

**PC İLETİŞİM ve MEDYA HİZMETLERİ SANAYİ TİCARET A.Ş.**

Barbaros Bulvarı Morbasan Sk.  
Koza İş Merkezi C Blok No:14 K.9-10  
Balmumcu Beşiktaş, İstanbul, Türkiye

**31 Ağustos 2021**

**İlgi:** Borsa İstanbul A.Ş. Kotasyon Yönergesi'nin ("**Kotasyon Yönergesi**") 7. maddesinin beşinci fıkrası ve 8. maddesinin birinci fıkrasının (e) bendi hükümleri kapsamında düzenlenen hukukçu raporudur.

**BAĞIMSIZ HUKUKÇU RAPORU**

İşbu Bağımsız Hukukçu Raporu ("**Rapor**"), 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu'nun ("**SPKn**") 4. maddesi ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("**SPK**") VII-128.1 sayılı Pay Tebliği'nin ("**VII-128.1 sayılı Tebliğ**") 6. ve 7. maddeleri çerçevesinde, **PC İletişim ve Medya Hizmetleri Sanayi Ticaret A.Ş.**'nin ("**Şirket**" veya "**PC İletişim**") çıkarılmış sermayesinin 35.050.000.-TL'den 45.000.000.-TL'ye yeni pay alma hakları kısıtlanmak suretiyle nakden artırılacak 9.950.000.-TL nominal değerli 9.950.000 adet B grubu pay ile Şirket ortaklarından Banun Erkıran Çıtak'ın sahip olduğu 1.540.659.-TL nominal değerli 1.540.659 adet B grubu pay olmak üzere toplam 11.490.659.-TL nominal değerli 11.490.659 adet B grubu payın halka arzı ve Borsa İstanbul A.Ş.'ne ("**Borsa İstanbul**") kote edilmesi amacıyla, Kotasyon Yönergesi ilgili hükümleri uyarınca Borsa İstanbul'a ve talep halinde SPK'ya sunulmak ve Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda ("**KAP**") yayımlanmak üzere düzenlenmiştir.

İşbu Rapor, Kotasyon Yönergesi'nin "Kotasyona ilişkin genel esaslar" başlıklı 7. maddesinin beşinci fıkrası ile "Yıldız Pazar ve Ana Pazar kotasyon şartları" başlıklı 8. maddesinin birinci fıkrasının (ç) ve (e) bentlerinde belirtilen hususlardaki hukuki görüşümüzü belirtmek amacıyla hazırlanmıştır.

Şirket ile doğrudan veya dolaylı bağımsız hukukçu sıfatıyla işbu Rapor'u hazırlayabilmek için **Ek:1**'de liste halinde sunulan beyan ve belgeler ("**İncelenen Beyan ve Belgeler**") ile Türkiye Cumhuriyeti kanunları ve ilgili mevzuatı esas alınmıştır.

**I. PC İletişim ve Medya Hizmetleri Sanayi Ticaret Anonim Şirketi**

**1. Şirket Bilgileri**

**1.1. Şirketin tabi olduğu mevzuat ile iletişim bilgileri**

|   |   |
|---|---|
| Ticaret Unvanı                          | : PC İletişim ve Medya Hizmetleri Sanayi Ticaret Anonim Şirketi   |
| Merkez Adresi                           | : Barbaros Bulvarı Morbasan Sk. Koza İş Merkezi, C Blok No:14 K.9-10 Balmumcu Beşiktaş, İstanbul, Türkiye |
| Kuruluş Tarihi                          | : 4.12.2009   |
| Bağlı Bulunduğu Ticaret Sicil Müdürlüğü | : İstanbul Ticaret Sicil Müdürlüğü  |
| Ticaret Sicil No                        | : 716933-0  |
| Tabi Olduğu Yasal Mevzuat               | : Türkiye Cumhuriyeti Yasaları  |
| Sürelili Olarak Kuruldu İse Süresi      | : Süresiz   |
| Esas Sözleşmeye Göre İşletme Konusu     | : Reklamcılık, medya planlama ve satın alma.  |
| Telefon                                 | : +90 212 708 20 00   |
| Faks                                    | : +90 212 708 20 20   |
| Kep Adresi                              | : <a href="mailto:pciletisim@hs03.kep.tr">pciletisim@hs03.kep.tr</a>                                      |

E-Posta : [info@peoplecomms.com.tr](mailto:info@peoplecomms.com.tr)  
Web Sitesi : <http://www.peoplecomms.com.tr>

## 1.2. Kuruluş ve Unvan

Şirket, “*People Medya ve Reklam Hizmetleri Sanayi Ticaret Anonim Şirketi*” unvanı altında 50.000,00.- TL (ElliBinTL) kuruluş sermayesi ile 4.12.2009 tarihinde İstanbul Ticaret Sicili’ne 716933 sicil numarası ile tescil edilerek kurulmuştur. Şirket’in kuruluşu ve ticaret siciline yanlış tescil edildiğinden bahisle unvanının “*PC İletişim ve Medya Hizmetleri Sanayi Ticaret Anonim Şirketi*” olarak düzeltilmesine ilişkin İstanbul 36. Noterliğince 3.12.2009 tarih ve 12334 yevmiye numarası ile düzenlenen düzeltme beyannamesi, yine 4.12.2009 tarihinde İstanbul Ticaret Sicili’ne tescil; 10.12.2009 tarih ve 7455 sayılı Türkiye Ticaret Sicil Gazetesi’nde (“**TTSG**”) ilan edilmiştir.

| Ortağın Ticaret Unvanı/Adı<br>Soyadı | Sermayedeki Payı |               |
|--------------------------------------|------------------|---------------|
|                                      | Pay Tutarı (TL)  | Pay Oranı (%) |
| Gökhan Gültekin                      | 32.499,00        | 64,998        |
| Başak Narin Erkıran                  | 17.498,00        | 34,996        |
| Karahan Gültekin                     | 1,00             | 0,002         |
| İbrahim Şahin                        | 1,00             | 0,002         |
| Atakan Kural                         | 1,00             | 0,002         |
| <b>TOPLAM</b>                        | <b>50.000,00</b> | <b>100</b>    |

## 1.3. Şirket’in Süresi

Esas Sözleşmesi’nin 5. maddesine göre Şirket, süresiz olarak kurulmuştur.

## 1.4 Esas Sözleşme

VII-128.1 sayılı Tebliğ’in 6. maddesi uyarınca SPKn ve ilgili mevzuatına uyumu amacıyla gerçekleştirilen esas sözleşme değişiklikleri, SPK Karar Organının 11.3.2021 tarih ve 13/404 sayılı uygun görüşü ve T.C. Ticaret Bakanlığı İç Ticaret Genel Müdürlüğü’nün 26.3.2021 tarih ve E-50035491-431.02-00062719969 sayılı izni ile onaylanmış; 8.4.2021 tarihli olağan genel kurul toplantısında kabul edilerek, 12.4.2021 tarihinde ticaret siciline tescil; 16.4.2021 tarih ve 10311 sayılı TTSG’de ilan edilmiştir.

## 1.5. Faaliyet Konusu

Esas Sözleşme’nin *Amaç ve Konu* başlıklı 3. maddesine göre, Şirket’in amaç ve konusu Türk Ticaret Kanunu (“**TTK**”) ve SPKn ve ilgili mevzuata uymak kaydıyla medya hizmetleri, reklamcılık, reklamların hazırlanması ve yapımı, reklamların yayınlanacağı mecraların müşteriler için rezerve edilmesi, satın alınması, kiralanması ve üçüncü kişilere satılması, her nev’i televizyon programlarının alınıp satılması, promosyon, baskı hizmetleri gibi tanıtım ve halkla ilişkiler hizmetlerinin verilmesi ile ilgili her türlü faaliyette bulunmak üzere başlıca şunlardır:

a. Faaliyet konusu ile ilgili olarak bürolar, stüdyolar, depolar, kurup işletilebilir, satın alabilir, kiralayabilir. İhtiyacı için gereken her türlü ekipmanı ithal edebilir. İhtiyacı için kara, deniz ve hava nakil vasıtaları satın alabilir, kiralayabilir, kiraya verebilir.

b. Amacına ulaşabilmek için yatırımcıların aydınlatılmasını teminen sermaye piyasası mevzuatı çerçevesinde gerekli özel durum açıklamalarının yapılması kaydıyla, ihtiyacı için her türlü taşınmaz ve taşınır malları satın alabilir, tekrar satabilir, inşa ettirebilir başkasından kiralayabileceği gibi başkasına kiraya verebilir. Gereğinde onarır veya genişletebilir ve bunlar üzerinde her türlü hukuki tasarruflarda bulunabilir. Kira mukavelelerini tapu siciline şerh ettirebilir, şerhi kaldırabilir, gerek kendisinin gerekse üçüncü kişilerin taşınmaz üzerinde intifa, irtifak ve sair mülkiyetten gayri aynı haklar tesis edebilir ve bunları kaldırabilir. İlgili mevzuat hükümleri çerçevesinde finansal kiralama yapabilir.

c. Sermaye piyasası mevzuatı çerçevesinde belirlenen esaslara uygun olmak kaydıyla, Şirket maksat ve mevzuunun tahakkuku zımında iç ve dış pazarlardan uzun, orta ve kısa vadeli anlaşmaları yapabilir, para istikraz edebilir, taşınmaz mal, tazminat, emtia, akreditif ve yatırım kredileri alabilir, kredi verebilir, şirketin işlerinin gereği stoklar, tahvil ve bono garantili krediler verebilir, aracılık, yatırım hizmetleri ve faaliyetleri niteliğinde olmamak kaydıyla mali kaynaklarını pay, tahvil, hazine bonusu, finansman bonusu ve benzeri sermaye piyasası araçları almak suretiyle değerlendirebilir. Bu cümleden olmak üzere sermaye piyasası mevzuatı çerçevesinde belirlenen esaslara uygun olmak kaydıyla, her türlü teminat verebilir, özellikle malvarlığına dahil taşınır ve taşınmaz mallar üzerinde alacaklıları lehine ipotek, rehin ve ticari işletme rehini tesis edebilir; diğer şahıs ve şirketlerin taşınmazları üzerine ipotek, rehin ve ticari işletme rehini tesisi edebilir ve işbu ipoteklerin, ticari işletme ve menkul rehinlerinin fekkini talep edebilir.

d. Şirket alacakları; sermaye piyasası mevzuatı çerçevesinde belirlenen esaslara uygun olmak kaydıyla, Şirket hak ve alacaklarının tahsili ve temini için aynı ve şahsi her çeşit teminatı alabilir veya verebilir, bunlarla ilgili olarak her türlü gayrimenkul ipoteği alabilir, verebilir, fekkedebilir, tapuda tescil ve terkin istemlerinde bulunabilir ve alacağının tahsili için kendisine teminat olarak gösterilen şirket taşınmaz ve taşınırları iktisap etmek durumunda kaldığı takdirde bu malları en kısa zamanda en uygun bedelle elden çıkartabilir.

e. Şirket borçları; sermaye piyasası mevzuatı çerçevesinde belirlenen esaslara uygun olmak kaydıyla, Şirket konusu ile ilgili faaliyet gösterdiği alanlarda yerli ve yabancı kredi kurumlarından kredi alabilir, üçüncü şahısların lehine kefalette bulunabilir. Sermaye piyasası mevzuatı çerçevesinde belirlenen esaslara uygun olmak ve yatırımcıların aydınlatılmasını teminen özel durumlar kapsamında sermaye piyasası mevzuatının öngördüğü gerekli açıklamaların yapılması kaydıyla, borçlarının teminatını teşkil etmek üzere veya kredinin alınması gerektiğinde, kendisine ait veya üçüncü şahısların menkul ve gayrimenkul malları üzerinde; üçüncü şahıslar ve özellikle kredi kurumları lehine rehin ve ipotek verebilir, gerektiğinde verilmiş bu rehin ve ipoteklerin kaldırılmasını isteyebilir ve kaldırabilir.

f. Kefalet; sermaye piyasası mevzuatı çerçevesinde belirlenen esaslara uygun olmak kaydıyla, Şirket gerçek ve tüzel üçüncü kişilerin bankalardan asaleten ve kefaleten kullandığı; kullanacağı her türlü kredilerine ve borçlarına müteselsil kefil olabilir, tüzel kişi olarak gerçek ve tüzel kişilere kefalet verebilir, kefil olabilir, aval verebilir benzeri taahhütler altına girebilir.

g. Sermaye piyasası mevzuatı çerçevesinde belirlenen esaslara uygun olmak ve SPKn'nun m.21/1 hükmü saklı kalmak kaydıyla, faaliyet konusunun gerektirdiği patent, ihtira beratı, marka, hizmet markası, faydalı model, endüstriyel tasarım, know-how, lisans gibi sınai hakları iktisap edebilir bu hakları kendi namına tescil ettirebilir, bu nevi hakları icabında başkalarına devir ve temlik edebilir. Gerektiğinde bunları devreden başkalarından iktisap edebilir ve mevzuatın öngördüğü çerçevede dahilinde süreli veya süresiz kiralayabilir veya üçüncü şahısların istifadesine tahsis edebilir.

h. Sermaye piyasası mevzuatı çerçevesinde belirlenen esaslara uygun olmak ve SPKn'nun m.21/1 hükmü saklı kalmak kaydıyla, faaliyet konusuna giren konularda yerli ve yabancı firmaların mümessilliğini alabilir. Faaliyet konusuna giren işler ile ilgili resmi, özel ve tüzel kişilerin açacağı artırma ve eksiltmelere katılabilir, aldığı bu ihaleleri yalnız başına veya başkalarına kısmen veya tamamen devredebilir ve başkaları ile müştereken yapabilir.

i. Gerçek ve hükmi şahıslarla, resmi kuruluşlarla, belediyeler ile yap-işlet-devret sözleşmeleri ve dahil her türlü sözleşme akdedebilir, sözleşmeyi devralabilir, yap-işlet-devret sözleşmeleri kapsamında yatırımlar yapabilir veya bu yatırımları üçüncü kişilere yaptırabilir.

j. İlgili mevzuat hükümleri dairesinde yabancı uzman veya personel istihdam edebilir.

k. Sermaye piyasası mevzuatının çerçevesinde belirlenen esaslara uygun olmak ve SPKn'nun m.21/1 hükmü saklı kalmak kaydıyla, yukarıda yazılı işleri yapabilmesi için kurulmuş veya kurulacak şirket ve kurumlarla ortaklıklar tesis edebilir ve onlara iştirak edebilir; bu tüzel kişilerden ayrılabilir veya bu tüzel kişilikleri fesih veya tasfiye edebilir.

l. Sermaye piyasası mevzuatına uygun olarak, yönetim kurulu kararı ile her türlü menkul kıymet, borçlanma aracı ve diğer sermaye piyasası araçlarını yurtiçinde ve yurtdışında ihraç etmek, bu kapsamda gerekli her türlü işlemi gerçekleştirmek, Şirketin faaliyet konusuna giren işlerin finansmanını temin etmek amacıyla sermaye piyasası mevzuatı çerçevesinde kira sertifikası ihracını sağlamak adına varlık kiralama şirketi ile bu konuda sözleşmeler imzalamak, Şirketin sahip olduğu menkul ve gayrimenkul malları varlık kiralama şirketine devretmek, kiralamak ve söz konusu kira sertifikası ihracı için gerekli görülen sair işlemleri yapmak, devredilen malların kiralanması ve geri alımına ilişkin sözleşmeler akdetmek.

m. Sermaye piyasası mevzuatının örtülü kazanç aktarımı düzenlemelerine aykırılık teşkil etmemesi, yapılacak bağışların üst sınırının genel kurul tarafından belirlenmesi, bu sınırı aşan tutarda bağış yapılmaması, yapılan bağışların dağıtılabılır kar matrahına eklenmesi, sermaye piyasası mevzuatı uyarınca gerekli özel durum açıklamalarının yapılması ve yıl içinde yapılan bağışların genel kurulda ortakların bilgisine sunulması şartıyla, kendi işletme amaç ve konusunu aksatmayacak şekilde her türlü bağış ve yardımı yapabilir; derneklere üye olabilir, vakıflara katılabilir. SPK yapılacak bağış miktarına üst sınır getirme yetkisine sahiptir.

Şirket'in kendi adına ve üçüncü kişiler lehine, garanti, kefalet, teminat vermesi veya ipotek dahil rehin hakkı tesis etmesi hususlarında sermaye piyasası mevzuatı çerçevesinde belirlenen esaslara uyulur.

Şirket'in amaç ve konusunda değişiklik yapılması nedeniyle yapılan esas sözleşme değişiklikleri, T.C. Ticaret Bakanlığı ile SPK'ndan gerekli izinlerin alınması koşulu ile yönetim kurulunun teklifi ve genel kurulun vereceği karar ile olacaktır.

### 1.6 Bağlı Ortaklıklar

BM Bağımsız Denetim Hizmetleri A.Ş. YMM, Sorumlu Denetçi Mehmet Koç tarafından hazırlanan 13.8.2021 tarihli 1 Ocak 2021- 30 Haziran 2021 Ara Hesap Dönemine Ait Konsolide Finansal Tablolar ve Özel Bağımsız Denetim Raporu'na göre, 30.6.2021 tarihi itibarıyla Şirket'in Türkiye'de kurulmuş dört adet bağlı ortaklığı ("**Bağlı Ortaklıklar**") bulunmaktadır. Bağlı ortaklıklara ilişkin bilgiler aşağıdaki gibidir.

| <b>Ticaret Unvanı</b>   | <b>Merkezi</b>    | <b>Faaliyet Konusu</b> | <b>Şirket'in Pay Oranı (%)</b> | <b>Sermayesi (TL)</b> | <b>Kuruluş Yılı</b> |
|---|-------------------|------------------------|--------------------------------|-----------------------|---------------------|
| SM Medya ve İletişim Hizmetleri A.Ş. (" <b>SM Medya</b> ")                      | Türkiye, İstanbul | Reklam ajansı          | 100                            | 5.000.000,00          | 2011                |
| BL İletişim ve Medya Hizmetleri Sanayi ve Ticaret A.Ş. (" <b>BL İletişim</b> ") | Türkiye, İstanbul | Reklam ajansı          | 100                            | 22.500.000,00         | 2011                |
| UP İletişim ve Medya Hizmetleri A.Ş. (" <b>UP İletişim</b> ")                   | Türkiye, İstanbul | Reklam ajansı          | 100                            | 10.250.000,00         | 2009                |
| Maya Medya Hizmetleri ve İletişim Danışmanlığı A.Ş. (" <b>Maya Medya</b> ")     | Türkiye, İstanbul | Reklam ajansı          | 50                             | 500.000,00            | 2006                |

Şirket beyanına göre, PC İletişim, "**People**" markası altında medya planlama ve satın alma tüm çevirim dışı mecraların planlaması ve satın alınması; SM Medya, "**Sound Media**" markası altında tüm radyo planlama ve satın alınması; BL İletişim, "**3dots**" markası altında belirli içerik alanlarının yaratılması, planlaması ve satın alınması; UP İletişim, "**Forward Media**" markası altında tüm çevirim içi mecraların planlaması ve satın alınması; Maya Medya, "**Maya Medya**" markası altında medya planlama ve satın alma, tüm çevirim dışı mecraların planlaması ve satın alınması alanlarında hizmet vermektedir.

### 1.7 Maya Medya Hizmetleri ve İletişim Danışmanlığı A.Ş. Paylarının Satın Alınması

Maya Medya Hizmetleri ve İletişim Danışmanlığı A.Ş. (“Maya Medya”) 16.5.2006 tarihinde İstanbul Ticaret Sicili’ne 588947-536529 sicil numarası ile tescil edilerek kurulmuş bir şirket olup, esas sermayesi 500.000,00 TL’dir.

Maya Medya’nın 1.7.2019 tarihli yönetim kurulu kararı ile, İlbak Holding’in Maya Medya sermayesinin %50’sine tekabül eden 250.000,00 TL nominal değerli payı Ünal Kavrazlı’ya devrederek ortaklıktan ayrılmasına ve bu hususun pay defterine kaydedilmesine karar verilmiştir. Maya Medya’nın 12.3.2021 tarihli yönetim kurulu kararı ile, Mekanik Medya ve İletişim Yayıncılık Ticaret A.Ş.’nin Maya Medya sermayesinde sahip olduğu 250.000 adet payın 48.425.000,00 TL bedelle İlbak Holding A.Ş.’ne devri onaylanmıştır.

Şirket ile hakim ortağı İlbak Holding A.Ş. arasında 15.3.2021 tarihinde akdedilen Pay Alım Satım Sözleşmesi ile de, İlbak Holding A.Ş.’nin sahip olduğu Maya Medya sermayesinin %50’sine tekabül eden 250.000,00 TL nominal değerli kısmı 48.425.000,00 TL bedelle Şirket tarafından devralınmıştır. Pay devir bedelinin taraflar arasındaki cari hesap ilişkisi çerçevesinde İlbak Holding A.Ş.’nin Şirket’e olan borçlarından mahsup edileceği kararlaştırılmıştır. Şirket Yönetim Kurulunun 30.3.2021 tarih ve 2021/10 sayılı kararı ile; Maya Medya ortaklarından İlbak Holding A.Ş.’nin sahibi olduğu Maya Medya’nın toplam sermayesinin 250.000,00 TL kısmına tekabül eden ve beheri 1,00 TL değerindeki 250.000 adet payın tamamının 15.3.2021 tarihi itibarıyla Şirket’e devir ve temlik onaylanmıştır. Şirket beyanına göre, devir bedeli 30.6.2021 tarihi itibarıyla mahsup edilmiştir.

## 2. Sermaye ve Pay Sahipliği Yapısı

### 2.1 Kuruluş Sermayesi ve Sermaye Artırımları

Şirket, 2009 yılında 50.000,00 TL (ElliBinTL) sermaye ile kurulmuştur. Şirket’in kuruluşundan bu yana yaptığı sermaye artırımlarına ilişkin bilgi aşağıda yer almaktadır. Sermaye azaltımı ise, gerçekleştirilmemiştir.

Tablo 3: Şirket’in Sermaye Artırımları

| Sermaye Artırımı (TL) |                 | Artırımın Kaynağı |          | Ticaret Siciline<br>Tescil Tarihi | TTSG       |       |
|-----------------------|-----------------|-------------------|----------|-----------------------------------|------------|-------|
| Artırım<br>Öncesi     | Artırım Sonrası | Bedelli           | Bedelsiz |                                   | Tarih      | No    |
| Kuruluş               | 50.000,00       | -                 | -        | 4.12.2009                         | 10.12.2009 | 7455  |
| 50.000,00             | 35.050.000,00   | 35.000.000,00     | -        | 14.12.2020                        | 17.12.2020 | 10226 |

Şirket’in sermayesi, 30.11.2020 tarihli olağanüstü genel kurul kararı ile 50.000,00 TL’den 35.050.000,00 TL’ye artırılmış, artırıma ilişkin genel kurul kararı 14.12.2020 tarihinde ticaret siciline tescil; 17.12.2020 tarih ve 10226 sayılı TTSG’de ilan edilmiştir. Artırılan 35.000.000,00 TL sermaye, Şirket ortakları tarafından muvazaadan arı olarak nakden ve tamamen taahhüt edilmiş; taahhüt tutarlarından 8.750.000,00 TL’si tescil tarihinden önce ödenmiş olup, kalan  $\frac{3}{4}$ ’ünün ise en geç yirmi dört ay içerisinde ödeneceği kabul edilmiştir. Kuzey Yeminli Mali Müşavirlik ve Bağımsız Denetim A.Ş. YMM Mehmet Fatih Köprü tarafından düzenlenen 30.12.2020 tarih ve YMM 2220-295/658-59 sayılı Sermayenin Ödendiğinin ve Mevcudiyetinin Tespitine Ait Yeminli Mali Müşavir Raporu ile sermayenin tamamının ödendiği tespit edilmiştir.

### 2.2 Pay Sahipliği Yapısı

İstanbul 36. Noterliği tarafından 1.12.2009 tarihinde onaylanan Şirket pay defterinin ilgili sayfaları uyarınca, Şirket’in bir tüzel; üç gerçek kişi ortağı bulunmaktadır.

Şirket'in 35.050.000 TL olan çıkarılmış sermayesinin mevcut ortakları arasındaki dağılımı aşağıdaki tabloda verilmektedir:

| Ortağın Ticaret Unvanı/Adı Soyadı | Sermayedeki Payı     |            |
|-----------------------------------|----------------------|------------|
|                                   | Tutarı (TL)          | Oranı (%)  |
| İlbak Holding A.Ş.                | 22.782.500,00        | 65         |
| Banun Erkıran Çıtak               | 12.266.098,00        | 34,996     |
| Atakan Kural                      | 701,00               | 0,002      |
| İbrahim Şahin                     | 701,00               | 0,002      |
| <b>TOPLAM</b>                     | <b>35.050.000,00</b> | <b>100</b> |

### 2.3 Sermayede En Fazla Paya Sahip Tüzel Kişi Ortağa Ait Ortaklık Yapısı

İlbak Holding A.Ş. (" **Holding** "), İstanbul Ticaret Sicil Memurluğu'nun 451361 sicil numarası ile kayıtlı "Akademik Reklam Tanıtım Turizm İnşaat Tekstil Sanayi ve Dış Ticaret Limited Şirketi" unvanlı tüzel kişiliğin devamı olarak adı geçen limited şirketin tüm aktif ve pasifiyle birlikte Anonim Şirket nev'ine dönüşmüştür. Nev'i değişikliği nedeni ile düzenlenen Holding esas sözleşmesi 30.9.2010 tarihinde ticaret siciline tescil; 6.10.2010 tarih ve 7663 sayılı TTSG'de ilan edilmiştir.

İstanbul 36. Noterliği tarafından 1.10.2010 tarihinde 9023 yevmiye numarası ile onaylanan Holding pay defterinin ilgili sayfaları uyarınca, Şirket sermayesinin %65'ine sahip olan Holding'in ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir.

| Ortağın Ticaret Unvanı/Adı Soyadı | Sermayedeki Payı      |            |
|-----------------------------------|-----------------------|------------|
|                                   | Tutarı (TL)           | Oranı (%)  |
| Mustafa İlbak                     | 87.500.000,00         | 50         |
| Murat İlbak                       | 87.500.000,00         | 50         |
| <b>TOPLAM</b>                     | <b>175.000.000,00</b> | <b>100</b> |

### 2.4 Kayıtlı Sermaye Sistemine Geçiş

Şirket 6362 sayılı SPKn hükümlerine göre kayıtlı sermaye sistemini kabul etmiş ve SPK'nın 11.3.2021 tarih ve 13/404 sayılı izni ile kayıtlı sermaye sistemine geçmiştir.

Şirket'in kayıtlı sermaye tavanı 175.000.000,00 TL (YüzyetmişbeşmilyonTL) olup, her biri 1 (bir) TL nominal değerde 175.000.000 adet paya ayrılmıştır.

SPK tarafından verilen kayıtlı sermaye tavanı izni, 2021-2025 yılları (5 yıl) için geçerlidir. 2025 yılı sonunda izni verilen kayıtlı sermaye tavanına ulaşılmamış olsa dahi, 2025 yılından sonra yönetim kurulunun sermaye artırım kararı alabilmesi için; SPK'dan izin almak suretiyle genel kuruldan 5 (beş) yılı geçmemek üzere yeni bir süre için yetki alınması zorunludur. Söz konusu yetkinin alınmaması durumunda, yönetim kurulu kararı ile sermaye artırımını yapamaz.

Yönetim kurulu, 2021-2025 yılları arasında SPKn hükümlerine uygun olarak gerekli gördüğü zamanlarda, kayıtlı sermaye tavanına kadar yeni paylar ihraç ederek çıkarılmış sermayeyi artırmaya ve pay sahiplerinin yeni pay alma hakkının sınırlandırılması ile sermaye piyasası mevzuatı hükümleri dahilinde nominal değerinin üzerinde veya altında pay çıkarılması konusunda karar almaya yetkilidir. Yeni pay alma hakkını kısıtlama yetkisi, pay sahipleri arasında eşitsizliğe yol açacak şekilde kullanılamaz. Çıkarılan paylar tamamen satılarak bedelleri ödenmedikçe yeni pay çıkarılamaz. Şirket'in

sermayesi, gerektiğinde TTK ve sermaye piyasası mevzuatı hükümleri çerçevesinde artırılabilir veya azaltılabilir. Sermayeyi temsil eden paylar kaydileştirme esasları çerçevesinde kayden izlenir.

### 2.5 Sermaye Artırımı ve Halka Arza İlişkin Yönetim Kurulu Kararı

Şirket Yönetim Kurulu'nun 13.4.2021 tarihli ve 2021/13 sayılı kararı ile; Şirket çıkarılmış sermayesinin tamamı nakit karşılığı olarak 35.050.000,00 TL'den 45.000.000,00 TL'ye artırılmasına; mevcut ortakların yeni pay alma hakları kısıtlanmak suretiyle, artırılacak 9.950.000,00 TL nominal değerli 9.950.000 adet B grubu pay ile Şirket'in mevcut ortaklarından Banun Erkıran Çıtak'ın sahip olduğu 1.540.659 TL nominal değerli 1.540.659 adet B grubu pay olmak üzere toplam 11.490.659,00 TL nominal değerli 11.490.659 adet B grubu payın halka arz edilmesine karar verilmiştir.

Halka arz sonucunda Şirket'in sermaye yapısının aşağıdaki şekilde olması planlanmaktadır.

| Ortağın Ticaret Unvanı/Adı Soyadı | Halka Arz Öncesi Sermaye (TL) | Halka Arz Öncesi Payı (%) | Halka Arz Sonrası Sermaye (TL) | Halka Arz Sonrası Payı (%) |
|-----------------------------------|-------------------------------|---------------------------|--------------------------------|----------------------------|
| İlbak Holding A.Ş.                | 22.782.500,00                 | 65                        | 22.782.500,00                  | 50,627                     |
| Banun Erkıran Çıtak               | 12.266.098,00                 | 34,996                    | 10.725.439,00                  | 23,834                     |
| Atakan Kural                      | 701,00                        | 0,002                     | 701,00                         | 0,001                      |
| İbrahim Şahin                     | 701,00                        | 0,002                     | 701,00                         | 0,001                      |
| <b>Halka Açık</b>                 | -                             | -                         | <b>11.490.659,00</b>           | <b>25,534</b>              |
| <b>TOPLAM</b>                     | <b>35.050.000,00</b>          | <b>100</b>                | <b>45.000.000,00</b>           | <b>100</b>                 |

### 3. Pay Grupları ve İmtiyazlar

Şirket'in yönetim kontrolü İlbak Holding A.Ş.'dedir. İlbak Holding A.Ş. aynı zamanda A grubu payların tek sahibidir. Şirket sermayesini temsil eden pay gruplarına ilişkin tablo aşağıda yer almaktadır.

| Ortağın Ticaret Unvanı/Adı Soyadı | Pay Grubu | Nama/ Hamiline | İmtiyazların Türü  | Toplam (TL)          | Sermaye Oranı (%) |
|-----------------------------------|-----------|----------------|--|----------------------|-------------------|
| İlbak Holding A.Ş.                | A         | Nama           | Yönetim Kurulu Üyeliğine Seçilme; Yönetim Kurulu Üyeliğine Aday Gösterme, Oyda İmtiyaz | 3.505.000,00         | 10                |
| Diğer                             | B         | Hamiline       | İmtiyazsız   | 31.545.000,00        | 90                |
| <b>TOPLAM</b>                     |           |                |  | <b>35.050.000,00</b> | <b>100</b>        |

Esas Sözleşme'nin *Sermaye ve Paylar* başlıklı 6. maddesi uyarınca A grubu payların yönetim kuruluna aday gösterme imtiyazı ve genel kurulda oy imtiyazı bulunmaktadır. B grubu payların herhangi bir imtiyazı yoktur. Yeni pay çıkarılırken, A grubu nama yazılı payların çıkarılmış sermaye içindeki oranı muhafaza edilir ve yapılacak sermaye artırımlarında A grubu paylar karşılığında A grubu, B grubu paylar karşılığında B grubu paylar ihraç edilir. Mevcut pay sahiplerinin tamamının yeni pay alma haklarının kısıtlanması durumunda B grubu pay çıkarılacaktır.

Esas Sözleşme'nin *Yönetim Kurulu ve Süresi* başlıklı 7. maddesi uyarınca, Şirket'in işleri ve idaresi genel kurul tarafından TTK ve sermaye piyasası mevzuatı hükümleri ile SPK düzenlemeleri çerçevesinde 1/2'si A grubu pay sahipleri arasından veya gösterecekleri adaylar arasından seçilecek en az 5 (beş) en çok 7 (yedı) üyeden oluşan bir yönetim kurulu tarafından yürütülür. Herhangi bir şüpheye mahal vermemek adına, 5 (beş) üyeden oluşan yönetim kurulunun 2 (iki) üyesi, 6 (altı) üyeden oluşan yönetim kurulunun 3 (üç) üyesi ve 7 (yedı) üyeden oluşan yönetim kurulunun 3 (üç) üyesi A grubu pay sahipleri veya gösterecekleri adaylar arasından seçilir. A grubu pay sahiplerinin göstereceği adaylar

arasından seçilecek yönetim kurulu üyeleri, söz konusu bağımsız üyeler haricindeki üyelerden olacaktır.

Esas Sözleşme'nin *Genel Kurul* başlıklı 11. maddesi uyarınca, genel kurul toplantılarında her bir A grubu pay, sahibine 5 (beş) oy hakkı verir. Her bir B grubu pay, sahibine 1 (bir) oy hakkı vermektedir.

#### **4. Payların Devir ve Tedavülü**

Esas Sözleşme'nin *Payların Devri* başlıklı 20. maddesine göre, Şirket paylarının devri TTK, sermaye piyasası mevzuatı ve diğer ilgili mevzuata göre gerçekleştirilir. A grubu payların üçüncü kişilere ya da Şirket'te pay sahibi olan gerçek veya tüzel kişilere devri halinde, söz konusu paylar öncelikli olarak diğer A grubu pay sahiplerine önerilecektir.

Yönetim Kurulu, Şirket'in faaliyet konusunun gerçekleşmesi, işletme konusu veya ekonomik bağımsızlık bakımından Şirket'in, bağlı ortaklıklarının veya iştiraklerinin ticari faaliyetlerine zarar verme potansiyeli bulunan kişilere veya tüzel kişilere yapılan imtiyazlı pay devirlerini önemli sebep olması nedeniyle reddetme hakkına sahiptir. Anılan halde, devredene, devre konu payları, başvurma anındaki gerçek değeriyle, Şirket'in devreden dışındaki pay sahipleri veya Şirket hesabına veya üçüncü kişiler hesabına almayı önererek TTK'nın 493. maddesi hükmüne uygun olarak onay istemini reddedebilir.

A ve B grubu paylar herhangi bir sınırlamaya tabi olmaksızın serbestçe devrolunabilir. A grubu paylardan herhangi birinin, herhangi bir sebeple borsada işlem görebilir nitelikte paya dönüştürülmesi için, bu payların B grubu paya dönüşümü için esas sözleşme değişikliği yapılması ve esas sözleşme değişikliğinin genel kurulca onaylanması gerekmektedir. Borsada işlem gören ve görececek olan B grubu payların devrine kısıtlama getirilemez.

#### **5. Paylar Üzerinde Takyidat**

İstanbul 36. Noterliği tarafından 1.12.2009 tarihinde onaylanan Şirket pay defteri ve Şirket tarafından tarafımıza verilen 23.8.2021 tarihli beyan çerçevesinde, Şirket payları üzerinde üçüncü bir kişi lehine tesis edilmiş herhangi bir rehin veya takyidat bulunmamaktadır.

#### **6. Şirketin Yönetim Yapısı**

##### **6.1 Yönetim Kurulu**

##### **6.1.1 Yönetim Kurulunun Oluşumu ve Görevleri**

Esas Sözleşme'nin *Yönetim Kurulu ve Süresi* başlıklı 7. maddesi uyarınca Şirket'in işleri ve idaresi genel kurul tarafından TTK ve sermaye piyasası mevzuatı hükümleri ile SPK düzenlemeleri çerçevesinde 1/2'si A grubu pay sahipleri arasından veya gösterecekleri adaylar arasından seçilecek en az 5 (beş) en çok 7 (yedi) üyeden oluşan bir yönetim kurulu tarafından yürütülür. Herhangi bir şüpheye mahal vermemek adına, 5 (beş) üyeden oluşan yönetim kurulunun 2 (iki) üyesi, 6 (altı) üyeden oluşan yönetim kurulunun 3 (üç) üyesi ve 7 (yedi) üyeden oluşan yönetim kurulunun 3 (üç) üyesi A grubu pay sahipleri veya gösterecekleri adaylar arasından seçilir.

Yönetim Kurulunda görev alacak bağımsız üyelerin sayısı ve nitelikleri SPK'nın kurumsal yönetime ilişkin düzenlemeleri başta olmak üzere sermaye piyasası mevzuatına göre tespit edilir. A grubu pay sahiplerinin göstereceği adaylar arasından seçilecek yönetim kurulu üyeleri, söz konusu bağımsız üyeler haricindeki üyelerden olacaktır. Yönetim kurulunda görev alacak bağımsız üyelerin sayısı ve nitelikleri SPK'nın kurumsal yönetime ilişkin düzenlemelerine göre tespit edilir.

Yönetim kurulu üyeleri en çok üç yıl için seçilirler, görevi sona eren yönetim kurulu üyeleri tekrar seçilebilirler. Bir üyeliğin herhangi bir nedenle boşalması halinde, yönetim kurulu, TTK'nın 363'üncü maddesi gereğince boşalan üyeliği tayin etmiş bulunan pay grubunu temsil eden Yönetim Kurulu üyelerinin aday göstereceği ve kanuni şartları haiz bir kimseyi seçer ve ilk genel kurulun onayına sunar. Böylece seçilen üye eski üyenin görev süresini tamamlar. Genel kurul lüzum görürse, yönetim kurulu üyelerini her zaman değiştirebilir. Bu kapsamda, yönetim kurulu üyeleri, esas sözleşme ile atanmış



olsalar dahi, gündemde ilgili bir maddenin bulunması ve gündem maddesi olarak yer alması dahi haklı bir sebebin varlığı halinde, genel kurul kararıyla her zaman görevden alınabilir.

Bir tüzel kişi yönetim kuruluna üye seçildiği takdirde, tüzel kişiyle birlikte, tüzel kişi adına, tüzel kişi tarafından belirlenen, sadece bir gerçek kişi de tescil ve ilan olunur. Buna ilaveten, tescil ve ilanın yapılmış olduğu, Şirketin internet sitesinde hemen açıklanır. Tüzel kişi adına sadece, bu tescil edilmiş kişi toplantılara katılıp oy kullanabilir. Yönetim kurulu üyelerine ödenecek huzur hakkı ve sair mali hakların tayini konusunda genel kurul yetkilidir.

### 6.1.2 Yönetim Kurulu

Şirket'in beş kişiden oluşan Yönetim Kurulu, 8.4.2021 tarihinde yapılan 2020 yılına ilişkin olağan genel kurul toplantısında seçilmiştir. Yönetim Kurulu ve imza yetkileri, 12.4.2021 tarihinde ticaret siciline tescil; 16.4.2021 tarih ve 10311 sayılı TTSG'de ilan edilmiştir.

Şirket'in mevcut yönetim kurulu üyeleri ve görev sürelerine ilişkin bilgiler aşağıda yer almaktadır.

| Adı-Soyadı              | Görevi            | Seçildiği GK Tarihi | Görev Süresi |
|-------------------------|-------------------|---------------------|--------------|
| Banun Erkıran Çıtak     | YK Başkanı        | 8.4.2021            | 8.4.2024     |
| Murat İlbak             | YK Başkan Vekili  | 8.4.2021            | 8.4.2024     |
| Hasan Selçuk Salman     | YK Üyesi          | 8.4.2021            | 8.4.2024     |
| Kazım Ali Kiremitçioğlu | Bağımsız YK Üyesi | 8.4.2021            | 8.4.2024     |
| Mete İkiz               | Bağımsız YK Üyesi | 8.4.2021            | 8.4.2024     |

Şirket'e ait son üç yıllık yönetim kurulu kararları incelenmiş ve burada aktarılanlar dışında aktarılması gereken başkaca bir hususa rastlanılmamıştır. Şirket'e ait incelenen yönetim kurulu kararlarının TTK hükümleri ve Şirket esas sözleşmesine uygun şekilde alındığı tespit edilmiştir.

### 6.1.3 Bağımsız Yönetim Kurulu Üyeleri

Esas Sözleşme'nin *Yönetim Kurulu Toplantıları ve Kararları* başlıklı 8. maddesi uyarınca, Yönetim Kurulunda görev alacak bağımsız üyelerin sayısı ve nitelikleri SPK'nın Kurumsal Yönetim İlkelerine göre tespit edilir. Bağımsız yönetim kurulu üyelerinin SPK'nın II-17.1 sayılı Kurumsal Yönetim Tebliği'nde belirlenmiş niteliklere haiz bağımsız üyelerden oluşması zorunludur. Yönetim Kurulu içerisindeki bağımsız üye sayısı toplam üye sayısının üçte birinden az olamaz. Bağımsız üye sayısının hesaplanmasında küsuratlar izleyen tam sayı olarak dikkate alınır. Her durumda, bağımsız üye sayısı ikiden az olamaz. Kazım Ali Kiremitçioğlu ve Mete İkiz 8.4.2021 tarihli olağan genel kurul toplantısında Şirketin bağımsız yönetim kurulu üyeleri olarak seçilmişlerdir.

### 6.1.4 Temsil ve İlam

Esas Sözleşmenin *Şirket'in Temsili* başlıklı 9. maddesi uyarınca, Şirket'in yönetimi ve dışarıya karşı temsili Yönetim Kurulunca ifa edilir. Şirket tarafından verilecek bütün belgelerin ve yapılacak sözleşmelerin geçerli olabilmesi için bunların şirket unvanı altına konmuş ve şirketi temsile yetkili kişi veya kişilerin imzasını taşıması gereklidir. Yönetim Kurulu TTK'nın 375. maddesinde yer alan devredilemez yetkiler dışındaki görev ve yetkilerini TTK'nın 367. maddesi ve sair ilgili mevzuat uyarınca hazırlayacağı bir iç yönerge ile kısmen veya tamamen murahhas üyelere, müdürlere veya üçüncü şahıslara devredebilir. En az bir yönetim kurulu üyesinin temsil yetkisini haiz olması şarttır.

Yönetim Kurulu'nun 9.3.2021 tarih ve 2021/03 sayılı kararı ile kabul edilen 1 sayılı Yönetim İç Yönergesi 17.3.2021 tarihinde ticaret siciline tescil; 17.3.2021 tarih ve 10289 sayılı TTSG'de ilan edilmiştir. Anılan İç Yönerge'de Şirket'in imza grupları A, B ve C grubu olarak oluşturulmuştur.

Yönetim Kurulu'nun 8.4.2021 tarih ve 2021/11 sayılı kararı ile Yönetim Kurulu Başkanı Banun Erkıran Çıtak A grubu imza yetkilisi; Yönetim Kurulu Üyesi Hasan Selçuk Salman ve Genel Koordinatör Yusuf İlbak B grubu imza yetkilisi, Genel Müdür Atakan Kural ve Genel Müdür İbrahim Şahin C grubu imza yetkilisi olarak seçilmişlerdir. Buna göre Şirket, Yönetim Kurulu Başkanı Banun Erkıran Çıtak'ın imzası mutlak olmak üzere Yönetim Kurulu Üyesi Hasan Selçuk Salman veya Genel Koordinatör Yusuf İlbak'tan herhangi birisinin müşterek imzaları ile hiçbir kısıtlama olmaksızın temsil ve ilzam edilmektedir. C grubu imza yetkilileri ise, aksi karar alınıncaya kadar sınırlı imza yetkilileri olarak belirlenmişlerdir. Şirket tarafından 1 sayılı İç Yönerge uyarınca Beşiktaş 19. Noterliğinden 16.4.2021 tarih ve 08027 yevmiye numarası ile imza sirküleri çıkarılmıştır.

### **6.1.5 Yönetim Kurulu Komiteleri**

Esas Sözleşme'nin *Yönetim Kurulu Toplantıları ve Kararları* başlıklı 8. maddesi uyarınca, 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. Yönetim Kurulu tarafından, TTK ve sermaye piyasası mevzuatı uyarınca, riskin erken saptanması komitesi dahil olmak üzere, Yönetim Kurulunun kurmakla yükümlü olduğu komitelerin oluşumu, görev alanları ve çalışma esasları TTK, SPKn, SPK'nın kurumsal yönetime ilişkin düzenlemeleri ve ilgili diğer mevzuat hükümlerine göre gerçekleştirilir.

Bu kapsamda, Şirket tarafından riskin erken saptanması komitesi, denetim komitesi ve kurumsal yönetim komitesinin kurulması zorunludur. Aday gösterme ve ücret komitelerinin kurulması ise ihtiyari olup, bu komitelerin kurulmaması halinde görevleri kurumsal yönetim komitesi tarafından yerine getirilecektir. SPK'nın II-17.1 sayılı Kurumsal Yönetim Tebliği'nin 5. maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca, söz konusu yükümlülükler Şirket'in, paylarının borsada işlem görmeye başlaması sonrasında yapılacak ilk genel kurul tarihi itibarıyla gerekli uyumu sağlaması gerekmektedir.

### **6.1.6 Adli Sicil Kayıtları**

Yönetim Kurulu üyeleri, genel koordinatör Yusuf İlbak, genel müdürler İbrahim Şahin, Atakan Kural ve yönetim kontrolünü elinde bulunduran tüzel kişi ortak İlbak Holding A.Ş.'nin iki gerçek kişi ortağı Murat İlbak ve Mustafa İlbak'dan alınan adli sicil kaydı uyarınca ilgili kişiler hakkında sermaye piyasası mevzuatı, 5411 sayılı Bankacılık Kanunu ve/veya 5237 sayılı Türk Ceza Kanununun 53 üncü maddesinde belirtilen süreler geçmiş olsa bile; kasten işlenen bir suçtan dolayı beş yıl veya daha fazla süreyle hapis cezasına ya da zimmet, irtikâp, rüşvet, hırsızlık, dolandırıcılık, sahtecilik, güveni kötüye kullanma, hileli iflas, ihaleye fesat karıştırma, verileri yok etme veya değiştirme, banka veya kredi kartlarının kötüye kullanılması, kaçakçılık, vergi kaçakçılığı veya haksız mal edinme suçlarından dolayı alınmış cezai kovuşturma ve/veya hükümlülüğünün ve ortaklık işleri ile ilgili olarak taraf olunan dava konusu hukuki uyuşmazlık ve/veya kesinleşmiş hüküm bulunmamaktadır. Bunun yanı sıra, bu hususta adı geçenlerden yazılı beyanlar alınmıştır.

### **6.2 Genel Kurul**

Esas Sözleşme'nin 11 . maddesi uyarınca, genel kurul, TTK ve sermaye piyasası mevzuatı hükümlerine göre olağan ve olağanüstü toplanır. Olağan genel kurul şirketin hesap devresi sonundan itibaren üç ay içerisinde ve senede en az bir defa; olağanüstü genel kurullar ise şirket işlerinin gerektirdiği hallerde ve zamanlarda toplanır. Genel kurul, TTK ve sermaye piyasası mevzuatı ile tanınan yetkilere sahiptir.

Genel kurul toplantılarına katılım daveti ve genel kurullara ilişkin her türlü diğer bildirim TTK, SPKn ve ilgili mevzuat hükümleri çerçevesinde yapılır. Genel kurul toplantısının yapılacağına dair yazılı ilan; TTK ve sermaye piyasası mevzuatında öngörülen usullerin yanı sıra, elektronik haberleşme dahil her türlü iletişim vasıtası kullanılmak suretiyle ilan ve toplantı günleri hariç olmak üzere genel kurul toplantı tarihinden asgari üç hafta önce yapılır. Genel kurul toplantıları için yapılacak çağrılara ilişkin SPKn'nın 29. maddesi saklıdır. Genel kurul Şirket'in merkez adresinde veya yönetim merkezinin bulunduğu şehrin elverişli bir yerinde toplanır.

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 imkân tanıyacak elektronik genel kurul sistemini kurabileceği gibi bu amaç için oluşturulmuş sistemlerden de hizmet satın alabilir. Yapılacak tüm genel kurul toplantılarında esas sözleşmenin bu hükmü uyarınca, kurulmuş olan sistem üzerinden hak sahiplerinin ve temsilcilerinin, anılan Yönetmelik hükümlerinde belirtilen haklarını kullanabilmesi sağlanır.

Genel kurul toplantılarında her bir A grubu pay, sahibine 5 (beş) oy hakkı verir. Her bir B grubu pay, sahibine 1 (bir) oy hakkı vardır. Pay sahibi genel kurul toplantılarına kendisi katılabileceği gibi pay sahibi olan veya olmayan bir temsilci de yollayabilir. Vekaleten oy kullanılmasında, SPK düzenlemeleri ve sermaye piyasası mevzuatı düzenlemelerine uyulacaktır.

Genel kurula katılma ve oy kullanma hakkı, pay sahibinin pay sahibi olduğunu kanıtlayan belgeleri veya pay senetlerini Şirket'e, bir kredi kuruluşuna veya başka bir yere depo edilmesi şartına bağlanamaz. Önemli nitelikteki işlemlere taraf olanların, ilişkili taraf olması durumunda, genel kurul toplantılarında ilişkili taraf oy kullanamaz.

Şirket genel kurul toplantılarında TTK'nın 409 uncu maddesinde yazılı hususlar müzakere edilerek gerekli kararlar alınır. Genel kurul toplantıları ve bu toplantılardaki karar nisabı TTK, SPKn, SPK'nın kurumsal yönetim ilkelerine tabidir. Genel kurul toplantı başkanlığı görevi, Yönetim Kurulu Başkanı tarafından; onun yokluğunda Yönetim Kurulu Başkan Vekili tarafından yerine getirilir. En az bir Yönetim Kurulu üyesi, finansal tabloların hazırlanmasında sorumluluğu bulunan yetkililerden en az biri ve gündemde özellik arz eden konularda açıklamalarda bulunmak üzere konuya vakıf en az bir yetkili genel kurul toplantısında hazır bulunur.

Olağan ve olağanüstü genel kurul toplantılarında oy hakları, fiziki veya elektronik ortamda kullanılabilir. Pay sahibinin temsiline ilişkin olarak TTK ve sermaye piyasası mevzuatı hükümlerine uyulur. Genel kurul toplantısında elektronik ortamda katılmaya ilişkin haller saklıdır.

Genel kurulun çalışma usul ve esasları, genel kurulun onayladığı iç yönerge ile belirlenmesini müteakip tescil ve ilan edilir. Şirket Genel Kurulunun Çalışma Esas ve Usulleri Hakkında İç Yönerge 23.7.2013 tarihinde ticaret siciline tescil; 29.7.2013 tarih ve 8373 sayılı TTSG'de ilan edilmiştir.

Şirket'e ait son üç yıllık genel kurul evrakı incelenmiş ve burada aktarılanlar dışında aktarılması gereken başkaca bir hususa rastlanılmamıştır. Şirket'e ait incelenen genel kurul kararlarının TTK hükümleri ve Şirket esas sözleşmesine uygun şekilde alındığı tespit edilmiştir.

## **7. Bağımsız Denetim**

Esas Sözleşme'nin *Bağımsız Denetim* başlıklı 10. maddesi uyarınca Şirket'in ve mevzuatta öngörülen diğer hususların denetimi konusunda SPKn ve TTK'nın ilgili hükümleri uygulanır. SPK tarafından düzenlenmesi öngörülen finansal tablo ve raporlar ile bağımsız denetim raporları TTK'nın ilgili hükümleri ve SPK'nın öngördüğü düzenlemeler uyarınca kamuya açıklanır.

Şirket'in halka açılması amacıyla 31 Aralık 2018, 31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2020'de sona eren hesap dönemine ait özel bağımsız denetçi raporu, 28.12.2020 tarihli genel kurul toplantısında seçilen BDO Denet Bağımsız Denetim ve Danışmanlık A.Ş. Sorumlu Denetçi Selçuk Şahin tarafından hazırlanmıştır. Bağımsız denetçi seçilmesine ilişkin anılan genel kurul kararı 8.1.2021 tarihinde ticaret siciline tescil; 13.1.2021 tarih ve 10244 sayılı TTSG'de ilan edilmiştir.

Şirket'in 2021 yılı hesap dönemi için 21.6.2021 tarih ve sayılı Yönetim Kurulu kararına dayanılarak BM Bağımsız Denetim Hizmetleri A.Ş. 30.6.2021 tarih ve 2021/KGK/YK-03 sayılı bağımsız denetim sözleşmesi imzalanmıştır. Ancak Şirket'in 8.4.2021 tarihinde yapılan olağan genel kurul toplantısında 2021 yılı hesap dönemi için bağımsız denetçi belirlenemediğinden, bağımsız denetçi seçiminin daha sonra yapılacak genel kurulda görüşülmesine karar verilmiştir. Şirket'in halka açılması amacıyla BM

Bağımsız Denetim Hizmetleri A.Ş. YMM, Sorumlu Denetçi Mehmet Koç tarafından 13.8.2021 tarihli 1 Ocak 2021- 30 Haziran 2021 Ara Hesap Dönemine Ait Konsolide Finansal Tablolar ve Özel Bağımsız Denetim Raporu hazırlanmıştır.

## **8. COVID-19 Pandemisinin Şirket Faaliyetlerine Etkisi**

Şirket Yönetim Kurulunun 19.3.2020 tarih ve 2020/01 sayılı toplantısında, COVID-19 pandemisi nedeniyle işyerindeki faaliyetlerin 25 Mart 2020 tarihi itibariyle tamamen durdurulmasına ve bu süreç içerisinde Şirket merkez ve şubelerinde çalışanlar adına Türkiye İş Kurumu'na Kısa Çalışma Ödeneği başvurularının yapılmasına karar verilmiştir. Bu kapsamda 25.3.2020-31.12.2020 tarihleri arasında Kısa Çalışma Ödeneğinden yararlanılmış; Ocak ve Şubat 2021 dönemi için kısa çalışma ödeneği süre uzatımına imkân veren 23 Aralık 2020 tarih ve 3317 sayılı Cumhurbaşkanlığı kararından yararlanılmayacağı ise, Şirket tarafından 7.1.2021 tarihli yazı ile Türkiye İş Kurumu'na bildirilmiştir.

Kotasyon Yönergesi'nin "Yıldız Pazar, Ana Pazar ve Alt Pazar kotasyon şartları" başlıklı 8. maddesinin birinci fıkrasının d bendi uyarınca, Borsa tarafından geçerli kabul edilebilecek durumlar dışındaki nedenlerle son bir yıl içinde şirketin faaliyetlerine üç aydan fazla ara vermemiş olması kotasyon şartları arasında düzenlenmiştir. Bu çerçevede, konunun anılan Yönerge hükmü çerçevesinde değerlendirilmesi gerekmektedir.

## **9. Ruhsat ve İzinler**

### **9.1 Faaliyet Belgesi**

İstanbul Ticaret Odası tarafından düzenlenen 4.3.2021 tarihli faaliyet belgesine göre işletme konusu, medya hizmetleri, reklamcılık, reklamların hazırlanması ve yapımı, reklamların yayınlanacağı mecraların müşteriler için rezerve edilmesi, satın alınması, kiralanması ve üçüncü kişilere satılması, her nevi televizyon programlarını alıp satmak, promosyon, baskı hizmetleri gibi tanıtım ve halkla ilişkiler hizmetlerinin verilmesi ile ilgili her türlü faaliyetinde bulunmak ve 16.10.2012 tarihinde tescil edilen tadil tasarısında yazılı diğer işleri yapmaktır.

### **9.2 İşyeri Açma ve Çalışma Ruhsatı**

10/8/2005 tarih ve 25902 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan İşyeri Açma ve Çalışma Ruhsatlarına İlişkin Yönetmelik'e göre; yetkili idarelerden usulüne uygun olarak işyeri açma ve çalışma ruhsatı alınmadan işyeri açılmaz ve çalıştırılmaz. İşyeri açma ve çalışma ruhsatı alınmadan açılan işyerleri yetkili idareler tarafından kapatılır. İşyeri Açma ve Çalışma Ruhsatlarına İlişkin Yönetmelik uyarınca işyeri açma ve çalışma ruhsatının verilebilmesi işyerlerinin birtakım fiziki şartları taşımasına ve gerekli belgelerin yetkili merciine sunulmasına bağlıdır. Şirket ve bağlı ortaklıkları UP İletişim, BL İletişim, SM Medya ve Maya Medya'nın Beşiktaş Belediyesi Başkanlığı tarafından düzenlenen 9.6.2021 tarih ve sırasıyla 191, 193, 190, 189 ve 192 sıra numaralı işyeri açma ve çalışma ruhsatları bulunmaktadır.

### **9.3 Yapı Kullanım İzin Belgesi**

Şirket'e ait İstanbul ili, Tuzla İlçesinde bulunan taşınmazla ilişkin 26.8.2009 tarih ve 2009/65 sayılı "Yapı Kullanma İzin Belgesi" mevcuttur.

### **9.4 Atık Yönetimi**

PC İletişim'in işyerine ilişkin atık yönetimi faaliyetleri işyeri binası yönetimi tarafından müşterek yönetilmektedir. Şirket tehlikeli atık oluşma ihtimaline karşı (-1) katında "Tehlikeli Atık Alanı" oluşturulmuş ve "Tehlikeli Atık Mali Sorumluluk Sigortası" yapılmıştır. Tıbbi Atık Sözleşmesi mevcuttur. Sigorta ve sözleşmeler İlbak Yapı ve İlbak Holding adındadır.

İstanbul Büyükşehir Belediye Başkanlığı Çevre Koruma ve Kontrol Daire Başkanlığı Atık Yönetimi Müdürlüğü tarafından Şirket adına düzenlenmiş 1.1.2021-31.12.2021 tarihleri arasında geçerli Tıbbi Atık Kabul Belgesi bulunmaktadır.

## 10. Taşınmazlar

Şirket'in finansal tablolarında maddi duran varlıklar arasında yatırım amaçlı gayrimenkuller hesap kalemi altında izlenen "İstanbul İli, Tuzla İlçesi, Tepeören Mahallesi, Bıyıklı Korusu Mevkii, 2032 Parsel"de bulunan toplam 8.574,32 m<sup>2</sup> yüzölçümüne sahip üç ayrı bağımsız bölümden oluşan bir fabrika binası bulunmaktadır. Taşınmazlar, 29.12.2020 tarihinde Şirket adına tapuda tescil edilmiştir. TSKB Gayrimenkul Değerleme A.Ş. tarafından hazırlanan 30.11.2020 tarih ve 2020A683/30.11.2020 sayılı değerlendirme raporunda taşınmazın pazar değeri 64.976.700,00 TL (KDV dahil) olarak değerlendirilmiştir.

Tuzla Tapu Müdürlüğünden 23.11.2020 tarih, saat 17:16 itibariyle alınan onaylı takyidat belgesine ve webtapu kayıtlarından 25.8.2021 tarih ve 17:21 itibariyle alınan tapu kayıt bilgilerine göre değerlendirme konusu taşınmaz üzerinde aşağıdaki takyidat kayıtları bulunmaktadır;

- Taşınmazlar üzerinde Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O. lehine 25.000.000,00 TL bedelle 1. Dereceden 15.000.000,00 TL bedelle 2. Dereceden olmak üzere toplam 40.000.000,00 TL tutarında ipotek tesis edilmiştir.
- Ayrıca bu parsel lehine 2033, 2034 parsellerin tamamına; 843 parselin 498m<sup>2</sup>, 846 parselin 426m<sup>2</sup>, 847 parselin 195m<sup>2</sup>'lik kısımlarında bu parseller aleyhine zaruri geçit hakkı bulunmaktadır.

Şirket'ten alınan beyana göre, taşınmaz üzerindeki ipoteklerin lehdarları İlbak Holding A.Ş. ile BBM Büyük Baskı Merkezi Matbaacılık ve İletişim Pazarlama Sanayi Ticaret A.Ş.'dir.

Tuzla Belediye Başkanlığının 29/6/2020 tarih E.19704 sayılı Haciz Yazısı sayılı yazısı ile 65.772,38 TL tutarındaki borç için alacaklı: Tuzla Belediye Başkanlığı lehine konulan kamu haczi, 23.12.2020 tarihinde terkin edilmiştir.

Bunun yanı sıra, 28.4.2021 tarihinde 3402 sayılı Kadastro Kanunu'nun sorunlu kadastro haritalarının yeniden düzenlenmesine ilişkin 22. maddesinin ikinci fıkrasının a bendi gereği tapu kaydının beyanlar kısmına şerh düşülmüştür.

Şirket'e ait söz konusu fabrika binası, üçüncü kişilere ve/veya Şirketin grup şirketi olduğu yapının içerisindeki diğer şirketlere kiralanmaktadır. Kira sözleşmeleri, belirli sürelerle akdedilmekte olup, sözleşme süresi sonunda tarafların mutabık kalması halinde ek protokollerle yenilenmektedir. Şirket'e ait taşınmazların kira sözleşmelerine ilişkin bilgilere aşağıda 12.2.2 no.lu başlıkta yer verilmiştir.

## 11. Fikri Mülkiyet Hakları

### 11.1 Şirket'e Ait Fikri Mülkiyet Hakları

Şirket'in 26.8.2021 tarihli beyanına göre, Şirket adına tescilli olan markaların listesi aşağıda yer almaktadır:

| Tablo 9: Şirket'e ait Markalar |                      |                            |
|--------------------------------|----------------------|----------------------------|
| Belgelendirme Kuruluşu         | Belge Adı            | Kapsamı                    |
| Türk Patent ve Marka Kurumu    | Marka Tescil Belgesi | Marka – pplcoms            |
| Türk Patent ve Marka Kurumu    | Marka Tescil Belgesi | Marka – united-people      |
| Türk Patent ve Marka Kurumu    | Marka Tescil Belgesi | Marka peoplecommunications |
| Türk Patent ve Marka Kurumu    | Marka Tescil Belgesi | Marka -peoplecomms         |
| Türk Patent ve Marka Kurumu    | Marka Tescil Belgesi | Marka ppl                  |
| Türk Patent ve Marka Kurumu    | Marka Tescil Belgesi | Marka pcl                  |

Şirket'e ait 2014/17488-Hizmet tescil numaralı "pplcomms" markası 28.2.2014 tarihinden itibaren on

yıl müddetle 21.11.2014 tarihinde tescil edilmiştir.

Şirket'e ait 2010/78238-Hizmet tescil numaralı "united-people" markası 10.12.2010 tarihinde tescil edilmiş ve 10.12.2020 tarihinden itibaren on yıl için yenilenmiştir.

Şirket'e ait 2010/54814-Hizmet tescil numaralı "peoplecommunications" markası 23.8.2010 tarihinde tescil edilmiş ve 23.8.2020 tarihinden itibaren on yıl için yenilenmiştir.

Şirket'e ait 2010/54811-Hizmet tescil numaralı "peoplecomms" markası 23.8.2010 tarihinde tescil edilmiş ve 23.8.2020 tarihinden itibaren on yıl için yenilenmiştir.

Şirket'e ait 2010/50362-Hizmet tescil numaralı "PPL" markası 2.8.2010 tarihinde tescil edilmiş ve 2.8.2020 tarihinden itibaren on yıl için yenilenmiştir.

Şirket'e ait 2010/50360-Hizmet tescil numaralı "PCL" markası 2.8.2010 tarihinde tescil edilmiş ve 2.8.2020 tarihinden itibaren on yıl için yenilenmiştir.

### 11.2 Bağlı Ortaklıklara Ait Fikri Mülkiyet Hakları

26.8.2021 tarihli Şirket ve bağlı ortaklıklar beyanına göre, Şirket bağlı ortaklıkları adına tescil edilmiş markalar bulunmaktadır.

SM Medya adına tescilli markaların listesi aşağıda yer almaktadır:

| Tablo 10: SM Medya Adına Tescilli Markalar |                                 |                             |
|--|---------------------------------|-----------------------------|
| Belgelendirme Kuruluşu                     | Belge Adı                       | Kapsamı                     |
| Türk Patent ve Marka Kurumu                | SM Medya – Marka Tescil Belgesi | Marka – SM Medya            |
| Türk Patent ve Marka Kurumu                | SM Medya – Marka Tescil Belgesi | Marka – Pick up advertising |

Şirket bağlı ortaklıklarından Maya Medya adına tescilli aşağıdaki markalar bulunmaktadır.

| Tablo 11: Maya Medya Adına Tescilli Markalar |                                 |   |
|--|---------------------------------|---|
| Belgelendirme Kuruluşu                       | Belge Adı                       | Kapsamı   |
| Türk Patent ve Marka Kurumu                  | Maya Medya-Marka Tescil Belgesi | Marka- the screen media   |
| Türk Patent ve Marka Kurumu                  | Maya Medya-Marka Tescil Belgesi | Marka- <a href="http://www.bpn-istanbul.com.tr">www.bpn-istanbul.com.tr</a> |
| Türk Patent ve Marka Kurumu                  | Maya Medya-Marka Tescil Belgesi | Marka- <a href="http://www.bpnistanbul.com.tr">www.bpnistanbul.com.tr</a>   |
| Türk Patent ve Marka Kurumu                  | Maya Medya-Marka Tescil Belgesi | Marka- <a href="http://www.bpn-ist.com.tr">www.bpn-ist.com.tr</a>           |
| Türk Patent ve Marka Kurumu                  | Maya Medya-Marka Tescil Belgesi | Marka- <a href="http://www.bpnist.com.tr">www.bpnist.com.tr</a>             |
| Türk Patent ve Marka Kurumu                  | Maya Medya-Marka Tescil Belgesi | Marka- mtw media teamwork   |
| Türk Patent ve Marka Kurumu                  | Maya Medya-Marka Tescil Belgesi | Marka- media teamwork   |
| Türk Patent ve Marka Kurumu                  | Maya Medya-Marka Tescil Belgesi | Marka- mediateamwork  |

BL İletişim adına "3dots" markası için ve yine diğer bir bağlı ortaklık UP İletişim adına "digdata" markası için marka tescil başvuruları bulunmaktadır.

## 12. Sözleşmeler

PC İletişim'in ürün ve hizmet alım satımı, her türlü danışmanlık, gizlilik, satış, kira ve finansal sözleşmeleri talep edilmiş ve Şirket tarafından tarafımıza ibraz edilen güncel ve halen yürürlükte olan sözleşmelere aşağıda yer verilmiştir. Bazı sözleşmelerin ve teminat mektuplarının kopyaları sunulmuş olup, bunların incelenmesi ile yetinilmiştir. Bazı sözleşmelerin karşı taraf imzası olmadan saklandığı görülmüş, Şirket tarafından söz konusu sözleşmelerin geçerli bir şekilde imzalanmış olduğu, her iki tarafın imzalarını taşıyan nüshaların karşı tarafta olduğu konusunda 23.8.2021 tarihli Şirket beyanı alınmıştır. Bunun yanı sıra, bazı müşterilerden nihai bütçe ve ödeme planı verilerek elektronik posta yolu ile "Medya Planı Onayı" alındığı ve sonrasında faturalama yapılarak hizmet sunulduğu da Şirket tarafından beyan edilmiştir. Önemli olarak mütalaa ettiğimiz bir kısım sözleşmelere aşağıda yer verilmiştir.

### 12.1 Finansman Sözleşmeleri

Şirket tarafından, işletme sermayesi ihtiyaçlarını karşılamak amacıyla genel şartları haiz çeşitli genel kredi sözleşmeleri akdedilmiştir. Şirket'in Genel Kredi Sözleşmelerine taraf olan Türk bankaları işbu Rapor ekindeki 31.8.2021 tarihli Şirket beyanında yer almaktadır. 31.8.2021 tarihi itibarıyla Şirket'in finansal kiralama ve banka kredi borçları ile ilgili tablolar aşağıdaki gibidir:

| Finansman Kuruluşunun Ünvanı | Kredi türü (Banka Kredisi/Finansal Kiralama) | Alındığı Tarih | Kredi Süresi (AY) | Kullanım yeri           | Faiz Oranı (% Sabit-Değişken) | Vade Tarihi | Kullanım Tutarı (TL) |
|------------------------------|--|----------------|-------------------|-------------------------|-------------------------------|-------------|----------------------|
| AKBANK                       | Banka Kredisi                                | 13.08.2021     | 6                 | LİKİT FİNANSMAN         | 20,00                         | 15.02.2022  | 600.000,00           |
| AKBANK                       | Banka Kredisi                                | 19.08.2021     | 6                 | LİKİT FİNANSMAN         | 20,00                         | 21.02.2022  | 2.500.000,00         |
| HALK BANKASI                 | Banka Kredisi                                | 13.04.2020     | 36                | KGF-pandemilikit amaçlı | 9,00                          | 13.04.2023  | 1.376.434,39         |
| EMLAK BANK                   | Banka Kredisi                                | 30.10.2020     | 36                | ARAÇ ALIMI              | 18,00                         | 30.10.2023  | 1.198.976,57         |
| T.GARANTİ BANKASI A.S.       | Banka Kredisi                                | 22.12.2020     | 12                | LİKİT FİNANSMAN         | 18,90                         | 22.12.2021  | 88.977,22            |
| T.GARANTİ BANKASI A.S.       | Banka Kredisi                                | 14.01.2021     | 12                | LİKİT FİNANSMAN         | 18,75                         | 14.01.2022  | 65.988,51            |
| T.GARANTİ BANKASI A.S.       | Banka Kredisi                                | 15.01.2021     | 12                | LİKİT FİNANSMAN         | 18,85                         | 14.01.2022  | 191.390,13           |
| T.GARANTİ BANKASI A.S.       | Banka Kredisi                                | 22.01.2021     | 12                | LİKİT FİNANSMAN         | 18,75                         | 21.01.2022  | 182.100,66           |
| EMLAK BANKASI                | Banka Kredisi                                | 2.02.2021      | 12                | LİKİT FİNANSMAN         | 21,00                         | 2.02.2022   | 379.645,35           |
| EMLAK BANKASI                | Banka Kredisi                                | 4.3.2021       | 6                 | LİKİT FİNANSMAN         | 19,00                         | 6.9.2021    | 145.833,58           |
| T.GARANTİ BANKASI A.S.       | Banka Kredisi                                | 23.03.2021     | 6                 | LİKİT FİNANSMAN         | 21,95                         | 22.09.2021  | 50.034,12            |
| EMLAK BANK                   | Banka Kredisi                                | 27.04.2021     | 6                 | LİKİT FİNANSMAN         | 22,08                         | 27.10.2021  | 121.159,06           |
| T.GARANTİ BANKASI A.S.       | Banka Kredisi                                | 11.05.2021     | 12                | LİKİT FİNANSMAN         | 20,45                         | 11.05.2022  | 284.940,22           |
| EMLAK BANK                   | Banka Kredisi                                | 17.05.2021     | 12                | LİKİT FİNANSMAN         | 21,00                         | 18.05.2022  | 385.048,24           |

|                        |                   |            |    |                 |       |            |                      |
|------------------------|-------------------|------------|----|-----------------|-------|------------|----------------------|
| EMLAK BANK             | Banka Kredisi     | 28.05.2021 | 6  | LİKİT FİNANSMAN | 21,12 | 29.11.2021 | 241.453,09           |
| T.GARANTİ BANKASI A.S. | Banka Kredisi     | 15.06.2021 | 12 | LİKİT FİNANSMAN | 19,75 | 15.06.2022 | 191.655,28           |
| EMLAK BANKAI           | Banka Kredisi     | 5.07.2021  | 12 | LİKİT FİNANSMAN | 21,00 | 5.07.2022  | 786.910,93           |
| T.GARANTİ BANKASI A.S. | Banka Kredisi     | 23.08.2021 | 7  | LİKİT FİNANSMAN | 20,45 | 23.03.2022 | 200.000,00           |
| FİNANSBANK             | Banka Kredisi     | 26.04.2021 | 12 | LİKİT FİNANSMAN | 21,75 | Rotatif    | 900.000,00           |
| FİNANSBANK             | Banka Kredisi     | 26.05.2021 | 12 | LİKİT FİNANSMAN | 21,75 | Rotatif    | 1.032.136,82         |
| FİNANSBANK             | Banka Kredisi     | 15.06.2021 | 12 | LİKİT FİNANSMAN | 21,75 | Rotatif    | 16.333.000,00        |
| GARANTİ                | Banka Kredisi/KMH | 1.01.2021  | 12 | KMH             | 23,76 | 31.12.2021 | 67.846,86            |
| <b>TOPLAM</b>          |                   |            |    |                 |       |            | <b>27.322.662,97</b> |

Genel kredi sözleşmeleri uyarınca söz konusu sözleşmelerden kaynaklanan yükümlülüklerin yerine getirilmemesi halinde, ilgili bankanın hak ve alacağını talep, tahsil ve takip hakkı bulunmaktadır. Şirket tarafından akdedilen genel kredi sözleşmeleri hükümlerine aykırılık oluşturabilecek herhangi bir durum bulunmadığı, bankalardan sözleşmeler aykırılık veya temerrüt hali teşkil edebilecek bir duruma istinaden bildirim yapılmadığı veya temerrüt ihtar yapılmadığı konusunda 23.8.2021 tarihinde Şirketten yazılı beyan alınmıştır. Öte yandan, Şirket tarafından halka arz nedeniyle ortaklık yapısının değişeceği ilgili bankalara bildirilmiş ve ilgili bankalardan gerekli onaylar alınmıştır. Akbank Şişli Ticari Şubesinin bila tarihli yazısında Şirket'in halka arz sebebiyle gerçekleştireceği hisse değişikliğine onay verdiğiine ilişkin beyanı, Türkiye Emlak Katılım Bankası A.Ş.'nin 9.4.2021 tarihli onay yazısı, QNB Finansbank A.Ş. 4. Levent Şubesinin 9.4.2021 tarihli onayı, Vakıf Katılım Bankası A.Ş. Avrupa Kurumsal Şubesinin 8.4.2021 tarihli onayı, T. Vakıflar Bankası T.A.O. Levent Ticari Şubesinin 8.4.2021 tarihli onayı, T.C. Ziraat Bankası A.Ş. Şişli Kurumsal Şubesinin 13.4.2021 tarihli onayı, T. Halk Bankası A.Ş. Avcılar Ticari Şube'nin 20.4.2021 tarihli onayı işbu Rapor kapsamında incelenmiştir.

Şirket'in kredi sözleşmeleri imzaladığı kredi kuruluşlardan alınan yazılı onaylar neticesinde Şirket'in halka arzına ilişkin olarak genel kredi sözleşmeleri kapsamında Şirket paylarının halka arzına engel bir durum bulunmadığı anlaşılmıştır.

## 12.2 Kira Sözleşmeleri

### 12.2.1 Merkez Ofis Kira Sözleşmesi

Şirket'in faaliyetlerini yürüttüğü merkez ofis işyerine ilişkin olarak İlbak Yapı ve Medya Hizmetleri Sanayi ve Ticaret A.Ş. ile 8.4.2021 tarihinde kira bedeli aylık 60.528,00 TL+KDV, yıllık 726.336,00 TL+KDV olarak bir yıllık kira sözleşmesi imzalanmıştır. Sözleşme süresi bir yıl olup, taraflarca iki ay öncesinden feshedilmediği müddetçe birer yıllık sürelerle kendiliğinden uzamaktadır. Sözleşme şartlarında kira yıllık zam oranının "TEFE+ÜFE" ortalaması kadar olacağı kabul edilmiştir.

### 12.2.2 Şirkete Ait Taşınmaza İlişkin Kira Sözleşmesi

Şirket'e ait Tuzla adresinde bulunan taşınmaz Şirket tarafından 29.12.2020 tarihinde devralınmış olup, taşınmaz için Şirket ile Reis Makine Ticaret ve Sanayi A.Ş. ve BBM Büyük Baskı Merkezi Matbaacılık ve İletişim Pazarlama Sanayi Ticaret A.Ş. ile kira sözleşmeleri akdedilmiştir.

Reis Makine Ticaret ve Sanayi A.Ş. ile önceki malik Fokus İnşaat ve Turizm Sanayi Ticaret A.Ş. arasında imzalanan kira sözleşmesinin tarafı 29.12.2020 tarihi itibarıyla Şirket olarak değiştirilmiştir. 2021 yılı aylık kira bedeli 166.883 TL+KDV'dir. Şirket ile BBM Büyük Baskı Merkezi Matbaacılık ve İletişim Pazarlama Sanayi Ticaret A.Ş. arasında 8.4.2021 tarihinde akdedilen başlangıç tarihi 1.1.2021



olan kira sözleşmesinde, aylık kira bedeli 80.000 TL+KDV olarak belirlenmiştir. Kira sözleşmeleri 1 yıllık olup, taraflarca iki ay öncesinden feshedilmediği müddetçe birer yıllık sürelerle kendiliğinden uzamaktadır. Sözleşme şartlarında kira yıllık zam oranının “ÜFE+TEFE” ortalaması kadar olacağı kabul edilmiştir. İncelenen Kira Sözleşmeleri kapsamında Şirket paylarının halka arzına engel bir durum bulunmamaktadır.

### **12.3 Medya Ajansı Sözleşmeleri**

Şirket, müşterileri ile sözleşmelerini (“Medya Ajansı Sözleşmesi”) iş özelinde ve müşterilerden gelen talepler neticesinde şekillenen sözleşmeler çerçevesinde yürütmektedir. Anılan sözleşmeler, uluslararası ve/veya ulusal ve/veya yerel yayın kuruluşlarından müşteriler adına medya planlaması yapma, reklam yeri planlama ve satın alma konularına ilişkin olarak düzenlenmektedir. Bu sözleşmeler genel olarak belirli bir tarih aralığı için düzenlenmekte olup, bu sürenin sona ermesi itibarıyla yenilenmemesi halinde sona ermektedir. Bazı sözleşmelerde düzenlenmiş yükümlülüklerin teminatı olarak sözleşmelerin karşı tarafları lehine düzenlenmiş Kesin Teminat Mektupları bulunmaktadır. Bu kapsamda, payları Borsa İstanbul’da işlem gören Türk Hava Yolları A.O. (“THY”) ile Şirket arasında imzalanan Medya Planlama ve Satınalma Ajansı Sözleşmesi kapsamında, THY’nin, global ve yurt dışı bölgelerde online/offline medya planlama ve satın alma hizmetlerinin yürütülmesi Şirket tarafından gerçekleştirilecektir. Sözleşmede düzenlenmiş yükümlülüklerin teminatı olduğunu belirten Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. tarafından THY lehine düzenlenmiş toplam 400.000.- USD tutarında süresiz 23.1.2019 tarih ve 96710004690 ve 96710004691 sayılı iki ayrı Kesin Teminat Mektubu bulunmaktadır.

İncelenen Medya Ajansı Sözleşmeleri kapsamında Şirket paylarının halka arzına engel bir durum bulunmamaktadır.

### **12.4 Lisans ve İşbirliği Sözleşmeleri**

Şirketin hali hazırdaki faaliyet konuları arasında medya ve reklamcılık hizmetleri, reklamların yayınlanacağı tüm mecraların müşteriler için rezerve edilmesi, satın alınması, kiralanması, üçüncü kişilere satılması, her nevi televizyon programlarının alınıp satılması, içerik iş birliklerinde bulunulması, bu hususta promosyonlar yapılması gibi tanıtım hizmetlerinin verilmesi yer almaktadır.

Bu minvalde Şirket’in mevcut iş ağını genişletmek adına yerli veya yabancı menşeli şirketler ile lisans ve işbirliği sözleşmeleri akdedilmektedir. Söz konusu sözleşmeler çerçevesinde Şirket tarafından, lisans veren şirketlerin Türkiye’deki müşteri portföyüne erişim sağlanarak bahsi geçen faaliyet konuları çerçevesinde Şirket tarafından hizmet sunulmaktadır. Yine söz konusu sözleşmeler kapsamında lisans veren şirket tarafından, sözleşmede belirlenen sürelerle lisans verene ait markalar altında hizmet verilmektedir. İncelenen Lisans ve İşbirliği Sözleşmeleri kapsamında Şirket paylarının halka arzına engel bir durum bulunmamaktadır.

### **12.5 Sigorta Sözleşmeleri**

Şirket’in faaliyetlerini yürüttüğü işyerine ilişkin olarak kiralayan İlbak Yapı ve Medya Hizmetleri Sanayi ve Ticaret A.Ş. lehine 7.8.2021 bitiş tarihli Tehlikeli Maddeler/Tehlikeli Atık Zorunlu Mali Sorumluluk Sigorta Poliçesi bulunmaktadır. Şirket’in İstanbul, Tuzla matbaa binasına ilişkin 25.8.2022 bitiş tarihli yangın ve cam kırıklarını kapsayan 26.656.200,00 TL yangın teminatı, 60.000,00 TL cam kırılması teminatı tutarında 0001-1110-01079664 Poliçe No.lu Modüler Kurumsal Sigorta Poliçesi bulunmaktadır.

### **12.6 Gizlilik Sözleşmeleri ve Sözleşmelerdeki Gizlilik Şartları**

Şirket’in taraf olduğu gizlilik sözleşmesi ve faaliyetleri ile ilgili sözleşmelerde gizlilik kayıtları bulunmaktadır. Gizlilik kaydı bulunan bazı sözleşmelerin karşı tarafı payları Borsada işlem gören ortaklıklardır. Gizlilik sözleşmesi uyarınca taraflar aralarında kurulan ticari ilişkiler kapsamında yer alan amaçları doğrultusunda yazılı ve sözlü olarak bilgi alışverişinde bulunacaklardır. Gizlilik sözleşmeleri kapsamında halka açık şirketlerin kamuyu aydınlatma esaslarına aykırı iş ve işlem yapılamayacağı konusunda Şirket’e bilgilendirme yapılmıştır.

### 13. Dava ve İcra Takipleri

Şirket'in taraf olduğu dava ve icra takiplerine ilişkin Dedeoğlu Hukuk Bürosu tarafından tarafımıza sunulan 31.8.2021 tarihli dava ve takip raporunda yer alan bilgilere göre, Şirket aleyhine açılmış toplam beş adet dava bulunmaktadır. Söz konusu derdest davalardan ikisi eski çalışanlar tarafından açılan iş hukukuna ilişkin davalara, biri reklam filminin izinsiz tekrar kullanımına ilişkin telif hakkından kaynaklanan tazminat talebine, bir tanesi reklam hizmet sözleşmesine aykırılıktan kaynaklanan alacak talebine ve bir tanesi de itirazın iptaline ilişkindir.

İş hukukuna ilişkin davaların birinde işçi alacaklarına ilişkin ödemeler yapılmış olup, diğer davaya ilişkin risk tutarı 74.223,65 TL'dir. Telif hakkından kaynaklanan davada risk tutarı 25.000,00 TL'dir. Reklam hizmet sözleşmesine ilişkin alacak davası ise, 10.000,00 TL talepli belirsiz alacak davasıdır. İtirazın iptaline ilişkin dava 90.741,08 TL'lik alacağa ilişkin olarak açılmış olmakla birlikte, Dedeoğlu Hukuk Bürosunun beyanına göre Şirket tarafından davacıya 92.290,80 TL'lik bir çek ödemesi yapılmış olup, 8.611,00 TL'lik bakiye bir alacak kalmıştır. Bu tutarlara faiz ve saklı tutulan haklardan kaynaklanabilecek tutarlar dahil değildir.

İlbak Hukuk ve Danışmanlık Ofisi tarafından tarafımıza sunulan 26.8.2021 tarihli dava ve takip raporlarına göre, Şirket tarafından başlatılmış ve devam eden beş adet icra takibi bulunmaktadır. Söz konusu icra takiplerindeki toplam tutar faiz hariç 250.125,78 TL'dir. Şirket tarafından yapılan söz konusu icra takiplerinde belirtilen bu toplam tutarlar icra dosyaları kapsamında yapılacak kısmi ödemeler, itirazlar, bu itirazlar sonucunda hükmolunabilecek kötü niyet tazminatları veya icra inkâr tazminatları sebebiyle değişiklik gösterebilir.

### 14. Vergi

Şirket, Boğaziçi Kurumlar Vergi Dairesine kayıtlıdır. Vergi Kimlik Numarası 7230397182'dir. T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı Gelir İdaresi Başkanlığı İnternet Vergi Dairesinin 1.9.2021 tarihli yazısı uyarınca, Şirket'in 1.9.2021 tarihi itibarıyla "0003-G Stopaj" ve "1086-gecikme zammı" toplamından oluşan 16.766.362,72 TL vadesi geçmiş borcu bulunmaktadır.

### 15. Sosyal Güvenlik

Şirket beyanına göre, 30.6.2021 tarihi itibarıyla çalışan sayısı 61'dir. T.C. Sosyal Güvenlik Kurumu Başkanlığı Sosyal Sigortalar Genel Müdürlüğü'nden 31.8.2021 tarihinde alınan e-borç sorgulama belgesine göre Şirket'in Sosyal Güvenlik Kurumu'na 1.413.643,47 TL tutarında muaccel hale gelmiş sigorta prim borcu bulunmaktadır.

### 16. Şirket ve Bağlı Ortaklarının Kamu Borçları

Şirket ve bağlı ortaklıklarının vergi ve SGK borç tutarlarına ilişkin olarak aşağıda ilgili bölümlerde ayrıntılı olarak bilgi verilmiş olup; T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı Gelir İdaresi Başkanlığı İnternet Vergi Dairesi ve T.C. Sosyal Güvenlik Kurumu Başkanlığı Sosyal Sigortalar Genel Müdürlüğü'nden 31.8.2021 tarihinde alınan e-borç sorgulama belgelerine göre işbu Rapor tarihi itibarıyla toplam vergi ve SGK borç tutarlarına aşağıdaki tabloda yer verilmiştir.

| Ortaklık    | Borç Türü | Tutar (TL)    |
|-------------|-----------|---------------|
| PC İletişim | Vergi     | 16.766.362,00 |
|             | SGK       | 1.413.643,47  |
| UP İletişim | Vergi     | 5.979.992,97  |
|             | SGK       | 1.079.655,89  |
| SM Medya    | Vergi     | 3.452.030,59  |
|             | SGK       | 248.351,09    |

|             |       |              |
|-------------|-------|--------------|
| BL İletişim | Vergi | 1.901.125,24 |
|             | SGK   | 69.373,42    |
| Maya Medya  | Vergi | -            |
|             | SGK   | -            |

## II. SM Medya ve İletişim Hizmetleri Anonim Şirketi

### 1. Kuruluş ve Unvan

SM Medya, "3P Matbaacılık Paketleme Sanayi Ticaret A.Ş." unvanı altında ve 766681 ticaret sicil numarası ile 24.2.2011 tarihinde İstanbul Ticaret Sicili tarafından tescil edilerek kurulmuştur. Kurucular Yusuf İlbak, Erol Harput, Ahmet İlbak, Ali İlbak ve Selahattin Samsa'dır. Kuruluş esas sözleşmesi 2.3.2011 tarih ve 7763 sayılı TTSG'nde ilan edilmiştir. Unvan daha sonra "SM Medya ve İletişim Hizmetleri Anonim Şirketi" olarak değiştirilmiş ve bu değişiklik 30.6.2014 tarihinde tescil; 4.7.2014 tarih ve 8605 sayılı TTSG'nde ilan edilmiştir.

### 2. Faaliyet Konusu

SM Medya'nın İstanbul Ticaret Odası tarafından düzenlenen 8.3.2021 tarihli faaliyet belgesine göre iş konusu her türlü matbaa basım işlerini yapmak ve yayınlamak ve her türlü matbaacılık, dizgicilik, filmcilik, renk ayırımı ofset ve tipo baskı işlemleri yapmak, her türlü açık hava gösterisi, sempozyum, seminer, şenlik organizasyonlarının yurt içinde ve yurt dışında yapmak, yapılmış olanlara katılmak ve 26.7.2012 tarihinde tescil edilen tadil tasarısında yazılı olan diğer işler olarak belirlenmiştir.

### 3. Sermayesi, Sermaye Artırımları ve Pay Sahipliği

SM Medya, 24.2.2011 tarihinde 50.000,00 TL sermaye ile kurulmuştur. SM Medya, kuruluşundan bu yana sermaye azaltımı gerçekleştirilmemiştir. SM Medya'nın kuruluşu ve kuruluşundan bu yana yaptığı sermaye artırımlarına ilişkin bilgi aşağıda yer almaktadır:

| Sermaye Artırımı (TL) |                 | Artırımın Kaynağı |                           | Ticaret Siciline Tescil Tarihi | TTSG       |      |
|-----------------------|-----------------|-------------------|---------------------------|--------------------------------|------------|------|
| Artırım Öncesi        | Artırım Sonrası | Bedelli           | Bedelsiz                  |                                | Tarih      | No   |
| Kuruluş               | 50.000,00       | -                 | -                         | 24.2.2011                      | 2.3.2011   | 7763 |
| 50.000,00             | 1.000.000,00    | 950.000,00        | -                         | 14.8.2014                      | 20.8.2014  | 8635 |
| 1.000.000,00          | 5.000.000,00    | 427.643,30        | 3.572.356,70 <sup>1</sup> | 24.11.2017                     | 30.11.2017 | 9463 |

SM Medya Yönetim Kurulunun 14.1.2014 tarih ve 2014/12 sayılı toplantısında; SM Medya ortakları Murat İlbak, Mustafa İlbak, Pınar İlbak ve Yusuf İlbak'ın sahibi oldukları paylarını İlbak Holding A.Ş.'ne devretmeleri nedeniyle TTK'nın 338. maddesine göre 18.12.2013 tarihinden itibaren tek pay sahipli anonim şirket olarak faaliyetine devam etmesine karar verilmiştir. Anılan Yönetim Kurulu kararı 16.1.2014 tarihinde ticaret siciline tescil; 22.1.2014 tarih ve 8491 sayılı TTSG'de ilan edilmiştir.

PC İletişim Yönetim Kurulunun 21.12.2020 tarih ve 2020/08 sayılı toplantısında; SM Medya ortaklarından İlbak Holding A.Ş.'nin SM Medya'da sahip olduğu 5.000.000,00 TL tutarındaki sermaye payının PC İletişim'e 21.12.2020 tarihi itibarıyla devri onaylanmıştır. SM Medya Yönetim Kurulunun

<sup>1</sup> Bedelsiz sermaye artırımının 3.230.260,07.-TL'si sermaye yedeklerinden; 342.096,63.-TL'si geçmiş yıl karlarından karşılanmıştır.

21.12.2020 tarih ve 2020/3 sayılı toplantısında ise, SM Medya'nın tek ortağı PC İletişim ve Medya Hizmetleri Sanayi Ticaret A.Ş. olarak TTK'nın 338. maddesi kapsamında 31.12.2020 tarihinde ticaret siciline tescil; 31.12.2020 tarih ve 10236 sayılı TTSG'de ilan edilmiştir. SM Medya pay defterinin İstanbul 13. Noterliği tarafından 3.3.2011 tarih ve 4200 yevmiye numarası ile onaylanan sayfalarına göre tek pay sahibi PC İletişim olup, güncel ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir:

| Pay Sahibi  | Sermaye Tutarı (TL) | Pay Sahipliği Oranı (%) |
|---|---------------------|-------------------------|
| PC İletişim ve Medya Hizmetleri Sanayi Ticaret Anonim Şirketi | 5.000.000,00        | 100                     |

#### 4. Yönetim Kurulu

SM Medya'nın esas sözleşmesinin *Yönetim Kurulu ve Süresi* başlıklı 11. maddesine göre, şirketin işleri ve idaresi genel kurul tarafından TTK hükümleri dairesinde seçilecek en az 1 (bir) üyeden oluşan bir Yönetim Kurulu tarafından yürütülür. Yönetim kurulu üyeleri en çok 3 (üç) yıl için seçilirler. Seçim süresi sona eren yönetim kurulu üyeleri yeniden seçilebilirler. Genel kurul lüzum görürse yönetim kurulu üyelerini her zaman değiştirebilir.

SM Medya'nın 29.04.2021 tarihinde tescil; 19.04.2021 tarih ve 10319 sayılı TTSG'de ilan edilen 28.04.2021 tarihli genel kurul kararı ile Banun Erkıran Çıtak, Hasan Selçuk Salman ve Yusuf İlbak yönetim kurulu üyesi olarak seçilmiştir. SM Medya'nın mevcut yönetim kurulu üyelerine ve bunların görev ve sürelerine ilişkin bilgiler aşağıdaki gibidir:

| Adı-Soyadı          | Görevi           | Seçildiği GK Tarihi | Görev Süresi |
|---------------------|------------------|---------------------|--------------|
| Banun Erkıran Çıtak | YK Başkanı       | 28.4.2021           | 3 yıl        |
| Yusuf İlbak         | YK Başkan Vekili | 28.4.2021           | 3 yıl        |
| Hasan Selçuk Salman | Üye              | 28.4.2021           | 3 yıl        |

#### 5. Pay Grupları ve İmtiyazlar

SM Medya esas sözleşmesine göre payları herhangi bir pay grubuna ayrılmamış olup, herhangi bir paya tanınmış imtiyaz bulunmamaktadır.

#### 6. Paylar Üzerinde Takyidat

SM Medya'nın İstanbul 13. Noterliği tarafından 3.3.2011 tarihinde 4200 yevmiye numarası ile onaylanan pay defterinin ilgili sayfaları ve SM Medya tarafından tarafımıza sunulan 23.8.2021 tarihli beyana göre SM Medya payları üzerinde herhangi bir takyidat bulunmamaktadır.

#### 7. Dava ve Takipler

Dedeoğlu Hukuk Bürosu tarafından hazırlanmış olan 31.8.2021 tarihli dava takip raporuna göre, SM Medya tarafından fatura alacağının tahsili talebiyle alacaklı sıfatıyla başlatılmış iki adet icra takibi bulunmaktadır. Söz konusu icra takiplerindeki toplam tutar faiz hariç 285.296,39-TL'dir. Her iki takipte de borçlu adına kayıtlı herhangi bir malvarlığı tespit edilememiştir. SM Medya aleyhine açılmış bir adet alacak davasında ise, dava tutarı 19.200,00 TL olup, yargılama devam etmektedir.

İlbak Hukuk ve Danışmanlık Ofisi tarafından tarafımıza sunulan 26.8.2021 tarihli dava ve takip raporlarına göre, SM Medya tarafından başlatılmış ve devam eden yedi adet icra takibi bulunmaktadır. Söz konusu icra takiplerindeki toplam tutar faiz hariç 349.444,00 TL'dir. SM Medya tarafından yapılan söz konusu icra takiplerinde belirtilen bu toplam tutarlar icra dosyaları kapsamında yapılacak kısmi ödemeler, itirazlar, bu itirazlar sonucunda hükmolunabilecek kötüniyet tazminatları veya icra inkâr tazminatları sebebiyle değişiklik gösterebilir.

## 8. Vergi

SM Medya, Beşiktaş Vergi Dairesine kayıtlıdır. Vergi Kimlik Numarası 0010696385'dir. T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı Gelir İdaresi Başkanlığı İnternet Vergi Dairesinin 1.9.2021 tarihli yazısı uyarınca, Şirket'in "0015-KDV gerçek", "1086-gecikme zammı", "6203-7326 2. Madde", "9266-Yargılama GD" ve "9085-Trafik Ceza" toplamından oluşan 3.452.030,59 TL vadesi geçmiş borcu bulunmaktadır.

## 9. Sosyal Güvenlik

T.C. Sosyal Güvenlik Kurumu Başkanlığı Sosyal Sigortalar Genel Müdürlüğü'nden 31.8.2021 tarihinde alınan e-borç sorgulama belgesine göre SM Medya'nın Sosyal Güvenlik Kurumu'na 248.351,09 TL tutarında muaccel hale gelmiş sigorta prim borcu bulunmaktadır.

## III. BL İletişim ve Medya Hizmetleri Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi

### 1. Kuruluş ve Unvan

BL İletişim, "FN İletişim ve Medya Hizmetleri Sanayi Ticaret Anonim Şirketi" unvanı altında ve 774158 ticaret sicil numarası ile 20.4.2011 tarihinde İstanbul Ticaret Sicili tarafından tescil edilerek kurulmuştur. Kurucular İlbak Holding A.Ş., Murat İlbak, Banun Erkıran, İbrahim Şahin ve Atakan Kural'dır. Kuruluş esas sözleşmesi, 26.4.2011 tarih ve 7802 sayılı TTSG'nde ilan edilmiştir. Unvan daha sonra "BL İletişim ve Medya Hizmetleri Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi" olarak değiştirilmiş ve bu değişiklik 18.9.2012 tarihinde tescil; 24.9.2012 tarih ve 8159 sayılı TTSG'nde ilan edilmiştir.

### 2. Faaliyet Konusu

BL İletişim'in İstanbul Ticaret Odası tarafından verilen 8.3.2021 tarihli faaliyet belgesine göre iş konusu her çeşit mecrada medya hizmetleri, reklamcılık, reklamların hazırlanması ve yapımı, planlanması, reklamların yayınlanacağı mecraların müşteriler için rezerve edilmesi, alınması, satılması kiralınması ve üçüncü kişilere satılması, pazarlanması konusu ile ilgili danışmanlık ve araştırma uygulama hizmetlerinin verilmesi ve ana sözleşmesinde yazılı olan diğer işler olarak belirlenmiştir.

### 3. Sermayesi, Sermaye Artırımları ve Pay Sahipliği

BL İletişim 20.4.2011 tarihinde 50.000,00 TL sermaye ile kurulmuştur. BL İletişim, kuruluşundan bu yana sermaye azaltımı gerçekleştirilmemiştir.

BL İletişim'in kuruluşu ve kuruluşundan bu yana yaptığı sermaye artırımlarına ilişkin bilgi aşağıdaki gibidir:

| Sermaye Artırımı (TL) |                 | Artırımın Kaynağı |          | Ticaret Siciline Tescil Tarihi | TTSG       |       |
|-----------------------|-----------------|-------------------|----------|--------------------------------|------------|-------|
| Artırım Öncesi        | Artırım Sonrası | Bedelli           | Bedelsiz |                                | Tarih      | No    |
| Kuruluş               | 50.000,00       | -                 | -        | 20.4.2011                      | 26.4.2011  | 7802  |
| 50.000,00             | 2.500.000,00    | 2.450.000,00      | -        | 22.10.2013                     | 28.10.2013 | 8431  |
| 2.500.000,00          | 22.500.000,00   | 20.000.000,00     | -        | 9.12.2020                      | 9.12.2020  | 10220 |

BL İletişim Yönetim Kurulunun 14.1.2014 tarih ve 2014/2 sayılı toplantısında; BL İletişim ortakları Murat İlbak, Mustafa İlbak, Pınar İlbak ve Yusuf İlbak'ın sahibi oldukları paylarını devretmeleri nedeniyle TTK'nın 338. maddesine göre 18.12.2013 tarihinden itibaren tek pay sahipli anonim şirket olarak faaliyetine devam etmesine karar verilmiştir. Tek pay sahibi PL Reklamcılık Ticaret Sanayi A.Ş.'dir. Anılan Yönetim Kurulu kararı 17.1.2014 tarihinde ticaret siciline tescil; 23.1.2014 tarih ve 8492 sayılı TTSG'de ilan edilmiştir. PC İletişim Yönetim Kurulunun 21.12.2020 tarih ve 2020/06 sayılı toplantısında; BL İletişim ortaklarından PL Reklamcılık Ticaret Sanayi A.Ş.'nin BL İletişim'de sahip olduğu 14.625.000,00 TL tutarındaki sermaye payı ile Banun Erkıran Çıtak'ın sahip olduğu 7.875.000,00 TL'lik sermaye payının tamamının PC İletişim'e 21.12.2020 tarihi itibarıyla devri onaylanmıştır. BL İletişim Yönetim Kurulunun 21.12.2020 tarih ve 2020/5 sayılı toplantısında ise, BL

İletişim'in tek ortağı PC İletişim ve Medya Hizmetleri Sanayi Ticaret A.Ş. olarak TTK'nın 338. maddesi kapsamında 30.12.2020 tarihinde ticaret siciline tescil; 30.12.2020 tarih ve 10235 sayılı TTSG'de ilan edilmiştir.

İstanbul 13. Noterliği tarafından 9.5.2011 tarihinde 7958 yevmiye numarası ile onaylanan pay defterinin ilgili sayfalarına göre, tek pay sahibi PC İletişim olup, güncel ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir:

| Pay Sahibi  | Sermaye Tutarı (TL) | Pay Sahipliği Oranı (%) |
|---|---------------------|-------------------------|
| PC İletişim ve Medya Hizmetleri Sanayi Ticaret Anonim Şirketi | 22.500.000,00       | 100                     |

#### 4. Yönetim Kurulu

BL İletişim esas sözleşmesinin *Yönetim Kurulu ve Süresi* başlıklı 7. maddesine göre, Şirketin işleri ve idaresi genel kurul tarafından TTK hükümleri dairesinde seçilecek en az 1 (bir) üyeden oluşan bir Yönetim Kurulu tarafından yürütülür. Yönetim kurulu üyeleri en çok 3 (üç) yıl için seçilirler. Seçim süresi sona eren yönetim kurulu üyeleri yeniden seçilebilirler. Genel kurul lüzum görürse yönetim kurulu üyelerini her zaman değiştirebilir.

BL İletişim'in 17.7.2019 tarihinde tescil; 23.7.2019 tarih ve 9874 sayılı TTSG'de ilan edilen 19.6.2019 tarihli genel kurul kararı ile Hasan Selçuk Salman, Banun Erkıran Çıtak ve Yusuf İlbak yönetim kurulu üyesi olarak seçilmiştir. BL İletişim'in mevcut yönetim kurulu üyelerine ve bunların görev ve sürelerine ilişkin bilgiler aşağıdaki gibidir:

| Adı-Soyadı          | Görevi           | Seçildiği GK Tarihi | Görev Süresi |
|---------------------|------------------|---------------------|--------------|
| Banun Erkıran Çıtak | YK Başkanı       | 19.6.2019           | 19.6.2022    |
| Hasan Selçuk Salman | Üye              | 19.6.2019           | 19.6.2022    |
| Yusuf İlbak         | YK Başkan Vekili | 19.6.2019           | 19.6.2022    |

#### 5. Pay Grupları ve İmtiyazlar

BL İletişim esas sözleşmesine göre payları herhangi bir pay grubuna ayrılmamış olup, herhangi bir paya tanınmış imtiyaz bulunmamaktadır.

#### 6. Paylar Üzerinde Takyidat

BL İletişim'in İstanbul 13. Noterliği tarafından 9.5.2011 tarihinde 7958 yevmiye numarası ile onaylanan pay defterinin ilgili sayfaları ve BL İletişim tarafından tarafımıza sunulan 23.8.2021 tarihli beyana göre BL İletişim payları üzerinde herhangi bir takyidat bulunmamaktadır.

#### 7. Dava ve Takipler

BL İletişim'in taraf olduğu dava ve takiplere ilişkin İlbak Hukuk ve Danışmanlık Ofisi tarafından tarafımıza sunulan 26.8.2021 tarihli dava ve takip raporuna göre, BL İletişim tarafından başlatılmış ve devam eden üç adet icra takibi bulunmaktadır. Toplam üç adet takip dosyasında toplam alacak tutarı 53.032,00 TL'dir.

BL İletişim'in taraf olduğu dava ve icra takiplerine ilişkin Dedeoğlu Hukuk Bürosu tarafından tarafımıza sunulan 31.8.2021 tarihli dava ve takip raporunda yer alan bilgilere göre BL İletişim tarafından iki adet konkordato davasına müdahil olunmuştur. Bunun yanı sıra, BL İletişim tarafından fatura, çek ve cari hesap alacaklarının tahsili talebiyle alacaklı sıfatıyla başlatılmış iki adet icra takibi bulunmaktadır. Söz konusu icra takiplerindeki toplam tutar faiz hariç 34.562,20 TL'dir.

BL İletişim tarafından yapılan söz konusu icra takiplerinde belirtilen bu toplam tutarlar icra dosyaları kapsamında yapılacak kısmi ödemeler, itirazlar, bu itirazlar sonucunda hükmolunabilecek kötüniyet tazminatları veya icra inkâr tazminatları sebebiyle değişiklik gösterebilir.

### 8. Vergi

BL İletişim, Beşiktaş Vergi Dairesine kayıtlıdır. Vergi Kimlik Numarası 3880649926'dır. T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı Gelir İdaresi Başkanlığı İnternet Vergi Dairesininin 1.9.2021 tarihli yazısı uyarınca, Şirket'in "0015-KDV Gerçek", "1086-gecikme zammı" ve "6203-7326 2. Madde" toplamından oluşan 1.901.125,24 TL vadesi geçmiş borcu bulunmaktadır.

### 9. Sosyal Güvenlik

T.C. Sosyal Güvenlik Kurumu Başkanlığı Sosyal Sigortalar Genel Müdürlüğü'nden 31.8.2021 tarihinde alınan e-borç sorgulama belgesine göre BL İletişim'in Sosyal Güvenlik Kurumu'na 69.373,42 TL tutarında muaccel hale gelmiş sigorta prim borcu bulunmaktadır.

## IV. UP İletişim ve Medya Hizmetleri A.Ş.

### 1. Kuruluş ve Unvan

UP İletişim, "*Apron Medya Açık hava Reklam Baskı İnşaat Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi*" unvanı altında ve 697406 sicil numarası ile 24.4.2009 tarihinde İstanbul Ticaret Sicili tarafından tescil edilerek kurulmuştur. Kurucular Cüneyt Yakut, Muzaffer Akyüz, Fatih Batal, Eyüp Batal ve BBM Büyük Baskı Merkezi Matbaacılık ve İletişim Pazarlama Sanayi Ticaret A.Ş.'dir. Kuruluş esas sözleşmesi, 30.4.2009 tarih ve 7302 sayılı TTSG'nde ilan edilmiştir. Unvan daha sonra "*UP İletişim ve Medya Hizmetleri Anonim Şirketi*" olarak değiştirilmiş ve bu değişiklik 13.1.2011 tarihinde tescil; 19.1.2011 tarih ve 7733 sayılı TTSG'nde ilan edilmiştir.

### 2. Faaliyet Konusu

UP İletişim'in İstanbul Ticaret Odası tarafından düzenlenen 8.3.2021 tarihli faaliyet belgesine göre iş konusu, var olan ve ileride var olacak her çeşit mecrada medya hizmetleri, reklamcılık, reklamların hazırlanması ve yapımı, planlaması ve 13.1.2011 tarihinde tescil edilen genel kurul kararında yazılı olan diğer işler olarak belirlenmiştir.

### 3. Sermayesi, Sermaye Artırımları ve Pay Sahipliği

UP İletişim 24.4.2009 tarihinde 250.000,00 TL sermaye ile kurulmuştur. 25.11.2020 tarihinde yapılan 2017-2018 ve 2019 yıllarına ait olağan genel kurul toplantısında 250.000,00 TL olan sermayenin nakden 10.000.000,00 TL artırılarak 10.250.000,00 TL'ye çıkarılmasına karar verilmiştir. UP İletişim, kuruluşundan bu yana sermaye azaltımı gerçekleştirilmemiştir.

UP İletişim'in kuruluşu ve kuruluşundan bu yana yaptığı sermaye artırımları aşağıdaki gibidir:

Tablo 20: UP İletişim Sermaye Artırımları

| Sermaye Artırımı (TL) |                 | Artırımın Kaynağı |          | Ticaret Siciline Tescil Tarihi | TTSG      |       |
|-----------------------|-----------------|-------------------|----------|--------------------------------|-----------|-------|
| Artırım Öncesi        | Artırım Sonrası | Bedelli           | Bedelsiz |                                | Tarih     | No    |
| Kuruluş               | 250.000,00      | -                 | -        | 24.4.2009                      | 30.4.2009 | 7302  |
| 250.000,00            | 10.250.000,00   | 10.000.000,00     | -        | 9.12.2020                      | 9.12.2020 | 10220 |

PC İletişim Yönetim Kurulunun 21.12.2020 tarih ve 2020/07 sayılı toplantısında; UP İletişim ortaklarından İlbak Holding A.Ş.'nin UP İletişim'de sahip olduğu 6.662.500,00 TL tutarındaki sermaye payı ile Banun Erkıran Çıtak'ın sahip olduğu 3.579.300,00 TL'lik, Atakan Kural'ın sahip olduğu 4.100,00 TL'lik ve İbrahim Şahin'in sahip olduğu 4.100,00 TL'lik sermaye payının tamamının PC

İletişim'e 21.12.2020 tarihi itibarıyla devri onaylanmıştır. UP İletişim Yönetim Kurulunun 21.12.2020 tarih ve 2020/6 sayılı toplantısında ise, UP İletişim'in tek ortağı PC İletişim ve Medya Hizmetleri Sanayi Ticaret A.Ş. olarak TTK'nın 338. maddesi kapsamında 30.12.2020 tarihinde ticaret siciline tescil; 30.12.2020 tarih ve 10235 sayılı TTSG'de ilan edilmiştir.

UP İletişim'in İstanbul 36. Noterliği tarafından 22.4.2009 tarihinde 3846 yevmiye numarası ile onaylanan pay defterinin ilgili sayfalarına göre tek pay sahibi PC İletişim olup, güncel ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir:

| Tablo 21: UP İletişim Ortaklık Yapısı                         |                     |                         |
|---|---------------------|-------------------------|
| Pay Sahibi  | Sermaye Tutarı (TL) | Pay Sahipliği Oranı (%) |
| PC İletişim ve Medya Hizmetleri Sanayi Ticaret Anonim Şirketi | 10.250.000,00       | 100                     |

#### 4. Yönetim Kurulu

UP İletişim esas sözleşmesinin *Yönetim Kurulu ve Süresi* başlıklı 7. maddesine göre, şirketin işleri ve idaresi genel kurul tarafından TTK hükümleri dairesinde seçilecek en az 1 (bir) üyeden oluşan bir Yönetim Kurulu tarafından yürütülür. Yönetim kurulu üyeleri en çok 3 (üç) yıl için seçilirler. Seçim süresi sona eren yönetim kurulu üyeleri yeniden seçilebilirler. Genel kurul lüzum görürse yönetim kurulu üyelerini her zaman değiştirebilir. UP İletişim'in mevcut yönetim kurulu üyelerine ve bunların görev ve sürelerine ilişkin bilgiler aşağıdaki gibidir:

| Tablo 22: UP İletişim Yönetim Kurulu Üyeleri |            |                     |              |
|--|------------|---------------------|--------------|
| Adı-Soyadı                                   | Görevi     | Seçildiği GK Tarihi | Görev Süresi |
| Banun Erkıran Çıtak                          | YK Başkanı | 25.11.2020          | 25.11.2023   |
| Murat İlbak                                  | Üye        | 25.11.2020          | 25.11.2023   |
| Hasan Selçuk Salman                          | Üye        | 25.11.2020          | 25.11.2023   |

#### 5. Pay Grupları ve İmtiyazlar

UP İletişim esas sözleşmesine göre payları herhangi bir pay grubuna ayrılmamış olup, herhangi bir paya tanınmış imtiyaz bulunmamaktadır.

#### 6. Paylar Üzerinde Takyidat

UP İletişim pay defterinin İstanbul 36. Noterliği tarafından 22.4.2009 tarihinde 3846 yevmiye numarası ile onaylanan sayfaları ve UP İletişim tarafından sunulan 23.8.2021 tarihli beyana göre UP İletişim payları üzerinde herhangi bir takyidat bulunmamaktadır.

#### 7. Dava ve Takipler

UP İletişim'in taraf olduğu dava ve icra takiplerine ilişkin Dedeoğlu Hukuk Bürosu tarafından tarafımıza sunulan 31.8.2021 tarihli dava ve takip raporunda yer alan bilgilere göre UP İletişim tarafından iki adet çeke ilişkin olarak karşılıksız çek keşide etme fiili nedeniyle şikâyette bulunulmuş olup, açılan ceza davalarında yargılamalar devam etmektedir. Söz konusu ceza davalarına sebep olan çek tutarlarının toplamı 813.000,00 TL'dir. Söz konusu ceza davalarına da konu olan çek alacaklarına ilişkin olarak başlatılan bir adet de icra takibi bulunmakta olup, takip tutarı faiz dahil 912.016,10 TL'dir. UP İletişim tarafından yapılan söz konusu icra takiplerinde belirtilen bu toplam tutarlar icra dosyaları kapsamında yapılacak kısmi ödemeler, itirazlar, bu itirazlar sonucunda hükümlenilecek kötüniyet tazminatları veya icra inkâr tazminatları sebebiyle değişiklik gösterebilir.



## 8. Vergi

UP İletişim, Beşiktaş Vergi Dairesine kayıtlıdır. Vergi Kimlik Numarası 0710410526'dır. T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı Gelir İdaresi Başkanlığı İnternet Vergi Dairesinin 1.9.2021 tarihli yazısı uyarınca, Şirket'in "0015-KDV Gerçek", "1086-gecikme zammı" ve "6203-7326 2. Madde" toplamından oluşan 5.979.992,97 TL vadesi geçmiş borcu bulunmaktadır.

## 9. Sosyal Güvenlik

T.C. Sosyal Güvenlik Kurumu Başkanlığı Sosyal Sigortalar Genel Müdürlüğü'nden 31.8.2021 tarihinde alınan e-borç sorgulama belgesine göre UP İletişim'in Sosyal Güvenlik Kurumu'na 1.079.655,89 TL tutarında muaccel hale gelmiş sigorta prim borcu bulunmaktadır.

## V- Maya Medya Hizmetleri ve İletişim Danışmanlığı A.Ş.

### 1. Kuruluş ve Unvan

Maya Medya, 16.5.2006 tarihinde İstanbul Ticaret Sicili'ne 588947-536529 sicil numarası ile tescil edilerek kurulmuş; kuruluş esas sözleşmesi 23.5.2006 tarih ve 6561 sayılı TTSG'de ilan edilmiştir. Kurucular Fırat Yavaş, Zeynep Melahat Yavaş, Funda Yavaş Ayla, Emel Yavaş ve Nedim Yavaş'dır.

### 2. Faaliyet Konusu

Maya Medya, İstanbul Ticaret Odası tarafından düzenlenen faaliyet belgesine göre, reklam tanıtım yayım ve hizmet sektörlerinde faaliyet göstermektedir.

### 3. Sermayesi, Sermaye Artırımları ve Pay Sahipliği

Maya Medya kuruluş sermayesi 50.000,00 YTL'dir. 29.7.2009 tarihinde yapılan olağan genel kurul toplantısında 50.000,00 TL olan sermayesinin kâr payının sermayeye ilavesi yoluyla 2018 yılı kâr payından 450.000,00 TL artırılarak 500.000,00 TL'ye çıkarılmasına karar verilmiştir.

Maya Medya'nın kuruluşu ve kuruluşundan bu yana yaptığı sermaye artırımını aşağıdaki gibidir:

| Sermaye Artırımı (TL) |                 | Artırımın Kaynağı |            | Ticaret Siciline Tescil Tarihi | TTSG      |      |
|-----------------------|-----------------|-------------------|------------|--------------------------------|-----------|------|
| Artırım Öncesi        | Artırım Sonrası | Bedelli           | Bedelsiz   |                                | Tarih     | No   |
| Kuruluş               | 50.000,00       | -                 | -          | 16.5.2006                      | 23.5.2006 | 6561 |
| 50.000,00             | 500.000,00      | -                 | 450.000,00 | 7.9.2009                       | 11.9.2009 | 7396 |

Maya Medya'nın Beşiktaş 26. Noterliği tarafından onaylanan pay defterinin ilgili sayfalarına göre güncel ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir:

| Pay Sahibi  | Sermaye Tutarı (TL) | Pay Sahipliği Oranı (%) |
|---|---------------------|-------------------------|
| PC İletişim ve Medya Hizmetleri Sanayi Ticaret Anonim Şirketi | 250.000,00          | 50                      |
| Ünal Kavrazlı   | 250.000,00          | 50                      |
| <b>TOPLAM</b>   | <b>500.000,00</b>   | <b>100</b>              |

## 4. Yönetim Kurulu

Maya Medya esas sözleşmesinin *Yönetim Kurulu ve Süresi* başlıklı 10. maddesine göre, şirketin işleri ve idaresi genel kurul tarafından TTK hükümleri dairesinde hissedarlar arasından seçilecek en az 1 (bir)

üyeden oluşan bir Yönetim Kurulu tarafından yürütülür. Yönetim kurulu üyeleri en çok 3 (üç) yıl için seçilirler. Maya Medya mevcut yönetim kurulu üyelerine ve bunların görev ve sürelerine ilişkin bilgiler aşağıdaki gibidir:

| <b>Tablo 25: Maya Medya Yönetim Kurulu Üyeleri</b> |                  |  |                     |
|--|------------------|--|---------------------|
| <b>Adı-Soyadı</b>                                  | <b>Görevi</b>    | <b>Seçildiği Genel Kurul/Yönetim Kurulu Tarihi</b> | <b>Görev Süresi</b> |
| Burak Kaan Bülbüloğlu                              | YK Başkanı       | 20.12.2019   | 20.12.2022          |
| Ünal Kavrazlı                                      | YK Başkan Vekili | 20.12.2019   | 20.12.2022          |
| Yusuf İlbak  | Üye              | 9.7.2021 YK  | 20.12.2022          |
| Hasan Selçuk Salman                                | Üye              | 8.7.2021 YK  | 20.12.2022          |

### **5. 2020 Yılı Hesap Dönemine İlişkin Genel Kurul**

Maya Medya 2018 ve 2019 mali yıllarına ilişkin olağan genel kurul toplantılarını yapmıştır. Şirket 'ten alınan bilgi uyarınca, 2020 yılı hesap dönemine ilişkin olağan genel kurul toplantısı işbu Rapor tarihi itibarıyla gerçekleştirilmemiştir. 2020 yılı genel kurul toplantısının halka arza kadar gerçekleştirilmesi hususunda Maya Medya'dan yazılı beyan alınmıştır.

### **5. Pay Grupları ve İmtiyazlar**

Maya Medya esas sözleşmesine göre payları herhangi bir pay grubuna ayrılmamış olup, herhangi bir paya tanınmış imtiyaz bulunmamaktadır.

### **6. Paylar Üzerinde Takyidat**

Maya Medya pay defterinin Beşiktaş 26. Noterliği tarafından 25.12.2018 tarihinde 85269 yevmiye numarası ile onaylanan sayfaları ve Maya Medya tarafından sunulan 26.8.2021 tarihli beyana göre Maya Medya payları üzerinde herhangi bir takyidat bulunmamaktadır.

### **7. Dava ve Takipler**

Dedeoğlu Hukuk Bürosu tarafından hazırlanmış olan 31.8.2021 tarihli dava takip raporuna göre, Maya Medya tarafından karşılıksız çıkan çeklere ilişkin yapılan şikayetler neticesinde açılmış olan dokuz adet icra ceza davasının yargılamaları devam etmektedir. Söz konusu icra ceza davalarına sebep olan çek tutarlarının toplamı 2.217.875,00 TL'dir. Söz konusu ceza davalarına da konu olan çek alacaklarına ilişkin olarak başlatılan yedi adet de icra takibi bulunmaktadır. Söz konusu icra takiplerindeki toplam tutar faiz dahil 2.700.051,80 TL'dir. Maya Medya tarafından yapılan söz konusu icra takiplerinde belirtilen bu toplam tutarlar icra dosyaları kapsamında yapılacak kısmi ödemeler, itirazlar, bu itirazlar sonucunda hükmolunabilecek kötü niyet tazminatları veya icra inkar tazminatları sebebiyle değişiklik gösterebilir. Bunların haricinde Maya Medya aleyhine devam eden iki adet ve toplam tutarı 165.171,48-TL olan icra takibi söz konusudur.

Maya Medya aleyhine açılmış toplam sekiz adet iş hukuku davası bulunmaktadır. Bu davaların toplam tutarı 232.000-TL'dir. Bu davalar fazlaya ilişkin hakların saklı tutulması suretiyle açılmakta ve tazminat talepleri yargılama sırasında belirlenmektedir. Bilirkişiler tarafından yapılan hesaplamalar sebebiyle bu tutarlarda değişiklik ve artışlar olabilmektedir.

### **8. Vergi**

Maya Medya, Boğaziçi Vergi Dairesine kayıtlıdır. Vergi Kimlik Numarası 6130600669'dur. T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı Gelir İdaresi Başkanlığı İnternet Vergi Dairesinin 8.7.2021 tarihli yazısı uyarınca, Şirket'in 8.7.2021 tarihi itibarıyla vadesi geçmiş borcu bulunmamaktadır.

**9. Sosyal Güvenlik**

T.C. Sosyal Güvenlik Kurumu Başkanlığı Sosyal Sigortalar Genel Müdürlüğü'nden 31.8.2021 tarihinde alınan e-borç sorgulama belgesine göre Maya Medya'nın Sosyal Güvenlik Kurumu'na borcu bulunmamaktadır.

**VI. Şirket ve Bağlı Ortaklıklarının Kamu Borçlarına İlişkin Yeniden Yapılandırma**

Şirket'ten 31.8.2021 tarihinde alınan yazılı beyan çerçevesinde Şirket ve bağlı ortaklıklarının 30.6.2021 tarihi itibarıyla toplam vergi borcu tutarı 27.304.547,00 TL olup; bu tutarın, 15.391.951,92 TL tutarına tekabül eden kısmı 7326 Sayılı Bazı Alacakların Yeniden Yapılandırılması ile Bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılmasına İlişkin Kanun kapsamında 18 taksite bölünerek 36 ay vadeye yayılan bir ödeme planına bağlanmıştır.

Şirket'ten alınan yazılı beyana göre, 8.906.334,00 TL tutarına tekabül eden kısmı ise 1/3/2021 tarihinde yürürlüğe giren KDV Genel Uygulama Tebliğinde Değişiklik Yapılmasına Dair 35 Seri No.lu Tebliğ kapsamındaki reklam gelirlerine istinaden oluşan vergi tevkifatı sebebiyle sorumlu sıfatı ile ödenecek KDV tutarı olup; ilgili tutarın tamamı KDV beyannamesindeki alacak tutarından mahsuba konu olmuştur. Bu kapsamda, Şirket beyanına göre ilgili vergi dairesindeki işlemler devam etmekte olduğundan halen kayıtlarda borç olarak gözükmekte ise de, mahsup işlemleri tamamlandığında sıfırlanacak tutarlar olup, bu tutarlara istinaden oluşan gecikme zamları da yine mahsup tarihi itibarıyla sıfırlanacaktır. Kalan 3.006.261,00 TL'lik kısım ise 2021 yılı sonuna kadar nakit olarak ödenerek kapatılacaktır.

Öte yandan, Şirket'ten alınan 31.8.2021 tarihli yazılı beyana göre, Şirket ve bağlı ortaklıklarının 30.6.2021 tarihi itibarıyla toplam SGK borcu tutarı 3.388.154,00 TL olup; bu tutarın, 2.383.016,00 TL tutarına tekabül eden kısmı 7326 Sayılı Bazı Alacakların Yeniden Yapılandırılması ile Bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılmasına İlişkin Kanun kapsamında 18 taksite bölünerek 36 ay vadeye yayılan bir ödeme planına bağlanmıştır. Kalan 1.005.138,00 TL'lik kısım ise 2021 yılı sonuna kadar nakit olarak ödenerek kapatılacaktır.

**VII. SONUÇ**

Tarafımızca "İncelenen Beyan ve Belgeler"e dayanılarak Şirket ve bağlı ortaklıkları için yapılan hukuki inceleme sonucunda,

- 1) Kotasyon Yönergesi'nin 7. maddesinin beşinci fıkrası kapsamında Şirket yönetim kurulu üyelerinin, koordinatörünün, genel müdürlerinin ve yönetim kontrolünü elinde bulduran ortaklarının incelenen adli sicil kayıtları ve kendilerinden alınan yazılı beyanlar çerçevesinde; sermaye piyasası mevzuatında ve 19/10/2005 tarihli ve 5411 sayılı Bankacılık Kanununda yer alan suçlar, 26/9/2004 tarihli ve 5237 sayılı Türk Ceza Kanununun 282 nci maddesinde düzenlenen suçtan kaynaklanan malvarlığı değerlerini aklama suçundan ve ödünç para verme işleri hakkında mevzuata aykırılıktan, Devletin güvenliğine karşı suçlar, Anayasal düzene ve bu düzenin işleyişine karşı suçlar, milli savunmaya karşı suçlar, devlet sırlarına karşı suçlar ve casusluk, zimmet, irtikâp, rüşvet, hırsızlık, dolandırıcılık, sahtecilik, güveni kötüye kullanma, hileli iflas, bilişim sistemini engelleme, bozma, verileri yok etme veya değiştirme, banka veya kredi kartlarının kötüye kullanılması, kaçakçılık, vergi kaçakçılığı veya haksız mal edinme suçlarından hüküm giymemiş olduğu, ayrıca Türk Ceza Kanununun 53 üncü maddesinde belirtilen süreler geçmiş olsa bile kasten işlenen bir suçtan dolayı beş yıl veya daha fazla süreyle hapis cezasına çarptırılmadıkları,
- 2) Kotasyon Yönergesi'nin 8. maddesinin birinci fıkrasının (ç) bendi kapsamında, Şirket'in halka arza konu payları üzerinde pay sahibinin haklarını kullanmasına engel olacak herhangi bir kayıt bulunmadığı ve Şirket Esas Sözleşmesi'nin ve taraf olduğu diğer sözleşmeler tarafımızca incelenmiş olup, incelenen sözleşme hükümlerinin Borsa İstanbul'da işlem görecektir payların devir ve tedavülünü kısıtlayıcı hüküm içermediği,

- 3) Kotasyon Yönergesi'nin 8. maddesinin birinci fıkrasının (e) bendi kapsamında Şirket'in üretim ve faaliyetini sonlandırmasına yol açacak yahut önemli derecede olumsuz etkileyecek önemli bir hukuki uyumsuzluk bulunmadığı,
- 4) Şirket ve bağlı ortaklıklarının Kotasyon Yönergesi'nin 8. maddesinin birinci fıkrasının (e) bendi kapsamında Şirket'in TTK ve ilgili mevzuatına uygun bir biçimde kurulduğu ve faaliyetlerini sürdürdüğünü, faaliyetlerini sürdürmesine önemli bir engel teşkil edecek hukuki bir engel bulunmadığı,
- 5) Şirket'e ve bağlı ortaklıklarına ait son üç yıllık genel kurul evrakı ve yönetim kurulu karar defterleri incelenmiş olup, Maya Medya'nın 2020 yılı olağan genel kurul toplantısını işbu Rapor tarihi itibarıyla gerçekleştirmediği tespit edilmiştir. Söz konusu genel kurul toplantısının halka arza kadar tamamlanacağı hususunda Maya Medya'dan yazılı beyan alınmıştır. Belirtilen husus dışında, Şirket ve bağlı ortaklıklarının genel kurul ve yönetim kurulu toplantılarının gerekli nisaplarla ve usulüne uygun olarak gerçekleştirildiği,
- 6) Şirket Yönetim Kurulunun 19.3.2020 tarih ve 2020/01 sayılı toplantısında, COVID-19 pandemisi nedeniyle işyerindeki faaliyetlerin 25.3.2020-31.12.2020 tarihleri arasında tamamen durdurulduğu ve Kısa Çalışma Ödeneğinden yararlandığı,
- 7) Kotasyon Yönergesi'nin 8. maddesinin birinci fıkrasının (e) bendi kapsamında Şirket paylarının hukuki durumunun tâbi oldukları mevzuata uygun olduğu sonuçlarına ulaşılmıştır.

İşbu Rapor hazırlanırken aşağıdaki varsayımlara dayandığımızı;

- (i) Rapor'un hazırlanması için tarafımıza sunulan beyan ve belgelerde imzası bulunan tarafların usulüne uygun olarak kurulmuş ve faaliyette bulduklarını; söz konusu tüzel kişilikleri temsil eden imza sahiplerinin usulünce yetkilendirildiklerini,
- (ii) Rapor'un hazırlanması için tarafımıza sunulan beyan ve belgelerdeki imzaların gerçek olduğunu,
- (iii) Rapor'un hazırlanması için tarafımıza tasdikli şekilde veya fotokopi olarak sunulan tüm belgelerin doğru, eksiksiz ve asılları ile aynı olduğunu,

tüm taraflara arz ederiz.

İşbu Rapor, aksi belirtilmediği sürece Rapor tarihi itibarıyla Şirket'in mevcut hukuki durumuna ilişkin olup, Rapor tarihinden sonra Şirket'in hukuki durumunda meydana gelen değişikliklere ilişkin bir görüş içermemektedir ve bu Rapor'u güncelleme taahhüdümüz bulunmamaktadır.

İşbu Rapor Şirket'in mevcut veya gelecekteki risklerine yönelik tahdidi bir değerlendirme veya bir görüş içermemektedir ve yatırımcıları yönlendirme veya Şirket'e yatırım yapılmasına yönelik teşvik amacı taşımamaktadır.

İşbu Rapor, Şirket'in Rapor tarihi itibarıyla mevcut hukuki durumunu yansıtmakta olup, SPK tarafından onaylanan İzahname'de yer alan bilgiler, işbu Rapor'da yer alan bilgilerden farklı olabilir. Yatırımcıları yönlendirme veya teşvik amacıyla hazırlanmamış olan işbu Rapor'un Şirket tarafından halka arz kapsamında hazırlanan İzahname'nin bir parçası olarak kullanılması durumunda, yatırımcılar yatırım kararlarını söz konusu İzahname ve tüm eklerinin birlikte değerlendirilmesi sonucunda vermelidirler.  
31/8/2021



Balioğlu Hukuk Bürosu  
Av. Dilek BALIOĞLU  
Ankara Barosu Sicil No:34217

**EK DİZİNİ**

1. İncelenen Beyan ve Belgeler Listesi
2. Şirket ve bağlı ortaklıklarının işyeri açma ve çalışma ruhsatları
3. Şirket ve bağlı ortaklıklarının taraf olduğu dava ve takiplere ilişkin 31.8.2021 tarihli Dedeoğlu Hukuk Bürosu Raporu
4. İlbak Hukuk ve Danışmanlık Ofisi tarafından hazırlanmış 26.8.2021 tarihli dava ve takip raporları
5. 23.8.2021 tarihli Şirket payları üzerinde üçüncü bir kişi lehine tesis edilmiş herhangi bir rehin veya takyidat bulunmadığı beyanı
6. Karşı taraf imzası olmayan sözleşmelerle ilgili Şirket beyanı
7. Genel Kredi Sözleşmelerine ilişkin 31.8.2021 tarihli Şirket beyanı
8. Şirket'in TTK'nın 376. ve 377. maddeleri kapsamında incelenmesi sonucunda herhangi bir sermaye kaybı veya borca batıklık durumunun bulunmadığına ilişkin Şirket beyanı
9. SM Medya'nın payları üzerinde imtiyaz veya takyidat bulunmadığına ilişkin 23.8.2021 tarihli beyanı
10. SM Medya'nın sermaye azaltımı gerçekleştirmediğine ilişkin 23.8.2021 tarihli beyanı
11. SM Medya dava ve icra takip beyanı
12. BL İletişim payları üzerinde imtiyaz veya takyidat bulunmadığına ilişkin 23.8.2021 tarihli beyanı
13. BL İletişim'in sermaye azaltımı gerçekleştirmediğine ilişkin 23.8.2021 tarihli beyanı
14. BL İletişim dava ve icra takip beyanı
15. UP İletişim payları üzerinde imtiyaz veya takyidat bulunmadığına ilişkin 23.8.2021 tarihli beyanı
16. UP İletişim'in sermaye azaltımı gerçekleştirmediğine ilişkin 23.8.2021 tarihli beyanı
17. UP İletişim dava ve icra takip beyanı
18. Bağımsız Hukukçu Raporu Kapsamında hazırlanan beyan
19. Borsa İstanbul A.Ş. Kotasyon Yönergesi 7/5, 8/1-e ve 8/1-ç hükümleri kapsamında Şirket Beyanı

**Ek 1- İncelenen Beyan ve Belgeler**

1. Şirket Esas Sözleşmesi ile esas sözleşme değişikliklerine ilişkin TTSG ilgili sayfa suretleri
2. Esas Sözleşme değişikliğine ilişkin SPK'nın 12.3.2021 tarih ve E.298333736-110.03.03-3342 Uygun Görüşü
3. Esas Sözleşme değişikliğine ilişkin T.C. Ticaret Bakanlığı İç Ticaret Genel Müdürlüğünün 26.3.2021 tarih ve E-50035491-431.02-00062719969 sayılı Onayı
4. Şirket ve bağlı ortaklarına ait 2018, 2019, 2020 ve 2021 yıllarına ilişkin olağan ve olağanüstü genel kurul toplantılarına ilişkin tutanaklar ve yayımlandıkları TTSG'lerin ilgili sayfa suretleri
5. Şirket ve bağlı ortaklıklarına ait 2018, 2019, 2020 ve 2021 yıllarına ilişkin Yönetim Kurulu kararları
6. İstanbul 36. Noterliği tarafından 1.12.2009 tarihinde onaylanan Şirket pay defteri
7. İstanbul 36. Noterliği tarafından 1.10.2010 tarihinde 9023 yevmiye numarası ile onaylanan İlbak Holding A.Ş. pay defteri
8. İstanbul 13. Noterliği tarafından 3.3.2011 tarih ve 4200 yevmiye numarası ile onaylanan SM Medya pay defteri
9. İstanbul 13. Noterliği tarafından 9.5.2011 tarihinde 7958 yevmiye numarası ile onaylanan BL İletişim pay defteri
10. İstanbul 36. Noterliği tarafından 22.4.2009 tarihinde 3846 yevmiye numarası ile onaylanan UP İletişim pay defteri
11. Şirket'in İstanbul Ticaret Odası tarafından düzenlenen 4.3.2021 tarihli faaliyet belgesi
12. Şirket ve bağlı ortaklıklarının iş yeri açma ve çalışma ruhsatları
13. BDO Denet Bağımsız Denetim ve Danışmanlık A.Ş. Sorumlu Ortak Başdenetçi Selçuk Şahin tarafından hazırlanan 18.3.2021 tarihli Özel Bağımsız Denetçi Raporu
14. BM Bağımsız Denetim Hizmetleri A.Ş. YMM, Sorumlu Denetçi Mehmet Koç tarafından 13.8.2021 tarihli 1 Ocak 2021- 30 Haziran 2021 Ara Hesap Dönemine Ait Konsolide Finansal Tablolar ve Özel Bağımsız Denetim Raporu
15. Kuzey Yeminli Mali Müşavirlik ve Bağımsız Denetim A.Ş. YMM Mehmet Fatih Köprü tarafından düzenlenen 30.12.2020 tarih ve YMM 2220-295/658-59 sayılı Sermayenin Ödendiğinin ve Mevcudiyetinin Tespitine Ait Yeminli Mali Müşavir Raporu
16. Şirket Genel Kurulunun Çalışma Esas ve Usulleri Hakkında İç Yönerge
17. Yönetim Kurulu'nun 9.3.2021 tarih ve 2021/03 sayılı kararı ile kabul edilen 1 sayılı Yönetim İç Yönergesi
18. Beşiktaş 19. Noterliği tarafından düzenlenmiş 16.4.2021 tarih ve 08027 yevmiye numaralı Şirket imza sirküleri
19. Şirket yönetim kurulu üyeleri ile genel müdürleri, genel koordinatörü ve yönetim kontrolünü elinde bulunduran ortaklarının adli sicil kayıtları ve Kotasyon Yönergesi'nin 7. maddesinin 5. bendinde yer verilen suçlar bakımından hüküm verilmemiş olduğu, ayrıca TCK 53. maddesinde belirtilen süreler geçmiş olsa bile kasten işlenen bir suçtan dolayı beş yıl veya daha fazla süreyle hapis cezasına çarptırılmamış olduklarına ilişkin beyanları
20. Kazım Ali Kiremitçioğlu ve Mete İkiz'in bağımsızlık beyanları
21. Şirket'e ait İstanbul İli, Tuzla İlçesi, Tepeören Mahallesi, Bıyıklı Korusu Mevkii, 2032 Parsel'de bulunan taşınmaza ilişkin 25.8.2021 tarihli webtapu kayıtları
22. Şirket'e ait İstanbul ili, Tuzla İlçesinde bulunan taşınmaza ilişkin 26.8.2009 tarih ve 2009/65 sayılı "Yapı Kullanma İzin Belgesi"
23. Tuzla Belediye Başkanlığının 29/6/2020 tarih E.19704 sayılı Haciz Yazısı sayılı yazısı ile 65.772,38 TL tutarındaki borç için Tuzla Belediye Başkanlığı lehine konulan kamu haczinin 23.12.2020 tarihinde terkin edildiğini gösterir webtapu kaydı
24. TSKB Gayrimenkul Değerleme A.Ş. tarafından hazırlanan 30.11.2020 tarih ve 2020A683/30.11.2020 sayılı değerlendirme raporu
25. Şirket'in faaliyetlerini yürüttüğü merkez işyerine için İlbak Yapı ve Medya Hizmetleri Sanayi ve Ticaret A.Ş. ile Şirket arasında 8.4.2021 tarihinde imzalanan kira sözleşmesi sureti
26. Şirket'e ait İstanbul, Tuzla'da bulunan taşınmaza ilişkin olarak Reis Makine Ticaret ve Sanayi

- A.Ş. ile önceki malik Fokus İnşaat ve Turizm Sanayi Ticaret A.Ş. arasında imzalanan kira sözleşmesi ve 29.12.2020 tarihinde sözleşme tarafının Şirket olarak değiştirilmesine ilişkin Beşiktaş 19. Noterliğinin 18.1.2021 tarih ve 974 yevmiye numaralı ihtarname örneği
27. Şirketten alınan 26.8.2021 tarihli marka beyanı
  28. Şirket payları üzerinde üçüncü bir kişi lehine tesis edilmiş herhangi bir rehin veya takyidat bulunmadığına dair Şirket'in 23.8.2021 tarihli beyanı
  29. UP İletişim, SM Medya, BL İletişim ve Maya Medya tarafından verilen ve ilgili şirket payları üzerinde üçüncü bir kişi lehine tesis edilmiş herhangi bir rehin veya takyidat bulunmadığına dair 23.3.2021 tarihli beyanlar
  30. Şirket tarafından Türkiye İş Kurumu İstanbul Çalışma ve İş Kurumu İl Müdürlüğü Beyoğlu Hizmet Müdürlüğü'nü muhatap 7.1.2021 tarihli yazı
  31. İstanbul Ticaret Odası tarafından düzenlenen 4.3.2021 tarihli faaliyet belgesi
  32. Şirket'e ait İstanbul ili, Tuzla İlçesinde bulunan taşınmaza ilişkin 26.8.2009 tarih ve 2009/65 sayılı "Yapı Kullanma İzin Belgesi"
  33. İlbak Yapı ve İlbak Holding A.Ş. adına olan "Tehlikeli Atık Mali Sorumluluk Sigortası" ve Tıbbi Atık Sözleşmesi
  34. İstanbul Büyükşehir Belediye Başkanlığı Çevre Koruma ve Kontrol Daire Başkanlığı Atık Yönetimi Müdürlüğü tarafından Şirket adına düzenlenmiş Tıbbi Atık Kabul Belgesi
  35. Şirket'in faaliyetlerini yürüttüğü işyerine ilişkin olarak kiralayan İlbak Yapı ve Medya Hizmetleri Sanayi ve Ticaret A.Ş. lehine 7.8.2021 bitiş tarihli Tehlikeli Maddeler/Tehlikeli Atık Zorunlu Mali Sorumluluk Sigorta Poliçesi kopyası
  36. Şirket'in İstanbul, Tuzla binasına ilişkin 25.8.2022 bitiş tarihli yangın ve cam kırıklarını kapsayan Modüler Kurumsal Sigorta Poliçesi kopyası
  37. Şirket tarafından akdedilen sözleşmelere ilişkin 23.8.2021 tarihli Şirket beyanı
  38. Genel kredi sözleşmelerine ilişkin 31.8.2021 tarihli Şirket beyanı
  39. Akbank T.A.Ş. ile Şirket arasında akdedilen 21.9.2020 tarihli Genel Kredi Sözleşmesi kopyası
  40. Emlak Katılım Bankası A.Ş. ile akdedilen 29.4.2020 tarihli Genel Kredi Sözleşmesi kopyası
  41. Garanti Bankası A.Ş. ile akdedilen 9.1.2018 tarihli Genel Kredi Sözleşmesi kopyası
  42. T. Halk Bankası A.Ş. ile akdedilen 11.3.2021 tarihli Genel Kredi Sözleşmesi kopyası
  43. T. Finans Katılım Bankası A.Ş. ile akdedilen 10.6.2019 tarihli Genel Kredi Sözleşmesi kopyası
  44. Genel Kredi Sözleşmelerinin tarafı olan bankalar tarafından Şirket'e hitaben verilen halka arza engel bir husus olmadığına ilişkin beyanlar
  45. Şirket ile Global Menkul Değerler A.Ş. arasında akdedilen 1.2.2021 tarihli "En İyi Gayret Aracılığı" şeklindeki Halka Arza Aracılık Sözleşmesi kopyası
  46. Şirket'in önemli gizlilik sözleşmeleri, lisans ve işbirliği sözleşmeleri ve medya ajans sözleşmeleri kopyası
  47. Şirket ile THY arasında akdedilen 2.1.2018 tarihli Medya Planlama ve Satınalma Ajansı Sözleşmesi kopyası
  48. Şirket ve İlbak Holding A.Ş. ile HAVAS S.A. arasında akdedilen 4.12.2020 tarihli Lisans ve İşbirliği Sözleşmesi kopyası
  49. Şirket ile Finansbank A.Ş. arasında akdedilen 5.12.2013 tarihli Medya Planlaması ve Satınalma Sözleşmesi kopyası
  50. Şirket ile LC Waikiki Mağazacılık Hizmetleri Ticaret A.Ş. arasında akdedilen 19.3.2020 tarihli Hizmet Satın Alma Sözleşmesi kopyası
  51. Şirket ile Arabam.com arasında akdedilen 30.9.2019 tarihli Gizlilik Sözleşmesi kopyası
  52. Şirket ile GittiGidiyor Bilgi ve Teknolojileri Sanayi ve Ticaret A.Ş. arasında akdedilen 25.10.2018 tarihli Medya Ajans Sözleşmesi kopyası
  53. Şirket ile Zer Merkezi Hizmetler ve Ticaret A.Ş. arasında akdedilen 1.1.2017 tarihli Medya Ajans Sözleşmesi kopyası
  54. Şirket ile hakim ortağı İlbak Holding A.Ş. arasında 15.3.2021 tarihinde akdedilen Pay Alım Satım Sözleşmesi kopyası
  55. İlbak Hukuk ve Danışmanlık Ofisi tarafından hazırlanmış 26.8.2021 tarihli dava ve takip raporları

56. Dedeoğlu Hukuk Bürosu tarafından hazırlanmış 31.8.2021 tarihli dava ve takip raporları
57. şirket'in 23.8.2021 tarihli şirket payları üzerinde üçüncü bir kişi lehine tesis edilmiş herhangi bir rehin veya takyidat bulunmadığı beyanı
58. T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı Gelir İdaresi Başkanlığı İnternet Vergi Dairesinden alınan 31.8.2021 tarihli vadesi geçmiş borç durumunu gösterir belge
59. şirket ve bağlı ortaklıklarına ait T.C. Sosyal Güvenlik Kurumu Başkanlığı Sosyal Sigortalar Genel Müdürlüğü'nden 31.8.2021 tarihinde alınan e-borç sorgulama belgeleri
60. şirket ve bağlı ortaklıklarının kamu borçlarına ilişkin şirket'ten alınan 31.8.2021 tarihli beyan
61. Bağlı ortaklıklar UP İletişim, SM Medya, BL İletişim ve Maya Medya paylarında imtiyaz, kısıtlama, takyidat olmadığına ve sermaye azaltımı yapılmadığına ilişkin beyanlar
62. Bağlı ortaklıklar UP İletişim, SM Medya, BL İletişim ve Maya Medya'ya ilişkin TTSG suretleri