayılı izni ile kayıtlı sermaye sistemine geçmiştir. Şirket'in kayıtlı sermaye tavanı 143.000.000 TL (yüz kırk üç milyon Türk Lirası) olup her biri 1 TL (bir Türk Lirası) itibari değerinde 143.000.000 (yüz kırk üç milyon) adet nama yazılı paya bölünmüştür. Şirket'in güncel çıkarılmış sermayesi 19.500.000 TL'dir (on dokuz milyon beş yüz bin Türk Lirası). Söz konusu çıkarılmış sermayenin tamamı muvazaadan arı bir şekilde ödenmiştir.

Şirket'in 19.500.000 TL (on dokuz milyon beş yüz bin Türk Lirası) olan çıkarılmış sermayesinin tamamının ödendiği, Şirket'in sermayesinin özvarlık içinde korunmakta olduğu ve ortakların sermaye taahhüdü dolayısıyla herhangi bir borcunun bulunmadığı 26.10.2020 tarih ve İHG/114/2020-11 sayılı sermayenin ödendiğinin tespitine ait yeminli mali müşavir raporu ile tespit edilmiştir.

Şirket tarafından 05.03.2021 tarihinde verilen beyanda, Şirket kayıtlarında 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 376'ncı ve 377'nci maddeleri kapsamında herhangi bir sermaye kaybı ve borca batıklık durumunun bulunmadığı beyan edilmiştir.

İşbu Rapor tarihi itibarıyla Şirket'in güncel ortaklık yapısı, 01.02.2021 tarihli olağanüstü genel kurul toplantısı hazır bulunanlar listesine göre aşağıdaki gibidir;

Ortağın Adı,Soyadı/Unvanı	Pay Adedi	Pay Tutarı (TL)	Pay Oranı (%)
Oğuzhan Işın	4.190.745	4.190.745,00	21,49100
Reyha Gülerman	2.680.535	2.680.535,00	13,74633
Berkant Oral	1.661.985	1.661.985,00	8,52300
Mehmet Süha Gülerman	1.373.840	1.373.840,00	7,04533
Ömer Zühtü Topbaş	1.340.300	1.340.300,00	6,87333

Ortağın Adı,Soyadı/Unvanı	Pay Adedi	Pay Tutarı (TL)	Pay Oranı (%)
Murat Ertüzün	1.206.270	1.206.270,00	6,18600
Cem Tutar	1.188.395	1.188.395,00	6,09433
Banu Bahadır Gülerman	909.155	909.155,00	4,66233
Duran Oğuz Öcal	712.595	712.595,00	3,65433
Ömür Çağlar Öztekin	712.595	712.595,00	3,65433
Hasan Özgü	569.660	569.660,00	2,92133
Hakan Sever	569.660	569.660,00	2,92133
Dursun Bayrak	569.660	569.660,00	2,92133
Muhlis Ünlü	522.730	522.730,00	2,68066
Zeynep Subasar	285.935	285.935,00	1,46633
Cahit Kömür	285.935	285.935,00	1,46633
Erol Akkurt	277.030	277.030,00	1,42066
Mustafa Nejat Özeroğlu	247.975	247.975,00	1,27166
İsmail Yazıcı	195.000	195.000,00	1,00000
<b>TOPLAM</b>	<b>19.500.000</b>	<b>19.500.000</b>	<b>100</b>

### 1.3.3 Paylar, Pay Grupları ve İmtiyazlar

Şirket'in paylarının tamamı nama yazılıdır. İşbu Rapor tarihi itibarıyla, Şirket payları arasında grup ayrımı ya da bu gruplara tanınan herhangi bir imtiyaz bulunmamaktadır.

### 1.3.4 Payların Devir ve Tedavülü

Şirket'in Beyoğlu 57. Noterliği tarafından 18.12.2012 tarih ve 16337 yevmiye numarası ile onaylanmış pay defterinin incelenmesi sonucunda Şirket payları üzerinde herhangi bir takyidat veya devir kısıtlayıcı bir ibare bulunmamaktadır.

Esas Sözleşme'nin "Pay Senetlerinin Devri" başlıklı 7'nci maddesi uyarınca, hisse senetleri ve muvakkat ilmühaberlerin devri Türk Ticaret Kanunu hükümlerine tabidir. Devrin şirkete karşı geçerli olabilmesi için devrin Yönetim Kurulu tarafından onaylanması ve pay defterine tescili şarttır. Yönetim Kurulu hiçbir sebep göstermeden devri onaylamayıp pay defterine kayıttan imtina edebilir. Birden fazla maliki olsa bile her hisse senedi şirkete karşı bir kişi tarafından temsil edilir. Bir hisse senedi üzerinde üçüncü şahsın yararlanma hakkı (intifa hakkı) mevcut olduğu takdirde şirket yararlanmak hakkı sahibini pay sahibi olarak tanır.

### 1.3.5 Kayıtlı Sermaye Sistemine Geçiş

Şirket, 6103 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun Yürürlüğü ve Uygulama Şekli Hakkındaki Kanun'un 20'nci maddesinin 3'üncü fıkrası ve 19.10.2012 tarih ve 28446 sayılı Halka Açık Olmayan Şirketlerin Kayıtlı Sermaye Sistemine ilişkin Esaslar Hakkında Tebliğ hükümlerine göre ve ilgili diğer mevzuat kapsamında kayıtlı sermaye sistemini kabul etmiştir.

Esas Sözleşme'nin SPKn'nun amaç ve ilkeleri ve SPK düzenlemelerine uygun hale getirilmesi amacıyla, Şirket, SPK'nın 14.01.2021 tarih ve 3165 sayılı onayı ve Bakanlık'ın 22.01.2021 tarih ve E-50035491-431.02-00060862428 sayılı onayı ile esas sözleşme tadil metnini 01.02.2021 tarihinde gerçekleştirilen genel kurul toplantısında kabul etmiş olup söz konusu genel kurul kararı 08.02.2021 tarihinde İstanbul Ticaret Sicili nezdinde tescil edilmiş olup, 12.02.2021 tarihli ve 10266 sayılı TTSG'de ilan edilmiştir.

Şirket'in Yönetim Kurulu 143.000.000 TL (yüz kırk üç milyon Türk Lirası) olan kayıtlı sermaye tavanı dahilinde çıkarılmış sermayeyi artırmaya yetkilidir. Şirket'in güncel çıkarılmış sermayesi 19.500.000 TL'dir (on dokuz milyon beş yüz bin Türk Lirası).

SPK tarafından verilen kayıtlı sermaye tavanı izni 2021 – 2025 yılları için olmak üzere 5 (beş) yıl için geçerlidir. 2025 yılı sonunda izin verilen kayıtlı sermaye tavanına ulaşamamış olsa dahi, Yönetim Kurulu'nun 2025 yılından sonra sermaye artırım kararı alabilmesi için SPK'dan daha önce izin verilen tavan ya da yeni bir tavan tutarı için izin alınmak suretiyle Genel Kurul'dan yeni bir süre için yetki alınması zorunludur. Söz konusu yetkinin alınmaması durumunda Yönetim Kurulu kararı ile sermaye artırımını yapılamaz. Yönetim Kurulu sermaye piyasası mevzuatı ve ilgili sair mevzuat hükümlerine uygun olarak, gerekli gördüğü zamanlarda kayıtlı sermaye tavanına kadar yeni pay ihraç ederek çıkarılmış sermayeyi artırmaya, pay sahiplerinin yeni pay alma haklarının sınırlandırılması ile sermaye piyasası mevzuatı hükümleri dahilinde primli olarak itibari değerinin üzerinde veya itibari değerinin altında pay çıkarılması konusunda karar almaya yetkilidir. Yeni pay alma hakkını kısıtlama yetkisi pay sahipleri arasında eşitsizliğe yol açacak şekilde kullanılamaz.

### 1.3.6 Halka Arz İşlemi

Şirket hissedarlarından,

- Oğuzhan Işın'a ait **1.676.298** TL nominal değerli **1.676.298** adet pay,
- Reyha Gülerman'a ait **1.072.214** TL nominal değerli **1.072.214** adet pay,
- Berkant Oral'a ait **664.794** TL nominal değerli **664.794** adet pay,
- Mehmet Süha Gülerman'a ait **412.152** TL nominal değerli **412.152** adet pay,
- Ömer Zühtü Topbaş'a ait **402.090** TL nominal değerli **402.090** adet pay,
- Murat Ertüzün'e ait **482.508** TL nominal değerli **482.508** adet pay,
- Cem Tutar'a ait **475.358** TL nominal değerli **475.358** adet pay,
- Duran Oğuz Öcal'a ait **285.038** TL nominal değerli **285.038** adet pay,
- Ömür Çağlar Öztekin'e ait **285.038** TL nominal değerli **285.038** adet pay,
- Hasan Özgü'ye ait **227.864** TL nominal değerli **227.864** adet pay,
- Hakan Sever'e ait **227.864** TL nominal değerli **227.864** adet pay,
- Dursun Bayrak'a ait **569.660** TL nominal değerli **569.660** adet pay,



- Muhlis Ünlü'ye ait **209.092** TL nominal değerli **209.092** adet pay,
- Zeynep Subasar'a ait **100.078** TL nominal değerli **100.078** adet pay,
- Cahit Kömür'e ait **100.078** TL nominal değerli **100.078** adet pay,
- Erol Akkurt'a ait **96.961** TL nominal değerli **96.961** adet pay,
- Mustafa Nejat Özeroğlu'na ait **74.393** TL nominal değerli **74.393** adet pay, ve
- İsmail Yazıcı'ya ait **58.500** TL nominal değerli **58.500** adet pay

olmak üzere, Şirket sermayesinin %38,05'ine tekabül eden toplam 7.419.980 TL nominal değerli 7.419.980 adet payın halka arzı planlanmaktadır. Şirket, Şirket paylarının Şirket ortakları tarafından halka arzına ilişkin 03.02.2021 tarih ve 2021/3 sayılı Yönetim Kurulu kararı ile karara bağlanan halka arz edilecek pay değerlerini ve adetlerini 26.02.2021 tarih ve 2021/7 sayılı Yönetim Kurulu Kararı ile tadil ederek bu hissedarların yukarıda belirtildiği şekilde paylarının halk arz edilmesi talebi aynı kararla Şirket tarafından uygun görülmüştür.

Şirket paylarının halka arzı kapsamında hazırlanan halka arz izahnamesinin incelenmesi amacıyla SPK'ya 09.02.2021 tarihinde başvuru yapılmış olup, söz konusu başvuru henüz sonuçlanmamıştır.

## 2. ŞİRKET'İN YÖNETİMİ

### 2.1. Yönetim Kurulu

#### 2.1.1 Yönetim Kurulunun Oluşumu ve Üyeleri

Esas Sözleşme'nin "Yönetim Kurulu ve Süresi" başlıklı 8'nci maddesi uyarınca, Şirket'in işleri ve idaresi, Esas Sözleşme, TTK ve sermaye piyasası mevzuatı hükümlerine uygun olarak Genel Kurul tarafından seçilecek olan en az beş üyeden oluşan Yönetim Kurulu tarafından yürütülmektedir. Tüzel kişi ya da kişiler Yönetim Kurulu üyesi seçilebilirler. Bu durumda, ilgili tüzel kişi ile birlikte ve o tüzel kişi adına sadece bir gerçek kişi tescil ve ilan olunur, ancak Yönetim Kurulu üyesi olan tüzel kişi kendi adına tescil edilmiş olan gerçek kişiyi her zaman değiştirebilir.

Yönetim Kurulu üyeleri en çok üç yıllık süre için seçilebilirler. Görev süresi sona eren Yönetim Kurulu üyesi tekrar seçilebilir. Yönetim Kurulu üyeleri Genel Kurul kararıyla her zaman görevden alınabilirler. Yönetim Kurulu'nda istifa, azil, ölüm veya başkaca herhangi bir sebeple bir boşalma olması halinde, Yönetim Kurulu, Şirket ihtiyaçlarına uygun olan ve kanuni şartları haiz bir kişiyi TTK'nın 363'üncü maddesi uyarınca geçici olarak tayin edecektir. Ancak, ayrılan üyenin bağımsız üye olması halinde yerine atanacak olan üyenin de bağımsız olması ve sermaye piyasası mevzuatına uygun olarak atanması esastır. Bu şekilde tayin edilen üye, ilk Genel Kurul toplantısına kadar görev yapacaktır ve bu tayinin Genel Kurul tarafından onaylanması halinde, yerini aldığı üyenin görev süresini tamamlayacaktır.

Yönetim Kurulu, TTK'nın 366'ncı maddesine uygun olarak bir başkan ve bulunmadığı zamanlarda ona vekalet etmek üzere, en az bir başkan yardımcısı seçer. Başkan, Şirket'te icrai görevi bulunmayan Yönetim Kurulu üyeleri arasından seçilir.

Aşağıda, Şirket'in işbu Rapor tarihi itibarıyla mevcut Yönetim Kurulu üyelerine ve bunların görevlerine ilişkin bilgiler yer almaktadır:

Adı-Soyadı	Görevi	Seçildiği Genel Kurul Tarihi	Görev Süresi ve Kalan Görev Süresi
Reyha Gülerman	Yönetim Kurulu Başkanı	09.05.2019	3 yıl/1 yıl
Erol Akkurt	Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı	09.05.2019	3 yıl/ 1 yıl
Berkant Oral	Yönetim Kurulu Üyesi	09.05.2019	3 yıl/1 yıl
Oğuzhan Işın	Yönetim Kurulu Üyesi	01.02.2021	1 yıl/1 yıl
Cem Tutar	Yönetim Kurulu Üyesi	01.02.2021	1 yıl/1 yıl

TTK'nın 379'uncu maddesi kapsamında anonim şirketin kendi paylarını esas veya çıkarılmış sermayesinin azami onda biri kadar miktarda ivazlı olarak iktisap etmesi mümkündür. Pay geri alımının yapılabilmesi için Yönetim Kurulu'nun Genel Kurul tarafından yetkilendirilmesi gerekmektedir. Bununla beraber, Yönetim Kurulu, TTK'nın 381'inci maddesi kapsamında yakın ve ciddi bir kayıptan kaçınmak için gerekli olduğu takdirde anonim şirket paylarını Genel Kurul'un yetkilendirmeye ilişkin kararı olmaksızın Yönetim Kurulu kararıyla yapabilir. Ancak bu halde, pay geri alımını takip eden ilk Genel Kurul'da iktisabın sebep ve amacı, iktisap edilen payların adeti, itibari değerlerinin toplamı ve sermayenin ne kadarını temsil ettiği, pay geri alımının bedeli ve ödeme şartları hakkında yazılı bilgi verir.

Buna göre, Şirket Yönetim Kurulu, 19.12.2018 tarih ve 2018/14 sayılı Yönetim Kurulu kararı ile Murat Ertüzün'ün sahip olduğu Şirket paylarından 45.000 TL nominal değerli 1.800 adet payın, 04.01.2019 tarih ve 2019/1 sayılı Yönetim Kurulu kararı ile işlemin yapıldığı dönemde hissedar olan Sabri Serhan Güner'in sahip olduğu Şirket paylarından 75.000 TL nominal değerli 3.000 adet payın ve 25.02.2019 tarih ve 2019/2 sayılı Yönetim Kurulu kararı ile işlemin yapıldığı dönemde hissedar olan Öner Ekici'nin sahip olduğu Şirket paylarından 1.139.219 TL nominal değerli 45.569 adet payın satın alınmasına karar vermiş ve Şirket tarafından pay geri alımı yapılmıştır.

Söz konusu pay geri alım işlemleri TTK'nın 381'inci maddesi tahtında "yakın ve ciddi bir kaybın önlenmesi" amacıyla yapılmış olup bu işlemleri takiben toplanan 09.05.2019 tarihli ilk Genel Kurul'da Yönetim Kurulu tarafından Şirket için yakın ve ciddi kayıptan kaçınmak maksadıyla pay geri alımının yapıldığı bildirilip pay geri alımlarının detayları hakkında yazılı bilgi verilmiştir. Şirket tarafından geri alınan payların toplam tutarı Şirket esas sermayesinin onda birini aştığı için TTK'na uyum sağlanması amacıyla sadece aşan tutara karşılık gelen, Şirket tarafından geri alınan 524.419 TL nominal değerli 20.977 adet Şirket payları 13.03.2020 tarih ve 2020/5 sayılı Yönetim Kurulu kararı ile mevcut hissedarlara satılmıştır. Ortaklara satış işlemi her bir ortakla yapılan birbirinden bağımsız müzakereler ile tamamlanmış olup önemli bir fark teşkil etmeyecek tutarlarda birim pay bedellerine ilişkin fiyat farkları oluşmuştur. Şirket ortaklarının tamamından yapılan pay satışı işlemlerine ilişkin muvafakatname alınmıştır. Ortaklara yapılan söz konusu pay satışı sonrasında geriye kalan 734.800 TL nominal değerli 29.392 adet payın tüm ortaklarca satın alınması ortakların nakit yetersizliği nedeniyle mümkün olmadığından eş zamanlı sermaye azaltımı ve artırımı ile mahsup edilmiştir. Buna göre, bu geriye kalan paylar Beyoğlu 57. Noterliği tarafından 30.03.2020 tarih ve 6981 yevmiye numarası ile onaylanmış 27.03.2020 tarihli Genel Kurul'da itfa edilerek sermaye azaltımına gidilmiş ve eş zamanlı olarak aynı tutarda iç kaynaklardan sermaye artırımı (eş zamanlı sermaye azaltımı ve artırımı) yapılarak Şirket sermayesi korunmuş ve aynı zamanda Şirket'in iktisap ettiği kendisine ait paylar elden çıkarılmıştır. Bunu takiben, Şirket sermayesi 7.500.000 TL olarak Genel Kurul'da oybirliği ile kabul edilerek tescilli

istenmiş, 16.04.2020 tarih ve 10060 sayılı TTSG'de tescil ve ilanı yapılmıştır. Şirket'in ilettiği bilgiye istinaden, pay geri alınma ve geri alınan payların itfa sürecine karşı açılmış bir dava bulunmamaktadır.

Şirket'in son üç yıllık Yönetim Kurulu kararları incelenmiştir. Buna göre, Şirket'in Yönetim Kurulu kararlarında, gündem maddelerinden herhangi birisi için çekimser oy kullanan ya da muhalefet şerhi bulunan bir üye bulunmamakta olup söz konusu kararlar TTK ve Esas Sözleşme kapsamındaki nisaplara uygun şekilde alınmıştır.

## 2.1.2 Bağımsız Yönetim Kurulu Üyeleri

Esas Sözleşme'nin "Yönetim Kurulu ve Süresi" başlıklı 8'nci maddesi uyarınca, en az beş üyeden oluşan Yönetim Kurulu'na SPK'nın Kurumsal Yönetim İlkelerinde belirtilen Yönetim Kurulu üyelerinin bağımsızlığına ilişkin esaslar çerçevesinde yeterli sayıda bağımsız yönetim kurulu üyesi Genel Kurul tarafından seçilir.

Şirket'in bağımsız yönetim kurulu üyeleri işbu Rapor tarihi itibarıyla henüz seçilmemiş olup en geç Şirket paylarının halka arzından sonra yapılacak ilk genel kurul toplantısında seçilmesi öngörülmektedir.

## 2.1.3 Temsil ve İlgam

Esas Sözleşme'nin "Şirketin İdaresi ve Temsili" başlıklı 9'uncu maddesi uyarınca, Şirket'in yönetimi ve dışarıya karşı temsili Yönetim Kurulu'na aittir. Şirket tarafından verilecek bütün belgelerin ve yapılacak sözleşmelerin geçerli olabilmesi için, bunların Şirket unvanı altına konmuş ve Şirket'i temsile yetkili kişi veya kişilerin imzasını taşıması gereklidir.

Yönetim Kurulu, TTK'nın 367'nci ve 370'inci maddelerine göre Şirket'i temsil ve idare yetkisinin tamamını veya bir kısmını her halükarda en az bir Yönetim Kurulu üyesinin temsil yetkisini haiz olması şartı ile Yönetim Kurulu üyesi olan bir veya birkaç murahhas üyeye veya pay sahibi olmaları zorunlu bulunmayan müdürlere bırakabilir. Temsile yetkili kişileri ve bunların temsil şekillerini gösterir karar ticaret sicilinde tescil ve ilan edilmedikçe temsil yetkisinin devri geçerli olmaz.

Şirket, 4.06.2015 tarih ve 2015/09 sayılı Yönetim Kurulu kararı ile 1 numaralı Yönetim Kurulu İç Yönergesi'ni ("**İç Yönerge**") kabul etmiştir ve 15.10.2018 tarih ve 2018/11 sayılı Yönetim Kurulu kararı ile İç Yönerge uyarınca mevcut imza yetkililerini belirlemiştir. Söz konusu kararlar sırasıyla 11.06.2015 ve 2.11.2018 tarihlerinde tescil edilmiştir. Şirket, İç Yönerge uyarınca temsil ve ilzam yetkisinin devri amacıyla 15.10.2018 tarih ve 2018/11 sayılı Yönetim Kurulu kararı ile Beyoğlu 57. Noterliği tarafından 06.11.2018 tarih ve 22366 yevmiye numarasıyla onaylanmış imza sirkülerini kabul etmiştir.

## 2.1.4 Yönetim Kurulu Komiteleri

Esas Sözleşme'nin "Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum ve Komiteler" başlıklı 12'nci maddesi uyarınca, Yönetim Kurulu'nun görev ve sorumluluklarının sağlıklı bir biçimde yerine getirilmesi için TTK ve sermaye piyasası mevzuatına uygun olarak belirlenen, denetim komitesi, riskin erken saptanması ve yönetimi komitesi, kurumsal yönetim komitesi ile diğer komiteler oluşturulur. Yönetim Kurulu bünyesinde komitelerin oluşturulması, komitelerin görev alanları, çalışma esasları TTK, SPKn, SPK'nın kurumsal yönetime ilişkin düzenlemeleri ve ilgili diğer mevzuat hükümlerine göre gerçekleştirilir.

Bu kapsamda, Şirket tarafından, ilgili sermaye piyasası mevzuatı uyarınca, denetim komitesi, riskin erken saptanması komitesi ve kurumsal yönetim komitesi kurulacaktır. Söz konusu komitelerin kurulmasına ilişkin olarak 03.02.2021 tarihli ve 2021/05 sayılı Yönetim Kurulu kararı alınmış olup, bahsi geçen komiteler, Şirket paylarının halka arzını takiben yapılacak ilk genel kurul toplantısının

gerçekleştirildiği tarih itibarıyla faaliyete geçecektir. Buna ek olarak söz konusu komitelerin üyeleri Şirket'in paylarının halka arzını müteakip yapılacak ilk genel kurul toplantısına kadar seçilecektir.

İlgili sermaye piyasası mevzuatına uygun olarak kurulması planlanan komitelere ek olarak, Şirket bünyesinde genel yönetim ve yatırımlarla ilgili koordinasyonu sağlayıp hızlı ve doğru kararlar alabilmek amacıyla kurulmuş icra komitesi ("**İcra Komitesi**") bulunmaktadır. Şirket Yönetim Kurulu başkanı olan Reyha Gülerman aynı zamanda İcra Komitesi başkanıdır. Aynı zamanda Yönetim Kurulu üyesi olan Berkant Oral ve genel müdür yardımcısı olan Oğuzhan Işın, İcra Komitesi'nin diğer üyeleridir.

#### 2.1.5 Kotasyon Yönergesi'nin 7'nci Maddesinin 5'inci Fıkrası Kapsamında Yapılan Açıklamalar

Kotasyon Yönergesi'nin 7'nci maddesinin 5'inci fıkrası kapsamında tarafımıza sunulan belgeler ve beyanlar çerçevesinde yapılan inceleme sonucunda; Şirket'in Yönetim Kurulu üyeleri ile genel müdürün ve yönetim kontrolünü elinde bulunduran ortakların 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 Kanunu'nun 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, bilşim 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 sağladıkları, ayrıca Türk Ceza Kanunu'nun 53'üncü maddesinde belirtilen süreler geçmiş olsa bile kasten işlenen bir suçtan dolayı beş yıl veya daha fazla süreyle hapis cezasına çarptırılmış olmadıkları tespit edilmiştir.

Bu incelememiz; Şirket'in Yönetim Kurulu üyeleri ile genel müdürü ve yönetim kontrolünü elinde bulunduran ortakları ile ilgili olarak, Şirket'in paylarının halka arzı kapsamında; 09.02.2021 tarihinde SPK'ya yaptığı başvuruda, SPK'ya sunduğu Şirket'in Yönetim Kurulu üyeleri ile genel müdürü ve üst yönetimde bulunan kişilerin arşivli adli sicil kayıtları ile söz konusu kişilerin iletmış olduğu beyanlar çerçevesinde yapılmıştır.

## 2.2. Genel Kurul

Esas Sözleşme'nin "Genel Kurul" başlıklı 11'inci maddesi uyarınca, Türk Ticaret Kanunu ve sermaye piyasası mevzuatı hükümlerine göre Genel Kurul olağan ve olağanüstü olarak toplanır. Genel Kurul toplantıları Şirket merkezinde ya da Yönetim Kurulu tarafından İstanbul il sınırları içinde belirlenecek başka bir yerde toplanır. Olağan Genel Kurul toplantıları Şirket hesap döneminin sonundan itibaren 3 (üç) ay içinde ve yılda 1 (bir) kez gerçekleşecek olup Olağanüstü Genel Kurul toplantıları gerek görüldükçe gerçekleştirilir.

Şirket'in olağan ve olağanüstü Genel Kurul toplantılarında aşağıdaki hükümler uygulanır:

- **Davet Şekli.** Genel Kurullar, olağan veya olağanüstü toplanırlar. Bu toplantılara davet için Türk Ticaret Kanunu ve sermaye piyasası mevzuatı hükümleri uygulanır. Bu çağrı, ilan ve toplantı günleri hariç olmak üzere toplantı tarihinden en az üç hafta önce yapılır. SPK'nın 29'uncu madde hükmü saklıdır. Yönetim kurulu dışında, azınlık pay sahipleri de Genel Kurul'u toplantıya çağırabilir.
- **Toplantı Vakti.** Olağan Genel Kurul, şirketin hesap devresi sonundan itibaren üç ay içerisinde ve senede en az bir defa, Olağanüstü Genel Kurullar ise; şirket işlerinin icap ettirdiği hallerde ve zamanlarda toplanır.

- *Oy Verme ve Vekil Tayini.* Olağan ve Olağanüstü Genel Kurul toplantılarında hazır bulunan hissedarların veya vekillerin bir hisse için bir oyu vardır. Genel Kurul toplantılarında, hissedarlar kendileri, diğer hissedarlar veya hariçten tayin edecekleri vekil vasıtasıyla temsil ettirebilirler. Şirkete hissedar olan vekiller oylanndan başka temsil ettikleri hissedann sahip olduğu oyları da kullanmaya yetkilidirler.
- *Toplantı Yeri.* Genel Kurul şirketin yönetim merkezi binasında veya yönetim merkezinin bulunduğu şehrin elverişli bir yerinde toplanır.
- *Yönetim Kurulu ve Denetçi.* En az bir Yönetim Kurulu üyesinin ve denetçinin Genel Kurul toplantısında hazır bulunmaları şarttır.
- *Gündem.* Genel Kurul toplantısının gündemi Yönetim Kurulu veya Genel Kurul'u toplantıya çağırma hakkı olanlar tarafından TTK, sermaye piyasası mevzuatı ve Esas Sözleşme hükümlerine uygun olarak belirlenir.
- *İşleyiş.* Genel Kurul toplantılarının işleyiş şekli, bir iç yönerge ile düzenlenir. Genel Kurul toplantılarında, TTK, sermaye piyasası mevzuatı hükümleri ile Esas Sözleşme ve Şirket'in Genel Kurul Çalışma Esas ve Usulleri Hakkında İç Yönergesi düzenlemeleri uygulanır.
- *Nisap.* SPKn, TTK veya Esas Sözleşme'de aksi düzenlenmediği sürece, Genel Kurul sermayenin en az dörtte birini temsil eden pay sahiplerinin veya temsilcilerinin varlığıyla toplanır. Bu nisabın toplantı süresince korunması şarttır. İlk toplantıda anılan nisaba ulaşamadığı takdirde, ikinci toplantının yapılabilmesi için nisap aranmaz. Kararlar ilgili toplantıda mevcut oyların çoğunluğu ile alınır.
- *Temsil.* Pay sahipleri Genel Kurul'daki haklarını sermaye piyasası mevzuatı ve ilgili diğer mevzuat düzenlemeleri çerçevesinde temsilci (vekil) vasıtasıyla kullanabilirler. SPK'nın halka açık anonim şirketlerde vekaleten oy kullanılmasına ilişkin düzenlemeleri saklıdır. Bir pay senedinin birden çok maliki bulunduğu takdirde ise, bu pay sahibi haklarını ancak müştereken seçtikleri bir temsilci marifeti ile kullanabilirler. Şirket'te pay sahibi olan temsilciler, kendi oylarından başka, vekâleten temsil ettikleri pay sahiplerinin sahip oldukları oyları da kullanmaya yetkilidirler. Yetki belgesinin şekli, SPK düzenlemeleri saklı kalmak kaydıyla, Yönetim Kurulu tarafından belirlenir. Temsilci, yetki veren ortağın verdiği yetki belgesinde belirtilmiş olması kaydıyla, yetki veren kişinin isteği doğrultusunda oy kullanmak zorundadır. Talimata aykırılık oyu geçersiz kılmaz.
- *Bakanlık Temsilcisi.* Şirket'in olağan ve olağanüstü Genel Kurul toplantılarında Bakanlık temsilen Bakanlık Temsilcisinin görevlendirilmesinde TTK hükümleri uygulanır.
- *Elektronik Ortamda Katılım.* Şirket'in Genel Kurul toplantılarına katılma hakkı bulunan hak sahipleri bu toplantılara, TTK'nın 1527'nci maddesi uyarınca elektronik ortamda da katılabilir. Şirket, Anonim Şirketlerde Elektronik Ortamda Yapılacak Genel Kurullara İlişkin Yönetmelik hükümleri uyarınca hak sahiplerinin Genel Kurul toplantılarına elektronik ortamda katılmalarına, görüş açıklamalarına, öneride bulunmalarına ve oy kullanmalarına imkan tanıyacak elektronik Genel Kurul sistemini kurabileceği gibi bu amaç için oluşturulmuş sistemlerden de hizmet satın alabilir. Yapılacak tüm Genel Kurul toplantılarında Esas Sözleşme'nin ilgili hükmü uyarınca, kurulmuş olan sistem üzerinden hak sahiplerinin ve temsilcilerinin, anılan yönetmelik hükümlerinde belirtilen haklarını kullanabilmesi sağlanır.

Şirket'e ait son üç yıllık olağan ve olağanüstü Genel Kurul toplantı tutanakları incelenmiştir. Buna göre, gündem maddelerinden herhangi birisi için çekimsiz oy kullanan ya da muhalefet şerhi bulunan bir üye bulunmamakta olup söz konusu kararlar TTK ve Esas Sözleşme kapsamındaki nisaplara uygun şekilde alınmıştır.

### 3. BAĞIMSIZ DENETİM

Esas Sözleşme'nin "Hesap Dönemi ve Finansal Tablolar" başlıklı 13'üncü maddesi uyarınca Şirket'in faaliyet sonuçlarını gösterir yıllık ve ara dönem finansal tablo ve raporlar ile faaliyet raporlarının hazırlanmasında sermaye piyasası mevzuatı ve TTK hükümlerine uyulur. SPK tarafından düzenlenmesi öngörülen finansal tablo ve raporlar ile bağımsız denetim raporu, SPK tarafından belirlenen usul ve esaslar dahilinde kamuya duyurulur ve internet sitesinde ilan edilir.

Şirket'in 31 Aralık 2017, 31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2019 tarihlerinde sona eren mali yılları ile 30 Eylül 2019 ve 30 Eylül 2020 tarihinde sona eren ara dönem hesap denetimlerini yapan bağımsız denetim kuruluşu KPMG Bağımsız Denetim ve SMMM A.Ş. olup bütün bu dönemler için baş denetçi Gökhan Atılğan'dır.

### 4. ŞİRKET'İN KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARINDA YER ALAN BAĞLI ORTAKLIKLARI VE İŞTİRAKLERİ HAKKINDA BİLGİLER

Şirket'in konsolidasyona tabi bağlı ortaklığı Türkiye'de kurulu bir şirket olan Efektif Danışmanlık Yazılım Satış ve Pazarlama A.Ş. ("**Efektif Danışmanlık**") olup iştiraki ise Tensor Trades Bilişim Teknolojileri A.Ş.'dir ("**Tensor Trades**"). Şirket'in ilettiği bilgiye istinaden, Şirket tarafından 2018 yılında İngiltere'de MTX Commodities Limited ("**MTX Commodities**") unvanlı bir şirket kurma teşebbüsünde bulunulmuştur. Şirket tarafından MTX Commodities'e aynı yada nakdi sermaye transferi yapılmadığından Şirket'in MTX Commodities ile herhangi bir sermaye ilişkisi bulunmadığı, dolayısıyla, MTX Commodities'in konsolide finansal tabloların bir parçası olmadığı tarafımıza bildirilmiştir. Şirket'in konsolidasyona tabi bağlı ortaklıkları ve iştirakleri bilgi teknolojileri ve yazılım geliştirme faaliyetlerini gerçekleştirmektedir.

Aşağıdaki tabloda, 30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla Şirket'in konsolidasyona tabi bağlı ortaklıkları ve iştirakleri ile Şirket'in bunlardaki pay sahipliğine ilişkin bilgiler yer almaktadır. Şirket'in ilettiği bilgiye istinaden, Tensor Trades kuruluş aşamasından itibaren Şirket'in iştiraki olup, şirket devrine konu olmamış ve Şirket tarafından hisseleri sonradan iktisap edilmemiştir. Efektif Danışmanlığın %55 oranındaki hissesi Şirket tarafından 2011 yılında iktisap edilmiştir.

Ticaret Unvanı	Kurulduğu Ülke ve Merkezi	Faaliyet Konusu	İştirak Payı ve Sahip Olunan Oy Hakkı	Ödenmiş Sermaye Tutarı (TL)
Efektif Danışmanlık	Türkiye / İstanbul	Bilgi Teknolojileri	%55,5	50.000 TL

Ticaret Unvanı	Kurulduğu Ülke ve Merkezi	Faaliyet Konusu	İştirak Payı ve Sahip Olunan Oy Hakkı	Ödenmiş Sermaye Tutarı (TL)
Tensor Trades	Türkiye / İstanbul	Yazılım Geliştirme	%20	50.000 TL

Şirket'in konsolide finansal tablolarında yer alan Türkiye'de yerleşik bağlı ortaklığı Efektif Danışmanlık ve iştiraki Tensor Trades'in (birlikte "İştirakler") Türk mevzuatı kapsamındaki hukuki durumu aşağıda değerlendirilmektedir.

#### 4.1. Tensor Trades Bilişim Teknolojileri A.Ş.

##### 4.1.1 Kuruluş

Tensor Trades, "Tensor Trades Bilişim Teknolojileri A.Ş." unvanı ve 50.000 Türk Lirası kuruluş sermayesiyle 08.01.2003 tarihinde İstanbul Ticaret Sicili'ne 117489 sicil numarasıyla tescil edilmiştir. Tensor Trades'in kuruluşu, TTSG'nin 12.01.2018 tarih ve 9493 sayılı nüshasında ilan edilmiştir. Şirket, kuruluşundan işbu Rapor tarihine kadar herhangi bir tür değişikliğine veya unvan değişikliğine uğramamıştır. Şirket merkezi Reşitpaşa Mahallesi, Katar Caddesi, Teknokent Arı 1 Sitesi No: 2/5/19, İstanbul, Türkiye adresinde kayıtlıdır.

Tensor Trades'in kurucu pay sahipleri Şirket ve Murad Tulunay'dır.

##### 4.1.2 Faaliyet Konusu

Tensor Trades'in 27.01.2021 tarihli faaliyet belgesi uyarınca, esas sözleşmesinde belirtilmiş olan alanlarda faaliyet göstermek üzere varlığını sürdürmekte olduğu görülmüştür. Tensor Trades'in esas sözleşmesinin "Amaç ve Konu" başlıklı 3'üncü maddesi uyarınca, belirtilen faaliyet konuları aşağıdaki gibidir:

- Teknolojik alanlarda yazılım geliştirilmesi, araştırması, üretimi, bilgilerin elektronik ortamda elde edilmesi, yayılması, dağıtılması ve satışı.
- Bilgisayar kullanım programları yazılması, internet bağlantı programları oluşturulması ve bilgisayar kullanımı ile ilgili her türlü programların yazılması, paket programlar hazırlanması, internet veya diğer işlemciler vasıtası ile elde edilen programların toptan veya perakende pazarlanması, ithali, ihracı ve yurt içinde satışı ile bilgisayar kullanımıyla ilgili ürün alım-satımı, destek ve servis hizmeti verilmesi, internet bağlantı aracılık hizmetleri, internet üzerinden bağlantı kurulmasına aracılık etmek, internet üzerinden ve bilişim teknolojileri kullanılarak yapılan reklam, tanıtım, eğitim gibi amaçlara yönelik olarak oluşturulan web sayfalarının tasarımını yapmak, destek hizmeti sağlamak, bu hizmetlerle ilgili oluşturulan marka ve sağlanan isim haklarının temini ve pazarlanması ve bunlarla ilgili aracılık işlemleri ve hizmetleri ile bilgisayar ve bilgisayar teknolojileri ile ilgili danışmanlık hizmeti verilmesi, bilgi işlem sistemleri kurulması, kurulmuş bilgi işlem sistemlerinin entegre edilmesi ve bu işlemlerle ilgili destek hizmetini yapmak.

- Her türlü teşvik, yatırım, yatırım indirimi ile ilgili belge almak, ilgili mevzuatlar dahilinde kredi, yatırım ve muafiyetlerden yararlanmak; yerli veya yabancı kredi kuruluşlarından kredi kullanmak.
- Şirketin maksat ve konusu ile ilgili faaliyetler için faydalı görülen ihtira beratı ve haklarını; lisans, imtiyaz, know-how ve telif haklarını, marka, model, resim ve benzeri gayri maddi hakları iktisap etmek, kiralamak ve kullanmak, aynı şekilde şirketin sahip olduğu bu nevi hakları, satmak ve kiraya vermek üzerinde rehin ve ipotek ve intifa hakkı tanımak ve bu hakları geri almak gibi hukuki tasarruflarda bulunmak.
- Ar-Ge çalışmaları yapmak, yapılacak tüm hizmetleri gerektiğinde özel isimlendirmeler altında yaparak yurt içindeki, yurt dışındaki hakiki ve hükmi müesseselerle bu yolda işbirliği yapmak.
- Bilgisayar sistemlerinin kurulması ve bunun için her türlü elektrik elektronik donanımın toptan ve perakende alım-satımı, dağıtımı, ithalat ve ihracatını ve montajını yapmak.
- Her türlü bilgisayar sarf malzemesi alım satımını yapmak, bilgisayar programı yazmak ve program lisansı almak.
- Her çeşit bilgisayar, monitör, CD-Rom, DVD-Rom, mikro işlemciler, harddisk, yazıcı, tarayıcı, diz üstü bilgisayarlar, optik okuyucular, mouse, klavye, modem, anakart, ses-ekran kartları, hoparlör, kesintisiz güç kaynakları, bağlantı kabloları ve bağlantı ekipmanları gibi elektronik ve elektrikli malzemelerin ayrı ayrı veya monte edilmiş şekilde toptan veya perakende alım-satımı, ithali, ihracı veya bunların tamiri ve kullanımı amacıyla servis hizmeti vermek, bu cihazlara ait yedek parçalar ile disket, şerit, kartuş, ekran filtreleri gibi yardımcı malzemelerin toptan veya perakende ithali, ihracı, alımı ve satımını yapmak.
- Bilgisayar ve bilişim sektöründe kullanılan her türlü mamul, yarı mamul ve yedek parçaların ticareti veya imali için yurt içinde ve yurt dışında gerekli ticarethaneler, mağazalar, bürolar, idare merkezleri, her nevi depolar, teşhir yerleri, atölye, imalathane, fabrika ve bunları tamamlayıcı tesisler ile benzeri işyerleri inşa etmek, açmak, almak, satmak, kiraya vermek.
- İlgili mevzuat çerçevesince yerli ve yabancı, resmi, özel, hakiki ya da hukuki şahıslarla, şirket veya ortaklıklar kurmak, kurulu ortaklıklara iştirak etmek, aracılık yapmamak koşulu ile hisse ve tahvilleri almak veya ortak olmak.
- Konusu ile ilgili mühendislik hizmetlerinde bulunmak veya yararlanmak, yurt içinde veya yurt dışında sergi, panayır ve fuarlara katılmak, üretimini veya ticaretini yaptığı mal ya da mamullerin tanıtım faaliyetlerinde bulunmak.
- Şirket, amaç ve konusunu gerçekleştirebilmek için menkul hak ve kıymetleri iktisap edebilir, kısmen veya tamamen satabilir, gereğinde rehin edebilir veya feshedebilir.
- Şirket amaç ve konusunu gerçekleştirebilmek için kredi alma anlaşmaları akdedebilir.
- Maksat ve mevzuunun gerektirdiği bütün işleri, ticari, sınai, endüstriyel, hukuki, mali konularda gerekli işlemleri yapmak, hak ve alacaklarının tahsili için ayni, nakdi, şahsi her türlü teminat almak, vermek, her türlü menkul ve gayrimenkul değerler için ipotek ve benzeri teminat ile benzeri veya teminatsız ödünç almak, vermek.



- Yazılımları test etmek, bu konuda danışmanlık yapmak, eğitimler vermek.
- Şirket faaliyeti ile ilgili makine, donanım, alet, yedek parça ve makine aksamının ithal, ihraç ve alım-satımı ile konusu ile ilgili menkul ve gayri menkul mal ve haklar ile nakil vasıtalarının ve bunların müşterileratlarını almak, satmak, kiralamak, kiraya vermek, işletmek, gerekli onarım ve tadilatını yapmak veya yaptırmak, bunlar üzerinde ipotek ev benzeri rehin tesis ettirmek veya etmek, rehin ipotekleri fek etmek, tadil etmek.
- Yukarıda belirtilen işlemlerden başka ileride şirket için faydalı ve gerekli görülecek başka işleri de genel kurul kararı ile ve Ticaet Bakanlığı'nın iznini almak ve esas mukavelenamede gerekli değişikliklerin yapılması şartıyla yapabilir.

#### 4.1.3 Sermayesi

Tensor Trades'in esas sözleşmesinin "Sermaye" başlıklı 6'ncı maddesi uyarınca sermayesi her biri 25 TL itibari değerde 2.000 adet hamiline yazılı paya bölünmüş olup 50.000,00 TL'dir. Tensor Trades, kuruluşu itibarıyla mevcut olan sermayesini korumuş ve herhangi bir sermaye değişikliği işlemine gitmemiştir.

Şirket tarafından 05.03.2021 tarihinde verilen beyanda, Tensor Trades kayıtlarında TTK'nın 376'ncı ve 377'nci maddeleri kapsamında herhangi bir sermaye kaybı ve borca batıklık durumunun bulunmadığı beyan edilmiştir.

#### 4.1.4 Paylar, Pay Grupları, İmtiyazlar ve Payların Devir ve Tedavülü

İşbu Rapor tarihi itibarıyla Tensor Trades'in güncel ortaklık yapısı, Tensor Trades'in esas sözleşmesinin "Sermaye" başlıklı 6'ncı maddesine ve tarafımıza sunulan Beyoğlu 57. Noterliği tarafından 08.01.2018 tarih ve 650 yevmiye numarası ile onaylanmış Tensor Trades pay defterine göre aşağıdaki gibidir<sup>1</sup>;

Ortağın Adı,Soyadı/Unvanı	Pay Adedi	Pay Tutarı (TL)	Pay Oranı
Matriks Bilgi Dağıtım Hizmetleri A.Ş.	400	10.000	%20
Murad Tulunay	1.600	40.000	%80
<b>TOPLAM</b>	<b>2.000</b>	<b>50.000</b>	<b>%100</b>

İşbu Rapor tarihi itibarıyla, Tensor Trades payları arasında grup ayrımı ya da bu gruplara tanınan herhangi bir imtiyaz bulunmamaktadır. Tensor Trades'in Beyoğlu 57. Noterliği tarafından 08.01.2018 tarih ve 650 yevmiye numarası ile onaylanmış pay defterinin incelenmesi sonucunda Tensor Trades payları üzerinde herhangi bir takyidat veya devir kısıtlayıcı bir ibare bulunmamaktadır.

#### 4.1.5 Yönetim Kurulu

##### Yönetim Kurulunun Oluşumu ve Üyeleri

<sup>1</sup> Şirket'in ilettiği bilgiye istinaden, Tensor Trades'in kuruluşundan itibaren Genel Kurul toplantısı yapılmadığı belirtildiği için genel kurul toplantısı hazır bulunanlar listesi incelenmemiştir.

Tensor Trades'in esas sözleşmesinin "Yönetim Kurulu ve Süresi" başlıklı 7'inci maddesi uyarınca, Tensor Trades'in işleri ve idaresi genel kurul tarafından TTK hükümleri çerçevesinde seçilecek en az bir üyeden oluşan bir Yönetim Kurulu tarafından yürütülür. Yönetim Kurulu süresi üç yıl olup aşağıda ilk ve aynı zamanda mevcut Yönetim Kurulu üyelerine ve görevlerine ilişkin bilgiler yer almaktadır:

Adı Soyadı	Görevi	Seçildiği Genel Kurul Tarihi	Görev Süresi/Kalan Görev Süresi
Murad Tulunay	Yönetim Kurulu Üyesi	03.02.2021	3 yıl/3 yıl

#### *Temsil ve İlam*

Tensor Trades'in temsil ve ilzamu ile ilgili hususlar esas sözleşmenin "Şirketin İdaresi ve Temsili" başlıklı 8'inci maddesinde yer almaktadır. Bu hükmü göre, Tensor Trades, Yönetim Kurulu'nun çıkaracağı bir iç yönerge ile şirketin yönetimini kısmen veya tamamen üçüncü kişilere devredebilir. Ancak, Tensor Trades Yönetim Kurulu işbu Rapor tarihi itibarıyla herhangi bir iç yönerge düzenlememiş ve ilan etmemiştir.

Tensor Trades'in Beyoğlu 57. Noterliği tarafından 10.01.2018 tarih ve 900 yevmiye numarasıyla onaylanmış imza sirküleri uyarınca tek Yönetim Kurulu üyesi olan Murad Tulunay aynı zamanda Tensor Trades'in tek imza yetkilisidir.

#### *Kotasyon Yönergesi'nin 7'nci Maddesinin 5'inci Fıkrası Kapsamında Yapılan Açıklamalar*

Kotasyon Yönergesi'nin 7'nci maddesinin 5'inci fıkrası kapsamında tarafımıza sunulan belgeler çerçevesinde yapılan inceleme sonucunda; Tensor Trades'in Yönetim Kurulu üyeleri ile genel müdürün ve yönetim kontrolünü elinde bulunduran ortakların 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 Kanunu'nun 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 sağladıkları, ayrıca Türk Ceza Kanunu'nun 53'üncü maddesinde belirtilen süreler geçmiş olsa bile kasten işlenen bir suçtan dolayı beş yıl veya daha fazla süreyle hapis cezasına çarptırılmış olmadıkları tespit edilmiştir.

Tensor Trades Yönetim Kurulu üyesi olan Murad Tulunay, aynı zamanda Tensor Trades'in genel müdürü ve yönetim kontrolünü elinde bulunduran ortağı olduğundan buradaki incelememiz, Murad Tulunay'ın arşivli adli sicil kaydı çerçevesinde yapılmıştır.

#### *4.1.6 Genel Kurul*

Tensor Trades'in Genel Kurul toplantıları ile ilgili hususlar esas sözleşmesinin "Genel Kurul" başlıklı 10'uncu maddesinde yer almaktadır.

#### **4.2. Efektif Danışmanlık Yazılım Satış ve Pazarlama A.Ş.**

##### *4.2.1 Kuruluş*

Efektif Danışmanlık, "Efektif Danışmanlık Yazılım Satış ve Pazarlama A.Ş." unvanıyla 50.000 Türk Lirası kuruluş sermayesi ile 12.11.2010 tarihinde İstanbul Ticaret Sicili'ne 754098-0 sicil numarası ile tescil edilmiştir. Efektif Danışmanlık'ın, TTSG'nin 24.11.2010 tarih ve 7693 sayılı nüshasında ilan edilmiştir.

#### 4.2.2 Faaliyet Konusu

Efektif Danışmanlık'ın, 27.01.2021 tarihli faaliyet belgesi uyarınca, esas sözleşmesinde belirtilmiş olan alanlarda faaliyet göstermek üzere varlığını sürdürmekte olduğu görülmüştür. Efektif Danışmanlık'ın esas sözleşmesinin "Amaç ve Konu" başlıklı 3'üncü maddesi uyarınca, belirtilen faaliyet konuları aşağıdaki gibidir:

- Ulusal ve uluslararası mali piyasalardaki verileri, çeşitli iletişim teknikleri ile üçüncü şahıs ve kurumlara iletilmesi. Bu hususta her türlü yazılım donanım ve danışmanlık hizmetlerinin verilmesi ve internet aracılığıyla veri yayının yapılması, bu veri yayını için gerekli her türlü makine ve teçhizatın ithalatı, ihracatı, alım ve satımı ve pazarlamasının yapılması.
- Her türlü bilgisayar programının yazılması, alımı, satımı, ithalatı ve ihracatı, aracılık, temsilcilik ve danışmanlık faaliyetlerinde bulunmak.
- Her türlü ses, görüntü, bilgi kaydedilmiş veya boş disk, manyetik bant, teyp ve benzeri medyalar ile bu medyalara kaydeden verileri aktaran cihazlar ile bunların aksamalarını alıp satmak, kiralamak ve kiraya vermek ve bu konularda danışmanlık yapmak.
- Konuyla ilgili tamir, bakım ve servis istasyonları kurmak, servis hizmetleri vermek, konusu ile ilgili özel eğitim ve öğretim ve danışmanlık faaliyetlerinde bulunmak.
- Faaliyet konusuyla ilgili her türlü resmi ve özel ihalelere girerek teklif verilmesi ve bu ihalelerin kazanılması durumunda bu ihalelere konu olan faaliyetin başlanılarak bitirilmesinin sağlanması.
- İnternet servis sağlayıcısı olarak özel ve tüm tüzel kişilere internet bağlantı ve servis hizmeti verilmesi, her türlü bilgi iletişim şebekeleri kurulması, işletilmesi, ticareti, alım ve satımı dağıtımı, pazarlanması, komisyonculuğu, eğitim dahil ilgili servis ve hizmetlerinin verilmesi, bilgi iletişim ve internet konularında her türlü servis ve danışmanlık hizmetlerinin verilmesi, internet servis sağlayıcılığı ile ilgili her türlü iletişim ve haberleşme cihaz ve sistemlerinin alım ve satımı, ithali, ihracı, tamir ve bakım hizmetlerinin verilmesi.
- Konusu ile ilgili taahhütlerde bulunabilir, ihalelere girebilir. Yerli ve yabancı firmalardan acentelik, mümessillik ve bayilikler tesis edebilir. Aynı maksatla acente, mümessillik ve bayilikler verebilir. Teknoloji transferinde bulunabilir.
- Amacını gerçekleştirmek için her türlü gayrimenkul alabilir, satabilir, kiraya verebilir, kiralayabilir, bunlar üzerinde ayni ve şahsi her türlü hakları tesis edebilir, ipotek alabilir, ipotek verebilir ve ipotekleri fek edebilir, Şirket gayrimenkulleri üzerinde irtifaki intifa, sükna, gayrimenkul mükellefiyeti, kat irtifakı, kat mülkiyeti tesis edebilir. Her türlü gayrimenkullerle ilgili olarak tapu daireleri nezdinde cins tashihi, ifraz, tevhid, taksim, parselasyon ile ilgili her nevi muamele ve tasarrufları gerçekleştirebilir.
- Yukarıda yazılı olanlar dışında yararlı ve gerekli görülebilecek iş ve işlemlere Yönetim Kurulu'nun teklifi ve Genel Kurul'un vereceği karar ile girebilir.

#### 4.2.3 Sermayesi

Efektif Danışmanlık'ın esas sözleşmesinin "Sermaye" başlıklı 6'ncı maddesi uyarınca sermayesi, her biri 1,00 TL itibari değerinde 50.000 adet paya bölünmüş olup, 50.000 TL'dir. Söz konusu madde, işbu Rapor tarihi itibarıyla güncel durumu yansıtmakta olup Efektif Danışmanlık'ın kuruluşundan bu yana herhangi bir sermaye değişikliğine gidilmemiştir.

Şirket tarafından 05.03.2021 tarihinde verilen beyanda, Efektif Danışmanlık kayıtlarında TTK'nın 376'ncı ve 377'nci maddeleri kapsamında herhangi bir sermaye kaybı ve borca batıklık durumunun bulunmadığı beyan edilmiştir.

#### 4.2.4 Paylar, Pay Grupları, İmtiyazlar ve Payların Devir ve Tedavülü

İşbu Rapor tarihi itibarıyla Efektif Danışmanlık'ın güncel ortaklık yapısı, Efektif Danışmanlık'ın 06.04.2020 tarihli olağan genel kurul toplantısı hazır bulunanlar listesi ve tarafımıza sunulan Beyoğlu 57. Noterliği tarafından 18.12.2012 tarih ve 16340 yevmiye numarası ile onaylanmış Efektif Danışmanlık pay defterine göre aşağıdaki gibidir;

Ortağın Adı,Soyadı/Unvanı	Pay Adedi	Pay Tutarı (TL)	Pay Oranı (%)
Matriks Bilgi Dağıtım Hizmetleri A.Ş.	27.750	27.750	55,50
Melikşah Selanik	14.750	14.750	29,50
Fuat Akman	6.500	6.500	13
Mehmet Ali Kars	250	250	0,50
Fusun Deniz	250	250	0,50
Osman Erol Yalçın	250	250	0,50
Can Sezer	250	250	0,50
<b>TOPLAM</b>	<b>50.000</b>	<b>50.000</b>	<b>100</b>

İşbu Rapor tarihi itibarıyla, Efektif Danışmanlık payları arasında grup ayrımı ya da bu gruplara tanınan herhangi bir imtiyaz bulunmamaktadır. Efektif Danışmanlık'ın Beyoğlu 57. Noterliği tarafından 18.12.2012 tarih ve 16340 yevmiye numarası ile onaylanmış pay defterinin incelenmesi sonucunda Efektif Danışmanlık payları üzerinde herhangi bir takyidat veya devir kısıtlayıcı bir ibare bulunmamaktadır.

#### 4.2.5 Yönetim Kurulu

##### Yönetim Kurulunun Oluşumu ve Üyeleri

Efektif Danışmanlık'ın esas sözleşmesinin "Yönetim Kurulu ve Süresi" başlıklı 7'inci maddesi uyarınca, Efektif Danışmanlık'ın işleri ve idaresi Genel Kurul tarafından TTK hükümlerine uygun olarak hissedarlar arasından seçilecek en az üç üyeden oluşan bir Yönetim Kurulu tarafından yürütülür. Yönetim Kurulu üyeleri en çok üç yıl için seçilebilirler.