

**Matriks Bilgi Dağıtım Hizmetleri Anonim Şirketi**  
**Pay Halka Arz İzahnamesi**

GAZİANTEP  
MENKUL KIYMETLER A.Ş.  
MERSİS NO: 0613014864600013  
MİLLÎ MÜRÜR KENTİ  
R.Ş. 3433  
R.Ş. 3433

*[Handwritten signature]*

*[Handwritten signature]*

*[Handwritten signature]*

*[Handwritten signature]*

*[Handwritten signature]*

*[Handwritten signature]*

*[Handwritten signature]*

*[Handwritten signature]*

*[Handwritten signature]*

*[Handwritten signature]*

**EROL AKKURT**  
Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı

**MATRIKS**  
BİLGİ DAĞITIM HİZMETLERİ A.Ş.  
Mersis No:06130-1486-4600013  
www.matriksdata.com

*[Handwritten signature]*  
*[Handwritten signature]*  
*[Handwritten signature]*  
*[Handwritten signature]*  
*[Handwritten signature]*  
*[Handwritten signature]*

26/HA-472

26.03.2021

MATRİKS BİLGİ DAĞITIM HİZMETLERİ A.Ş.

İzahname

Bu izahname, Sermaye Piyasası Kurulu (Kurul)'nca 25./03./2021 tarihinde onaylanmıştır.

Ortaklığımızın çıkarılmış sermayesinin 7.419.980 TL'lik kısmını temsil eden mevcut ortaklardan Oğuzhan İŞİN'a ait 1.676.298 TL nominal değerli toplam 1.676.298 adet pay, Reyha GÜLERMAN'a ait 1.072.214 TL nominal değerli toplam 1.072.214 adet pay, Berkant ORAL'a ait 664.794 TL nominal değerli toplam 664.794 adet pay, Mehmet Süha GÜLERMAN'a ait 412.152 TL nominal değerli toplam 412.152 adet pay, Ömer Zühtü TOPBAŞ'a ait 402.090 TL nominal değerli toplam 402.090 adet pay, Murat ERTÜZÜN'e ait 482.508 TL nominal değerli toplam 482.508 adet pay, Cem TUTAR'a ait 475.358 TL nominal değerli toplam 475.358 adet pay, Duran Oğuz ÖCAL'a ait 285.038 TL nominal değerli toplam 285.038 adet pay, Ömür Çağlar ÖZTEKİN'e ait 285.038 TL nominal değerli toplam 285.038 adet pay, Hasan ÖZGÜ'ye ait 227.864 TL nominal değerli toplam 227.864 adet pay, Hakan SEVER'e ait 227.864 TL nominal değerli toplam 227.864 adet pay, Dursun BAYRAK'a ait 569.660 TL nominal değerli toplam 569.660 adet pay, Muhlis ÜNLÜ'ye ait 209.092 TL nominal değerli toplam 209.092 adet pay, Zeynep SUBASAR'a ait 100.078 TL nominal değerli toplam 100.078 adet pay, Cahit KÖMÜR'e ait 100.078 TL nominal değerli toplam 100.078 adet pay, Erol AKKURT'a ait 96.961 TL nominal toplam 96.961 adet pay, Mustafa Nejat ÖZEROĞLU'na ait 74.393 TL nominal değerli toplam 74.393 adet pay ve İsmail YAZICI'ya ait 58.500 TL nominal değerli toplam 58.500 adet pay olmak üzere toplam 7.419.980 TL nominal değerli 7.419.980 adet payın halka arzına ilişkin izahname dir.

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

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

Bu izahname, ortaklığımızın [www.matriksdata.com](http://www.matriksdata.com) ve halka arzda satışa aracılık edecek Garanti Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş.'nin [www.garantibbvayatirim.com.tr](http://www.garantibbvayatirim.com.tr) adresli internet siteleri ile Kamuyu Aydınlatma Platformu (KAP)'nda ([www.kap.org.tr](http://www.kap.org.tr)) yayımlanmıştır. Ayrıca başvuru yerlerinde incelemeye açık tutulmaktadır.

Sermaye Piyasası Kanunu (SPKn)'nun 10'uncu maddesi uyarınca, izahnamede ve izahnamenin eklerinde yer alan yanlış, yanıltıcı ve eksik bilgilerden kaynaklanan zararlardan ihraççı sorumludur. Zararın ihraççıdan tazmin edilememesi veya edilen eyeceğinin açıkça belli olması halinde; halka arz edenler, ihraca aracılık eden lider yetkili kuruluş, varsa garantör ve ihraççının yönetim kurulu üyeleri kusurlarına ve durumun gereklerine göre zararlar kendilerine yükletilebildiği ölçüde sorumludur. Ancak, izahnamenin diğer kısımları ile birlikte okunduğu takdirde özeti yanıltıcı, hatalı veya tutarsız olması durumu hariç olmak üzere, sadece özetin bağış olarak bilgiliilere herhangi bir hukuki sorumluluk yüklenemez. Bağımsız denetim, derecelendirme ve

EROL AKKURT  
MATRİKS  
BİLGİ DAĞITIM HİZMETLERİ A.Ş.  
Mersis No: 06130-14864600013  
www.matriksdata.com

değerleme kuruluşları gibi izahnameyi oluşturan belgelerde yer almak üzere hazırlanan raporları hazırlayan kişi ve kurumlar da hazırladıkları raporlarda yer alan yanlış, yanıltıcı ve eksik bilgilerden SPK'nın hükümleri çerçevesinde sorumludur.

GAZİPANTİ GAYRİMENKUL KIYMETLER A.Ş.  
MANKUL KIYMETLER A.Ş.  
Nispetiye Mahallesi Çarşı Sok. No: 1  
Etiler/Beşiktaş/İSTANBUL 34337

**EROL AKKURT**

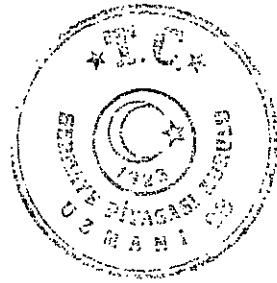
Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı

**MATRİKS**

BİLGİ DAĞITIMI HİZMETLERİ A.Ş.

Mersis No:0-6730-1486-4400013

www.matriksdata.com



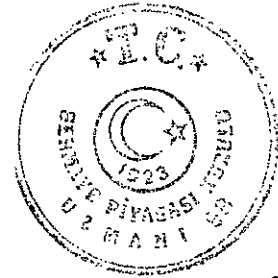
26 Mart 2021

## GELECEĞE YÖNELİK AÇIKLAMALAR

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

EROL AKKURT  
YÖNETİM KURULU BAŞKAN YARDIMCISI  
MTRKUL KİMYA VE PETROLER A.Ş.  
Etiler Mahallesi, Kavaklı Yolu  
Demirkeçi Sok. No:1/1 34337  
Rasimpaş İSTANBUL

EROL AKKURT  
Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı  
**MATRİKS**  
BİLGİ DAĞITIM HİZMETLERİ A.Ş.  
Mersis No:0-6430-1486-4600013  
www.matriksdata.com



26 Mart 2021

## İÇİNDEKİLER

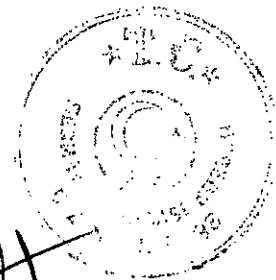
KISALTMA VE TANIMLAR.....	7
I. BORSA GÖRÜŞÜ:.....	13
II. DİĞER KURUMLARDAN ALINAN GÖRÜŞ VE ONAYLAR:.....	14
1. İZAHNAMENİN SORUMLULUĞUNU YÜKLENE KİŞİLER.....	15
2. ÖZET.....	21
3. BAĞIMSIZ DENETÇİLER.....	33
4. SEÇİLMİŞ FİNANSAL BİLGİLER.....	34
5. RİSK FAKTÖRLERİ.....	36
6. İHRAÇCI HAKKINDA BİLGİLER.....	46
FAALİYETLER HAKKINDA GENEL BİLGİLER.....	56
GRUP HAKKINDA BİLGİLER.....	84
MADDİ VE MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR HAKKINDA BİLGİLER.....	87
FAALİYETLERE VE FİNANSAL DURUMA İLİŞKİN DEĞERLENDİRMELER.....	93
İHRAÇÇININ FON KAYNAKLARI.....	112
ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME, PATENT VE LİSANSLAR.....	118
EĞİLİM BİLGİLERİ.....	119
KAR TAHMİNLERİ VE BEKLENTİLERİ.....	121
İDARİ YAPI, YÖNETİM ORGANLARI VE ÜST DÜZEY YÖNETİCİLER.....	122
ÜCRET VE BENZERİ MENFAATLER.....	130
YÖNETİM KURULU UYGULAMALARI.....	131
PERSONEL HAKKINDA BİLGİLER.....	143
ANA PAY SAHİPLERİ.....	144
İLİŞKİLİ TARAFLAR VE İLİŞKİLİ TARAFLARLA YAPILAN İŞLEMLER HAKKINDA BİLGİLER.....	146
DİĞER BİLGİLER.....	147
ÖNEMLİ SÖZLEŞMELER.....	155
İHRAÇÇININ FİNANSAL DURUMU VE FAALİYET SONUÇLARI HAKKINDA BİLGİLER.....	162
İHRAÇ VE HALKA ARZ EDİLECEK PAYLARA İLİŞKİN BİLGİLER.....	167
HALKA ARZA İLİŞKİN HUSUSLAR.....	173

26. BORSADA İŞLEM GÖRMEYE İLİŞKİN BİLGİLER.....	184
27. MEVCUT PAYLARIN SATIŞINA İLİŞKİN BİLGİLER İLE TAAHHÜTLER .....	190
28. HALKA ARZ GELİRİ VE MALİYETLERİ .....	194
29. SULANMA ETKİSİ .....	196
30. UZMAN RAPORLARI VE ÜÇÜNCÜ KİŞİLERDEN ALINAN BİLGİLER.....	197
31. İŞTİRAKLER HAKKINDA BİLGİLER.....	199
32. PAYLAR İLE İLGİLİ VERGİLENDİRME ESASLARI .....	200
33. İHRAÇCI VEYA HALKA ARZ EDEN TARAFINDAN VERİLEN İZİN HAKKINDA BİLGİ ...	209
34. İNCELEMAYA AÇIK BELGELER .....	211
35. EKLER.....	212

ÇAĞRI NİTELİĞİNDE  
MEVCUT PAYLARA  
EREN MAHİR KAPALILAR A.Ş.  
Eren Mahir Kapalı Yolu  
Demirören Sok. No:1/34337  
Resitpaş İSTANBUL

**EROL AKKURT**  
Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı

**MATRİKS**  
BİLGİ DAĞITIM HİZMETLERİ A.Ş.  
Mersis No:0-6130-1486-4600013  
www.matriksdata.com



26 Mart 2021

**KISALTMA VE TANIMLAR**

KISALTMA	TANIM
32/34 sayılı Tebliğ	28 Şubat 2008 tarih ve 26801 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Türk Parasının Kıymetini Koruma Hakkında 32 sayılı Karara İlişkin 2008-32/34 sayılı Tebliğ
ABD	Amerika Birleşik Devletleri
a.d.	Anlamalı değil
Ankara İrtibat Bürosu	Şirket'in Selanik Caddesi No:82/23 06420 Kızılay/Ankara adresinde bulunan irtibat bürosu
API	İngilizce karşılığı "Application Programming Interface" olan terimin Türkçe karşılığı olan "Uygulama Programlama Arayüzü"
AR-GE	Araştırma ve Geliştirme
AR-GE Kanunu	12 Mart 2008 tarih ve 26814 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan 5746 sayılı Araştırma, Geliştirme ve Tasarım Faaliyetlerinin Desteklenmesi Hakkında Kanun
Arı Teknokent	İstanbul Teknik Üniversitesi Arı Teknokent Teknoloji Geliştirme Bölgesi
ARIMA	İngilizce karşılığı "Autoregressive Integrated Moving Average" olan terimin Türkçe karşılığı olan "Bütünleşik Otoregresif Hareketli Ortalama"
A.Ş.	Anonim Şirketi
Bap	Credicorp Ltd.
TBK veya Borçlar Kanunu	4 Şubat 2001 tarih ve 27836 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan 6098 sayılı Türk Borçlar Kanunu
BKK	Bakanlar Kurulu kararı
BT	Bilgi Teknolojileri
BTK	Türkiye Cumhuriyeti Bilgi Teknolojileri ve İletişim Kurumu
Borsa İstanbul	Borsa İstanbul A.Ş.
CBOE	Chicago Board Options Exchange
CME Group	CME Group Inc.
CompTIA	Computer Technology Industry Association, Inc.
CRM	İngilizce karşılığı "Customer Relationship Management" olan terimin Türkçe karşılığı olan "Müşteri İlişkileri Yönetimi"
Cumhurbaşkanlığı	Türkiye Cumhuriyeti Cumhurbaşkanlığı
ÇED Yönetmeliği	25 Kasım 2014 tarih ve 29186 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Çevresel Etki Değerlendirmesi Yönetmeliği
Çevre İzin Yönetmeliği	10 Eylül 2014 tarih ve 29115 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Çevre İzin ve Lisans Yönetmeliği
Deloitte Türkiye	Deloitte Danışmanlık A.Ş.
Deutsche Börse	Deutsche Börse AG

ARIZANTİ YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş.  
Nispetiye Mahallesi, Çeşme Sok. No:133/337  
Etiler, Beşiktaş, İstanbul

Handwritten signatures and initials on the left side of the page.

Handwritten signatures and initials on the right side of the page.

**EROL AKKURT**  
Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı

**MATRİKS**

BİLGİ DAĞITIMI HİZMETLERİ A.Ş.  
Mersis No:06130-1486-400013  
www.matriksdata.com

26 Mart 2021

KISALTIMA	TANIM
Dow Jones	Dow Jones & Company, Inc.
Endeks Finansal	Endeks Finansal Yazılım Hizmetleri Sanayi ve Ticaret A.Ş.
Efektif Danışmanlık	Efektif Danışmanlık Yazılım Satış ve Pazarlama A.Ş.
EMEIA	Avrupa, Orta Doğu, Hindistan, Afrika
EPIAŞ	Enerji Piyasaları İşletme A.Ş.
Ernst & Young Global	Ernst & Young Global Limited
Ernst & Young Türkiye	Kuzey Yeminli Mali Müşavirlik ve Bağımsız Denetim A.Ş., Güney Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş., Ernst Young Kurumsal Finansman Danışmanlık A.Ş., Bey Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.
ERP	İngilizce karşılığı "Enterprise Resource Planning" olan terimin Türkçe karşılığı olan "Kurumsal Kaynak Planlaması"
Esas Sözleşme	Matriks Bilgi Dağıtım Hizmetleri A.Ş.'nin Esas Sözleşmesi
EUR / Avro	Euro (Avrupa Birliği Para Birimi)
Euronext	Euronext N.V.
FAVÖK	Bir finansal dönem itibariyle, Şirket'in KAP'ta ilan edilen sermaye piyasası mevzuatına uygun olarak hazırlanmış ve bağımsız denetimden geçmiş mali tablolarında yer alan brüt karından, pazarlama satış dağıtım giderleri, genel yönetim giderleri, araştırma ve geliştirme giderleri ve esas faaliyetlerden diğer giderler kalemlerinin düşülmesi ve hesaplanan değere esas faaliyetlerden diğer gelirler ile amortisman ve itfa giderleri kalemlerinin eklenmesi suretiyle hesaplanan Faiz, Amortisman ve Vergi Öncesi Kar tutarı
Fintech	Finans Teknolojisi
FIX	İngilizce karşılığı "Financial Information Exchange" olan yatırım kuruluşları arasında elektronik veri iletişimini sağlamak için yurt dışında da standart olarak kullanılan veri iletişim protokolü
FSEK	13 Aralık 1951 tarih ve 7981 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan 5846 sayılı Fikir Sanat Eserleri Kanunu
FTSE	Financial Times Stock Exchange Group
Fx	Uluslararası Döviz Piyasası - Kaldıraçlı Alım Satım İşlemleri (KAS)
Garanti Yatırım	Garanti Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş.
Genel Tatiller Hakkında Kanun	17 Mart 1981 tarih ve 17284 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan 2429 sayılı Ulusal Bayram ve Genel Tatiller Hakkında Kanun
Geri Alım Taahhüt Fonu	Şirket'in mevcut ortakları tarafından tahsis edilecek Garanti Yatırım nezdinde tutulacak, Halka Arz Edilen Paylardan elde edilen toplam gelirin %100'üne tekabül eden tutardan oluşan ve geri alım için tamamen veya kısmen kullanılacak fon
GSYH	Gayri safi yurt içi hasıla

DEMİRKENT S. İCRA KURULU  
 Demirkent S. İcra Kurulu Başkanı  
 Resimli  
 34337  
 Tepebağ Yolu  
 Menkul Kıymetler A.Ş.  
 GARANTİ YATIRIM MENKUL KİYMETLER A.Ş.

Matriks Bilgi Dağıtım Hizmetleri A.Ş.  
 Matriks Bilgi Dağıtım Hizmetleri A.Ş.

EROL AKKURT  
 Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı  
 26 Mart 2021





KISALTMA	TANIM
<b>Tebliği</b>	17.1 sayılı Kurumsal Yönetim Tebliği
<b>Kültür Bakanlığı</b>	Kültür ve Turizm Bakanlığı
<b>KVK</b>	21 Haziran 2006 tarih ve 26205 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu
<b>KVKK</b>	7 Nisan 2016 tarih ve 29677 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan 6698 sayılı Kişisel Verilerin Korunması Kanunu
<b>Ltd. Şti.</b>	Limited Şirketi
<b>Maliye Bakanlığı</b>	Türkiye Cumhuriyeti Hazine ve Maliye Bakanlığı
<b>Matriks Mobil</b>	Matriks Mobil Yazılım Ürünleri A.Ş.
<b>m.d.</b>	Mevcut değil
<b>MDV</b>	Maddi duran varlık
<b>Merkez Ofis</b>	Şirket'in İzzetpaşa Mahallesi, Yeni Yol Cad. No 3/125 Şişli/İstanbul adresinde bulunan adresinde bulunan kayıtlı merkezi
<b>MKK</b>	Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş.
<b>MKS</b>	Merkezi Kayıt Sistemi
<b>MSCI</b>	Morgan Stanley Capital International
<b>MTX Commodities</b>	MTX Commodities Limited
<b>Nasdaq</b>	National Association of Securities Dealers Automated Quotations Exchange
<b>NYSE</b>	New York Stock Exchange
<b>OMS</b>	İngilizce karşılığı "Order Management System" olan terimin Türkçe karşılığı olan "Emir ve Risk Yönetim Sistemi"
<b>ÖDA</b>	Özel Durum Açıklaması
<b>£</b>	İngiliz Sterlini (Birleşik Krallık Para Birimi)
<b>Regtech</b>	Regülasyon Teknolojisi
<b>SGK</b>	Türkiye Cumhuriyeti Sosyal Sigortalar Kurumu
<b>SGK Kanunu</b>	16 Haziran 2006 tarih ve 26200 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan 5510 sayılı Sosyal Sigortalar ve Genel Sağlık Sigortası Kanunu
<b>SMM</b>	Satılan malın maliyeti
<b>SPK / Kurul</b>	Sermaye Piyasası Kurulu
<b>SPKn</b>	30 Aralık 2012 tarih ve 28513 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu
<b>S&amp;P</b>	S&P Global Inc
<b>Şirket/İhraççı/ Matriks</b>	Matriks Bilgi Dağıtım Hizmetleri A.Ş.
<b>EROL AKKURT</b> Yönetim Kurulu Başkanı	İşbu İzahname'de 26.5.7 numaralı bölümde detaylı olarak anlatılan 2021 Yılı Mali Performans Garantisi teşviği kapsamında halka arz işlemi sırasında sattıkları payların toplam halka arz edilen pay adedine oranı dahilinde ilave pay taahhüdünde bulunan ve Halka

Handwritten signatures and stamps on the right side of the page.

Handwritten notes and signatures on the left side of the page, including a stamp from the Ministry of Treasury and Finance.

Handwritten signatures and notes on the bottom left side of the page.

Handwritten signatures and notes at the bottom of the page.

Handwritten signatures and notes on the bottom right side of the page.

KISALTMA	TANIM
	Arz Eden Pay Sahipleri'nden aşağıdaki yazan pay sahipleri; Oğuzhan IŞIN, Reyha GÜLERMAN (Dursun BAYRAK'ın 569.660 adet olan ve halka arz edilen payların %7,677'sine denk gelen tüm paylarını halka arz üzerinden satması nedeniyle, kendisinin payına düşebilecek olan ilave pay taahhüdü de Reyha GÜLERMAN tarafından karşılanacaktır), Berkant ORAL, Mehmet Süha GÜLERMAN, Ömer Zühtü TOPBAŞ, Murat ERTÜZÜN, Cem TUTAR, Duran Oğuz ÖCAL, Ömür Çağlar ÖZTEKİN, Hasan ÖZGÜ, Hakan SEVER, Muhlis ÜNLÜ, Zeynep SUBASAR, Cahit KÖMÜR, Erol AKKURT, Mustafa Nejat ÖZEROĞLU ve İsmail YAZICI.
Takasbank	İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş.
T.C.	Türkiye Cumhuriyeti
TCMB	Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası
TPYS	Türkiye Elektrik İletim A.Ş. Piyasa Yönetim Sistemi
Teknoloji Bakanlığı	Türkiye Cumhuriyeti Sanayi ve Teknoloji Bakanlığı
Teknokent	Teknoloji Geliştirme Bölgesi
Tensor Trades	Tensor Trades Bilişim Teknolojileri A.Ş.
TFRS	Türkiye Finansal Raporlama Standartları
TL veya Türk Lirası	Türk Lirası
TMS	Türkiye Muhasebe Standartları
TKK veya Türk Ticaret Kanunu	14 Şubat 2011 tarih ve 27846 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu
Teknoloji Geliştirme Bölgeleri Kanunu	6 Temmuz 2001 tarih ve 24454 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan 4691 sayılı Teknoloji Geliştirme Bölgeleri Kanunu
Teknoloji Geliştirme Bölgeleri Değişiklik Kanunu	3 Şubat 2021 tarih ve 31384 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan 7263 sayılı Teknoloji Geliştirme Bölgeleri Kanunu ile Bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılmasına Dair Kanunu
Teknoloji Geliştirme Bölgeleri Uygulama Yönetmeliği	10 Ağustos 2016 tarih ve 29797 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Teknoloji Geliştirme Bölgeleri Uygulama Yönetmeliği
TTSG	Türkiye Ticaret Sicil Gazetesi
TÜBİSAD	Bilişim Sanayicileri Derneği
TÜBİTAK	Türkiye Bilimsel ve Teknolojik Araştırma Kurumu
TÜBİTAK Kanunu	24 Temmuz 1963 ve 11462 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan 278 sayılı Türkiye Bilimsel ve Teknolojik Araştırma Kurumu Kurulması Hakkında Kanun
TÜBİTAK TEYDEB	TÜBİTAK Teknoloji ve Yenilik Destek Programları Başkanlığı
Türk Medeni	8 Aralık 2001 tarih ve 24607 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan

ÇEKİRDEK KİMYA TİCARET A.Ş.  
KARAYOLU KİMYA TİCARET YOLU  
M. Mahalle  
Etiler Mahallesi  
No: 34337  
Beşiktaş  
İSTANBUL

26 Mart 2021

EROL AKKURT  
BİLGİ DAĞITIM HİZMETLERİ A.Ş.  
Mersis No: 0-6130-1496-4600013  
www.matriksdata.com

KISALTMA	TANIM
Kanunu	4721 sayılı Türk Medeni Kanunu
Türk Telekom	Türk Telekomünikasyon A.Ş.
USD veya ABD Doları veya ABD\$	Amerika Birleşik Devletleri para birimi
vb.	Ve benzeri
VERBİS	Veri Sorumluları Sicil Bilgi Sistemi
Vergi Usul Kanunu	10 Ocak 1961, 11 Ocak 1961 ve 12 Ocak 1961 tarihli ve sırasıyla 10703, 10704 ve 10705 sayılı Resmi Gazeteler'de yayımlanan 213 sayılı Vergi Usul Kanunu
YBBO	Yıllık Bileşik Büyüme Oranı

GAZİANİ MATRİM  
 GENEL MÜDÜRLÜĞÜ  
 MİLLİ KİMLİK HİZMETLERİ A.Ş.  
 MİLLİ MALKULAT VE SİCİL İÇİŞİK (OİU)  
 Demirkent S. R. No: 1337  
 Beşiktaş İSTANBUL

Handwritten signature

Handwritten signature

Handwritten signature

Handwritten signature

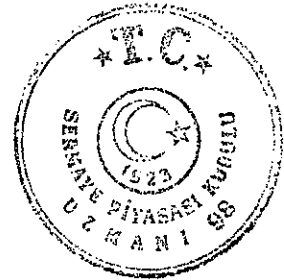
Handwritten signature

Handwritten signature

Handwritten signature

Handwritten signature

**EROL AKKURT**  
 Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı  
**MATRİKS**  
 BİLGİ DAĞITIM HİZMETLERİ A.Ş.  
 Mersis No:06130-1486-4600013  
 www.matriksdata.com



26 Mart 2021

Handwritten signature

Handwritten signature

## I. BORSA GÖRÜŞÜ:

Borsa İstanbul Başkanlığı'nın Kurul'u muhatap 10.03.2021 tarih ve BİAŞ-4-1020 sayılı yazısında;

1. Kotasyon Yönergesi'nin 8'inci maddesinin 1'inci fıkrasında yer alan şartlardan (b) bendindeki "Halka arz edilen payların piyasa değeri" ve "Halka arz edilen payların nominal değerinin sermayeye oranı" şartlarını halka arzdan sonra sağlaması koşuluyla Şirket paylarının Yıldız Pazar'da işlem görebileceği,
2. Şirket hasılatının ve satılan malın maliyetinin önemli bir kısmının, verilerin sağlandığı borsalar adına müşterilerinden kesilen lisans ücretlerinden oluştuğu ve kar yaratmadığı; Şirketin; 4691 sayılı Teknoloji Geliştirme Bölgeleri Kanunu ve ikincil mevzuat kapsamında çeşitli desteklerden ve istisnalardan faydalandığı dikkate alındığında, söz konusu mevzuatta yapılabilecek değişikliklerin Şirketin karlılığını önemli ölçüde etkileyebileceği hususlarının izahnamede, Şirket hakkında hazırlanan hukukçu raporunun izahnamenin ekinde yer almasının kamunun aydınlatılması açısından yararlı olacağı,

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

hususlarının Şirketin halka arz izahnamesinde yer alacak Borsa görüşü olarak Kurulunuza bildirilmesine

karar verilmiştir."

denilmektedir.

**EROL AKKURT**  
Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı  
**MATRİKS**  
BİLGİ DAĞITIM HİZMETLERİ A.Ş.  
Mersis No:0-6730-1486-4600013  
www.matriksdata.com



26 Mart 2021

## II. DİĞER KURUMLARDAN ALINAN GÖRÜŞ VE ONAYLAR:

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

CAZİPANTİ MALİ YATIRIM  
MENKUL KIYMETLER A.Ş.  
Etiler Mahallesi, Vefika Sokakı No: 337  
Demirtepe Sokakı Kat: 337  
Beşiktaş / İSTANBUL

9  
10

11

12

13

14

15

16

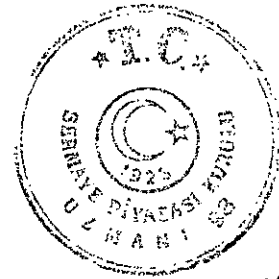
17

18

19

**EROL AKKURT**  
Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı

**MATRIKS**  
BİLGİ DAĞITIM HİZMETLERİ A.Ş.  
Mersis No:061301486400013  
www.matriksdata.com



26 Mart 2021

20

21

22

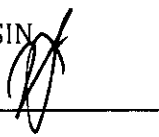
23

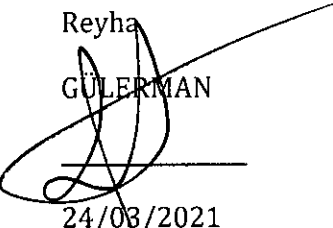
24

# 1. İZAHNAMENİN SORUMLULUĞUNU YÜKLENE KİŞİLER

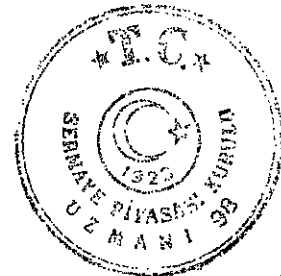
Bu izahname ve eklerinde yer alan bilgilerin, sahip olduğumuz tüm bilgiler çerçevesinde, gerçeğe uygun olduğunu ve izahnamede bu bilgilerin anlamını değiştirecek nitelikte bir eksiklik bulunmaması için her türlü makul özenin gösterilmiş olduğunu beyan ederiz.

<b>İhracçı</b> Matriks Bilgi Dağıtım Hizmetleri A.Ş.	Sorumlu Olduğu Kısım:
Ad: Erol Soyad: AKKURT İmza: <b>MATRİKS</b> BİLGİ DAĞITIM HİZMETLERİ A.Ş. Mersis No:0-6130-1486-4600013 www.matriksdata.com Tarih: 24/03/2021	İZAHNAMENİN TAMAMI

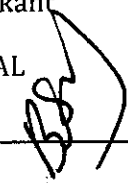
<b>Halka Arz Eden</b> Oğuzhan İŞİN	Sorumlu Olduğu Kısım:
Ad: Oğuzhan Soyad: İŞİN İmza:  Tarih: 24/03/2021	İZAHNAMENİN TAMAMI

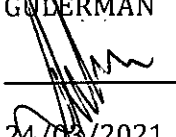
<b>Halka Arz Eden</b> Reyha GÜLERMAN	Sorumlu Olduğu Kısım:
Ad: Reyha Soyad: GÜLERMAN İmza:  Tarih: 24/03/2021	İZAHNAMENİN TAMAMI

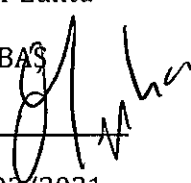
EROL AKKURT  
Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı  
**MATRİKS**  
BİLGİ DAĞITIM HİZMETLERİ A.Ş.  
Mersis No:0-6130-1486-4600013  
www.matriksdata.com

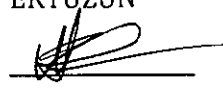


26 Mart 2021

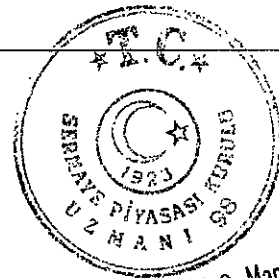
<b>Halka Arz Eden</b> <b>Berkant ORAL</b>	Sorumlu Olduğu Kısım:
Ad: Berkant Soyad: ORAL İmza:  Tarih: 24/03/2021	İZAHNAMENİN TAMAMI

<b>Halka Arz Eden</b> <b>Mehmet Süha GÜLERMAN</b>	Sorumlu Olduğu Kısım:
Ad: Mehmet Süha Soyad: GÜLERMAN İmza:  Tarih: 24/03/2021	İZAHNAMENİN TAMAMI

<b>Halka Arz Eden</b> <b>Ömer Zühtü TOPBAŞ</b>	Sorumlu Olduğu Kısım:
Ad: Ömer Zühtü Soyad: TOPBAŞ İmza:  Tarih: 24/03/2021	İZAHNAMENİN TAMAMI

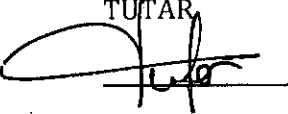
<b>Halka Arz Eden</b> <b>Murat ERTÜZÜN</b>	Sorumlu Olduğu Kısım:
Ad: Murat Soyad: ERTÜZÜN İmza:  Tarih: 24/03/2021	İZAHNAMENİN TAMAMI

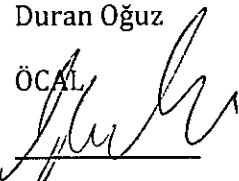
**EROLAKKURT**  
Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı  
**MATRİKS**  
BİLGİ DAĞITIM HİZMETLERİ A.Ş.  
Mersis No:0-6/30-1486-4600013  
www.matriksdata.com




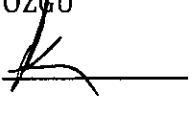
26 Mart 2021







<b>Halka Arz Eden</b> Cem TUTAR	Sorumlu Olduğu Kısım:
Ad: Cem Soyad: TUTAR İmza:  Tarih: 24/03/2021	İZAHNAMENİN TAMAMI







<b>Halka Arz Eden</b> Duran Oğuz ÖCAL	Sorumlu Olduğu Kısım:
Ad: Duran Oğuz Soyad: ÖCAL İmza:  Tarih: 24/03/2021	İZAHNAMENİN TAMAMI


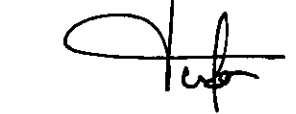




<b>Halka Arz Eden</b> Ömür Çağlar ÖZTEKİN	Sorumlu Olduğu Kısım:
Ad: Ömür Çağlar Soyad: ÖZTEKİN İmza:  Tarih: 24/03/2021	İZAHNAMENİN TAMAMI

<b>Halka Arz Eden</b> Hasan ÖZGÜ	Sorumlu Olduğu Kısım:
Ad: Hasan Soyad: ÖZGÜ İmza:  Tarih: 24/03/2021	İZAHNAMENİN TAMAMI

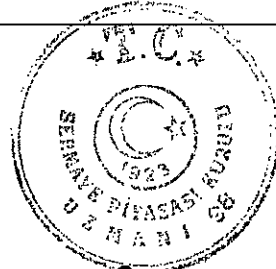
ÇARŞIYI KAPATILAN  
MADENİ KİMYA VE PETROL A.Ş.  
Madenler Mahallesi, Akköy Köyü,  
Demirkeçi Sok. No:1/34337  
Eskişehir


  
  
  
  
  



  
  
  
  
  



EROLAKKURT  
Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı  
**MATRIKS**  
BİLGİ DAĞITIM HİZMETLERİ A.Ş.  
Mersis No:0-6130-1486-4600013  
www.matriksdata.com

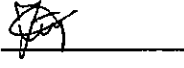


26 Mart 2021

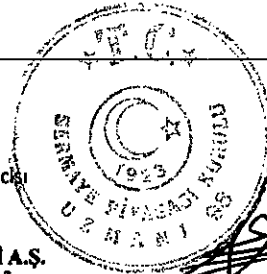
<b>Halka Arz Eden</b> <b>Hakan SEVER</b>	Sorumlu Olduğu Kısım:
Ad: Hakan Soyad: SEVER İmza:  Tarih: 24/03/2021	İZAHNAMENİN TAMAMI

<b>Halka Arz Eden</b> <b>Dursun BAYRAK</b>	Sorumlu Olduğu Kısım:
Ad: Dursun Soyad: BAYRAK İmza:  Tarih: 24/03/2021	İZAHNAMENİN TAMAMI

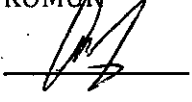
<b>Halka Arz Eden</b> <b>Muhlis ÜNLÜ</b>	Sorumlu Olduğu Kısım:
Ad: Muhlis Soyad: ÜNLÜ İmza:  Tarih: 24/03/2021	İZAHNAMENİN TAMAMI

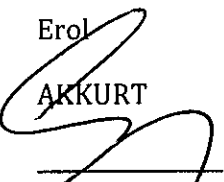
<b>Halka Arz Eden</b> <b>Zeynep SUBASAR</b>	Sorumlu Olduğu Kısım:
Ad: Zeynep Soyad: SUBASAR İmza:  Tarih: 24/03/2021	İZAHNAMENİN TAMAMI

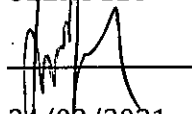
EROL AKKURT  
Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı  
**MATRİKS**  
BİLGİ DAĞITIM HİZMETLERİ A.Ş.  
Mersis No:0-6130-1486-4600013  
www.matriksdata.com

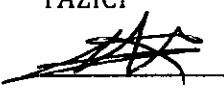


26 Mart 2021

<b>Halka Arz Eden</b> <b>Cahit KÖMÜR</b>	<b>Sorumlu Olduğu Kısım:</b>
<b>Ad:</b> Cahit <b>Soyad:</b> KÖMÜR <b>İmza:</b>  <b>Tarih:</b> 24/03/2021	<b>İZAHNAMENİN TAMAMI</b>

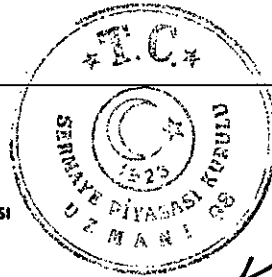
<b>Halka Arz Eden</b> <b>Erol AKKURT</b>	<b>Sorumlu Olduğu Kısım:</b>
<b>Ad:</b> Erol <b>Soyad:</b> AKKURT <b>İmza:</b>  <b>Tarih:</b> 24/03/2021	<b>İZAHNAMENİN TAMAMI</b>

<b>Halka Arz Eden</b> <b>Mustafa Nejat ÖZEROĞLU</b>	<b>Sorumlu Olduğu Kısım:</b>
<b>Ad:</b> Mustafa Nejat <b>Soyad:</b> ÖZEROĞLU <b>İmza:</b>  <b>Tarih:</b> 24/03/2021	<b>İZAHNAMENİN TAMAMI</b>

<b>Halka Arz Eden</b> <b>İsmail YAZICI</b>	<b>Sorumlu Olduğu Kısım:</b>
<b>Ad:</b> İsmail <b>Soyad:</b> YAZICI <b>İmza:</b>  <b>Tarih:</b> 24/03/2021	<b>İZAHNAMENİN TAMAMI</b>

**EROL AKKURT**  
Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı

**MATRİKS**  
BİLGİ DAĞITIM HİZMETLERİ A.Ş.  
Mersis No:06130-1486-4600013  
www.matriksdata.com



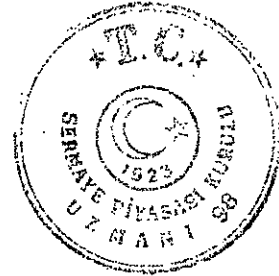
26 Mart 2021

<b>Halka Arza Aracılık Eden Yetkili Kurulus</b> <b>Garanti Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş.</b>		<b>Sorumlu Olduğu Kısım:</b>
<b>Ad, Soyad:</b> Metin ÖZHAN	<b>Unvan:</b> Birim Müdürü	<b>İZAHNAMENİN TAMAMI</b>
<b>İmza:</b>		
<b>Tarih:</b> 24/03/2021		
<b>Ad, Soyad:</b> Yavuzhan KAT BOZKURT	<b>Unvan:</b> Genel Müdür Yardımcısı	
<b>İmza:</b>		<b>İZAHNAMENİN TAMAMI</b>
<b>Tarih:</b> 24/03/2021		

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

İmzalı sorumluluk beyanları izahname ekinde yer almaktadır.

<b>31 Aralık 2017, 31 Aralık 2018, 30 Eylül 2019, 31 Aralık 2019, 30 Eylül 2020 ve 31 Aralık 2020 tarihli İlgili Özel Bağımsız Denetim Raporunu Hazırlayan Kurulus</b> <b>KPMG Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.</b>		<b>Sorumlu Olduğu Kısım:</b>
<b>Ad:</b> Gökhan	<b>Soyad:</b> ATILGAN	<b>İLGİLİ RAPOR</b>
<b>Görev:</b> Başdenetçi		



26 Mart 2021

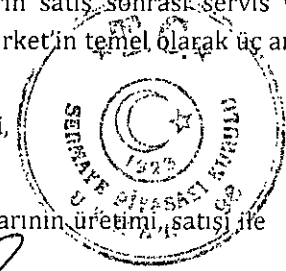
**EROL AKKURT**  
Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı  
**MATRIKS**  
BİLGİ DAĞITIM HİZMETLERİ A.Ş.  
Mersis No:0-6130-1486-4600013  
www.matriksdata.com

2. ÖZET

A—GİRİŞ VE UYARILAR		
	Başlık	Açıklama Yükümlülüğü
A.1	Giriş ve uyarılar	<ul style="list-style-type: none"> <li>Bu özet izahnameye giriş olarak okunmalıdır.</li> <li>Sermaye piyasası araçlarına ilişkin yatırım kararları izahnamenin bir bütün olarak değerlendirilmesi sonucu verilmelidir.</li> <li>İzahnamede yer alan bilgilere ilişkin iddiaların mahkemeye taşınması durumunda, davacı yatırımcı, halka arzın gerçekleştiği ülkenin yasal düzenlemeleri çerçevesinde, izahnamenin çevirisine ilişkin maliyetlere yasal süreçler başlatılmadan önce katlanmak zorunda kalabilir.</li> <li>Özete bağlı olarak (çevirisi dahil olmak üzere) ilgililerin hukuki sorumluluğuna ancak özeti izahnamenin diğer kısımları ile birlikte okunduğu takdirde yanılıcı, hatalı veya tutarsız olması veya yatırımcıların yatırım kararını vermesine yardımcı olacak önemli bilgileri sağlamaması durumunda gidilir.</li> </ul>
A.2	İzahnamenin sonraki kullanımına ilişkin bilgi	İzahname sonradan tekrar kullanılmayacaktır.
B—İHRAÇCI		
B.1	İhraççının ticaret unvanı ve işletme adı	Matriks Bilgi Dağıtım Hizmetleri A.Ş.
B.2	İhraççının hukuki statüsü, tabi olduğu mevzuat, kurulduğu ülke ve adresi	<p>Hukuki Statüsü: Anonim Şirket</p> <p>Tabi Olunan Mevzuat: T.C. Kanunları</p> <p>Kurulduğu Ülke: Türkiye Cumhuriyeti</p> <p>Adresi: İzzet Paşa Mahallesi Yeni Yol Cad. No: 3/125 Şişli/İstanbul</p>
B.3	Ana ürün/hizmet kategorilerini de içerecek şekilde ihraççının mevcut faaliyetlerinin ve faaliyetlerine etki eden önemli faktörlerin tanımı ile	<p>Şirket, bankacılık, finans veya sermaye piyasaları alanlarında faaliyet gösteren, bu piyasalarda işlem yapan veya bu piyasaları takip eden gerçek kişi, tüzel kişi, kurum ve kuruluşlara yönelik çeşitli veri dağıtım ürünleri, müşterilerin ihtiyaçlarına yönelik yazılım ürünleri, yazılım geliştirme hizmetleri ile temin ettiği ürün ve hizmetlerin satış sonrası servis ve bakım işlemleri sunan bir Fintech firmasıdır. Şirket'in temel olarak üç ana faaliyet konusu bulunmaktadır:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>Finansal veri ve haber dağıtım faaliyetleri,</li> <li>Veri analiz ve işlem platformları,</li> <li>Finans sektörüne yönelik altyapı yazılımlarının üretimi, satışı ile bakım ve destek faaliyetleri.</li> </ul> <p>Şirket sahip olduğu bilgi birikimi, <b>PROLİAKMERT</b> olarak bilgi işlem ve bilgisayar sistemlerinden oluşan altyapısı ve diğer tarafta belirtilen</p>

GARANTİ KATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.  
Etiler Mahallesi Beşiklik Yolu  
Kat: 9 Kat: 9 No: 34337  
Etiler/Beşiklik/İstanbul  
Resim No: 27/11/2019/11

*[Handwritten signatures and initials]*



26 Mart 2021

*[Handwritten signatures and initials]*

faaliyet gösterilen sektörler/pazarlar hakkında bilgi

faaliyetlerde yurt içinde ve yurt dışında yerleşik müşterilerine hizmet vermektedir.

Şirket'in ana faaliyet konularından ilki, finansal veri ve haber dağıtım faaliyetleridir. Buna göre, Borsa İstanbul, CME Group, Deutsche Börse, ICE, NYSE, Nasdaq, CBOE ve Euronext olmak üzere toplam sekiz adet borsa ve organize piyasa ile Dow Jones, S&P, MSCI ve FTSE gibi endeks yapıcı firmaların eş zamanlı, gecikmeli ve geçmiş tarihli verilerini, abonelik tesis ettiği müşterileri ile paylaşmaktadır. Burada bahsedilen endeks yapıcı firmalar, küresel ölçekte ilgi duyulan ülkelerin finansal piyasalarında risk, güvenilirlik ve getiri olasılıklarını inceleyerek ilgili ülkelerdeki yatırım ortamını gösteren göstergeler/endeksler hesaplayıp müşterilerin hizmetine sunan şirketlerdir. Şirket, bu kuruluşlardan ve tezgahüstü piyasalardan gelen verilerin yanı sıra, haber ajanslarından aldığı haberleri, banka ve aracı kurumlar başta olmak üzere finans ve sermaye piyasalarında faaliyet gösteren kurum ve kuruluşlar ile bu verileri takip eden tüm gerçek ve tüzel kişi abonelerine, eş zamanlı, gecikmeli veya geçmiş tarihli olarak, 7 gün 24 saat süre ile sağlamaktadır. Bu kapsamda sunulan Matriks ürünleri şunlardır: DBMatriks, Stream Server, XML Feeder, Ichart, Chart Server, Matriks Analist (Büyük veri altyapısı ve API servisleri) ve Ms Downloader.

İkinci ana faaliyet konusu veri analiz ve işlem platformları olup bu faaliyet konusundaki ürün ve hizmetlerin, Şirket'in tüm ürünleri arasında yarattığı nakit akışı ve toplam satışlar içindeki payına bakıldığında en önemli faaliyet alanı olarak öne çıkmaktadır. Geliştirme süreçleri Şirket'in kuruluşu ile birlikte başlayan finansal veri analiz ve işlem platformları, teknolojik gelişmeler ve pazarın değişen ihtiyaçlarına göre sürekli yenilenmekte olup hem veri içeriği hem de olanaklar bakımından zenginleştirilmektedir.

Bu faaliyet kapsamında, organize ve tezgahüstü piyasalarda işlem gören sermaye piyasası araçlarına ait verilerin takibi, analiz edilmesi ve söz konusu piyasalarda alım satım yönünde işlemleri yapılmasını sağlayan ürünlerin üretimi ve bunlara ilişkin hizmetlerin sağlanması da bulunmaktadır. Bu kapsamda sunulan ürünler şunlardır: Matriks Prime, Matriks Veri Terminali, MatriksIQ, Matriks Web Trader, Java Matriks, Matriks Mobile, Matriks Mobil IQ, Metal Online, Matriks Enerji Terminali ve Matriks Enerji Ticareti Platformu.

Şirket'in üçüncü ana faaliyet konusu finans sektörüne yönelik altyapı yazılımlarının üretimi, satışı ile bakım ve destek faaliyetleridir. Emir ve risk yönetim yazılımları başta olmak üzere, finans sektörüne yönelik altyapı yazılımlarını kapsamaktadır. Bu kapsamda sunulan ürünler şunlardır: VIOP OMS, Piyasa Yapıcılık Uygulaması, PAY OMS, Fast Fix API (FIX Gateway), OMS Portföy Risk Server, FX OMS, Parallax Algoritmik İşlem Platformu, Matriks HFT (Matriks Yüksek Frekanslı İşlem Altyapısı), Matriks Otomatik Portföy Yönetimi Sistemi, Matriks Enerji-Otomatik Portföy Yönetimi Sistemi, Matriks Enerji Ticareti Portföy ve Risk Yönetimi Sistemi (ETRM) ve Matriks Emtia Borsaları ve Borsalar Ticaret ve Takas Altyapıları.

Şirket, Merkez Ofis ve İstanbul Şubesi ile birlikte, Ankara İktisadi Bürosu ve İzmir İrtibat Bürosu ile faaliyetlerini sürdürmektedir.

İhracçıyı ve faaliyet gösterdiği sektörü etkileyen önemli gelişmeler, söyle

B.4a

İhracçıyı

ve

İhracçıyı ve faaliyet gösterdiği sektörü etkileyen önemli gelişmeler, söyle

EROL AKKURT

Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı

MATRIKS

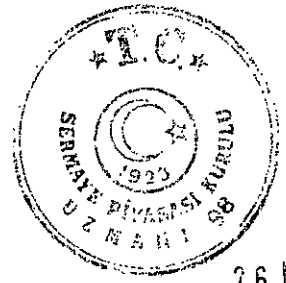
BİLGİ DAĞITIM HİZMETLERİ A.Ş.

Mersis No:0-6130-1486-4600013

www.matriksdata.com

	faaliyet gösterdiği sektörü etkileyen önemli en son eğilimler hakkında bilgi	<p>sıralanabilir:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>Dünya'da ve Türkiye'de yaşanan makroekonomik ve politik gelişmelerden Şirket doğrudan etkilenmektedir.</li> <li>Döviz kurlarındaki değişikliklerin Şirket'in yurt dışı satışlarını artırıcı ya da azaltıcı etkileri olabilir.</li> <li>Mevsime bağlı gelir dalgalanmaları yaşanabilmektedir ve bunun gelecekte de devam etmesi öngörülmektedir. Örneğin yaz aylarında cep telefonu uygulamalarına kullanıcı yönelimi artarken COVID-19 salgını sebebiyle masaüstü uygulamalarında da artış görülmüştür.</li> </ul>
B.5	İhraççının dahil olduğu grup ve grup içindeki yeri	Şirket herhangi bir şirketler grubuna dahil değildir. Şirket'in mevcut ortakları 19 adet gerçek kişiden oluşmaktadır.
B.6	<p>Sermayede ki veya toplam oy hakkı içindeki payları doğrudan veya dolaylı olarak %5 ve fazlası olan kişilerin isimleri/unvanları ile her birinin pay sahipliği hakkında bilgi</p> <p>İhraççının hakim ortaklarının farklı oy haklarına sahip olup olmadıkları hakkında bilgi</p> <p>Varsa doğrudan veya dolaylı olarak ihraççının yönetim hakimiyetine sahip olanların ya da ihraççıyı kontrol edenlerin isimleri/unvanları ile bu</p>	<p>İşbu izahname tarihi itibarıyla, Şirket'in sermayesindeki ve oy haklarındaki payı %5'in üzerinde olan pay sahipleri aşağıdaki gibidir:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>Oğuzhan İŞİN (%21,49)</li> <li>Reyha GÜLERMAN (%13,75)</li> <li>Berkant ORAL (%8,52)</li> <li>Mehmet Süha GÜLERMAN (%7,05)</li> <li>Ömer Zühtü TOPBAŞ (%6,87)</li> <li>Murat ERTÜZÜN (%6,19)</li> <li>Cem TUTAR (%6,09)</li> </ul> <p>Şirket'in hiçbir ortağı farklı oy haklarına sahip değildir ve payları üzerinde bir imtiyaz bulunmamaktadır.</p> <p>Şirket'in tüzel kişi ortağı bulunmaması sebebiyle dolaylı olarak yönetim hakimiyetine sahip olan bir gerçek veya tüzel kişi bulunmamaktadır.</p>

EMİNANTİ İZAHNAMESİ  
MANKUL KİMLİKLER A.Ş.  
Etiler Marmaris Çarşı Sokak Yolu  
No: 34337  
Etiler Mahallesi  
Beşiktaş  
İstanbul



EROL AKKURT  
Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı  
**MATRIKS**  
BİLGİ DAĞITIM HİZMETLERİ A.Ş.  
Mersis No: 06130-1486-1600013  
www.matriksdata.com

26 Mart 2021

	kontrolün kaynağı hakkında bilgi	
B.7	Seçilmiş finansal bilgiler ile ihraççının finansal durumunda ve faaliyet sonuçlarında meydana gelen önemli değişiklikler	<p>Şirket'in satışları ürün ve hizmet satışlarından iade ve iskontoların düşülmesi sonucu elde edilmektedir. Şirket'in net satış gelirleri 30 Eylül 2019 ve 30 Eylül 2020 dokuz aylık mali dönemleri için sırasıyla 49.812.891 TL ve 77.716.466 TL'dir. 31 Aralık 2017, 31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2019 itibarıyla biten mali yıllar için net satışlar ise sırasıyla 45.719.237 TL, 57.769.240 TL ve 70.548.624 TL olmuştur.</p> <p>Şirket'in net satışları bir önceki yıla göre 2018 yılında %26, 2019 yılında %22 artmıştır. 2020 yılının ilk dokuz ayında ise, 2019 yılının ilk dokuz aylık dönemine oranla %56 artmıştır. Satışlardaki artışların en büyük sebepleri sermaye piyasalarına ilginin artmasıyla yatırımcı havuzunun büyümesi ve Şirket'in geliştirdiği yeni yazılımlar üzerinden gelir yaratmaya başlamasıdır. 2020 yılının ilk dokuz aylık döneminde; veri terminali kullanıcı sayısı %51, mobil ürünler kullanıcı sayısı %122 oranında artış göstermiştir.</p> <p>Şirket'in büyümesine paralel olarak hem önyüz gelirleri artmakta, hem de yeni geliştirilen yazılımlar üzerinden aylık kullanım bedeli (müşteri talebi üzerine geliştirilen projelerde ilaveten geliştirme bedeli) elde edilmektedir. 2017 ve 2018 yıllarında %2 olan faaliyet kar marjı, 2019 yılında %9'a yükselmiştir. 2020 yılının ilk dokuz aylık dönemindeyse faaliyet kar marjı %13 olarak gerçekleşmiştir. Şirket'in net karı da benzer bir büyüme göstermiştir. Şirket 2017 yılında 776.969 TL olan net karını 2018 yılında 2.059.591 TL'ye, 2019 yılında ise 6.377.902 TL'ye çıkarmıştır. 30 Eylül 2020 mali dönemi içinse net kar 9.805.899 TL olarak gerçekleşmiştir.</p> <p>Şirket gelirlerinde ve AR-GE harcamalarında yıllar içerisinde gözlenen artışlara paralel olarak SMM'de yıllar içerisinde artış gözlenmiştir. SMM kalemi toplamı 2017, 2018, 2019 yılları ile 2019 ve 2020 yıllarının ilk dokuz ayında sırasıyla 40.371.875 TL, 51.532.580 TL, 58.554.392 TL, 43.116.887 TL ve 63.063.731 TL olmuştur. SMM'de 2018 ve 2019 yıllarında bir önceki yıla göre sırasıyla %28 ve %14 oranında artış gözlenmiştir. 2020'nin ilk dokuz ayındaysa, 2019'ın aynı dönemine göre gelirler %56 artarken, SMM %46 artmıştır.</p> <p>2017-2019 yılları arasında Şirket'in genel yönetim giderlerinde, gelirlerine paralel bir artış yaşanmıştır. Bu artışın büyük bir kısmı maliyetlere yansıyan enflasyon etkisidir. Bu dönemde net satışlar yılda ortalama %24 büyürken, faaliyet giderleri %15 artmıştır. 2020 yılının ilk dokuz ayında ise net satışlar 2019 yılının aynı dönemine göre %56 artarken genel yönetim giderleri sadece %12 artmıştır.</p> <p>Şirket'in ticari alacakları büyük oranda önyüz terminallerini kullanan müşterilerden alınan aylık ücretler ile yazılım projeleri için tahsil edilen tek seferlik proje ve aylık abonelik bedellerinden oluşmaktadır. Şirket'in ticari alacakları 2017, 2018 ve 2019 yılları için sırasıyla 2.774.866 TL, 3.263.985 TL ve 4.043.147 TL olmuştur. Buna göre, ticari alacakların toplam varlıklara oranı 2017, 2018 ve 2019 yılları için sırasıyla %9, %9 ve %10 olmuştur. 2020 yılının ilk dokuz ayında ise bu kalem 2019 yılının aynı dönemine kıyasla %85 artarak 9.785.210 TL olmuştur. Bu yükselişin başlıca nedeni ise COVID-19 pandemi sürecinde sermaye piyasalarına</p>

**EROL AKKURT**  
Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı

**MATRİKS**  
BİLGİ DAĞITIM HİZMETLERİ A.Ş.  
Mersis No: 0-6130-1486-4600013  
www.matriksdata.com





		<p>olan ilginin artması sonucunda aktif yatırımcı sayısının büyümesidir.</p> <p>Şirket yazılım geliştirme süreçleri kapsamında uzman AR-GE, tasarım ve destek personelinin bu görevleri ile ilgili ücretlerini ve diğer AR-GE harcamalarını aktifleştirmekte TMS 38 kapsamında raporlamaktadır. Bu amaçla Şirket 31 Aralık 2017, 31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2019 yıllarında sırasıyla 6.354.024 TL, 7.636.718 TL ve 11.258.573 TL harcama yapmıştır. 2020 yılın ilk dokuz ayındaysa 11.088.457 TL harcama yapılmıştır.</p> <p>Şirket, yıllar içerisinde demirbaşlarında ve diğer duran varlıklarında yenilemeler/geliştirmeler yapmaktadır. Şirket, duran varlık yatırımları için 31 Aralık 2017, 31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2019 yıllarında sırasıyla 185.511 TL, 786.101 TL ve 1.935.005 TL harcamıştır. 2020 yılının ilk dokuz ayındaysa 753.948 TL maddi duran varlık harcaması yapılmıştır.</p> <p>Şirket'in ticari borçlar kalemi çok büyük oranda Borsa İstanbul'a olan borçlardan oluşmaktadır. Şirket'in ticari borçlar bakiyesi 2017, 2018, 2019 yılları ve 2020 yılının ilk dokuz ayında sırasıyla 4.401.514 TL, 5.538.722 TL, 7.098.614 TL ve 16.805.567 TL olmuştur. 2020 yılının ilk dokuz ayındaki yüksek artış, ticari borçlar kaleminin yaklaşık %93'ünü oluşturan Borsa İstanbul'a yapılacak ödemelerin, 2020 yılında yaşanan COVID-19 pandemisi sebebiyle -Borsa İstanbul'un kararıyla- üç ay süreyle ertelenmesinden kaynaklanmaktadır. Söz konusu ertelemelerden kaynaklı borçlar 15 Ekim 2020 tarihinde 8.951.377,43 TL olarak 16 Kasım 2020 tarihinde 5.575.637,60 TL olarak Borsa İstanbul'a ödenmiştir. Bu işlemlerle ilgili detaylı bilgi İzahname'nin 10 numaralı bölümünde yer almaktadır.</p> <p>Kiralama işlemlerinden kaynaklanan yükümlülükler kaleminde Şirket'in ofisleri için yaptığı kira anlaşmaları çerçevesinde edindiği yükümlülükler takip edilmektedir. Ödenmemiş kira ödemelerinin indirgenmiş bugünkü değeri hesaplanarak bilançoda yer verilmektedir. Bu sözleşmelerin ilk 12 aylık kısmı kısa vadeli, kalan kısmı ise uzun vadeli yükümlülükler altında gösterilmektedir. Kiralama süresi 12 ay ve daha az olan kısa süreli düşük değerli varlıkların kiralınmaları ise bilançoda yer almamakta, direk gider olarak muhasebeleştirilmektedir.</p> <p>Şirket, 2018 ve 2019 yıllarında bir kısım payı geri almıştır. Bu işlemlerle alakalı olarak 2018 yılında 180.000 TL, 2019 yılındaysa 4.700.000 TL nakit çıkışı olmuştur. Bu işlemlerle ilgili detaylı bilgi İzahname'nin 10 numaralı bölümünde yer almaktadır.</p>
B.8	Seçilmiş önemli proforma finansal bilgiler	Yoktur.
B.9	Kar tahmini ve beklentileri	Yoktur.
B.10	İzahnamede yer alan finansal tablolara ilişkin denetim raporlarındaki olumlu görüş dışındaki hususların	Yoktur.

YATIRIM  
GARANTİ YATIRIM  
MENKUL KIYMETLER A.Ş.  
Etiler Mahallesi Katip Çelebi  
Caddesi No: 134337  
Beşiktaş / İstanbul

26 Mart 2021

EROL AKKURT  
Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı

**MATRİKS**  
BİLGİ DAĞITIM HİZMETLERİ A.Ş.  
Mersis No: 0-6130-1486-4600013  
www.matriksdata.com

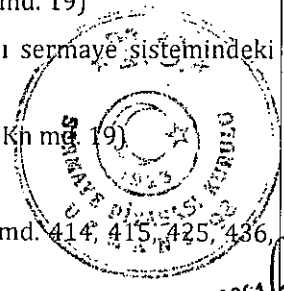
	<b>içeriği</b>	
B.11	<b>İhraççının işletme sermayesinin mevcut yükümlülüklerini karşılayamaması</b>	Şirket, faaliyetleri gereği stok tutmamakta, alacaklarını ortalama 21 günde tahsil etmekte ve borç ödemelerini ortalama 45 gün vade ile yapmaktadır. Geçmiş yıllara bakıldığında Şirket'in işletme sermayesi ihtiyacının sınırlı olduğu görülmektedir. 2020 yılının ilk dokuz ayında ise özellikle Borsa İstanbul tarafından yapılacak tahsilatların ertelenmesi ile ticari borçlar kaleminde artış görülmüş olup Şirket'in faaliyetlerini sürdürmek için dış finansman ihtiyacı bulunmamaktadır.

**C—SERMAYE PİYASASI ARACI**

C.1	<b>İhraç edilecek ve/veya borsada işlem görecektir sermaye piyasası aracının menkul kıymet tanımlama numarası (ISIN) dahil tür ve gruplarına ilişkin bilgi</b>	İhraç edilecek ve Borsa İstanbul'da işlem görecektir sermaye piyasası aracı Şirket'in sermayesini temsil eden paylardır. Söz konusu payların ISIN numarası işbu İzahname tarihi itibarıyla belirlenmemiştir. Söz konusu paylar arasında herhangi bir grup ayrımı bulunmamakta olup bu payların herhangi bir imtiyazı bulunmamaktadır.
C.2	<b>Sermaye piyasası aracının ihraç edileceği para birimi</b>	TL olarak ihraç edilecektir.
C.3	<b>İhraç edilmiş ve bedelleri tamamen ödenmiş pay sayısı ile varsa bedeli tam ödenmemiş pay sayısı</b>  <b>Her bir payın nominal değeri</b>	İşbu İzahname tarihi itibarıyla Şirket'in çıkarılmış sermayesi 19.500.000 TL (on dokuz milyon beş yüz bin Türk Lirası) olup, her biri 1 TL (bir Türk Lirası) itibari değerinde tamamı nama yazılı 19.500.000 (on dokuz milyon beş yüz bin) adet paya bölünmüştür.  Söz konusu çıkarılmış sermayenin tamamı muvazaadan arı bir şekilde ödenmiştir.
C.4	<b>Sermaye piyasası aracının sağladığı haklar hakkında bilgi</b>	Satışı yapılacak paylar ilgili mevzuat uyarınca pay sahiplerine aşağıdaki hakları sağlamaktadır: <ul style="list-style-type: none"> <li>• Kardan Pay Alma Hakkı (TTK md. 507, SPKn md. 19)</li> <li>• Yeni Pay Alma Hakkı (TTK md. 461, kayıtlı sermaye sistemindeki ortaklıklar için SPKn md. 18)</li> <li>• Bedelsiz Pay Edinme Hakkı (TTK md. 462, SPKn md. 19)</li> <li>• Tasfiyeden Pay Alma Hakkı (TTK md. 507)</li> <li>• Genel Kurula Davet ve Katılma Hakkı (TTK md. 414, 415, 425, 436, SPKn md. 29, 30)</li> </ul>

**EROLAKKURT**  
Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı

**MATRİKS**  
BİLGİ DAĞITIMI HİZMETLERİ A.Ş.  
Mersis No:0-6130-1486-4600013  
www.matrksdata.com



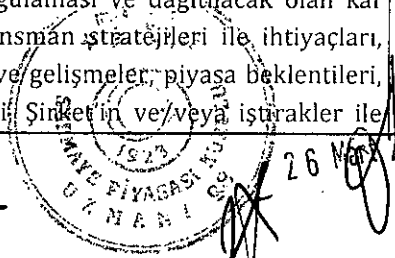
		<ul style="list-style-type: none"> <li>Oy Hakkı (TTK md. 427, 429, 432, 433, 434, 435, 436, SPKn md. 30)</li> <li>Bilgi Alma ve İnceleme Hakkı (TTK md. 437, SPKn md. 14)</li> <li>İptal Davası Açma Hakkı (TTK md. 445- 451, kayıtlı sermaye sistemindeki ortaklıklar için SPKn md. 18/6, 20/2)</li> <li>Azınlık Hakları (TTK md. 411, 412, 420, 439)</li> <li>Özel Denetim İsteme Hakkı (TTK md. 438, 439)</li> <li>Ortaklıktan Ayrılma Hakkı (SPKn md. 24)</li> <li>Ortaklıktan Çıkarma ve Satma Hakkı (SPKn md. 27)</li> </ul> <p>Halka arz edilen paylar, kanunun verdikleri haricinde, herhangi ek bir hak tanımamaktadır.</p>
C.5	Sermaye piyasası aracının devir ve tedavülünü kısıtlayıcı hususlar hakkında bilgi	Halka arz edilecek ve Borsa İstanbul'da işlem görecektir. Paylar üzerinde payların devir ve tedavülünü kısıtlayıcı veya pay sahibinin haklarını kullanmasına engel olacak herhangi bir kayıt bulunmamaktadır.
C.6	Halka arz edilen sermaye piyasası araçlarının borsada işlem görmesi için başvuru yapıp yapılmadığı veya yapıp yapılmayacağı hususu ile işlem görülecek pazara ilişkin bilgi	Halka arz sonrasında payların Borsa İstanbul Ana Pazar'da işlem görmesi için 9 Şubat 2021 tarihinde başvuru yapılmıştır.
C.7	Kar dağıtım politikası hakkında bilgi	Şirket'in kar dağıtım esasları, Esas Sözleşme'nin "Karın Tespiti ve Dağıtım" başlıklı 14'üncü maddesinde düzenlenmiştir. Kar Dağıtım Politikası 03/02/2021 tarihli ve 2021/6 sayılı yönetim kurulu kararı ile belirlenmiştir. Buna göre, sermaye piyasası mevzuatı ve Esas Sözleşme hükümleri çerçevesinde, yıllık olarak dağıtılacak olan nakit kar miktarı, öncelikle dağıtılabilir karın hesaplanması ile bulunacaktır. Şirket, esas sözleşme, TTK, SPKn, Kar Payı Tebliği ve vergi düzenlemeleri uyarınca hesaplanan dağıtılabilir net dönem karının, Genel Kurul tarafından onaylanması ve ilgili mevzuat gereğince kar dağıtımının kısıtlanmaması şartıyla, asgari %25'lik kısmının dağıtılmasını hedeflemektedir. Kar payı nakden ve/veya bedelsiz pay verilmesi şeklinde ve/veya bu iki yöntemin belirli oranlarda birlikte kullanılması ile dağıtılabilir. Söz konusu politikanın uygulaması ve dağıtılacak olan kar payının oranı, Şirket'in yatırım ve finansman stratejileri ile ihtiyaçları, ilgili mevzuatta gerçekleşen değişimler ve gelişmeler, piyasa beklentileri, Şirket'in orta ve uzun vadeli stratejileri, Şirket'in ve/veya iştirakler ile

**EROL AKKURT**

Yönetim Kurulu/Başkan Yardımcısı

**MATRIKS**

BİLGİ DAĞITIM HİZMETLERİ A.Ş.  
Mersis No:0-6130-1486-4600013  
www.matriksdata.com



ÇARŞIYA TİCARET  
 MENKUL KIYMETLER A.Ş.  
 Feri Mühürlek Sokak No: 34337  
 Memikent Sarıyer  
 İSTANBUL

26 Mart 2021  
 27

bağlı ortaklıkların sermaye ve yatırım gereksinimleri, karlılık, finansal durum, borçluluk ve nakit durumu ve ulusal ve küresel ekonomik şartlar da dahil olmak ve bunlarla sınırlı olmamak üzere bir takım unsurlara bağlıdır. Bu şartlar doğrultusunda dağıtılabilir karın oranı, her yıl yönetim kurulunun önerisi ve genel kurulun onayıyla azaltılabilir veya yukarıda yer alan esaslar çerçevesinde herhangi bir kar dağıtımı yapılmamasına karar verilebilir.

#### D—RİSKLER

D.1

**İhraççıya, faaliyetlerine ve içinde bulunduğu sektöre ilişkin önemli risk faktörleri hakkında bilgi**

Bu bölümdeki riskler herhangi bir öncelik sırasına göre belirtilmemiştir.

#### İhraççıya ve faaliyetlerine ilişkin riskler:

- Şirket kilit yöneticileri veya uzman personeli çeşitli sebeplerle muhafaza edemeyebilir ve/veya ihtiyaç duyduğu nitelikli yönetici ve uzman personeli zamanında istihdam edemeyebilir.
- Şirket'in çok ortaklı yapısı ve hakim hissedarın bulunmaması, ortaklar arasında doğabilecek olası bir çıkar çatışmasında karar alma mekanizmasını olumsuz yönde etkileyebilir.
- Sözleşmeler, yükümlülükler ve taahhütlerin yerine getirilememesi Şirket'in hizmetlerinin sürekliliğini etkileyebilir.
- Borsa İstanbul ile imzalanan veri dağıtım sözleşmesi süresiz bir sözleşme olup, Borsa İstanbul tarafından bu sözleşmenin feshi Şirket faaliyetlerini ve karlılığını olumsuz yönde etkileyebilir.
- Müşterilerden alınacak ödemelerin ve hak edişlerin tam ve/veya zamanında yapılamaması faaliyetleri ve karlılığı olumsuz etkileyebilir.
- Şirket'in nakit yaratma kabiliyetinde düşüş yaşanabilir.
- Olası maliyet artışları Şirket karlılığını olumsuz etkileyebilir.
- Şirket'in geliştirdiği yazılım ve iş destek sistemlerinin çalışmasında aksaklıklar yaşanabilir.
- Siber bir saldırıya maruz kalabilme riski mevcuttur.
- Çeşitli sebeplerle, Şirket aleyhine dava açılabilir ve dava sonuçlarının olumsuz olması durumunda Şirket için yaptırım riski doğabilir.
- Gerçekleştirilecek yatırımlara ilişkin riskler mevcuttur.
- Şirket'in tabi olduğu yasal mevzuat çerçevesinde uyması gereken sınırlamalar bulunmaktadır.
- Şirket, çalışanlarının, tedarikçilerinin, yüklenicilerinin veya diğer üçüncü kişilerin olası etik olmayan davranışları veya hukuka aykırı davranışları dolayısıyla risklere maruz kalabilir.
- Şirket'in destek, indirim ve teşvik sağladığı yasal mevzuat sürelidir ve yasal mevzuatta değişiklikler olabilir.
- Şirket, vergi mevzuatındaki veya uygulamadaki değişikliklerden, vergi oranlarındaki artışlardan ve/veya vergi denetimlerinden olumsuz etkilenebilir.
- Şirket'in faaliyetleri deprem ve doğal afetlerden etkilenebilir.

#### İhraççının içinde bulunduğu sektöre ilişkin riskler:

- Sektörde rakiplerin artmasıyla pazar payının azalma riski bulunmaktadır.

**EROL AKKURT**

Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı

**MATRİKS**

BİLGİ DAĞITIMI HİZMETLERİ A.Ş.

Mersis No: 0613014854600013

www.matriksdata.com



		<ul style="list-style-type: none"> <li>Sektör dinamikleri ve rekabet koşullarındaki gelişmeler sebebiyle Şirket faaliyetleri olumsuz etkilenebilir.</li> <li>Yazılım sektörünün küresel bir sektör olmasının yarattığı riskler mevcuttur.</li> <li>Yazılım sektöründe sağlanan destek politikalarındaki değişiklik yaşanma risklerinin Şirket faaliyetlerine olumsuz etkisi olabilir.</li> <li>Güncel, küresel ve ulusal ekonomik gelişmelerin sektöre olası etkileri mevcuttur.</li> </ul>
D.3	<b>Sermaye piyasası aracına ilişkin önemli risk faktörleri hakkında bilgi</b>	<p>Bu bölümdeki riskler herhangi bir öncelik sırasına göre belirtilmemiştir.</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>Halka Arz Edilecek Paylar fiyat ve işlem hacmindeki dalgalanmalara maruz kalabilir.</li> <li>İleride Şirket paylarının önemli kısmının satışı veya böyle bir satışın gerçekleşeceği yönünde algı, Halka Arz Edilecek Paylar'ın piyasa değeri üzerinde esaslı olumsuz etki oluşturabilir.</li> <li>Şirket, pay sahiplerine kar payı ödememeye karar verebilir ya da gelecekte kar payı dağıtamayabilir.</li> <li>Halka Arz Edilecek Paylar için aktif, likit ve düzenli işlem yapılan bir piyasa gelişmeyebilir.</li> </ul> <p><b>Diğer Riskler</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>COVID-19 salgını da dahil olmak üzere kamu sağlığı ile ilgili yaygın endişelerin doğurduğu aksaklıklar, Şirket'in faaliyetlerini, faaliyet sonuçlarını, geleceğe yönelik beklentilerini veya mali durumunu olumsuz yönde etkileyebilir.</li> <li>Küresel ve/veya yerel ekonomilerde yaşanabilecek olası olumsuz gelişmeler, finansal piyasaların, faaliyet gösterilen sektörün ve Şirket'in finansal performansını olumsuz etkileyebilir.</li> <li>Türkiye'nin bulunduğu coğrafi konum sebebiyle, komşu ülkeler ve/veya yakın coğrafyasındaki ülkelerde yaşanabilecek sorunlar sonucunda olumsuz ekonomik süreçler yaşanabilir.</li> </ul>

#### E-HALKA ARZ

E.1	<b>Halka arza ilişkin ihraçının/halka arz edenin elde edeceği net gelir ile katlanacağı tahmini toplam maliyet ve talepte bulunan yatırımcılardan talep edilecek tahmini maliyetler hakkında bilgi</b>	<p>Halka Arz Eden Pay Sahipleri'nin, halk arzdan 207.759.440 TL tutarında gelir elde etmesi planlanmaktadır.</p> <p>Halka arz sadece ortak satışı yoluyla yapılacaktır. Şirket, Halka Arz Eden Pay Sahipleri'nin mevcut paylarının halka arz kapsamında satılması sebebiyle herhangi bir halka arz geliri elde etmeyecektir.</p> <p>Halka arza ilişkin bağımsız denetim maliyetinin 265.000 TL, MKK üyelik ücretinin 19.500 TL, reklam, pazarlama ve halkla ilişkiler maliyetinin 300.000 TL, olarak, Kurul ücretinin 119.670 TL, aracılık komisyonunun halka arz fiyatı üzerinden hesaplanacak şekilde 10.387.972 TL, hukuki danışmanlık maliyetinin 180.000 TL ve Borsa İstanbul işlem görme başvuru ücretinin 18.000 TL olması beklenmektedir.</p> <p>Bu çerçevede, halka arza ilişkin toplam maliyetin 11.290.142 TL olacağı tahmin edilmektedir. Bu tutar üzerinden pay başına maliyet 0.58 TL olarak hesaplanmaktadır.</p> <p>Talepte bulunan yatırımcılardan, talepte bulunmak için özel bir ücret alınmayacaktır. Ancak yatırımcılar, bu amaçla hesap açmak, hak ettikleri payları başka yetkili kuruluşun hesabına virmanlamak veya para ödemesine</p>
-----	--	---

**EROL AKKURT**

Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı

**MATRIKS**

BİLGİ DAĞITIM HİZMETLERİ A.Ş.  
Mersis No:06-6138-1486-4600013  
www.matriksdata.com

		ilişkin EFT yapmak istemeleri durumunda, yetkili kuruluşlar arasında farklılık gösteren çeşitli maliyetlere katlanmak zorunda kalabileceklerdir.
E.2a	<b>Halka arzın gerekçesi, halka arz gelirlerinin kullanım yerleri ve elde edilecek tahmini net gelir hakkında bilgi</b>	Şirket, halka arz kapsamında sadece mevcut pay sahiplerinin paylarının halka arz edilerek satışa sunulması sebebiyle işlem sonucunda herhangi bir halka arz geliri elde etmeyecektir. Halka Arz Eden Pay Sahipleri'nin halka arzdan elde edecekleri gelirlerin kullanımını kendi takdirlerindedir.
E.3	<b>Halka arza ilişkin bilgiler ve koşulları</b>	<p>Halka arzın başlaması öncesinde, Kurul haricinde, ihraç edilen Şirket paylarının borsada işlem görebilmesi için Borsa İstanbul'un uygun görüşünün alınması gerekmektedir.</p> <p>Halka Arz Edilecek Paylar'ın nominal değeri 7.419.980 TL olup çıkarılmış sermayeye oranı %38,05'tir.</p> <p>Halka Arz Edilecek Paylar için iki iş günü boyunca talep toplanacaktır. Bu sürenin başlangıç ve bitiş tarihleri ilan edilecek tasarruf sahiplerine satış duyurusunda belirtilecektir.</p> <p>İhraç edilecek paylar kaydileştirme esasları çerçevesinde MKK tarafından hak sahipleri bazında kayden izlenecek olup, payların fiziki teslimi yapılmayacaktır. Kaydi paylar azami dağıtım listesinin kesinleştiği günü takip eden iki iş günü içerisinde teslim edilecektir.</p> <p>Halka arz sonuçları, Kurul'un sermaye piyasası araçlarının satışına ilişkin düzenlemelerinde yer alan esaslar çerçevesinde dağıtım listesinin kesinleştiği günü takip eden iki iş günü içerisinde Kurul'un özel durumların kamuya açıklanmasına ilişkin düzenlemeleri uyarınca kamuya duyurulur.</p>
E.4	<b>Çatışan menfaatler de dahil olmak üzere halka arza ilişkin ilgili kişilerin önemli menfaatleri</b>	<p>İhraççının paylarının halka arzından, halka arza aracılık eden aracı kuruluşların halka arza aracılık komisyonu, hukuki danışmanlık bürosunun danışmanlık ücreti, bağımsız denetim şirketinin bağımsız denetim ücreti elde etmesi söz konusu olacaktır.</p> <p>Şirket ile Garanti Yatırım arasında çıkar çatışması veya herhangi bir menfaat çatışması bulunmamaktadır. Garanti Yatırım ve Şirket arasında herhangi bir sermaye ilişkisi yoktur. Garanti Yatırım'ın halka arz işlemi nedeniyle elde edeceği aracılık komisyonu haricinde doğrudan ya da dolaylı olarak halka arzın başarısına bağlanmış bir ekonomik çıkarı bulunmamaktadır. Garanti Yatırım'ın, Şirket'in %5 ve daha fazlasına sahip pay sahipleriyle arasında, halka arza Aracılık Sözleşmesi ve ekleri dışında, herhangi bir anlaşması yoktur.</p> <p>Şirket ile bağımsız hukukçu raporunu hazırlayan Paksoy Ortak Avukat Bürosu arasında herhangi bir çıkar veya menfaat çatışması bulunmamaktadır. Paksoy Ortak Avukat Bürosu ve Şirket arasında herhangi bir sermaye ilişkisi yoktur. Paksoy Ortak Avukat Bürosu'nun doğrudan ya da dolaylı olarak halka arzın başarısına bağlanmış bir ekonomik çıkarı bulunmamaktadır. Paksoy Ortak Avukat Bürosu'nun Şirket'in doğrudan %5 ve daha fazlasına sahip pay sahipleriyle arasında, halka arza ilişkin sunulan hukuki danışmanlık hizmetleri dışında bir hukuki danışmanlık ilişkisi bulunmamaktadır. Paksoy Ortak Avukat</p>

GARANTİ YATIRIM  
MENKUL KIYMETLER A.Ş.  
Etiler Mahallesi Çarşı Sok. No: 34337  
Beşiktaş / İstanbul

**EROL AKKURT**  
Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı

**MATRIKS**  
BİLGİ DAĞITIM HİZMETLERİ A.Ş.  
Mersis No:06130-1486-4600013  
www.matriksdata.com

Bürosu halka arza ilişkin sunulan hukuki danışmanlık hizmetleri için danışmanlık ücreti elde etmektedir.

Şirket ile mali tablolarının bağımsız denetimini yapan KPMG Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. ile arasında çıkar çatışması veya herhangi bir menfaat çatışması bulunmamaktadır. KPMG Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.ve Şirket arasında herhangi bir sermaye ilişkisi yoktur. KPMG Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. doğrudan ya da dolaylı olarak halka arzın başarısına bağlanmış bir ekonomik çıkarı bulunmamaktadır. KPMG Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş., Şirket ile arasında bağımsız denetim çalışmalarının yürütülmesine ilişkin yapmış olduğu anlaşmalar haricinde, herhangi bir anlaşma bulunmamaktadır. KPMG Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş., Şirket'e sunduğu bağımsız denetim hizmetleri kapsamında ücret elde etmektedir.

E.5

**Sermaye piyasası aracını halka arz eden kişinin/ihraççının ismi/unvanı Kim tarafından ve ne kadar süre ile taahhüt verildiği hususlarını içerecek şekilde dolaşımdaki pay miktarının artırılmamasına ilişkin verilen taahhütler hakkında bilgi**

Halka Arz Eden Pay Sahipleri olarak Oğuzhan İŞİN, Reyha GÜLERMAN, Berkant ORAL, Mehmet Süha GÜLERMAN, Ömer Zühtü TOPBAŞ, Murat ERTÜZÜN, Cem TUTAR, Duran Oğuz ÖCAL, Ömür Çağlar ÖZTEKİN, Hasan ÖZGÜ, Hakan SEVER, Dursun BAYRAK, Muhlis ÜNLÜ, Zeynep SUBASAR, Cahit KÖMÜR, Erol AKKURT, Mustafa Nejat ÖZEROĞLU, ve İsmail YAZICI paylarını halka arz etmektedir.

Şirket, 03/02/2021 tarih ve 2021/4 sayılı Yönetim Kurulu kararı ile Şirket'in paylarının ilk halka arzını takiben, payların Borsa İstanbul'da işlem görmeye başladığı tarihten itibaren 180 gün boyunca, bedelli sermaye artırımı gerçekleştirilmeyeceğini, halka arza konu olmayan ve daha sonra herhangi bir şekilde Şirket tarafından sahip olunabilecek Şirket paylarını, halka arz edilen payların Borsa İstanbul'da işlem görmeye başladığı tarihten itibaren bir yıl boyunca her türlü satış, devir, rehin veya bu paylar üzerinde sair surette bir tasarruf işlemi veya bu sonuçları doğurabilecek başkaca herhangi bir işlem yapmayacağını, bu yollarla dolaşımdaki pay miktarını artırmayacağını ve Şirket'in yönetim kontrolüne sahip olduğu herhangi bir iştirak ya da bağlı ortaklık veya bunlar adına hareket eden kişiler tarafından da bu sınırlamalara uyulmasının sağlanacağını taahhüt etmiştir.

Dursun BAYRAK dışındaki Halka Arz Eden Pay Sahipleri, ayrı ayrı verdikleri 24/03/2021 tarihli yazılı beyanlarında, izahname madde 26.5.7 altında açıklanan 2021 yılı mali performans garantisi altında ve İzahnamede açıklanan şartlarla yatırımcılara bedelsiz verilebilecek olan paylar ve bu kapsamda yapılacak olası bir devir sonrasında yeni sahiplerinin bu paylar üzerindeki tasarrufları hariç olmak üzere, portföylerinde bulunan ve maliki oldukları Şirket paylarını, halka arz edilen payların Borsa İstanbul'da işlem görmeye başladığı tarihten itibaren iki yıl boyunca borsada satmayacaklarını, bu payların bu süre boyunca borsada satılması sonucunu doğuracak şekilde herhangi bir işleme tabi tutmayacaklarını ve borsa dışında yapılacak satışlarda da satışa konu payların da bu sınırlamaya tabi olacağını kabul, beyan ve taahhüt etmişlerdir.

Halka Arz Eden Pay Sahipleri dışında kalan tek pay sahibi olan Barış BAHADIR GÜLERMAN da, 08/03/2021 tarihli yazılı beyanında portföyünde bulunan ve maliki olduğu Şirket paylarını, halka arz edilen

**EROL AKKURT**

Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı

**MATRIKS**

BİLGİ ULAŞTIRMA HİZMETLERİ A.Ş.

Mersis No:0-8130-1486/4600013

www.matriksdata.com

payların Borsa İstanbul'da işlem görmeye başladığı tarihten itibaren iki yıl boyunca borsada satmayacağını, bu payların bu süre boyunca borsada satılması sonucunu doğuracak şekilde herhangi bir işleme tabi tutmayacağını ve borsa dışında yapılacak satışlarda da satışa konu payların da bu sınırlamaya tabi olacağını kabul, beyan ve taahhüt etmiştir.

Yukarıda belirtildiği üzere, Pay Tebliği'nin 8'inci maddesi uyarınca, Şirket pay sahiplerinden Dursun BAYRAK dışındaki Halka Arz Eden Pay Sahipleri (izahname madde 26.5.7 altında açıklanan 2021 yılı mali performans garantisi altında ve İzahnamede açıklanan şartlarla yatırımcılara bedelsiz verilebilecek olan paylar ve bu kapsamda yapılacak olası bir devir sonrasında yeni sahiplerinin bu paylar üzerindeki tasarrufları hariç olmak üzere) ile Halka Arz Eden Pay Sahipleri dışında kalan tek pay sahibi olarak Banu BAHADIR GÜLERMAN portföylerinde bulundurdıkları Şirket paylarını, halka arz edilen payların Borsa İstanbul'da işlem görmeye başladıkları tarihten itibaren iki yıl boyunca halka arz fiyatının altında bir fiyattan borsada satmayacaklarını, bu payların halka arz fiyatının altında borsada satılması sonucu doğuracak herhangi bir işlem gerçekleştirmeyeceklerini taahhüt etmişlerdir.

E.6	<b>Halka arzdan kaynaklanan sulanma etkisinin miktarı ve yüzdesi</b> <b>Yeni pay alma hakkı kullanımının söz konusu olması durumunda, mevcut hissedarların halka arzdan pay almamaları durumunda sulanma etkisinin miktarı ve yüzdesi</b>	Halka arz işlemi mevcut payların satışı şeklinde gerçekleşeceği için sulanma olmayacaktır.
E.7	<b>Talepte bulunan yatırımcılardan talep edilecek tahmini maliyetler hakkında bilgi</b>	Talepte bulunan yatırımcılardan, talepte bulunmak için özel bir ücret alınmayacaktır. Ancak yatırımcılar, bu amaçla hesap açmak, hak ettikleri payları başka yetkili kuruluşun hesabına virmanlamak veya para iadesine ilişkin EFT yapmak istemeleri durumunda, yetkili kuruluşlar arasında farklılık gösteren çeşitli maliyetlere katlanmak zorunda kalabileceklerdir.

**EROL AKKURT**  
Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı

**MATRIKS**  
BİLGİ DAĞITIM HİZMETLERİ A.Ş.  
Mersis No:06130-1486-4000013  
www.matriksdata.com



### 3. BAĞIMSIZ DENETÇİLER

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

Şirket'in 31 Aralık 2017, 31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2019 tarihlerinde sona eren mali yıllarının ve 30 Eylül 2019 ve 30 Eylül 2020 tarihinde sona eren ara dönem hesap denetimlerini yapan bağımsız denetim kuruluşuna ilişkin bilgiler:

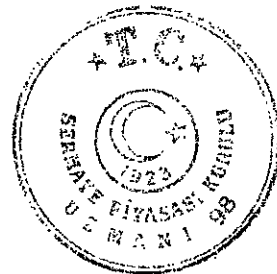
Unvanı	KPMG Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.
Sorumlu Ortak Başdenetçiler	Gökhan ATILGAN
Üyesi Olduğu Meslek Kuruluşları	İstanbul Serbest Muhasebeci Mali Müşavirler Odası
Adresi	İş Kuleleri, Kule 3, Kat:2-9, Levent, 34330 Beşiktaş/İstanbul

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

Yoktur.

GARANTİ YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.  
Etilim Mahallesi Büyükdere Caddesi No: 133  
Beşiktaş / İstanbul / Türkiye  
Sicil No: 274977 / Şirket Sicil No: 274977 / Tic Sicil No: 274977

EROL AKKURT  
Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı  
**MATRIKS**  
BİLGİ DAĞITIM HİZMETLERİ A.Ş.  
Mersis No:0-6130-1486-4600013  
www.matriksdata.com



26 Mart 2021

#### 4. SEÇİLMİŞ FİNANSAL BİLGİLER

Şirket'in özel bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2017, 31 Aralık 2018, 31 Aralık 2019 tarihlerinde sona eren mali yıllarına ve 30 Eylül 2019 ve 30 Eylül 2020 tarihinde sona eren ara döneme ilişkin finansal durum tabloları aşağıda yer almaktadır.

TL	31.12.2017	31.12.2018	31.12.2019	30.09.2019	30.09.2020
<b>Dönen Varlıklar</b>	<b>11.355.282</b>	<b>14.152.865</b>	<b>13.350.854</b>	<b>13.872.418</b>	<b>25.945.677</b>
-Nakit ve nakit benzerleri	6.348.309	8.228.012	6.144.719	5.921.991	13.046.515
-Ticari Alacaklar	2.774.866	3.263.985	4.043.147	5.275.376	9.785.210
-Stoklar	-	-	-	-	-
<b>Duran Varlıklar</b>	<b>18.778.326</b>	<b>20.272.874</b>	<b>26.240.296</b>	<b>24.948.941</b>	<b>30.830.529</b>
-Maddi Duran Varlıklar	854.296	1.105.633	2.184.122	1.702.741	2.377.122
-Maddi Olmayan Duran Varlıklar	15.480.946	17.285.347	21.865.448	20.851.798	26.836.137
-Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	-	-	-	-	-
<b>Aktif Toplamı</b>	<b>30.133.608</b>	<b>34.425.739</b>	<b>39.591.150</b>	<b>38.821.359</b>	<b>56.776.206</b>
<b>Kısa Vadeli Yükümlülükler</b>	<b>7.199.119</b>	<b>10.002.915</b>	<b>13.157.837</b>	<b>14.188.661</b>	<b>22.655.327</b>
-Finansal Borçlar	269.680	819.006	2.929.117	3.437.991	1.853.225
-Ticari Borçlar	4.401.514	5.538.722	7.098.614	6.472.509	16.805.567
<b>Uzun Vadeli Yükümlülükler</b>	<b>4.690.798</b>	<b>4.679.815</b>	<b>6.540.680</b>	<b>7.774.400</b>	<b>5.712.865</b>
-Finansal Borçlar	2.887.398	2.285.942	3.536.867	4.030.349	1.963.984
<b>Özkaynaklar</b>	<b>18.243.691</b>	<b>19.743.009</b>	<b>19.892.633</b>	<b>16.858.298</b>	<b>28.408.014</b>
-Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	18.326.951	19.802.596	20.008.635	16.974.285	28.600.444
-Azınlık Payları	(83.260)	(59.587)	(116.002)	(115.987)	(192.430)
<b>Brüt Kar/Zarar</b>	<b>5.347.362</b>	<b>6.236.660</b>	<b>11.994.232</b>	<b>6.696.004</b>	<b>14.652.735</b>
<b>Faaliyet Karı/Zararı</b>	<b>1.134.456</b>	<b>1.284.435</b>	<b>6.588.091</b>	<b>2.827.317</b>	<b>10.134.642</b>
<b>Sürdürülen Faaliyetler Dönem Karı/Zararı</b>	<b>770.043</b>	<b>2.079.938</b>	<b>6.362.130</b>	<b>3.349.563</b>	<b>9.793.908</b>
<b>Dönem Karının/Zararının Dağılımı</b>	<b>776.969</b>	<b>2.059.591</b>	<b>6.377.907</b>	<b>3.359.859</b>	<b>9.805.899</b>

SARAY YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.  
Etiler Mahallesi Kültür Yolu  
No:10 Kat:10 Beşiktaş/İSTANBUL  
Tic. Sic. No: 270900  
Mersis No: 08130010000001000001

*[Handwritten signatures and initials]*

*[Handwritten signatures and initials]*

**EROL AKKURT**  
Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı  
**MATRIKS**  
BİLGİ DAĞITIM HİZMETLERİ A.Ş.  
Mersis No:0-6130-1486-4600013  
www.matriksdata.com  
26 Mart 2021

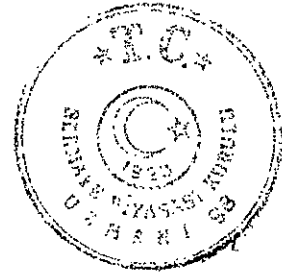
-Azımlık Payları	(15.019)	25.250	(51.769)	(51.244)	(71.539)
-Ana Ortaklık Payları	791.988	2.034.341	6.429.671	3.411.103	9.877.438
Pay Başına Kazanç/Kayıp	3	8	26	14	34

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

GARANTİ YATIRIM  
MENKUL KIYMETLER A.Ş.  
Etiler Mahallesi T. Akşevki Yolu  
Etiler/Beşiktaş/İSTANBUL  
Tic. Sic. No: 124337  
Resitane İSTANBUL

EROL AKKURT  
Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı

**MATRIKS**  
BİLGİ DAĞITIM HİZMETLERİ A.Ş.  
Mersis No:0-6130-1486-4600013  
www.matriksdata.com



26 Mart 2021

## 5. RISK FAKTÖRLERİ

Halka Arz Edilecek Paylar'a yatırım yapmak çeşitli riskler barındırmaktadır. Bu nedenle, yatırımcı ve yatırımcı adaylarının, herhangi bir yatırım kararı almadan önce, aşağıda ele alınan risk faktörlerinin ve ekleri ile birlikte İzahname'nin bütününe dikkatlice değerlendirilmesi gerekmektedir. Aşağıda belirtilen riskler, Şirket yönetiminin İzahname'nin tarihi itibarıyla Şirket'i ve bu nedenle de Halka Arz Edilecek Paylar'a yapılacak herhangi bir yatırımı esaslı biçimde etkileyebileceğini öngördüğü risklerdir. Söz konusu risklerin herhangi birinin gerçekleşmesi halinde, Halka Arz Edilecek Paylar'ın değeri düşebilir ve yatırımın tamamının veya bir kısmının kaybedilmesi söz konusu olabilir ve Şirket'in faaliyetleri, finansal durumu, faaliyet sonuçları veya finansal sonuçları bu durumdan esaslı olarak olumsuz yönde etkilenebilir.

Aşağıda belirtilen riskler karşılaşılabilecek tüm riskleri kapsamamaktadır. Halihazırda bilinmeyen veya Şirket yönetiminin esaslı olarak addetmediği, ancak gerçekleşmeleri halinde Şirket'in faaliyetlerine, faaliyet sonuçlarına, likiditesine, finansal durumuna ve geleceğe yönelik beklentilerine zarar verebilecek ilave risk faktörleri mevcut olabilir. Risk faktörlerinin aşağıdaki sınıflandırma sıralaması Şirket yönetiminin söz konusu risklerin gerçekleşme olasılığı veya önemi bakımından bir değerlendirmesi şeklinde düşünülmemelidir.

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

### 5.1. İhraççıya ve faaliyetlerine ilişkin riskler:

Şirket kilit yöneticileri veya uzman personeli çeşitli sebeplerle muhafaza edemeyebilir ve/veya ihtiyaç duyduğu nitelikli yönetici ve uzman personeli zamanında istihdam edemeyebilir.

Yazılım sektöründe faaliyet gösteren Şirket Eylül 2020 itibarıyla, 10 adet yazılım personeli, 77 adet AR-GE Personeli ile 75 adet İdari/Destek personeli olmak üzere toplam 162 adet personel istihdam etmektedir. Şirket, Merkez Ofisi, İstanbul Şubesi, Ankara İrtibat Bürosu ve İzmir İrtibat Bürosu dağılımına göre 2017, 2018 ve 2019 yıllarında sırasıyla toplam 134, 150 ve 151 adet personel ile faaliyetlerini sürdürmüştür. Şirketin faaliyet gösterdiği sektörde çalışan kişiler, bu sektöre ilişkin bilgi birikimi ve eğitime sahip olan kişilerden oluşmaktadır. Buna ek olarak, Şirket'in faaliyetlerinde, yöneticilerinin yarattığı katma değer önemli bir yer tutmaktadır. Bu kişiler, Şirket'in ürünlerine, yeni müşteri kazanımlarına ve mevcut müşterilerle olan ilişkilerin yönetilmesine, mali politikaların yönlendirilmesinde önemli katkı sağlamaktadır. Bu tür yönetici ve eleman ihtiyacı her geçen gün arttığından, Şirket'te çalışan deneyimli personelin çalışan olarak muhafaza edilmesinde zorluk yaşanabilir, bu çalışanlar başka şirket ve sektörlerde çalışmak üzere işten ayrılmak isteyebilirler. Bu nedenle personel kaybı yaşanabilir. Mevcut personelin bünyede tutulabilmesi için yüksek maaş ve yan hak verilmesi gerekebilir. Uzman nitelikli personelin daha iyi şartlar sunan bir iş bulması ve/veya başka sebeplerle işten ayrılması halinde, yerlerini doldurmak üzere ihtiyaç duyulan uzman personel zamanında istihdam edilemeyebilir. Belirtilen bu durumlar işlerini uzman personele dayalı olarak yürütmekte olan Şirket'in faaliyetlerini ve üzerinde çalıştığı projeleri olumsuz etkileyebilir, istihdam edilecek personelin maliyetlerinin artmasına sebep olabilir. Bu durum gelir kaybına, operasyonel giderlerin artmasına ve/veya karlılığın azalmasına yol açabilir.

**Şirket'in çok ortaklı yapısı ve hakim hissedarın bulunmaması, ortaklar arasında doğabilecek olası bir çıkar çatışmasında karar alma mekanizmasını olumsuz yönde etkileyebilir.**

Şirket'in mevcut hissedarlık yapısında 19 gerçek kişi ortağı bulunmakta olup hakim hissedar konumunda bulunan herhangi bir pay sahibi bulunmamaktadır. Buna ek olarak, ortaklar arasında Şirket'in yönetimine dair herhangi bir anlaşma bulunmamaktadır. Bu durum, hissedarlar arasında Şirket'in yönetimine ilişkin bir çıkar çatışması söz konusu olması halinde hissedarların ortak karar alma mekanizmasını etkin şekilde kullanmasına engel olabilir. Ortak karar alma mekanizmasının kullanılmaması, Şirket'in faaliyetlerini, gelirlerini ve faaliyet sonuçlarını olumsuz yönde etkileyebilir.

**Sözleşmeler, yükümlülükler ve taahhütlerin yerine getirilememesi Şirket'in hizmetlerinin sürekliliğini etkileyebilir.**

Şirket faaliyetlerinin sürdürülebilirliği, müşteriler ile düzenlenen sözleşmelerde yer alan yükümlülükler ve hizmetlerin gerçekleştirilebilmesine bağlı olup, alınan müşteri taleplerinin teknik, altyapısal vb. sebeplerle gerçekleştirilememesi durumunda Şirket'in rekabet edememe, beklediği gelirleri elde edememe, pazar/itibar kaybına uğrama riski bulunmaktadır. Şirket imzaladığı sözleşmelerde yer alan yükümlülükleri çeşitli sebeplerle tam ve zamanında yerine getiremeyebilir. Bu durumda Şirket'in sözleşmelerden kaynaklanan cezai müeyyideler ile karşı karşıya kalması sonucunda faaliyetlerinin, gelirlerinin ve faaliyet sonuçlarının olumsuz etkilenmesi söz konusu olabilir.

**Borsa İstanbul ile imzalanan veri dağıtım sözleşmesi süresiz bir sözleşme olup, Borsa İstanbul tarafından bu sözleşmenin feshi Şirket faaliyetlerini ve karlılığını olumsuz yönde etkileyebilir.**

Şirket'in müşterilerine pazarladığı ürünlerinde Borsa İstanbul tarafından sağlanan piyasa verileri yaygın olarak kullanılmaktadır. Bu kapsamda, Borsa İstanbul verilerinin dağıtımına ilişkin Borsa İstanbul ile Şirket arasında 1 Eylül 2014 tarihinde imzalanan veri dağıtım sözleşmesinin yürürlüğü herhangi bir süre ile sınırlanmamış olup sözleşme altındaki fesih hallerinden biri gerçekleşmedikçe yürürlükte kalmaya devam edecektir. Sözleşme, taraflara 90 gün önceden yapacağı bildirimle herhangi bir neden ileri sürmeksizin sözleşmeyi tek taraflı feshetme imkanı vermektedir. Bunun yanında, Borsa İstanbul sözleşme altında belirlenen esaslı sebeplerin varlığı halinde sözleşmeyi haklı nedenle tek taraflı olarak feshedebilme imkanına sahiptir. Sözleşme altında belirlenen fesih nedenlerine ilişkin detaylı açıklamalar işbu İzahnamenin 22. bölümünde yer almaktadır. Borsa İstanbul'un söz konusu sözleşmeyi feshetmesi Şirket'in müşteri sayılarının azalmasına neden olabilir. Bu çerçevede, Şirket faaliyetleri ve karlılığı olumsuz yönde etkilenebilir.

**Müşterilerden alınacak ödemelerin ve hak edişlerin tam ve/veya zamanında yapılamaması faaliyetleri ve karlılığı olumsuz etkileyebilir.**

Şirket'in hem bireysel hem de kurumsal müşterilerinin yaşayabileceği olası mali sıkıntılar nedeniyle ödeme ve/veya hak edişlerin zamanında yapılamaması bu müşterilerden yapılacak tahsilatları geciktirebilir veya ülke ekonomisindeki olumsuzluklar, firmaların yaşayabileceği nakit sıkışıklığı dönemleri, konkordato, iflas gibi durumlar ödemelerin tahsil edilmesini etkileyebilir. Şirket'in müşterileri, çeşitli sebeplerle düzenleyici kurumlar tarafından para cezası, faaliyetleri durdurma veya kapama cezası alabilir veya Şirket'ten

kaynaklanmayan ve Şirket'in önleyemeyeceği sebeplerle alacakların tahsilatında güçlük yaşanabilir. Müşteriler ile sözleşmelerden kaynaklanan işlerde anlaşmazlık yaşanabilir ve bunun sonucu olarak, iş bedelleri tam ve zamanında olarak tahsil edilemeyebilir. İşbu İzahname tarihi itibarıyla, Şirket faaliyetlerini ve karlılığını olumsuz etkileyebilecek bu ve benzeri durumlarla karşılaşmamış olup Şirket'in icra müdürlükleri nezdinde takibi devam eden üç adet ticari alacağı bulunmaktadır. Bu ve benzeri durumlar Şirket'in kendi yükümlülüklerini yerine getirmesinde sorunlara yol açarak finansal durumun olumsuz etkilenmesine sebep olabilir.

**Şirket'in nakit yaratma kabiliyetinde düşüş yaşanabilir.**

2017, 2018 ve 2019 yılları için Şirket'in alacak tahsilat süresi sırasıyla ortalama 22, 20 ve 21 gün olarak gerçekleşmiştir. Şirket'in hem bireysel hem de kurumsal müşterilerinin yaşayabileceği maddi sıkıntılar nedeniyle bazı alacaklarının tahsilatları uzayabilir. 2020 yılının ilk 9 ayında bireysel müşteriler Şirket'in cirosunun yaklaşık %79,50'sini oluştururken kurumsal müşteriler Şirket'in cirosunun yaklaşık %20,50'sini oluşturmaktadır. Sektörde artan rekabet koşulları nedeniyle, yeni müşteriler kazanmak ve/veya mevcut müşterileri muhafaza etmek adına Şirket alacak tahsilatlarını daha uzun vadeye yayabilir. 2017, 2018 ve 2019 yılları için Şirket'in ticari borç ödeme süresi sırasıyla ortalama 40, 39 ve 44 gün olarak gerçekleşmiştir. Benzer şekilde ekonomik sebepler, pazar dinamiklerindeki değişimler veya farklı sebepler nedeniyle Şirket'in ticari borç ödeme süresinde düşüşler yaşanabilir. Bu gibi sebeplerle, Şirket'in nakit yaratma kabiliyeti azalabilir ve/veya işletme sermayesi yetersiz kalabilir.

**Olası maliyet artışları Şirket karlılığını olumsuz etkileyebilir.**

Şirket'in yazılım geliştirme ve destek maliyetleri ile dışarıdan aldığı veri tabanı, güvenlik lisansları gibi hazır alınan yazılımlarda ve üretim/yönetim sürecinde kullanılan donanımlarda, enflasyon farkı, enflasyon, vb. kaynaklı oluşabilecek maliyet artışlarının yanı sıra, sektördeki rekabet nedeniyle ortaya çıkabilecek ek maliyetler de Şirket'in faaliyetlerini ve karlılığını olumsuz etkileyebilir.

**Şirket'in geliştirdiği yazılım ve iş destek sistemlerinin çalışmasında aksaklıklar yaşanabilir.**

Şirket'in geliştirdiği yazılımlar ve iş destek sistemlerinin çalışmasında aksaklıklar meydana gelebilir. Bu aksaklıkların düzeltilmesinde Şirket personeli uzun süreler çalışmak zorunda kalabilir. Bu durum Şirket personeline ilave iş yükü doğurabilir ve gelir getirme potansiyeli olan diğer projelere daha az ağırlık verilmesini sebep olabilir. Bu durum, yeni projeler geliştirilmesini engelleyebilir. Bu aksaklıklar sonucu mevcut iş ilişkileri olumsuz etkilenebilir, pazar ve müşteri kaybı yaşanabilir.

**Siber bir saldırıya maruz kalabilme riski mevcuttur.**

Şirket operasyonları gereği sektördeki faaliyetlerinin gerektirdiği bir siber güvenlik ve IT altyapısına sahiptir. Operasyonlarının güvenliği için gerekli güncel tedbirleri de almaya özen göstermektedir. Bununla birlikte, alınan her türlü tedbire rağmen Şirket IT Altyapısını etkileyen siber bir saldırıya maruz kalabilir, bu nedenle müşterilerine verdiği hizmetlerde aksamalar yaşanabilir. Bu durum Şirket'in faaliyetlerinde aksamalara neden olabilir. Müşterilerden elde edilen ve korunması gereken kişisel ve özel verilerin korunamaması veya olası siber saldırılara karşı güvenlik önlemlerinin koruma sağlayamaması nedeni ile veri sızıntısı yaşanması mümkün olabilir. Böyle bir durumda müşterinin kişisel verilerinin korunmasına ilişkin Şirket'in yasal yükümlülüklerine aykırılık söz konusu olabilir. Bunun sonucunda müşterilerin kişisel verileri

EROL AKŞIRT  
Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı  
Matriks  
BİLGİ DAĞITIM HİZMETLERİ A.Ş. 6 Mart 2020  
Mersis No:0-6170-1486-4600013  
www.matriksdata.com

Koruma Kurumu nezdinde şikayet sonucu inceleme başlatılması dahil Şirket'in hukuki sorumluluğuna yol açabilecek yasal süreç başlatmaları halinde itibar ve pazar kaybı yaşanabilir, Şirket'in faaliyetleri geçici veya kalıcı olarak durabilir ve söz konusu incelemeler, yasal takibat ve işlemler sonucu hükmedilebilecek olası tazminat ödemeleri neticesinde Şirket'in maddi zararına sebep olabilir.

**Çeşitli sebeplerle, Şirket aleyhine dava açılabilir ve dava sonuçlarının olumsuz olması durumunda Şirket için yaptırım riski doğabilir.**

Şirket taraf olduğu ve kurum dışı kişi ve/veya kurumlarla imzalanan sözleşmelerdeki yükümlülüklerini çeşitli nedenlerle yerine getiremeyebilir. Bu durumlar karşısında Şirket aleyhinde hukuki takip başlatılabilir, davalar açılabilir. Ayrıca istifa eden veya çıkarılan personel tarafınca Şirket ile çalışan arasında yaşanabilecek uyuşmazlıklar gibi konularda Şirket aleyhine davalar açılabilir. Davaların aleyhte sonuçlanması halinde Şirket tazminat ödemek yükümlülüğünde kalabilir ve/veya farklı cezalar alabilir. Bu ve benzeri olumsuz sonuçlar Şirket'in gelirini, karlılığını ve finansal durumunu olumsuz yönde etkileyebilir.

**Gerçekleştirilecek yatırımlara ilişkin riskler mevcuttur.**

Yazılım uygulamaları telif hakları koruması altındadır. Telif hakkı ilgili yazılım ürününü ilk hazırlayan firmaya verilmekte ve söz konusu uygulamanın kodlarının başka bir yazılımdan kopyalanmamış olması esasına dayanmaktadır. Geliştirilen veya yeni geliştirilecek yazılımlarının telif haklarının alınmaması halinde, mülkiyetlerinin korunamaması gibi durumlar yaşanabilir. Bu durumda, yatırımların beklenen getirisinde beklenmeyen değişiklikler olabilir ve/veya yatırımlardan beklenen kar elde edilemeyebilir.

**Şirket'in tabii olduğu yasal mevzuat çerçevesinde uyması gereken sınırlamalar bulunmaktadır.**

Şirket'in İstanbul Şubesi Arı Teknokent'te bulunmaktadır. Bu kapsamda, Şirket Teknoloji Geliştirme Bölgeleri Kanunu ve Teknoloji Geliştirme Bölgeleri Uygulama Yönetmeliği hükümlerine uymak zorundadır. Belirtilen kanunlarda meydana gelebilecek değişiklikler neticesinde, Şirket'in gerekli özeni göstermemesi mevzuata uyum sağlamayabilir. Mevzuattaki şartların kaybedilmesiyle Şirket'in Arı Teknokent'te yürüttüğü AR-GE faaliyetleri iptal edilebilir ve Arı Teknokent'ten çıkarılabilir. Bunun sonucunda, Şirket hâlihazırda faydalandığı destek, indirim ve teşviklerden yararlanamayabilir ve faaliyetleri olumsuz yönde etkilenebilir.

Ayrıca, Arı Teknokent yönetimi ile yapılan kira sözleşmesindeki şartların yerine getirilememesi durumunda, Arı Teknokent yönetimi şirketinin sözleşmeyi tek taraflı fesih edebilmesi mümkün olduğundan, bu durumun gerçekleşmesi halinde Şirket'in söz konusu teşviklerden faydalanamaması ve faaliyet karlılığının olumsuz yönde etkilenmesi söz konusu olabilir.

**Şirket, çalışanlarının, tedarikçilerinin, yüklenicilerinin veya diğer üçüncü kişilerin olası etik olmayan davranışları veya hukuka aykırı davranışları dolayısıyla risklere maruz kalabilir.**

Şirket, çalışanlarının, tedarikçilerinin, yüklenicilerinin veya Şirket'in faaliyetlerinde görev alan diğer üçüncü kişilerin, Şirket'in iç politikalarına veya geçerli kanunlara aykırı davranışlarda bulunmayacakları konusunda herhangi bir garanti verememektedir. Şirket'in çalışanları, tedarikçileri, yüklenicileri veya diğer üçüncü kişilerin etik olmayan davranışları veya yolsuzlukla mücadele kurallarının, uluslararası yaptırımlara ilişkin düzenlemelerin, kara para aklamanın önlenmesi dahil her türlü kanun ve yönetmeliklerin ihlali, dağıtım hizmetleri başa cezalarına

ERÖZ AKKURT  
MERSİS No: 07-6130-1486-4600013  
www.matriksdata.com

26 Mart 2024

çarpıtılmasına neden olabilir, Şirket'in belirli ihalelere katılmasını engelleyebilir veya mevcut sözleşmelerin feshi gibi birçok diğer sonuca yol açabilir. Her ne kadar Şirket gelecekte yürürlükteki kanun ve mevzuat ile iç prosedürlerine uygun faaliyet gösterecek olsa da yukarıda belirtilen diğer tarafların geçerli kanun, kural veya prosedürlere uymaması veya uymadıklarından şüphe edilmesi durumunda Şirket bu sebeple yaşayabileceği itibar kaybından olumsuz etkilenebilir. Çalışanların, tedarikçilerin, yüklenicilerin veya üçüncü kişilerin bu tür ihlalleri, Şirket'in faaliyeti, mali durumu ve faaliyet sonuçlarını önemli ölçüde olumsuz etkileyebilir.

**Şirket'in destek, indirim ve teşvik sağladığı yasal mevzuat sürelidir ve yasal mevzuatta değişiklikler olabilir.**

Şirket'in İstanbul Şubesi Arı Teknokent'te bulunmaktadır. Arı Teknokent'te faaliyet göstermesinden dolayı tabi olduğu Teknoloji Geliştirme Bölgeleri Kanunu ile destek, indirim ve teşvik sağladığı ilgili ikincil mevzuat 31 Aralık 2023 tarihine kadar yürürlükteyken Teknoloji Geliştirme Bölgeleri Değişiklik Kanunu ile bu süre 31 Aralık 2028 tarihine kadar uzatılmıştır. Söz konusu destek, indirim ve teşvikler işbu İzahname'nin 6.1.4 ve 6.2.4 açıklanmakta olup bunların Şirket'e olan etkileri ise işbu İzahname'nin 10.2.3 numaralı bölümünde yer almaktadır. Kanunların yürürlükte kalma ve uygulanma süreleri Bakanlar Kurulu tarafından belirlenmektedir. 31 Aralık 2028 tarihine kadar yürürlük süresi uzatılan düzenlemelerin uygulanması 2029 yılında yürürlükten kalkabilir. Bunun sonucunda İhraççı 2029 yılından itibaren destek, indirim ve teşviklerden yararlanamayabilir. Şirket, Arı Teknokent'te faaliyet gösterdiği için elde ettiği kazançlar vergi istisnasına tabidir. SGK teşviklerinden 2017 yılında 842.971 TL, 2018 yılında 963.226 TL, 2019 yılında 1.188.820 TL tutarında ve 30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla 1.223.512 TL tutarında ve Gelir Vergisi teşviklerinden 2017 yılında 1.394.900 TL, 2018 yılında 1.529.671 TL, 2019 yılında 2.028.504 TL tutarında ve 30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla 1.887.786 TL tutarında faydalanmıştır. Şirket ayrıca AR-GE faaliyeti ile ilgili yaptığı TÜBİTAK projelerine ilişkin olarak Teknoloji Geliştirme Bölgeleri Kanunu ve ilgili ikincil mevzuatı kapsamında teşvik almaktadır. Bu kapsamda kısa ve uzun vadeli olarak 2017 yılında toplam 418.192 TL, 2018 yılında 523.704 TL, 2019 yılında 732.803 TL ve 30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla 984.914 TL tutarında teşvik alınmıştır. Şirket'in Teknoloji Bakanlığı veya Arı Teknokent yönetici şirketi tarafından yapılabilecek denetimler sonucunda Teknoloji Geliştirme Bölgeleri Kanunu ve AR-GE Kanunu'na aykırı hükümlerin tespit edilmesi durumunda ya da ilgili mevzuat kapsamında halihazırda faydalanılan teşvikler bakımından bir değişiklik olması durumunda AR-GE teşviklerinde azalma veya kayıplar olabilir. Bu durum Şirket'in karlılığı üzerinde olumsuz etki yaratacaktır.

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

Şirket'in fiili vergi oranı, vergi kanunlarındaki veya bunların yorumlanmasındaki değişikliklerden veya Şirket yönetiminin ertelenmiş vergi varlıklarını kullanabilme kabiliyetindeki değişikliklerden etkilenebilmektedir. Şirket aynı zamanda uygulamaya konulan yeni vergiler veya geçerli vergi oranlarındaki artışlara maruz kalabilmektedir. Şirket, Arı Teknokent bünyesinde faaliyet göstermektedir. Teknoloji Geliştirme Bölgeleri Kanunu kapsamında Teknokent bünyesinde gerçekleştirilen yazılım, tasarım ve AR-GE faaliyetleri dolayısıyla elde edilen kazançlar bakımından Şirket, kuruluştan itibaren müstesna olarak vergi istisnasına sahiptir. Şirket, Arı Teknokent bünyesinde faaliyet göstermektedir. Teknoloji Geliştirme Bölgeleri Kanunu kapsamında Teknokent bünyesinde gerçekleştirilen yazılım, tasarım ve AR-GE faaliyetleri dolayısıyla elde edilen kazançlar bakımından Şirket, kuruluştan itibaren müstesna olarak vergi istisnasına sahiptir. Şirket, Arı Teknokent bünyesinde faaliyet göstermektedir. Teknoloji Geliştirme Bölgeleri Kanunu kapsamında Teknokent bünyesinde gerçekleştirilen yazılım, tasarım ve AR-GE faaliyetleri dolayısıyla elde edilen kazançlar bakımından Şirket, kuruluştan itibaren müstesna olarak vergi istisnasına sahiptir.