ODİNE SOLUTİONS TEKNOLOJİ TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

Başvuru İzahnamesi

Başvuru İzahnamesi yayınlanma tarihi itibarıyla Sermaye Piyasası Kurulu'na yapılan başvuru çerçevesinde incelenmekte olup henüz onaylanmamıştır. Sermaye Piyasası Kurulu'nun onayını takiben İzahname ayrıca Şirket'in (www.odine.com) adresli internet sitesinde ve halka arzda satışa aracılık edecek Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş. (www.tskb.com.tr) ve Yatırım Finansman Menkul Değerler Anonim Şirketi'nin (www.yf.com.tr) adresli internet siteleri ile Kamuyu Aydınlatma Platformu (KAP)'nda (www.kap.org.tr) yayınlanacaktır.

Halka arz kapsamında yatırım kararı Sermaye Piyasası Kurulu'nun onayını müteakip verilmeli ve yatırımcılar yatırım kararlarını nihai İzahname'de yaptıkları incelemelere dayandırmalıdır.

Odine International Holding UK LLP
83 Green Lanes, P.B.N13 4BS,
London, United Kingdom
Registration Number:OC333834

ODINE SOLUTIONS
Teknoloji Tic. ve San. A.Ş.
Maslak Mah. Maslak Meydan Sk. No.20
Veko Giz Plaza Kat.11 D.35-36
Maslak-Sarıyer/İSTANBUL
Maslak VD 948 014 7628 Sicil No : 431179

Hidayet Didem Zapsu Bilyay

Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.
Meşrutiyet Mebusan Cad. 81 Fındıklı 34427 İstanbul
Ticaret Sicil No. 42527 | www.tskb.com.tr

Doğu Kaan Bilyay adına velayeten
Hidayet Didem Zapsu Bilyay

Deniz Han Bilyay adına velayeten
Hidayet Didem Zapsu Bilyay

YATIRIM FİNANSMAN
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

ODİNE SOLUTİONS TEKNOLOJİ TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

İzahname

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

Ortaklığımızın çıkarılmış sermayesinin 88.400.000 (seksen milyon dört yüz bin) TL'den 110.500.000 (yüz on milyon beş yüz bin) TL'ye çıkarılması nedeniyle artırılacak 22.100.000 (yirmi iki milyon yüz bin) TL nominal değerli 22.100.000 adet B grubu pay ve mevcut ortaklardan Odine International Holding UK LLP'nin sahip olduğu 3.715.871 (üç milyon yedi yüz on beş bin sekiz yüz yetmiş bir) TL nominal değerli 3.715.871 adet B Grubu pay, Hidayet Didem Zapsu Bilyay'ın sahip olduğu 4.596.031 (dört milyon beş yüz doksan altı bin otuz bir) TL nominal değerli 4.596.031 adet B Grubu pay, Deniz Han Bilyay'ın sahip olduğu 6.894.049 (altı milyon sekiz yüz doksan dört bin kırk dokuz) TL nominal değerli 6.894.049 adet B Grubu pay ve Doğu Kaan Bilyay'ın sahip olduğu 6.894.049 (altı milyon sekiz yüz doksan dört bin kırk dokuz) TL nominal değerli 6.894.049 adet B Grubu pay, olmak üzere toplam 44.200.000 (kırk dört milyon iki yüz bin) TL nominal değerli 44.200.000 adet B Grubu paylarının halka arzına ilişkin izahnamedir.

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

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

Bu İzahname, ortaklığımızın (www.odine.com.tr) ve halka arzda satışa aracılık edecek Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş. (www.tskb.com.tr) ve Yatırım Finansman Menkul Değerler Anonim Şirketi'nin (www.yf.com.tr) adresli internet siteleri ile Kamuyu Aydınlatma Platformu (KAP)'nda (www.kap.org.tr) yayımlanmıştır. Ayrıca başvuru yerlerinde incelemeye açık tutulmaktadır. Sermaye Piyasası Kanunu (SPKn)'nun 10'uncu maddesi uyarınca, İzahnamede ve İzahnamenin eklerinde yer alan yanlış, yanıltıcı ve eksik bilgilerden kaynaklanan zararlardan İhraççı sorumludur. Zararın İhraççı'dan tazmin edilememesi veya edilemeyeceğinin açıkça belli olması halinde; Halka Arz Edenler, ihraca aracılık eden lider yetkili kuruluş, varsa garantör ve İhraççı'nın yönetim kurulu üyeleri kusurlarına ve durumun gereklerine göre zararlar kendilerine yükletilebildiği ölçüde sorumludur. Ancak, İzahnamenin diğer kısımları ile birlikte okunduğu takdirde özetin yanıltıcı, hatalı veya tutarsız olması durumu hariç olmak üzere, sadece özete bağlı olarak ilgililere herhangi bir hukuki sorumluluk yüklenemez. Bağımsız denetim, derecelendirme ve değerleme kuruluşları gibi İzahnameyi oluşturan belgelerde yer almak üzere hazırlanan raporları hazırlayan kişi ve kurumlar da hazırlandıkları raporlarda yer alan yanlış, yanıltıcı ve eksik bilgilerden SPKn hükümleri çerçevesinde sorumludur.

Odine International Holding UK LLP
483 Green Lanes, P.B.N13 4BS,
London, United Kingdom
Registration Number:OC333834

ODINE SOLUTIONS
Teknoloji Tic. ve San. A.Ş.
Maslak Mah. Maslak Meydan Sk. No:20
Veko Giz Plaza Kat:11 D.35-36
Maslak-Sarıyer/İSTANBUL
Maslak VD-948 014 7628 Sicil No : 431179

Hidayet Didem Zapsu Bilyay

Doğu Kaan Bilyay adına velayeten
Hidayet Didem Zapsu Bilyay

Deniz Han Bilyay adına velayeten
Hidayet Didem Zapsu Bilyay

Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.
Meclisi Mebusan Cad. 81 Fındıklı 34427 İstanbul
Ticaret Sicil No. 42527 | www.tskb.com.tr

YATIRIM FİNANSMAN
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

GELECEĞE YÖNELİK AÇIKLAMALAR

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

Odine International Holding UK LLP
483 Green Lanes, P.B.N13 4BS,
London, United Kingdom
Registration Number:OC333834

ODINE SOLUTIONS
Teknoloji Tic. ve San. A.Ş.
Maslak Mah. Maslak Meydan Sk. No.20
Veko Giz Plaza Kat.11 D.35-36
Maslak-Sarıyer/İSTANBUL
Maslak VD 948 014 7628 Sicil No : 431179

Hidayet Didem Zapsu Bilyay

Deniz Han Bilyay adına velayeten
Hidayet Didem Zapsu Bilyay

Doğu Kaan Bilyay adına velayeten
Hidayet Didem Zapsu Bilyay

Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.
Meclisi Mebusan Cad. 81 Fındıklı 34427 İstanbul
Ticaret Sicil No. 42527 | www.tskb.com.tr

YATIRIM FİNANSMAN
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

İÇİNDEKİLER

KISALTMA VE TANIMLAR 6

I. BORSA GÖRÜŞÜ: 10

II. DİĞER KURUMLARDAN ALINAN GÖRÜŞ VE ONAYLAR: 11

1. İZAHNAMENİN SORUMLULUĞUNU YÜKLENEN KİŞİLER 12

2. ÖZET 15

3. BAĞIMSIZ DENETÇİLER 34

4. SEÇİLMİŞ FİNANSAL BİLGİLER 34

5. RİSK FAKTÖRLERİ 37

6. İHRAÇÇI HAKKINDA BİLGİLER 48

7. FAALİYETLER HAKKINDA GENEL BİLGİLER 59

8. GRUP HAKKINDA BİLGİLER 83

9. MADDİ VE MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR HAKKINDA BİLGİLER 85

10. FAALİYETLERE VE FİNANSAL DURUMA İLİŞKİN DEĞERLENDİRMELER 89

11. İHRAÇÇININ FON KAYNAKLARI 115

12. ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME, PATENT VE LİSANSLAR 117

13. EĞİLİM BİLGİLERİ 118

14. KAR TAHMİNLERİ VE BEKLENTİLERİ 119

15. İDARİ YAPI, YÖNETİM ORGANLARI VE ÜST DÜZEY YÖNETİCİLER 120

16. ÜCRET VE BENZERİ MENFAATLER 127

17. YÖNETİM KURULU UYGULAMALARI 127

18. PERSONEL HAKKINDA BİLGİLER 129

Odine International Holding UK LLP
483 Green Lanes, P.B.N13 4BS,
London, United Kingdom
Registration Number:OC333834

ODINE SOLUTIONS
Teknoloji Tic. ve San. A.Ş.
Maslak Mah. Maslak Meydan Sk. No:4
Veko Giz Plaza Kat:11 D:85-36
Maslak-Sarıyer/İSTANBUL
Maslak VD-948 014 7628 Sicil No : 431179

Hidayet Didem Zapsu Bilya

Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.
Meclisi Mebusan Cad. 81 Fındıklı 34427 İstanbul
Ticaret Sicil No. 42527 | www.tskb.com.tr

Doğu Kaan Bilyay adına velayeten
Hidayet Didem Zapsu Bilyay

Deniz Han Bilyay adına velayeten
Hidayet Didem Zapsu Bilyay

RİM FİNANSMAN
MENKUL DEĞERLER

19. ANA PAY SAHİPLERİ 130

20. İLİŞKİLİ TARAFLAR VE İLİŞKİLİ TARAFLARLA YAPILAN İŞLEMLER HAKKINDA BİLGİLER 133

21. DİĞER BİLGİLER 137

22. ÖNEMLİ SÖZLEŞMELER 148

23. İHRAÇÇININ FİNANSAL DURUMU VE FAALİYET SONUÇLARI HAKKINDA BİLGİLER 160

24. İHRAÇ VE HALKA ARZ EDİLECEK PAYLARA İLİŞKİN BİLGİLER 164

25. HALKA ARZA İLİŞKİN HUSUSLAR 172

26. BORSADA İŞLEM GÖRMEYE İLİŞKİN BİLGİLER 189

27. MEVCUT PAYLARIN SATIŞINA İLİŞKİN BİLGİLER İLE TAAHHÜTLER 190

28. HALKA ARZ GELİRİ VE MALİYETLERİ 192

29. SULANMA ETKİSİ 195

30. UZMAN RAPORLARI VE ÜÇÜNCÜ KİŞİLERDEN ALINAN BİLGİLER 195

31. İŞTİRAKLER HAKKINDA BİLGİLER 197

32. PAYLAR İLE İLGİLİ VERGİLENDİRME ESASLARI 197

33. İHRAÇÇI VEYA HALKA ARZ EDEN TARAFINDAN VERİLEN İZİN HAKKINDA BİLGİ 206

34. İNCELEMEYE AÇIK BELGELER 206

35. EKLER 206

Odine International Holding UK LLP
483 Green Lanes, P.B.N13 4BS,
London, United Kingdom
Registration Number:OC333834

ODİNE SOLUTIONS
Teknoloji Tic. ve San. A.Ş.
Maslak Mah. Maslak Meydan Sk. No.20
Veko Giz Plaza Kat.11 P.35-36
Maslak-Sarıyer/İSTANBUL
Maslak VD-948 014 7628 Sicil No : 431179

Hidayet Didem Zapsu Bilyay

Deniz Han Bilyay adına velayeten
Hidayet Didem Zapsu Bilyay

Doğu Kaan Bilyay adına velayeten
Hidayet Didem Zapsu Bilyay

Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.
Meclisi Mebusan Cad. 81 Fındıklı 34427 İstanbul
Ticaret Sicil No. 42527 | www.tskb.com.tr

MENKUL DEĞERLER A.Ş.

KISALTMA VE TANIMLAR

İşbu İzahname içerisinde ayrıca tanımlanmış olmadıkça, aşağıdaki tanımlar karşılarındaki anlamları ifade edeceklerdir.

"4691 sayılı Kanun"	06.07.2001 tarihli ve 24454 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan 4691 sayılı Teknoloji Geliştirme Bölgeleri Kanunu
"4749 sayılı Kanun"	09.04.2002 tarihli ve 24721 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan 4749 sayılı Kamu Finansmanı ve Borç Yönetiminin Düzenlenmesi Hakkında Kanun
"4842 sayılı Kanun"	24.04.2003 tarihli ve 25088 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan 4842 sayılı Bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılması Hakkında Kanun
"5746 sayılı Kanun"	12.03.2008 tarihli ve 26814 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan 5746 sayılı Araştırma Geliştirme ve Tasarım Faaliyetlerinin Desteklenmesi Hakkında Kanun
"6331 sayılı Kanun"	30.06.2012 tarihli ve 28339 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan 6331 sayılı İş Sağlığı ve Güvenliği Kanunu
"ABD"	Amerika Birleşik Devletleri
"A Grubu Pay/lar"	Şirket'in sermayesini oluşturan A Grubu pay/lar
"Aracılık ve Konsorsiyum Sözleşmesi"	03.03.2023 tarihinde Konsorsiyum Lideri, Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ş. ve İhraççı arasında imzalanan Halka Arza Aracılık ve Danışmanlık Hizmetleri Yetkilendirme Sözleşmesi
"Ar-Ge"	Araştırma geliştirme
"Bağlı Ortaklıklar"	Odine Solutions FZ-LLC ve Odine Engineering Services CZH
"B Grubu Pay/lar"	Şirket'in sermayesini oluşturan B Grubu pay/lar
"BİST", "Borsa" veya "Borsa İstanbul"	Borsa İstanbul A.Ş.
"BKK"	Bakanlar Kurulu Kararı
"Bulut Sistemi"	Şirket'in fikri mülkiyet haklarının sahibi olduğu Odine Nebula platformu ve Odine ORION yazılımı üzerine kurulu bulut platformu
"Clairfield"	CVP Uluslararası Finansal Danışmanlık Hizmetleri ve Ticaret Ltd.
"Çevre Bakanlığı"	T.C. Çevre, Şehircilik ve İklim Değişikliği Bakanlığı
"Çevre İzin ve Lisans Yönetmeliği"	19.09.2014 tarihli ve 29115 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Çevre İzin ve Lisans Yönetmeliği
"Dar Mükellef"	Türkiye'de yerleşik bulunmayan vergi mükellefleri
"Erete"	Erete Bilgi Sistemleri Dış Ticaret ve Sanayi Limited Şirketi
"Esas Sözleşme"	Şirket'in Esas Sözleşmesi

Odine International Holding UK LLP
483 Green Lanes, P.B.N 0-4BS,
London, United Kingdom
Registration Number:OC333834

ODINE SOLUTIONS
Teknoloji Tic. ve San. A.Ş.
Maslak Mah. Maslak Meydan Cd. No.20
Velo Giz Plaza Kat:11 D.35-36
Maslak-Sarıyer/İstanbul
Maslak MO-948 014 7628 Sicil No : 131179

Hidayet Didem Zapsu Bilyay

Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.
Meclisi Mebusan Cad. 81 Findikli 34427 İstanbul
Ticaret Sicil No. 42527 | www.tskb.com.tr

Doğu Kaan Bilyay adına velayeten
Hidayet Didem Zapsu Bilyay

Deniz Han Bilyay adına velayeten
Hidayet Didem Zapsu Bilyay

İM FİNANSMAN
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

"FSEK"	13.12.1951 tarihli ve 7981 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan 5846 sayılı Fikir ve Sanat Eserleri Kanunu
"Genel Kurul"	Şirket'in genel kurulu
"GVK"	06.01.1961 tarih ve 10700 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan 193 sayılı Gelir Vergisi Kanunu
"Halka Arz Eden Pay Sahibi "	Şirket ve Halka Arz Eden Pay Sahipleri'nden her biri
"Halka Arz Eden Pay Sahipleri"/ "Halka Arz Edenler"	Odine International Holding UK LLP, Hidayet Didem Zapsu Bilyay, Deniz Han Bilyay (*velayeten Hidayet Didem Zapsu Bilyay*), Doğu Kaan Bilyay (*velayeten Hidayet Didem Zapsu Bilyay*)
"Halka Arz Edilen Paylar"	İhraççı'nın çıkarılmış sermayesinin 88.400.000 TL'den 110.500.000 TL'ye çıkarılması nedeniyle artırılacak toplam 22.100.000 TL nominal değerli 22.100.000 adet B Grubu pay ile Halka Arz Eden Pay Sahipleri'ne ait olan ve ortak satışı yoluyla halka arz edilen toplam 22.100.000 TL nominal değerli 22.100.000 adet B Grubu paydan oluşan, toplamda 44.200.000 TL nominal değerli 44.200.000 adet B Grubu pay
"Hazine"	T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı
"İhraççı", "Şirket" veya **"Odine"**	Odine Solutions Teknoloji Ticaret ve Sanayi Anonim Şirketi
"İş Kanunu"	10.06.2003 tarihli ve 25134 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan 4857 sayılı İş Kanunu
"İŞKUR"	Türkiye İş Kurumu
"İşyeri Açma ve Çalışma Ruhsatlarına İlişkin Yönetmelik"	10.08.2005 tarihli ve 25902 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan 2005/9207 sayılı İşyeri Açma ve Çalışma Ruhsatlarına İlişkin Yönetmelik
"İTÜ ARI Teknokent"	İstanbul Teknik Üniversitesi ARI Teknokent Teknoloji Geliştirme Bölgesi
"KAP"	Kamuyu Aydınlatma Platformu
"Kar Payı Tebliği"	23 Ocak 2014 tarihli ve 28891 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan II-19.1 sayılı Kar Payı Tebliği
"Konsorsiyum Lideri" veya **"Halka Arza Aracılık Eden Yetkili Kuruluş"** veya **"TSKB"**	Türkiye Sınai Kalkınma Bankası Anonim Şirketi
"Kurul" veya **"SPK"**	Sermaye Piyasası Kurulu
"Kurumsal Yönetim İlkeleri"	03.01.2014 tarihli 28871 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan II-17.1 sayılı Kurumsal Yönetim Tebliği'nin ekinde yer alan kurumsal yönetim ilkeleri
"Kurumsal Yönetim Tebliği"	03.01.2014 tarihli 28871 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan II-17.1 sayılı Kurumsal Yönetim Tebliği
"KVK"	21.06.2006 tarihli ve 26205 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu

Odine International Holding UK LLP
483 Green Lanes, P.B.N13 4BS,
London, United Kingdom
Registration Number:08333834

Deniz Han Bilyay adına velayeten
Hidayet Didem Zapsu Bilyay

ODINE SOLUTIONS
Teknoloji Tic. ve San. A.Ş.
Maslak Mah. Maslak Meydan Sk. No.20
Veko Giz Plaza Kat.1 No.35-36
Maslak-Sarıyer/İSTANBUL
Mersis No:948 0241 7528 5ici1 No:431179

Doğu Kaan Bilyay adına velayeten
Hidayet Didem Zapsu Bilyay

Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.
Meclisi Mebusan Cad. 81 Findikli 34427 İstanbul
Ticaret Sicil No. 42527 | www.tskb.com.tr

YATIRIM FİNANSMAN
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

"KVKK"	07.04.2016 tarihli ve 29677 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan 6698 sayılı Kişisel Verilerin Korunması Kanunu
"Mevcut Ortaklar"	Alper Tunğa Sağu Burak, Fırat Kerim Ersoy, Odine International Holding UK LLP, Hidayet Didem Zapsu Bilyay, Deniz Han Bilyay, Doğu Kaan Bilyay
"Mevcut Paylar"	Mevcut Ortaklar'dan Alper Tunğa Sağu Burak'a ait 15.188.727 TL nominal değerli 15.188.727 adet A Grubu pay ve 24.591.273 TL nominal değerli 24.591.273 adet B Grubu pay olmak üzere toplam 39.780.000 TL nominal değerli 39.780.000 adet; Fırat Kerim Ersoy'a ait 3.375.273 TL nominal değerli 3.375.273 adet A Grubu pay ve 1.748.856 TL nominal değerli 1.748.856 adet B Grubu pay olmak üzere toplam 5.124.129 TL nominal değerli 5.124.129 adet, Odine International Holding UK LLP'ye ait 3.715.871 TL nominal değerli 3.715.871 adet B Grubu pay, Hidayet Didem Zapsu Bilyay'a ait 9.945.000 TL nominal değerli 9.945.000 adet B Grubu pay, Deniz Han Bilyay'a ait 14.917.500 TL nominal değerli 14.917.500 adet B Grubu pay ve Doğu Kaan Bilyay'a ait 14.917.500 TL nominal değerli 14.917.500 adet B Grubu pay
"MKK"	Merkezi Kayıt Kuruluşu Anonim Şirketi
"Odine CZH"	Odine Engineering Services CZH s.r.o.
"Odine LLC"	Odine Solutions FZ-LLC
"Odine Şirketler Grubu"	Odine Solutions Teknoloji Ticaret ve Sanayi A.Ş., Odine Engineering Services CZH s.r.o. ve Odine Solutions FZ-LLC
"Önemli Nitelikteki İşlemler ve Ayrılma Hakkı Tebliği"	27.06.2020 tarihli ve 31168 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan II-23.3 sayılı Önemli Nitelikteki İşlemler ve Ayrılma Hakkı Tebliği
"Pay Tebliği"	22.06.2013 tarihli ve 28685 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan VII-128.1 sayılı Pay Tebliği
"Resmi Gazete"	Cumhurbaşkanlığı İdari İşler Başkanlığı Hukuk ve Mevzuat Genel Müdürlüğünce yayımlanan T.C. Resmi Gazetesi
"Superonline"	Superonline İletişim Hizmetleri A.Ş.
"SPKn"	30 Aralık 2012 tarihli 28513 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu
"Takasbank"	İstanbul Takas ve Saklama Bankası Anonim Şirketi
"Tam Mükellef"	Türkiye'de yerleşik bulunan vergi mükellefleri
"T.C."	Türkiye Cumhuriyeti
"TCMB"	Türkiye Cumhuriyeti Merkez Bankası
"TFRS"	Türkiye Finansal Raporlama Standartları

Odine International Holding UK LLP
483 Green Lanes, P.B.N13 4BS
London, United Kingdom
Registration Number:OC453934

ODINE Solutions Teknoloji Tic. ve San. A.Ş.
Maslak Mah. Maslak Meydan Sk. No.20
Veko Giz Plaza Kat.11 D.35-36
Maslak-Sarıyer/İSTANBUL
MERSİS NO:0948 014 7628 Sicil No: 431179

Hidayet Didem Zapsu Bilyay

Doğu Kaan Bilyay adına velayeten
Hidayet Didem Zapsu Bilyay

Deniz Han Bilyay adına velayeten
Hidayet Didem Zapsu Bilyay

Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.
Meclisi Mebusan Cad. 81 Fındıklı 34427 İstanbul
Ticaret Sicil No. 42527 | www.tskb.com.tr

"Ticaret Bakanlığı"	T.C. Ticaret Bakanlığı
"Ticaret Sicil Gazetesi" veya **"TTSG"**	Türkiye Ticaret Sicili Gazeteleri
"TL"	Türk Lirası
"TMS"	Türkiye Muhasebe Standartları
"TPMK"	Türk Patent ve Marka Kurumu
"TTK"	14.02.2011 tarihli 27846 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu
"Turkcell"	Turkcell İletişim Hizmetleri A.Ş.
"TÜBİTAK"	Türkiye Bilimsel ve Teknolojik Araştırma Kurumu
"TÜBİTAK Destek Yönetmeliği"	16.01.2007 tarihli ve 26405 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Türkiye Bilimsel ve Teknolojik Araştırma Kurumu Teknoloji ve Yenilik Destek Programlarına İlişkin Yönetmelik
"TÜİK"	Türkiye İstatistik Kurumu
"TürkTelekom"	Türk Telekom A.Ş.
"UDHAM"	Ulaştırma, Denizcilik ve Haberleşme Araştırmaları Merkezi
"USD" veya **"ABD$"**	Amerika Birleşik Devletleri resmi para birimi
"VERBİS"	Veri Sorumluları Sicil Bilgi Sistemi
"VUK"	10.01.1961 tarihli ve 10703 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan 213 sayılı Vergi Usul Kanunu
"Yatırım Finansman" veya **"Yurt içi Konsorsiyum Eş Lideri"**	Yatırım Finansmanı Menkul Değerler Anonim Şirketi
"YBBO"	Yılık Birleşik Büyüme Oranı
"Yönetim Kurulu"	Şirket'in yönetim kurulu

ODINE SOLUTIONS Teknoloji Tic. ve San. A.Ş. Maslak Mah. Maslak Meydanı Sk. No.20 Veko Giz Plaza Kat.11 D.35-36 Maslak-Sarıyer/İSTANBUL Maslak VD-948 014 7628 Sicil No : 431179

Odine International Holding UK LLP 483 Green Lanes, P.B.N13 4BS, London, United Kingdom Registration Number:OC333834

Hidayet Didem Zapsu Bilyay

Deniz Han Bilyay adına velayeten Hidayet Didem Zapsu Bilyay

Doğu Kaan Bilyay adına velayeten Hidayet Didem Zapsu Bilyay

Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş. Meclisi Mebusan Cad. 81 Fındıklı 34427 İstanbul Ticaret Sicil No. 42527 | www.tskb.com.tr

YATIRIM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER A.Ş.

I. BORSA GÖRÜŞÜ:

[Borsa İstanbul görüşü ilerleyen aşamalarda tamamlanacaktır.]

Odine International Holding UK LLP
483 Green Lanes, P.B.N13 4BS,
London, United Kingdom
Registration Number:OC333834

ODINE SOLUTIONS
Teknoloji Tic. ve San. A.Ş.
Maslak Mah. Maslak Meydan Sk. No.20
Veko Giz Plaza Kat.11 D.35-36
Maslak-Sarıyer/İSTANBUL
Maslak VD-948 014 7628 Sicil No : 431179

Hidayet Didem Zapsu Bilyay

Deniz Han Bilyay adına velayeten
Hidayet Didem Zapsu Bilyay

Doğu Kaan Bilyay adına velayeten
Hidayet Didem Zapsu Bilyay

Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.
Meclisi Mebusan Cad. 81 Fındıklı 34427 İstanbul
Ticaret Sicil No. 42527 | www.tskb.com.tr

YATIRIM FİNANSMAN
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

II. DİĞER KURUMLARDAN ALINAN GÖRÜŞ VE ONAYLAR:

Şirket paylarının halka arzı için Sermaye Piyasası Kurulu ve Borsa İstanbul A.Ş. dışında herhangi bir kurumdan görüş veya onay alınmasına gerek bulunmamaktadır.

ODINE SOLUTIONS
Teknoloji Tic. ve San. A.Ş.
Maslak Mah. Maslak Meydan Sk. No.20
Veko-Giz Plaza Kat.11 D.35-36
Masiak-Sarıyer/İSTANBUL
Maslak VD-948 014 7628 Sicil No : 431179

Odine International Holding UK LLP
483 Green Lanes, P.B.N13 4BS,
London, United Kingdom
Registration Number:OC333834

Hidayet Didem Zapsu Bilyay

Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.
Meclisi Mebusan Cad. 81 Findikli 34427 İstanbul
Ticaret Sicil No. 42527 / www.tskb.com.tr

Doğu Kaan Bilyay adına velayeten
Hidayet Didem Zapsu Bilyay

Deniz Han Bilyay adına velayeten
Hidayet Didem Zapsu Bilyay

1. İZAHNAMENİN SORUMLULUĞUNU YÜKLENEN KİŞİLER

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

İhraççı **Odine Solutions Teknoloji Ticaret ve Sanayi A.Ş. Yetkilisi** **Adı, Soyadı, Görevi, İmza, Tarih**	**Sorumlu Olduğu Kısım:**
Fırat Kerem Erbaş CEO Alper T. S. BOZDAĞ CEO ODINE SOLUTIONS Teknoloji Tic. ve San. A.Ş. Maslak Mah. Maslak Meydan Sk. No:20 Veko Giz Plaza Kat.11 D.35-36 Maslak-Sarıyer/İSTANBUL Maslak VD-948 014 7628 Sicil No : 431179	**İZAHNAMENİN TAMAMI**

Halka Arz Eden Pay Sahibi **Adı, Soyadı, İmza, Tarih**	**Sorumlu Olduğu Kısım:**
Tarih:30.10.2023 **Hidayet Didem Zapsu Bilyay**	**İZAHNAMENİN TAMAMI**

Halka Arz Eden Pay Sahibi **Adı, Soyadı, İmza, Tarih**	**Sorumlu Olduğu Kısım:**
Doğu Kaan Bilyay **adına velayeten** ***Hidayet Didem Zapsu Bilyay*** **Tarih:30.10.2023**	**İZAHNAMENİN TAMAMI**

Odine International Holding UK LLP
483 Green Lanes, P.B.N13 4BS,
London, United Kingdom
Registration Number:OC333834

ODINE SOLUTIONS
Teknoloji Tic. ve San. A.Ş.
Maslak Mah. Maslak Meydan Sk. No:20
Veko Giz Plaza Kat.11 D.35-36
Maslak-Sarıyer/İSTANBUL
Maslak VD-948 014 7628 Sicil No : 431179

Hidayet Didem Zapsu Bilyay

Doğu Kaan Bilyay adına velayeten
Hidayet Didem Zapsu Bilyay

Deniz Han Bilyay adına velayeten
Hidayet Didem Zapsu Bilyay

YATIRIM FİNANSMAN
MENKUL DEĞERLER

Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.
Meclisi Mebusan Cad. 81 Findikli 34427 İstanbul
Ticaret Sicil No. 42527 | www.tskb.com.tr

Halka Arz Eden Pay Sahibi Adı, Soyadı, İmza, Tarih	Sorumlu Olduğu Kısım:
Deniz Han Bilyay **adına velayeten** ***Hidayet Didem Zapsu Bilyay*** **Tarih: 30.10.2023**	**İZAHNAMENİN TAMAMI**

Halka Arz Eden Pay Sahibi Unvanı, İmza, Tarih	Sorumlu Olduğu Kısım:
Odine International Holding UK LLP **adına** **Tarih: 30.10.2023**	**İZAHNAMENİN TAMAMI**

<u>Halka Arza Aracılık Eden Yetkili Kuruluş</u> **Türkiye Sınai Kalkınma Bankası Anonim Şirketi**	Sorumlu Olduğu Kısım:
Tarih: __.__.2023 **Adı Soyadı: Poyraz Koğacıoğlu** **Görevi: Genel Müdür Yardımcısı**	**İZAHNAMENİN TAMAMI**
Tarih: 30.10.2023 **Adı Soyadı: Onur Aksoy** **Görevi: Müdür**	

Odine International Holding UK LLP
483 Green Lanes, P.B.N13 4BS,
London, United Kingdom
Registration Number:OC333834

ODINE SOLUTIONS
Teknoloji A.Ş. ve San. A.Ş.
Maslak Mah. Maslak Meydan Sk. No.20
Veko Giz Plaza Kat.11 D.35-36
Maslak-Sarıyer/İSTANBUL
Mastik VD-948 014 7628 Sicil No : 431179

Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.
Meclisi Mebusan Cad. 81 Fındıklı 34427 İstanbul
Tel: [illegible] 2527 | www.tskb.com.tr

Doğu Kaan Bilyay adına velayeten
Hidayet Didem Zapsu Bilyay

Deniz Han Bilyay adına velayeten
Hidayet Didem Zapsu Bilyay

Hidayet Didem Zapsu Bilyay

YATIRIM FİNANSMAN
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Halka Arza Aracılık Eden Yetkili Kuruluş Yatırım Finansman Menkul Değerler Anonim Şirketi	Sorumlu Olduğu Kısım:
Tarih: 30.10.2023 Adı Soyadı: Levent Durusoy Görevi: Genel Müdür Yardımcısı	İZAHNAMENİN TAMAMI
Tarih: 30.10.2023 Adı Soyadı: Mehmet Ali Sukuşu Görevi: Müdür	

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

İmzalı sorumluluk beyanları izahname ekinde yer almaktadır.

İlgili Denetim, Derecelendirme ve Değerleme Raporlarını Hazırlayan Kuruluşun Ticaret Unvanı ve Yetkilisinin Adı, Soyadı, Görevi	Sorumlu Olduğu Kısım: 31 Aralık 2020, 31 Aralık 2021, 31 Aralık 2022 ve 30 Haziran 2023 Dönemlerine Ait Özel Bağımsız Denetçi Raporları
BDO Denet Bağımsız Denetim ve Danışmanlık Anonim Şirketi adına Taceddin Yazar Sorumlu Denetçi	İLGİLİ RAPOR

ODINE SOLUTIONS
Teknoloji Tic. ve San. A.Ş.
Maslak Mah. Maslak Meydan Sk. No.20
Veko Giz Plaza Kat.11 D.35-36
Maslak-Sarıyer/İSTANBUL
Maslak VD-948 014 7628 Sicil No : 431179

Odine International Holding UK LLP
483 Green Lanes, P.B.N13 4BS,
London, United Kingdom
Registration Number:OC333834

Doğu Kaan Bilyay adına velayeten
Hidayet Didem Zapsu Bilyay

Deniz Han Bilyay adına velayeten
Hidayet Didem Zapsu Bilyay

Hidayet Didem Zapsu Bilyay

Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.
Meclisi Mebusan Cad. 81 Fındıklı 34427 İstanbul
Ticaret Sicil No. 42527 | www.tskb.com.tr

2. ÖZET

A—GİRİŞ VE UYARILAR		
	Başlık	**Açıklama Yükümlülüğü**
A.1	**Giriş ve uyarılar**	• **Bu özet İzahnameye giriş olarak okunmalıdır.** • **Sermaye piyasası araçlarına ilişkin yatırım kararları İzahnamenin bir bütün olarak değerlendirilmesi sonucu verilmelidir.** • **İzahnamede yer alan bilgilere ilişkin iddiaların mahkemeye taşınması durumunda, davacı yatırımcı, halka arzın gerçekleştiği ülkenin yasal düzenlemeleri çerçevesinde, izahnamenin çevirisine ilişkin maliyetlere yasal süreçler başlatılmadan önce katlanmak zorunda kalabilir.** • **Özete bağlı olarak (çevirisi dahil olmak üzere) ilgililerin hukuki sorumluluğuna ancak özetin İzahnamenin diğer kısımları ile birlikte okunduğu takdirde yanıltıcı, hatalı veya tutarsız olması veya yatırımcıların yatırım kararını vermesine yardımcı olacak önemli bilgileri sağlamaması durumunda gidilir.**
A.2	**İzahnamenin sonraki kullanımına ilişkin bilgi**	İzahnamenin tekrar kullanımını gündeme getirecek herhangi bir husus söz konusu değildir.

B—İHRAÇÇI		
B.1	**İhraççının ticaret unvanı ve işletme adı**	**Ticaret Unvanı:** Odine Solutions Teknoloji Ticaret ve Sanayi Anonim Şirketi **İşletme Adı:** Yoktur.
B.2	**İhraççının hukuki statüsü, tabi olduğu mevzuat, kurulduğu ülke ve adresi**	**Hukuki Statüsü:** Anonim Şirket **Tabi Olunan Mevzuat:** T.C. Kanunları **Kurulduğu Ülke:** Türkiye Cumhuriyeti **Adresi:** Maslak Mah. Maslak Meydan Sk. Veko Giz Plaza Apt No: 3/35 Sarıyer/İstanbul **Tel:** 0 212 347 03 63 **Faks:** 0 212 347 38 84 **Elektronik Posta Adresi:** iletisim@odine.com
B.3	**Ana ürün/hizmet kategorilerini de içerecek şekilde ihraççının mevcut faaliyetlerinin ve faaliyetlerine etki eden önemli faktörlerin tanımı ile faaliyet**	Odine, 2000 yılında kurulmuş olup, bilgi teknolojileri sektörü ve bu sektörün alt bileşenleri olan yazılım, hizmet ve donanım alanlarında faaliyet göstermektedir. 30 Haziran 2023 itibarıyla toplam çalışan sayısı 94 olan Odine, ulusal ve uluslararası telekomünikasyon

Odine International Holding UK LLP
483 Green Lanes, P.B.N13 4BS,
London, United Kingdom
Registration Number:OC333834
ODINE SOLUTIONS
Teknoloji Tic. ve San. A.Ş.
Maslak Mah. Maslak Meydan Sk. No.20
Veko Giz Plaza Kat.11 D:35-36
Maslak-Sarıyer/İSTANBUL
Maslak VD-948 014 7628 Sicil No : 431179
Hidayet Didem Zapsu Bilyay
Doğu Kaan Bilyay adına velayeten
Hidayet Didem Zapsu Bilyay
Deniz Han Bilyay adına velayeten
Hidayet Didem Zapsu Bilyay
Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.
Meclisi Mebusan Cad. 81 Findikli 34427 İstanbul
Ticaret Sicil No. 42527 | www.tskb.com.tr
YATIRIM FİNANSMAN
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

	gösterilen sektörler/pazarlar hakkında bilgi	şirketlerine şebeke yazılım çözümleri ve telekomünikasyon mühendislik hizmetleri sunmaktadır. Odine, bilişim teknolojileri ve ekonomisi gazetesi BTHaber'in her sene düzenlediği Bilişim 500 sıralamasında 2022 yılı için Türkiye merkezli üreticiler arasında yazılım-sanallaştırma kategorisinde 2'nci sırada (70. Sayfa) yer almaktadır. Ayrıca, 2020 ve 2021 yıllarında Deloitte tarafından Türkiye'nin en hızlı büyüyen 50 şirketi arasında seçilmiş ve 2021 yılında Türkiye'nin en iyi yönetilen şirketleri arasında ödüllendirilmiştir. 2022 ve 2023 yıllarında Berlin'de CC-Global Awards tarafından Bulut Teknolojisi İnovasyon ödülüne layık görülmüştür. Şirket Veko Giz Plaza Maslak, Sarıyer, İstanbul adresinde kayıtlı merkezinde faaliyet göstermektedir. Araştırma geliştirme ("**Ar-Ge**") faaliyetlerini ise İstanbul Teknik Üniversitesi Ayazağa Kampüsü Arı-3 Teknokent Binası, Maslak, Sarıyer, İstanbul adresindeki ofiste yürütmektedir. Ayrıca, Çek Cumhuriyeti ve Birleşik Arap Emirlikleri'nde 2 (iki) bağlı ortaklıkla birlikte Odine Grup olarak faaliyetlerine devam etmektedir. Odine, kurumsal olarak faaliyet süreçlerini ISO sertifikasyonlarına uygun ve denetimli olarak sürdürmektedir. Odine'in müşteri portföyü ağırlıklı olarak telekomünikasyon sektöründe faaliyet gösteren firmalardan oluşmaktadır. Odine'in sunduğu çözümler/ürünler 2 (iki) ana başlık altında toplanmaktadır. **1)** Telekomünikasyon Ses Şebekesi Çözümleri **2)** Telekomünikasyon Veri Şebekesi Çözümleri **1) Telekomünikasyon Ses Şebekesi Çözümleri:** Şirket kendi geliştirdiği Odine Nebula® ve Odine Orion® yazılım ve altyapı çözümleri üzerine kurulu olan bulut platformu ile telekom operatörü ve toptan ses/veri taşıyıcısı müşterilerine; Amerika Birleşik Devletleri ("**ABD**") ve Birleşik Krallık'ta bulunan bölgesel veri merkezleri aracılığıyla PaaS/SaaS (PaaS:

Odine International Holding UK LLP
483 Green Lanes, P.B.N13 4BS,
London, United Kingdom
Registration Number:

ODINE SOLUTIONS
Teknoloji Hizmetleri San. A.Ş.
Maslak Mah. Maslak Meydan Sk. No.20
Veko-Giz Plaza Kat.11 D.35-36
Maslak-Sarıyer/İSTANBUL
Maslak VD-948 014 7628 Sicil No : 431179

Hidayet Didem Zapsu Bilyay

Doğu Kaan Bilyay adına velayeten
Hidayet Didem Zapsu Bilyay

Deniz Kaan Bilyay adına velayeten
Hidayet Didem Zapsu Bilyay

Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.
Meclisi Mebusan Cad. 81 Findikli 34427 İstanbul
Ticaret Sicil No. 42527 | www.tskb.com.tr

YATIRIM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Hizmet Olarak Platform, SaaS: Hizmet Olarak Yazılım) şeklinde platform ve yazılım çözümleri sunmaktadır. Bu hizmetler, operatörlerin toptan ses trafiği operasyonlarını esnek, verimli ve yüksek performanslı bir biçimde uçtan uca yönetmelerini, operasyonel maliyetlerini düşürmelerini ve tüm iş süreçlerinde verimliliği en üst düzeye çıkarmalarını sağlamaktadır. Ek olarak ses şebekesi çözümleri altında geliştirdiği Odine Gatekeeper® ve Odine Pathfinder® ürünleriyle müşterilerine tamamlayıcı ürünler sunmaktadır.

Odine'in telekomünikasyon ses şebekesi çözümleri aşağıdaki ürün/hizmetlerden oluşmaktadır.

Odine Orion®: Kendi geliştirdiği yazılım ile ses yönetimi çözümü alanında kural tabanlı çağrı yönlendirme, trafik yönlendirme optimizasyonu, teklif yönetimi, derecelendirme, faturalandırma, numara taşınabilirliği, teknik ve operasyon raporlaması ve analitiği, ihtilaf yönetimi özellikleri ile firmaların toptan ses trafiğini kolaylıkla yönetmelerine yardımcı olmaktadır.

Odine Nebula®: Eski nesil yerinde/fiziki uygulamalardan tamamen bulut dönüşümünü mümkün kılan bulut tabanlı ses yönetim platformudur. Odine'nin Platform Hizmeti Odine Nebula®(PaaS), Odine'nin toptan ses trafiği yönetimi yazılımı olan Odine Orion® (SaaS) ile birlikte çalışmaktadır.

Odine Nebula+®: Esnek Hibrit Ses Yönetim Platformu, hibrit seçenekler arayan operatörler için, yerinde ve genel bulut çözümü seçenekleri sunmaktadır.

2) Telekomünikasyon Veri Şebekesi Çözümleri:

Telekomünikasyon Veri Şebekesi Çözümleri alanında özel veya hibrit bulut telekom şebekelerinin tasarımı ve üretiminde uzmanlaşan Şirket, Tier-1 telekom operatörlerini fiziksel altyapılarının sanallaştırmasına odaklanan bulut bilişim çözüm ortağı ve yazılım çözümleri üreticisidir. Odine, bu konularda yenilikçi çözümler üreten yurt içi ve yurt dışındaki diğer teknoloji tedarikçileri ile işbirlikleri oluşturarak telekom operatörlerinin ses ve veri şebekelerinin bulut

Odine International Holding UK LLP
483 Green Lanes, P.B.N13 4BS,
London, United Kingdom
Registration Number:OC333834

ODINE SOLUTIONS
Teknoloji Tic. ve San. A.Ş.
Maslak Mah. Maslak Meydanı Sk. No.20
Veko Giz Plaza Kat:11 D:36-36
Maslak-Sarıyer/İSTANBUL
Maslak VD-948 014 7628 Sicil No : 431179

Hidayet Didem Zapsu Bilyay

Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.
Meclisi Mebusan Cad. 81 Fındıklı 34427 İstanbul
Ticaret Sicil No. 42527 | www.tskb.com.tr

Doğu Kaan Bilyay adına velayeten
Hidayet Didem Zapsu Bilyay

Deniz Han Bilyay adına velayeten
Hidayet Didem Zapsu Bilyay

YATIRIM FİNANSMAN
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

tabanlı altyapılara dönüşüm ihtiyaçlarını uçtan uca adresleyebilecek bir ekosistem yaratmakta ve konusunda uzman ekibiyle donanımdan yazılıma, tasarımdan bakıma kadar olan dönüşüm sürecinde hizmet vermekte ve çözüm üretmektedir. Telekom operatörlerinin hedef çözümlerine ulaşmasında bütün çözüm ekosistemi paydaşlarını bir araya getirerek süreç içerisindeki senkronizasyonu sağlamaktadır. Ayrıca sahip olduğu, özel ihtiyaca yönelik yazılım geliştirme gücü ile çözüm içerisinde eksik ya da özelleştirilmesi gereken fonksiyonların da hayata geçirilmesi noktasında görev almaktadır.

Odine, bulutlaşma, 5G servisleri, akıllı teknolojiler ve uç ağ (edge) uygulamalarının servis merkezli modeller ile hayata geçirilmesinde önemli rol almaktadır. Şirketlerin sanallaşma platformlarının sanal makinelerden mikroservislere dönüştürülmesi kapsamında danışmanlık sağlayarak bu süreçlerin uçtan uca sorunsuz şekilde tamamlanmasını sağlamaktadır.

Şirket sanallaştırma çözümleri kapsamında bütünleşik sanallaştırılmış şebeke fonksiyonları yöntemi ile telekom operatörlerinin şebeke ve servislerinin devreye alınmasına olanak sağlamaktadır.

Şirket, sanallaştırma çözümleri kapsamında Turkcell İletişim Hizmetleri A.Ş.'nin ("**Turkcell**") mobil çekirdek ağı için Türkiye'nin ilk ticari bulut telekom altyapısını başarı ile kurmuş ve bu altyapıya mühendislik hizmetleri vermeye devam etmektedir.

Kurulan bu Telekom Bulut altyapısı, büyüklük ve veri işleme kapasitesi olarak global telekom piyasasında ses getirmiştir.

Şirket'in bu altyapının tasarımı, kurulumu ve aktive edilmesi sonrası verdiği mühendislik hizmetleri neticesinde sahip olduğu bilgi birikimi, benzer ölçekte uluslararası telekom bulut altyapısı projelerini de gerçekleştirebilecek teknik kapasiteye gelmesini sağlamıştır. Bu çerçevede, Şirket öncelikle hali hazırda Orion® ve Nebula® ürünleri ile hizmet vermekte olduğu yurt dışında yerleşik mevcut müşterileri olmak üzere tüm global telekom operatörlerinin çekirdek (core) ve uç (edge) şebekelerinin bulut dönüşümünü IaaS

Odine International Holding UK LLP
483 Green Lanes, P.B.N13 4BS,
London, United Kingdom
Registration Number:OC331...
ODINE SOLUTIONS
Teknoloji Tic. ve San. A.Ş.
Maslak Mah. Maslak Meydan Sk. No.20
Veko Giz Plaza Kat.11 D.35-36
Maslak-Sarıyer/İSTANBUL
Maslak VD-969 014 7...
Hidayet Didem Zapsu Bilyay
Doğu Kaan Bilyay adına velayeten
Hidayet Didem Zapsu Bilyay
Deniz Han Bilyay adına velayeten
Hidayet Didem Zapsu Bilyay
Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.
Meclisi Mebusan Cad. 81 Fındıklı 34427 İstanbul
Ticaret Sicil No. 42527 | www.tskb.com.tr
YATIRIM FİNANSMAN
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

		(Infrastructure as a Service: Hizmet olarak Altyapı) modeli ile gerçekleştirmek üzere yurt dışında satış ve pazarlama faaliyetlerine hız vermiş, Birleşik Krallık, Yeni Zelanda ve ABD'de satış personeli istihdam etmiştir. Şirket, Ukrayna'da Lifecell'in ilk LTE (4G) geçişinin de bir parçası olarak teknoloji partneri ile birlikte, sanal EPC (Envolved Packet Core-Gelişmiş Paket Çekirdeği) alt yapısını kurmuş ve başarılı bir şekilde devreye almıştır. Yukarıda bahsedilen çözümlere ek olarak, Odine kendi teknoloji partnerlerine, uluslararası projeleri için mühendislik hizmeti sunmakta, kısa, orta ve uzun vadeli mühendis tahsis edebilmektedir.
B.4a	**İhraççı'yı ve faaliyet gösterdiği sektörü etkileyen önemli en son eğilimler hakkında bilgi**	Odine Solutions Teknoloji Ticaret ve Sanayi A.Ş., Odine Engineering Services CZH s.r.o. ve Odine Solutions FZ-LLC ("**Odine Şirketler Grubu**") ve faaliyet gösterdiği sektörü etkileyen son eğilimler aşağıdaki gibidir: 1) Dünya ve Türkiye ekonomisinde ortaya çıkabilen makroekonomik değişikliklerin Şirket'in dahil olduğu grup faaliyetlerine etkisi, 2) 5746 sayılı Araştırma Geliştirme ve Tasarım Faaliyetlerinin Desteklenmesi Hakkında Kanun ("**5746 sayılı Kanun**") hükümleri kapsamındaki indirim ve teşviklerde yapılabilecek değişikliklerin Şirket'in dahil olduğu grup ve faaliyet gösterilen sektör üzerindeki etkisi, 3) Şirket'in üniversiteler ile birlikte gerçekleştirmiş olduğu çalışmaların Şirket faaliyetleri üzerindeki etkisi, 4) 5G teknolojisinde IoT kullanımı ve telekomünikasyon bulutu talebinin hızlanması trendi.
B.5	**İhraççının dahil olduğu grup ve grup içindeki yeri**	Şirket'in dahil olduğu grup, Şirket'in doğrudan pay sahibi olduğu "*Odine Engineering Services CZH s.r.o.* ("**Odine CZH**") ve "*Odine Solutions FZ-LLC*" ("**Odine LLC**")'den oluşmaktadır.
B.6	**Sermayedeki veya toplam oy hakkı içindeki payları doğrudan veya dolaylı olarak %5 ve fazlası olan kişilerin**	İşbu İzahname tarihi itibarıyla İhraççı'nın sermayesindeki ve oy haklarındaki payı %5'in (yüzde beş) üzerinde olan ortakları aşağıdaki gibidir.

Odine International Holding UK LLP
483 Green Lanes, P.B.N13 4BS,
London, United Kingdom
Registration Number:OC

ODINE SOLUTIONS
Teknoloji Tic. ve San. A.Ş.
Maslak Mah. Maslak Meydan Sk. No.20
Veko Giz Reza Kat.11 D.35-36
Maslak-Sarıyer/İSTANBUL

Hidayet Didem Zapsu Bilyay

Doğu Kaan Bilyay adına velayeten
Hidayet Didem Zapsu Bilyay

Deniz Han Bilyay adına velayeten
Hidayet Didem Zapsu Bilyay

Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.
Meclis-i Mebusan Cad. 81 Fındıklı 34427 İstanbul
Ticaret Sicil No. 42527 | www.tskb.com.tr

YAPISAL FİNANSMAN
MENKUL DEĞERLERİ

isimleri/unvanları ile her birinin pay sahipliği hakkında bilgi

İhraççının hakim ortaklarının farklı oy haklarına sahip olup olmadıkları hakkında bilgi

Varsa doğrudan veya dolaylı olarak ihraççının yönetim hakimiyetine sahip olanların ya da ihraççıyı kontrol edenlerin isimleri/unvanları ile bu kontrolün kaynağı hakkında bilgi

Pay Sahibi	Pay Oranı	Oy Hakkı Oranı
Alper Tunğa Sağu Burak	%45	%61,80
Fırat Kerim Ersoy	%5,8	%11,45
Hidayet Didem Zapsu Bilyay	%11,25	%6,11
Doğu Kaan Bilyay	%16,88	%9,17
Deniz Han Bilyay	%16,88	%9,17
Odine International Holding UK LLP	%4,2	%2,28

Şirket'in pay sahiplerinden olan Mehmet Gökçe Bilyay'ın 09 Eylül 2023 tarihinde vefat etmesi üzerine sahip olduğu paylar külli halefiyet yoluyla eşi Hidayet Didem Zapsu Bilyay ve çocukları Deniz Han Bilyay ve Doğu Kaan Bilyay'a hukuka uygun bir şekilde intikal etmiştir.

İhraççı'nın sermayesinin %21'ini (yüzde yirmi bir) temsil eden toplam 18.564.000 (on sekiz milyon beş yüz altmış dört bin) adet A Grubu Pay'ın 15.188.727 (on beş milyon yüz seksen sekiz bin yedi yüz yirmi yedi) adedi Alper Tunğa Sağu Burak'ın ve 3.375.273 (üç milyon üç yüz yetmiş beş bin iki yüz yetmiş üç) adedi Fırat Kerim Ersoy'un mülkiyetindedir.

İhraççı'nın sermayesinin %79'unu (yüzde yetmiş dokuz) temsil eden toplam 69.836.000 (altmış dokuz milyon sekiz yüz otuz altı bin) adet B Grubu Pay'ın 24.591.273 (yirmi dört milyon beş yüz doksan bir bin iki yüz yetmiş üç) adedi Alper Tunğa Sağu Burak'ın, 1.748.856 (bir milyon yedi yüz kırk sekiz bin sekiz yüz elli altı) adedi Fırat Kerim Ersoy'un, 3.715.871 (üç milyon yedi yüz on beş bin sekiz yüz yetmiş bir) adedi Odine International Holding UK LLP'nin, 9.945.000 (dokuz milyon dokuz yüz kırk beş bin) adedi Hidayet Didem Zapsu Bilyay'ın, 14.917.500 (on dört milyon dokuz yüz on yedi bin beş yüz) adedi Deniz Han Bilyay'ın ve 14.917.500 (on dört milyon dokuz yüz on yedi bin beş yüz) adedi Doğu Kaan Bilyay'ın mülkiyetindedir.

Esas Sözleşme'ye göre; A Grubu Paylar'ın Yönetim Kurulu'nda aday gösterme imtiyazı ve (her bir paya 5 (beş) oy hakkı veren) oy imtiyazı bulunmaktadır. B Grubu Paylar'a herhangi bir imtiyaz tanınmamıştır.

Odine International Holding UK LLP 483 Green Lanes, P.B.N13 4BS, London, United Kingdom Registration Number:

ODINE SOLUTIONS Teknoloji ... San. A.Ş. Maslak Mah. Maslak Meydan Sk. No.20 Veko Giz Plaza Kat.11 D.35-36 Maslak-Sarıyer/İSTANBUL Maslak VD-948 014 7628

Hidayet Didem Zapsu Bilyay

Doğu Kaan Bilyay adına velayeten Hidayet Didem Zapsu Bilyay

Deniz Han Bilyay adına velayeten Hidayet Didem Zapsu Bilyay

Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş. Meclisi Mebusan Cad. 81 Fındıklı 34427 İstanbul Ticaret Sicil No. 42527 www.tskb.com.tr

... FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER ...

		Şirket'in işleri ve yönetimi, Genel Kurul tarafından seçilen 6 (altı) üyeden oluşan bir Yönetim Kurulu tarafından yürütülür. Yönetim Kurulu üyelerinden 3'ü (üçü) A Grubu Pay Sahipleri veya A Grubu Pay Sahipleri'nin göstereceği adaylar arasından seçilecektir. Olağan ve olağanüstü Genel Kurul toplantılarında her bir A Grubu Pay'ın 5 (beş) adet oy hakkı verecek şekilde oyda imtiyazı bulunmaktadır. Her bir B Grubu Pay'ın ise 1 (bir) oy hakkı bulunmakta olup, B Grubu Paylar'ın oyda imtiyazı bulunmamaktadır. Ayrıca, Yönetim Kurulu başkanı ve başkan yardımcıları, Genel Kurul'daki seçimde A Grubu Pay Sahipleri'nin gösterdiği adaylar arasından seçilen Yönetim Kurulu üyeleri arasından seçilir.
B.7	**Seçilmiş finansal bilgiler ile ihraççının finansal durumunda ve faaliyet sonuçlarında meydana gelen önemli değişiklikler**	Şirket'in özel bağımsız denetimden geçen finansal tablolarına göre özet bilançosu aşağıda verilmektedir.

(TL)	31 Aralık 2020	31 Aralık 2021	31 Aralık 2022	30 Haziran 2023
Dönen Varlıklar	121.712.170	317.830.533	671.773.405	832.497.005
Duran Varlıklar	42.796.481	67.510.416	128.669.087	195.132.699
AKTİF TOPLAMI	**164.508.651**	**385.340.949**	**800.442.492**	**1.027.629.704**
Kısa Vadeli Yükümlülükler	122.813.172	251.954.384	479.586.342	668.934.007
Uzun Vadeli Yükümlülükler	7.150.818	11.867.350	18.418.591	22.970.283
TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER	**129.963.990**	**263.821.734**	**498.004.933**	**691.904.290**
TOPLAM ÖZKAYNAKLAR	**34.544.661**	**121.519.215**	**302.437.559**	**335.725.414**
TOPLAM KAYNAKLAR	**164.508.651**	**385.340.949**	**800.442.492**	**1.027.629.704**

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

(TL)	31 Aralık 2020	31 Aralık 2021	31 Aralık 2022	30 Haziran 2022	30 Haziran 2023
Hasılat	146.917.425	195.133.252	328.072.383	106.443.777	276.016.604
Satışların Maliyeti (-)	(89.280.228)	(114.053.896)	(161.337.726)	(60.244.518)	(230.752.659)
Brüt Kâr/Zarar	57.637.197	81.079.356	166.734.657	46.199.259	45.263.945
Esas Faaliyet Kârı/Zararı	17.934.589	49.002.206	107.650.748	23.467.605	6.548.712
Finansman Gideri Öncesi Faaliyet Kârı/(Zararı	17.934.589	49.564.066	137.791.049	25.022.217	34.293.728
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Öncesi Kârı	36.301.264	67.700.947	169.664.202	48.562.083	(4.624.003)

Odine International Holding UK LLP
483 Green Lanes, P.B.N13 4BS,
London, United Kingdom
Registration Number:OC333531
ODINE SOLUTIONS
Teknoloji Ltd. ve San. A.Ş.
Maslak Mah. Maslak Meydan Sk. No:45
Veko Giz Plaza Kat.11 D:35-36
Maslak-Sarıyer/İSTANBUL
Maslak VD-948 014 7628 Sicil No : 431179
Hidayet Didem Zapsu Bilyay
Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.
Meclisi Mebusan Cad. 81 Fındıklı 34427 İstanbul
Ticaret Sicil No. 42527 www.tskb.com.tr
Doğu Kaan Bilyay adına velayeten
Hidayet Didem Zapsu Bilyay
Deniz Han Bilyay adına velayeten
Hidayet Didem Zapsu Bilyay
YATIRIM FİNANSMAN
MENKUL DEĞERLER

NET DÖNEM KÂRI	32.005.960	55.693.754	154.061.274	38.730.169	(20.126.661)

Aktif toplamı 2020 yılında 164.508.651 TL iken, 2021 yılında %134,24'lük artışla 385.340.949 TL'ye, 2022 yılında %107,72'lik artışla 800.442.492 TL'ye ve 30 Haziran 2023'de ise %28,38'lik artışla 1.027.629.704 TL'ye yükselmiştir. Bu artışlar ağırlıklı olarak ilgili yıllarda artan iş hacmi ve kur artışıyla birlikte artan ticari alacaklar ve aktifleştirilen geliştirme maliyetlerinden kaynaklanmaktadır.

Yükümlülükler toplamı 2020 yılında 129.963.990 TL iken, 2021 yılında %103'lük artışla 263.821.734 TL'ye, 2022 yılında %88,77'lik artışla 498.004.933 TL'ye ve 30 Haziran 2023'te ise %38,94'lük artışla 691.904.290 TL'ye yükselmiştir. Bu artışlar yine ağırlıklı olarak ilgili yıllarda artan iş hacmi ve kur artışıyla birlikte artan ticari borçlar ve müşteri sözleşmelerinden doğan yükümlülüklerden kaynaklanmaktadır.

Özkaynaklar 2020 yılında 34.544.661 TL iken, 2021 yılında %251,77'lik artışla 121.519.215 TL'ye, 2022 yılında %148,88'lik artışla 302.437.559 TL'ye ve 30 Haziran 2023'te ise %11,01'lik artışla 335,725,414 TL'ye yükselmiştir. Bu artışlarda ilgili yıllarda elde edilen net dönem kârları etkili olmuştur

Şirket'in net satışları 31 Aralık 2020 tarihinde sona eren finansal yılda 146.917.425 TL iken 31 Aralık 2021 tarihinde sona eren finansal yılda %32,82'lik bir artışla 195.133.252 TL'ye, 31 Aralık 2022 tarihinde sona eren finansal yılda %68,13'lük bir artışla 328.072.383 TL'ye ulaşmıştır. Şirket'in net satışları 30 Haziran 2022 tarihinde sona eren altı aylık finansal dönemde ise 106.443.777 TL iken 30 Haziran 2023'te sona eren altı aylık finansal dönemde önceki yılın aynı dönemine göre %159,31'luk bir artışla 276.016.604 TL'ye ulaşmıştır.

Şirket'in brüt kârı 31 Aralık 2020 tarihinde sona eren finansal yılda 57.637.197 TL iken 31 Aralık 2021 tarihinde sona eren finansal yılda %40,67 artarak 81.079.356 TL'ye, 31 Aralık 2022 tarihinde sona eren finansal yılda ise %105,64 artarak 166.734.657 TL'ye ulaşmıştır. 31 Aralık 2020, 31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2022 tarihlerinde sona eren finansal yıllarda brüt kâr marjı sırasıyla %39,23, %41,55 ve %50,82

Odine International Holding UK LLP
483 Green Lanes, P.B.N13 4BS,
London, United Kingdom
Registration Number:OC333834

ODİNE SOLUTIONS
Teknoloji Tic. ve San. A.Ş.
Maslak Mah. Maslak Meydan Sok. No.20
Veko Giz Plaza Kat:11 D.35-36
Maslak-Sarıyer/İSTANBUL
Maslak VD-948 014 7628 Sicil No: 43117

Hidayet Didem Zapsu Bilyay

Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.
Meclis-i Mebusan Cad. 81 Fındıklı 34427 İstanbul
Ticaret Sicil No. 42527 | www.tskb.com.tr

Doğu Kaan Bilyay adına velayeten
Hidayet Didem Zapsu Bilyay

Deniz Han Bilyay adına velayeten
Hidayet Didem Zapsu Bilyay

YATIRIM FİNANSMAN
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

		olarak gerçekleşmiştir. Şirket'in 2021 ve 2022 yıllarında artan brüt kar marjı görece yüksek kar marjına sahip Sanallaştırma ve Orion/Nebula kategorisindeki satış hacminin 2022 yılında artmasından kaynaklanmaktadır. Şirket'in brüt kârı 30 Haziran 2022 tarihinde sona eren altı aylık finansal dönemde 46.199.259 iken 30 Haziran 2023 tarihinde sona eren altı aylık finansal dönemde önceki yılın aynı dönemine göre %2,02 azalarak 45.263.945 TL'ye düşmüştür. Aynı dönemde, Şirket'in brüt kâr marjı, %43,40'tan %16,40'a düşmüştür. 30 Haziran 2022'ye kıyasla, 30 Haziran 2023'te görülen bu azalış, bu dönemde daha düşük karlılık oranına sahip donanım kategorisindeki satışların toplam satışlar içerisindeki payının artmasından kaynaklanmıştır. Şirket'in 31 Aralık 2020 tarihinde sona eren finansal yılda 32.005.960 TL olan net dönem karı 31 Aralık 2021 tarihinde sona eren finansal yılda %74,01'lik bir artışla 55.693.754 TL'ye, 31 Aralık 2022 tarihinde sona eren finansal yılda ise %176,62'lik bir artışla 154.061.274 TL'ye ulaşmıştır. 2023 yılının ilk altı aylık döneminde gerçekleşen 20.126.661 TL tutarındaki net zararın oluşmasında aynı dönemde gerçekleşen 36.306.144 TL tutarındaki kur farkı giderlerinin etkisi olmuştur.
B.8	**Seçilmiş önemli proforma finansal bilgiler**	Yoktur.
B.9	**Kar tahmini ve beklentileri**	Şirket'in kâr tahmini veya beklentisi bulunmamaktadır.
B.10	**İzahnamede yer alan finansal tablolara ilişkin denetim raporlarındaki olumlu görüş dışındaki hususların içeriği**	İzahname'de yer alan finansal tabloların tamamına olumlu görüş verilmiştir.
B.11	**İhraççının işletme sermayesinin mevcut yükümlülüklerini karşılayamaması**	İhraççı'nın 30.06.2023 tarihi itibarıyla; dönen varlıkları 832.497.005 TL, kısa vadeli yükümlülükleri ise 668.934.007 TL olup, net işletme sermayesi 163.562.998 TL'dir. Net işletme sermayesi mevcut yükümlülüklerini karşılamada yeterlidir.

C—SERMAYE PİYASASI ARACI		
C.1	**İhraç edilecek ve/veya borsada işlem görecek sermaye piyasası aracının menkul kıymet tanımlama numarası (ISIN) dahil tür ve gruplarına ilişkin bilgi**	Şirket'in sermayesi nama yazılı A Grubu ve nama yazılı B Grubu olmak üzere 2 (iki) grup paya bölünmüştür. A Grubu Paylar imtiyazlı paylar olup, B Grubu Paylar'a herhangi bir imtiyaz tanınmamıştır. İhraç edilecek ve Borsa İstanbul'da

Odine International Holding UK LLP
483 Green Lanes, P.B.N13 4BS,
London, United Kingdom
Registration Number:OC3338
ODINE SOLUTIONS
Maslak Mah. Maslak Bulvarı Sit. No:2
Veko Giz Plaza Kat:11 D:35-36
Maslak-Sarıyer/İSTANBUL
Maslak VD-948 014 7628 Sicil No : 43117
Hidayet Didem Zapsu Bilyay
Doğu Kaan Bilyay adına velayeten
Hidayet Didem Zapsu Bilyay
Deniz Han Bilyay adına velayeten
Hidayet Didem Zapsu Bilyay
Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.
Meclisi Mebusan Cad. 81 Fındıklı 34427 İstanbul
Ticaret Sicil No. 42527 / www.tskb.com.tr

		işlem görecek paylar Şirket'in nama yazılı B Grubu Payları'dır. Söz konusu payların ISIN numarası işbu İzahname tarihi itibarıyla belirlenmemiştir. Kurul onayının ardından ISIN numarası İstanbul Takas ve Saklama Bankası Anonim Şirketi'nden ("**Takasbank**") temin edilecektir.
C.2	**Sermaye piyasası aracının ihraç edileceği para birimi**	Paylar Türk Lirası ("**TL**") cinsinden satışa sunulacaktır.
C.3	**İhraç edilmiş ve bedelleri tamamen ödenmiş pay sayısı ile varsa bedeli tam ödenmemiş pay sayısı** **Her bir payın nominal değeri**	İzahname tarihi itibarıyla Şirket'in mevcut çıkarılmış sermayesi 88.400.000 (seksen sekiz milyon dört yüz bin) TL olup tamamı muvazaadan ari olarak tamamen ödenmiştir. Bu sermaye her biri 1 (bir) TL nominal değerinde A Grubu nama yazılı 18.564.000 (on sekiz milyon beş yüz altmış dört bin) adet ve B Grubu nama yazılı 69.836.000 (altmış dokuz milyon sekiz yüz otuz altı bin) adet pay olmak üzere toplam 88.400.000 (seksen sekiz milyon dört yüz bin) adet paya ayrılmıştır.
C.4	**Sermaye piyasası aracının sağladığı haklar hakkında bilgi**	Halka Arz Edilen Paylar, ilgili mevzuat uyarınca, pay sahiplerine aşağıdaki çeşitli hakları sağlamaktadır: • Kardan Pay Alma Hakkı • Oy Hakkı • Ortaklıktan Ayrılma Hakkı • Yeni Pay Alma Hakkı • Tasfiye Halinde Tasfiye Bakiyesine Katılım Hakkı • Genel Kurul'a Davet ve Katılma Hakkı • Genel Kurul'da Müzakerelere Katılma Hakkı • Özel Denetim İsteme Hakkı • Bilgi Alma ve İnceleme Hakkı • İptal Davası Açma Hakkı • Azınlık Hakları • Ortaklıktan Çıkarma ve Satma Hakkı • Bedelsiz Pay Edinme Hakkı Halka Arz Edilen Paylar'a, kanundan doğan haklar haricinde, herhangi ek bir hak tanınmamaktadır.
C.5	**Sermaye piyasası aracının devir ve tedavülünü kısıtlayıcı hususlar hakkında bilgi**	Halka arz edilecek ve Borsa'da işlem görecek olan B Grubu Paylar'ın devrine ilişkin herhangi bir kısıtlama bulunmamaktadır. A Grubu Paylar'ın devri bakımından ise Esas Sözleşme'de düzenlemeler mevcuttur. Nama yazılı A Grubu Paylar'ın devri Yönetim Kurulu'nun onayına bağlıdır. Esas Sözleşme'de düzenlendiği üzere Şirket'in amacına ulaşabilmesi için A Grubu Pay Sahipleri'nin, Şirket'in işletme konusunda deneyimli ve bilgili kişilerden oluşması gerekli olup, ortaklardan birisinin, paylarını, bu nitelikleri taşımayan üçüncü kişilere devretmek istemesi,

Odine International Holding UK LLP
483 Green Lanes, P.B.N13 4BS,
London, United Kingdom
Registration Number:OC333834

ODINE SOLUTIONS
Teknoloji Tic. ve San. A.Ş.
Maslak Mah. Maslak Meydan Sk. No.20
Veko Giz Plaza Kat.11 D.35-36
Maslak-Sarıyer/İSTANBUL
Maslak VD-948 014 7628 Sicil No : 431179

Hidayet Didem Zapsu Bilyay

Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.
Meclisi Mebusan Cad. 81 Fındıklı 34427 İstanbul
Ticaret Sicil No. 42527 | www.tskb.com.tr
Doğu Kaan Bilyay adına velayeten
Hidayet Didem Zapsu Bilyay

Deniz Han Bilyay adına velayeten
Hidayet Didem Zapsu Bilyay

YATIRIM FİNANSMAN
MENKUL DEĞERLER

		ortak çevresinin değişmesine neden olacak önemli bir sebep olarak kabul edilecektir. Bu önemli sebebin gerçekleşmesi halinde ise Şirket Yönetim Kurulu A Grubu Paylar'ın devrine onay istemini reddedebilecektir. A Grubu Paylar'ın herhangi bir sebeple devredilmek istenmesi halinde, keyfiyet öncelikle diğer A Grubu Pay Sahipleri'ne yazılı olarak bildirilecektir. Anılan pay sahiplerinin, bildirimin kendilerine ulaşmasından itibaren 15 (on beş) gün içinde yapacakları başvuruya göre bahse konu paylar, devre ilişkin teklifte yer alan satış bedeli üzerinden ve başvuranlar arasında o tarihte sahibi bulundukları A Grubu Pay miktarı esas tutulmak sureti ile devredilecektir.
C.6	**Halka arz edilen sermaye piyasası araçlarının borsada işlem görmesi için başvuru yapılıp yapılmadığı veya yapılıp yapılmayacağı hususu ile işlem görülecek pazara ilişkin bilgi**	Payların halka arz sonrasında Borsa İstanbul'un Yıldız Pazar'da işlem görmesi için Borsa İstanbul A.Ş. Kotasyon Yönergesi uyarınca Borsa İstanbul'a [•] tarihinde başvuru yapılmış olup; Borsa İstanbul'un görüşü işbu İzahname'nin "*I-Borsa Görüşü*" kısmında yer almaktadır.
C.7	**Kar dağıtım politikası hakkında bilgi**	Şirket'in kar dağıtım esasları Şirket Esas Sözleşmesi'nin "*Karın Tespiti ve Dağıtımı*" başlıklı 13'üncü maddesi ile düzenlenmiş olup, Şirket'in kar dağıtım politikası da, kurumsal uyum için mevzuatta öngörüldüğü üzere, halka arzı takip eden ilk genel kurulda görüşülerek karara bağlanacaktır.

D—RİSKLER		
D.1	**İhraççıya, faaliyetlerine ve içinde bulunduğu sektöre ilişkin önemli risk faktörleri hakkında bilgi**	**<u>İhraççıya ve Faaliyetlerine İlişkin Riskler</u>** Şirket'in nitelikli uzman personeli çeşitli sebeplerle muhafaza edememesi ve/veya ihtiyaç duyduğu nitelikli uzman personeli zamanında temin edememesi ya da uzman personel bulunmasında zorluk yaşanması ve bu personele ilişkin maliyetlerdeki artış Şirket gelirlerini ve karlılığını olumsuz etkileyebilir. Şirket'in faaliyetlerinde, önemli nitelikteki bir takım üst düzey yöneticiler büyük önem arz etmektedir. Şirket müşteri dağılımında yoğunlaşma riski ile karşılaşabilir. Önemli müşterilerin veya satış kanallarının kaybedilmesi halinde Şirket'in faaliyetleri ve finansal durumu olumsuz etkilenebilir.

Odine International Holding UK LLP
483 Green Lanes, P.B.N13 4BS,
London, United Kingdom
Registration Number:OC333834
ODINE SOLUTIONS
Teknoloji Tic. ve San. A.Ş.
Maslak Mah. Maslak Meydan Sk. No:20
Veko Giz Plaza Kat:11 D:35-36
Maslak-Sarıyer/İSTANBUL
Maslak VD-948 014 7628 Sicil No : 431179
Hidayet Didem Zapsu Bilyay
Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.
Meclisi Mebusan Cad. 81 Findikli 34427 İstanbul
Ticaret Sicil No. 42527 | www.tskb.com.tr
Doğu Kaan Bilyay adına velayeten
Hidayet Didem Zapsu Bilyay
Deniz Can Bilyay adına velayeten
Hidayet Didem Zapsu Bilyay
YAPI FİNANSMAN

		Şirket kısa-orta-uzun vade hedeflerini gerçekleştiremeyebilir veya Şirket hizmet verdiği sektördeki büyüme fırsatlarından başarılı bir şekilde yararlanamayabilir. Tahsilat ve hakedişlerin zamanında ve öngörülen tutarda yapılamaması Şirket'in kârlılığını ve finansal durumunu olumsuz etkileyebilir. Yürütülmekte olan mevcut işlerin yenilenen yazılım çözüm ve/veya teknolojik hizmet alımlarında yer bulamaması Şirket karlılığını etkileyebilir. Şirket'in taraf olduğu bazı sözleşmelerde müşteriler lehine tek taraflı fesih hakkı öngörülmüştür. Aynı şekilde Şirket'in taraf olduğu sözleşmeler tahtında uyması gereken sınırlamalar mevcuttur. Şirket aleyhine açılabilecek çeşitli hukuki davalardan kaynaklanan riskler bulunmaktadır. Şirket'in ürettiği yazılımlarda siber saldırıya maruz kalma, hatalar ve/veya güvenlik açıkları meydana gelebilir Şirket'in malvarlığı ve faaliyetleri için sigorta korumasının kapsam dışı ya da yetersiz kalması veya sigorta şirketlerinin yükümlülüklerini yerine getirmemesi sebebiyle Şirket'in, uğradığı zararların tamamının tazmini mümkün olmayabilir. Şirket'in Ar-Ge faaliyetlerinden beklenen sonuçların ve/veya menfaatlerin elde edilememesi Şirket'in karlılığını ve finansal durumunu olumsuz etkileyebilir. Şirket çalışanlarının, tedarikçilerinin, yüklenicilerinin veya diğer üçüncü kişilerin olası hukuka aykırı davranışları dolayısıyla dava ve tazminat riski bulunmaktadır. Şirket'in geliştirdiği uygulama ve yazılımlar için telif hakkı elde edememesi veya bu telif haklarının korunamaması Şirket'in finansal durumunu ve karlılığını olumsuz etkileyebilir. Şirket faaliyetleri sırasında muhtelif dava ve ihtilaflarla karşılaşabilir ve yargı kararları, idari ceza ve yaptırımlarla karşılaşabilir. Şirket satışları, dönemsellik gösterebilmektedir. Şirket'in müşteri ve tedarikçi sözleşmelerinde uyuşmazlıklar olabilir.

Onlinemasional Holding UK LLP
Registration Number:OC333834
ONLINE SOLUTIONS
Teknoloji Tic. ve San. A.Ş.
Maslak Mah. Maslak Meydan Sk. No:20
Veko Giz Plaza Kat:11 D:35-36
Maslak-Sarıyer/İSTANBUL
Maslak VD-948 014 7626 Sicil No : 431179
Hidayet Didem Zapsu Bilyay
Doğu Kaan Bilyay adına velayeten
Hidayet Didem Zapsu Bilyay
Deniz Han Bilyay adına velayeten
Hidayet Didem Zapsu Bilyay
Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.
Meclisi Mebusan Cad. 81 Findikli 34427 İstanbul
Ticaret Sicil No. 42527
İŞ YATIRIM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER A.Ş.

		Şirket'in kullandığı teknolojik altyapıların teminine ilişkin sorunlar yaşanabilir veya Şirket'in teknolojik altyapısı eski kalabilir. Şirket'in ve Bağlı Ortaklıklar'ının tabi olduğu ülke mevzuatlarındaki değişimler Şirket'in faaliyetlerini olumsuz etkileyebilir. **İhraççı'nın İçinde Bulunduğu Sektöre İlişkin Riskler** Rakiplerin en son teknoloji ürünleri pazar payı edinmelerine yol açarak Şirket'i olumsuz etkileyebilir. Şirket'in ürün ve hizmet ihraç ettiği ülkelerdeki politik konjonktür Şirket'in operasyonlarını sekteye uğratabilir, durdurabilir ve karlılığını etkileyebilir. Aynı şekilde ulusal ve küresel yaptırımlar, kambiyo mevzuatı ile gümrük mevzuatındaki değişimler, diğer mevzuat ve idari kurumların uygulamalarındaki değişikliklerden Şirket olumsuz etkilenebilir. Şirket'in destek, indirim ve teşviklerden yararlandığı yasal mevzuat sürelidir ve ilgili mevzuatta yapılacak değişiklikler Şirket'i olumsuz etkileyebilir Şirket, vergi mevzuatındaki değişikliklerden, vergi oranlarındaki artışlardan ve/veya denetimlerinden olumsuz etkilenebilir. Şirket'in geçmişte karlı olması gelecek için gösterge olmayabilir. **Diğer Riskler** Döviz Kuru Riski Şirket'in zarara uğramasına sebep olabilir. Likidite Riski Şirket'in finansal durumunu olumsuz yönde etkileyebilir. Şirket'in faaliyet gösterdiği sektör Şirket'in kontrolü dışında olan salgın hastalıklar, depremler gibi doğal afetler nedeniyle olumsuz şekilde etkilenebilir ve bu olumsuz etkiler olayın gerçekleştiği dönem sonrasında da etkili olmaya devam edebilir.
D.2	**Sermaye piyasası aracına ilişkin önemli risk faktörleri hakkında bilgi**	Şirket paylarının ilk kez halka açık bir piyasada işlem görecek olması nedeniyle Halka Arz Edilecek Paylar fiyat ve hacim dalgalanması yaşayabilir

Odine International Holding UK LLP
483 Green Lanes, P.B.N13 4BS,
London, United Kingdom
Registration Number:OC333834

ODINE SOLUTIONS
Teknoloji A.Ş. ve San. A.Ş.
Maslak Mah. Masalak Meydan Sk. No.26
Veko Giz Plaza Kat.1 D.35-36
Maslak-Sarıyer/İSTANBUL
Maslak VD-948 014 7628 Sicil No : 431179

Hidayet Didem Zapsu Bilyay

Doğu Kaan Bilyay adına velayeten
Hidayet Didem Zapsu Bilyay

Deniz Han Bilyay adına velayeten
Hidayet Didem Zapsu Bilyay

Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.
Eski Meclisi Mebusan Cad. 81 Findikli 34427 İstanbul
Ticaret Sicil No. 42527 / www.tskb.com.tr

İRİM FİNANSMAN
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

		Şirket, gelecekte pay sahiplerine kâr payı dağıtamayabilir veya Şirket Genel Kurulu Esas Sözleşme ve sermaye piyasası mevzuatı çerçevesinde kar payı ödememeye karar verebilir. Şirket'in ortaklık yapısında veya Mevcut Ortakları arasındaki ilişkide meydana gelen gelişmeler Şirket'in faaliyetlerini olumsuz yönde etkileyebilir Mevcut Ortaklar tarafından yapılacak pay satışları veya bu satışların gerçekleşebileceği kanaati pay fiyatını olumsuz etkileyebilir. Şirket'in yönetim hâkimiyetine sahip ortaklarının alacağı kararlar diğer pay sahiplerinin çıkarları ile aynı olmayabilir. Şirket'in halka açıklık oranı sınırlıdır ve payların likiditesi ve pay fiyatı üzerinde bunun olumsuz etkisi olabilecektir. Halka Arz Edilen Paylar tüm yatırımcılar için uygun bir yatırım aracı olmayabilir, piyasa riski bulunmaktadır. Sermaye piyasası koşullarının kötüleşmesi durumunda Halka Arz Edilen Paylar'ın fiyatı düşebilir

E—HALKA ARZ		
E.1	**Halka arza ilişkin ihraççının/halka arz edenin elde edeceği net gelir ile katlanacağı tahmini toplam maliyet ve talepte bulunan yatırımcılardan talep edilecek tahmini maliyetler hakkında bilgi**	Şirket, halka arzdan [●] milyon TL net gelir elde edecektir. Halka Arz Eden Pay Sahipleri, halka arzdan [●] milyon TL gelir elde edecektir. Halka arza ilişkin toplam maliyetin [●] milyon TL, halka arz edilecek pay başına maliyetin ise [●] TL olacağı tahmin edilmektedir. Halka arzın hem Mevcut Ortaklar'ın sahip olduğu paylardan bir kısmının satışı hem de sermaye artırımı suretiyle gerçekleştirilmesinden dolayı aracılık ve danışmanlık maliyetleri, borsa tarafından alınacak ilk kotasyon ücretleri ile Halka Arz Edilen Paylar'ın nominal değeri ile ihraç değeri arasındaki fark üzerinden alınacak Kurul ücreti, Halka Arz Edilen Paylar'ın birbirine olan oranı gözetilerek Halka Arz Eden Pay Sahipleri ve Şirket tarafından karşılanacaktır. Şirket'in sermayesinin tamamının nominal değeri üzerinden alınan Kurul ücreti ile diğer giderler Şirket tarafından karşılanacaktır. Talepte bulunan yatırımcılardan, talepte bulunulması sebebi ile ayrıca bir ücret alınmayacaktır. Ancak yatırımcılar, talepte

Odine International Holding UK LLP
483 Green Lanes, P.B.N13 4BS,
London, United Kingdom
Registration Number:
ODINE SOLUTIONS
Teknoloji Tic. ve San. A.Ş.
Maslak Mah. Maslak Meydan Sk. No.20
Veko Giz Plaza Kat.11 D.35-36
Maslak-Sarıyer/İSTANBUL
Maslak VD-948 014 7628 Sicil No : 431179
Hidayet Didem Zapsu Bilyay
Doğu Kaan Bilyay adına velayeten
Hidayet Didem Zapsu Bilyay
Deniz Han Bilyay adına velayeten
Hidayet Didem Zapsu Bilyay
Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.
Meclisi Mebusan Cad. 81 Fındıklı 34427 İstanbul
Ticaret Sicil No. 42527 www.tskb.com.tr
YATIRIM FİNANSMAN
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

		bulunmak için hesap açmak, virman ve EFT işlemi gerçekleştirmek gibi konularda, konsorsiyum üyelerinin kendi belirlemiş olduğu çeşitli maliyetlere katlanmak zorunda kalabilirler.
E.2a	**Halka arzın gerekçesi, halka arz gelirlerinin kullanım yerleri ve elde edilecek tahmini net gelir hakkında bilgi**	Şirket paylarının halka arzı ile hem Şirket hem de Halka Arz Eden Pay Sahipleri için kaynak elde edilmesi, kurumsallaşma, Şirket değerinin ortaya çıkması, bilinirlik ve tanınırlığın pekiştirilmesi, şeffaflık ve hesap verilebilirlik ilkelerinin daha güçlü bir şekilde uygulanması, Şirket'in kurumsal kimliğinin güçlendirilmesi hedeflenmektedir. Şirket, sermaye artışı yoluyla ihraç edilecek yeni payların halka arz edilmesi kapsamında gelir elde edecektir. Şirket, sermaye artışı sonucunda elde edeceği halka arz gelirlerini makul bir ekonomik veya finansal gerekçeye dayanmak koşuluyla aşağıdaki tabloda verilen aralıklar içerisinde kullanacaktır:

Fonun Kullanım Yeri	Net Halka Arz Gelirine Oranı (%)
Yurt dışı Yatırımları	%52,5-%62,5
İşletme Sermayesi İhtiyaçları	%30-%40
Yeni Ürün ve Çözümlerin Finansmanı	%5-%10
TOPLAM	**100**

Şirket global ve yerel ekonomik koşullar dikkate alınarak, söz konusu fonun kullanımında yukarıda gösterilen kategoriler ve tahsisat oranları arasında Şirket menfaatleri doğrultusunda geçiş yapabilecektir.

Halka Arz Eden Pay Sahipleri'nin, Halka Arz Edilen Paylar'ın satışından elde edeceği gelirden halka arz maliyetlerinin çıkarılması ile bulunan net gelir, Halka Arz Eden Pay Sahipleri'nin tasarrufunda olacaktır.

E.3	**Halka arza ilişkin bilgiler ve koşulları**	Halka arzın başlaması öncesinde, Kurul'un yanı sıra, halka arz edilen ve ihraç edilen Şirket paylarının borsada işlem görebilmesi için Borsa İstanbul'un görüşünün alınması gerekmektedir. Halka arz, Şirket çıkarılmış sermayesinin tamamı nakden karşılanmak suretiyle 88.400.000 TL'den 110.500.000 TL'ye çıkarılması neticesinde ihraç edilecek olan 22.100.000 TL nominal değerli 22.100.000 adet B Grubu Pay ile Odine International Holding UK LLP'nin sahip olduğu 3.715.871 TL nominal değerli 3.715.871 adet B

Odine International Holding UK LLP 483 Green Lanes, P.B.N13 4BS, London, United Kingdom Registration Number:OC333...
ODINE SOLUTIONS Teknoloji ve Ilaç San. ve Tic. A.Ş. Maslak Mah. Maslak Meydan... Veko Giz Plaza Kat:1 D:35-36 Maslak-Sarıyer/İSTANBUL Maslak VD-948 014 7629...
Hidayet Didem Zapsu Bilyay

Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş. Meclisi Mebusan Cad. 81 Findikli 34427 İstanbul Ticaret Sicil No. 42527 www.tskb.com.tr
Doğu Kaan Bilyay adına velayeten Hidayet Didem Zapsu Bilyay
Deniz Han Bilyay adına velayeten Hidayet Didem Zapsu Bilyay
YATIRIM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Grubu Pay, Hidayet Didem Zapsu Bilyay'ın sahip olduğu 4.596.031 TL nominal değerli 4.596.031 adet B Grubu Pay, Deniz Han Bilyay'ın sahip olduğu 6.894.049 TL nominal değerli 6.894.049 adet B Grubu Pay ve Doğu Kaan Bilyay'ın sahip olduğu 6.894.049 TL nominal değerli 6.894.049 adet B grubu payın halka arzı suretiyle gerçekleştirilecektir.

Sermaye artışı yoluyla halka arz edilen payların nominal değeri 22.100.000 TL olup, Şirket'in halka arz öncesi çıkarılmış sermayesine oranı %25 ve halka arz sonrası çıkarılmış sermayesine oranı %20'dir.

Ortak satışı yoluyla halka arz edilen payların nominal değeri 22.100.000 TL olup, Şirket'in halka arz öncesi çıkarılmış sermayesine oranı %25 ve halka arz sonrası çıkarılmış sermayesine oranı %20'dir. Satış, Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş. ("**TSKB**") ve Yatırım Finansman eş liderliğinde oluşturulan konsorsiyum tarafından II-5.2 sayılı Sermaye Piyasası Araçlarının Satışı Tebliği'nde ("**Sermaye Piyasası Araçlarının Satışı Tebliği**") tanımlanan "*Sabit Fiyat ile Talep Toplama*" ve "*En İyi Gayret Aracılığı*" yöntemi ile gerçekleştirilecektir.

Halka Arz Edilen Paylar için [3 (üç)] iş günü boyunca talep toplanacaktır. Talep toplamanın kesin başlangıç ve bitiş tarihleri İhraççı'nın (www.odine.com.tr) ve halka arzda satışa aracılık edecek TSKB (www.tskb.com.tr) ve Yatırım Finansman'ın (www.yf.com.tr) adresli internet sitesi ile Kamuyu Aydınlatma Platformunda ("**KAP**") (www.kap.org.tr) ilan edilecek tasarruf sahiplerine satış duyurusunda belirtilecektir.

Halka Arz Edilen Paylar kaydileştirme esasları çerçevesinde Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş. ("**MKK**") tarafından hak sahipleri bazında kayden izlenecek olup, payların fiziki teslimi yapılmayacaktır. Kaydi paylar kesinleştiğinin Konsorsiyum Üyelerine bildirimini takip eden 2 (iki) iş günü içerisinde ve pay bedellerinin ödenmesi şartıyla Konsorsiyum Üyeleri'nin MKK nezdindeki hesaplarına kaydi olarak teslim edecektir.

Halka arz sonuçları, Kurul'un sermaye piyasası araçlarının satışına ilişkin düzenlemelerinde yer alan esaslar çerçevesinde dağıtım listelerinin kesinleştiği günü takip eden 2 (iki) iş günü içerisinde Kurul'un özel durumların kamuya

Odine International Holding UK LLP
483 Green Lanes, P.B.N13 4BS,
London, United Kingdom
Registration Number:OC333834

ODINE SOLUTIONS
Teknoloji Tic. ve San. A.Ş.
Maslak Mah. Maslak Meydan Sk. No.20
Veko Giz Plaza Kat:2 D:35-36
Maslak-Sarıyer/İSTANBUL
Maslak VD-948014 7628 Sicil No : 431179

Hidayet Didem Zapsu Bilyay

Doğu Kaan Bilyay adına velayeten
Hidayet Didem Zapsu Bilyay

Deniz Han Bilyay adına velayeten
Hidayet Didem Zapsu Bilyay

Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.
Meclisi Mebusan Cad. 81 Findikli 34427 İstanbul
Ticaret Sicil No. 42627 | www.tskb.com.tr

YATIRIM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER A.Ş.

		açıklanmasına ilişkin düzenlemeleri uyarınca kamuya duyurulacaktır.
E.4	**Çatışan menfaatler de dahil olmak üzere halka arza ilişkin ilgili kişilerin önemli menfaatleri**	İhraççı'nın paylarının halka arzı kapsamında, Halka Arz Eden Pay Sahipleri'nin pay satış geliri, halka arza aracılık eden aracı kuruluşların halka arza aracılık komisyonu, hukuki danışmanlık bürosunun danışmanlık ücreti, halka arz danışmanlarının elde edeceği ücretler, teknik danışmanın ücreti ve bağımsız denetim şirketinin denetim ücreti elde etmesi söz konusu olacaktır. Şirket ile (i) halka arza aracılık eden TSKB, (ii) Aksu Çalışkan Beygo Avukatlık Ortaklığı, (iii) BDO Denet Bağımsız Denetim ve Danışmanlık Anonim Şirketi (iv) CVP Uluslararası Finansal Danışmanlık Hizmetleri ve Ticaret Ltd. ("**Clairfield**"), (v) Kozikoğlu Finansal Danışmanlık Limited Şirketi arasında çıkar çatışması veya herhangi bir menfaat çatışması ve sermaye ilişkisi bulunmamaktadır. (i) TSKB'nin elde edeceği aracılık komisyonu, (ii) Aksu Çalışkan Beygo Avukatlık Ortaklığı'nın elde edeceği hukuki danışmanlık ücretleri, (iii) BDO Denet Bağımsız Denetim ve Danışmanlık Anonim Şirketi'nin elde edeceği denetim ücretleri, (iv) Clairfield'ın elde edeceği başarı primi ve (v) Kozikoğlu Finansal Danışmanlık Limited Şirketi'nin elde edeceği başarı primi (vi) Agora Stratejik Çözümler ve Danışmanlık Limited Şirketi'nin elde edeceği başarı primi haricinde ekonomik bir çıkarı bulunmamaktadır.
E.5	**Sermaye piyasası aracını halka arz eden kişinin/ihraççının ismi/unvanı** **Kim tarafından ve ne kadar süre ile taahhüt verildiği hususlarını içerecek şekilde dolaşımdaki pay miktarının artırılmamasına ilişkin verilen taahhütler hakkında bilgi**	Halka Arz Eden Pay Sahipleri olarak Hidayet Didem Zapsu Bilyay, Doğu Kaan Bilyay, Deniz Han Bilyay, Odine International Holding UK LLP ile İhraççı olarak Odine Solutions Teknoloji Ticaret ve Sanayi Anonim Şirketi paylarını halka arz etmektedir. İhraççı, 30.10.2023 tarihli ve 2023/15 numaralı yönetim kurulu kararına istinaden vermiş olduğu 30 Ekim 2023 tarihli taahhüdü ile, Halka Arz Edilen Paylar'ın Borsa İstanbul'da işlem görmeye başladığı tarihten itibaren 1 (bir) yıl boyunca, Şirket paylarının dolaşımdaki pay miktarının artmasına (bedelli ve bedelsiz sermaye artırımları da dahil olmak üzere) yol açacak şekilde satışa veya halka arza konu edilmeyeceğine, bu doğrultuda bir karar alınmayacağına ve/veya Borsa İstanbul'a veya SPK'ya veya yurt dışındaki

Odine International Holding UK LLP 463 Green Lanes, P.B.N13 4BS, London, United Kingdom Registration Number:OC333834

ODINE SOLUTIONS Teknoloji Ticaret ve San. A.Ş. Maslak Mah. Maslak Meydanı Sk. No:20 Veko Giz Plaza Kat.11 D:35-36 Maslak-Sarıyer/İSTANBUL Maslak VD-948 014 7628 Sicil No : 431179

Hidayet Didem Zapsu Bilyay

Doğu Kaan Bilyay adına velayeten Hidayet Didem Zapsu Bilyay

Deniz Han Bilyay adına velayeten Hidayet Didem Zapsu Bilyay

Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş. Meşrutiyet Mebusan Cad. 81 Fındıklı 34427 İstanbul Ticaret Sicil No. 42527 www.tskb.com.tr

YAPI KREDİ FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER A.Ş.

			herhangi bir menkul kıymetlere ilişkin düzenleyici kurum, borsa veya kotasyon otoritesine başvuruda bulunulmayacağına ve bu süre boyunca ileride yeni bir satış veya halka arz yapılacağına dair bir açıklama yapılmayacağı doğrultusunda taahhütte bulunmuştur. Mevcut Ortaklar arasında yer alan Odine International Holding UK LLP tarafından alınan [•] tarihli karar ile: - (i) Şirket paylarının birincil halka arzını takiben, payların Borsa'da işlem görmeye başladığı tarihten itibaren 1 (bir) yıl süreyle, Şirket sermayesinde sahip olduğu payları halka arz fiyatının altında bir fiyattan Borsa'da satmayacağını ve bu payların halka arz fiyatının altında Borsa'da satılması sonucunu doğuracak şekilde herhangi bir işleme tabi tutmayacağını ve Borsa dışında yapılacak satışlarda da satışa konu payları alanların burada yer alan kısıtlamalara tabi olduğu hususunu alıcılara bildireceğini - (ii) Sermaye Piyasası Kurulu Karar Organı'nın i-SPK-128.21 (30/03/2023 tarihli ve 20/412 s.k.) sayılı İlke Kararı gereği, Şirket sermayesinde sahip olduğu payları (halka arz edilen kısım hariç) İzahname onay tarihinden itibaren 180 (yüz seksen) gün boyunca Borsa'da veya Borsa dışında satmayacağını, başka yatırımcı hesaplarına virmanlamayacağını veya Borsa'da özel emir ile ve/veya toptan satış işlemine konu etmeyeceğini ve - (iii) Şirket paylarının Borsa'da işlem görmeye başlamasından itibaren 1 (bir) yıl süreyle Şirket sermayesinde sahip olduğu payları halka arz fiyatından bağımsız olmak üzere hiçbir şekilde Borsa'da satmayacağını ve Borsa dışında yapılacak satışlarda da satışa konu payları alanların burada yer alan kısıtlamalara tabi olduğu hususunu alıcılara bildireceğini taahhüt etmiştir. Diğer Mevcut Ortaklar tarafından ise 30 Ekim 2023 tarihinde,

Odine International Holding UK LLP
483 Green Lanes, P.B.N13 4BS,
London, United Kingdom
Registration Number:OC333834

ODINE SOLUTIONS
Teknoloji Ltd. ve San. A.Ş.
Maslak Mah. Maslak Meydan Sk. No:2
Veko Giz Plaza Kat:11 D:
Maslak-Sarıyer/İstanbul
Maslak VD-948 014 7628 Sicil No : 43117

Hidayet Didem Zapsu Bilyay

Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.
Meclisi Mebusan Cad. 81 Findikli 34427 Istanbul
Ticaret Sicil No. 42527 www.tskb.com.tr

Doğu Kaan Bilyay adına velayeten
Hidayet Didem Zapsu Bilyay

Deniz Han Bilyay adına velayeten
Hidayet Didem Zapsu Bilyay

YKM FİNANSMAN
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

		- **(i)** Şirket paylarının birincil halka arzını takiben, payların Borsa'da işlem görmeye başladığı tarihten itibaren 1 (bir) yıl süreyle, Şirket sermayesinde sahip olduğu payları halka arz fiyatının altında bir fiyattan Borsa'da satmayacakları ve bu payların halka arz fiyatının altında Borsa'da satılması sonucunu doğuracak şekilde herhangi bir işleme tabi tutmayacakları ve Borsa dışında yapılacak satışlarda da satışa konu payları alanları, burada yer alan kısıtlamalara tabi olduğu hususunu alıcılara bildirecekleri, - **(ii)** Sermaye Piyasası Kurulu Karar Organı'nın i-SPK-128.21 (30/03/2023 tarihli ve 20/412 s.k.) sayılı İlke Kararı gereği, Şirket sermayesinde sahip oldukları payları (halka arz edilen kısım hariç) İzahname onay tarihinden itibaren 180 (yüz seksen) gün boyunca Borsa'da veya Borsa dışında satmayacağını, başka yatırımcı hesaplarına virmanlamayacakları veya Borsa'da özel emir ile ve/veya toptan satış işlemine konu etmeyecekleri taahhüt edilmiştir. Şüpheye mahal vermemek adına, payların Borsa İstanbul'da işlem görmeye başladığı tarihten itibaren [•] gün süreyle gerçekleştirilecek olan fiyat istikrarı işlemleri neticesinde Halka Arz Eden Pay Sahibi'nin Halka Arz Edilen Paylar'dan edinebileceği paylar hariçtir.
E.6	**Halka arzdan kaynaklanan sulanma etkisinin miktarı ve yüzdesi** **Yeni pay alma hakkı kullanımının söz konusu olması durumunda, mevcut hissedarların halka arzdan pay almamaları durumunda sulanma etkisinin miktarı ve yüzdesi**	Şirket'in paylarının halka arzı Mevcut Ortaklar'ın yeni pay alma haklarının sınırlandırılması ile sermaye artırımı ve ortak pay satışı şeklinde olacaktır. Halka arzdan pay alacak yeni ortaklar için pay başına sulanma etkisinin %[•] oranında negatif sulanma etkisi söz konusu olup, 1 TL nominal bedelli pay için sulanma etkisi tutarının [•] TL seviyesinde olacağı hesaplanmaktadır. Şirket'in sermaye artırımı suretiyle paylarının ihraç ve halka arzında Mevcut Ortaklar'ın yeni pay alma haklarının kısıtlanmış olması sebebiyle pay başına sulanma etkisinin %[•] oranında pozitif sulanma etkisi, 1 TL nominal bedelli pay için sulanma etkisi

Odine International Holding UK LLP
483 Green Lanes, P.B.N13 4BS,
London, United Kingdom
Registration Number:
ODINE SOLUTIONS
Teknoloji Hiz. ve San. A.Ş.
Maslak Mah. Maslak Meydan Cad. No:2
Vekü Giz Plaza Kat 11 D 35-36
Maslak-Sarıyer/İSTANBUL
Maslak VD-948 014 7628 Sicil No.: 43117
Hidayet Didem Zapsu Bilyay
Doğu Kaan Bilyay adına velayeten
Hidayet Didem Zapsu Bilyay
Deniz Han Bilyay adına velayeten
Hidayet Didem Zapsu Bilyay
Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.
Meclisi Mebusan Cad. 81 Fındıklı 34427 İstanbul
Ticaret Sicil No. 42527 www.tskb.com.tr
YATIRIM FİNANSMAN
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

		tutarının [•] TL seviyesinde olacağı hesaplanmaktadır.
E.7	**Talepte bulunan yatırımcılardan talep edilecek tahmini maliyetler hakkında bilgi**	Talepte bulunan yatırımcılardan, talepte bulunmak için özel bir ücret alınmayacaktır. Ancak yatırımcının bu amaçla hesap açmak, hak ettiği payları başka yetkili kuruluşun hesabına virmanlamak veya para iadesine ilişkin EFT yapmak istemeleri durumunda, Konsorsiyum Üyesi olan yetkili kuruluşlar arasında farklılık gösteren çeşitli maliyetlere katlanmak zorunda kalabileceklerdir.

3. BAĞIMSIZ DENETÇİLER

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

Şirket'in 31 Aralık 2020, 31 Aralık 2021, 31 Aralık 2022 tarihlerinde sona eren yıllık finansal dönemlerinin ve 30 Haziran 2023 tarihinde sona eren 6 (altı) aylık ara finansal döneminin özel bağımsız denetimini yapan bağımsız denetim kuruluşunun:

Unvanı	:	BDO Denet Bağımsız Denetim ve Danışmanlık A.Ş
Sorumlu Denetçi	:	Taceddin YAZAR
Üyesi Olduğu Meslek Kuruluşları	:	Türkiye Serbest Muhasebeci Mali Müşavirler Odası, İstanbul Serbest Muhasebeci Mali Müşavirler Odası, Bağımsız Denetim Derneği
Adresi	:	Eski Büyükdere Cad. No: 14 Park Plaza Kat:4 Maslak/İstanbul

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

Yoktur.

4. SEÇİLMİŞ FİNANSAL BİLGİLER

Şirket'in özel bağımsız denetimden geçmiş, 31 Aralık 2020, 31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2022 tarihlerinde sona eren finansal yıllarına ve 30 Haziran 2023 tarihinde sona eren altı aylık ara dönemine ilişkin konsolide finansal durum tabloları, 31 Aralık 2020, 31 Aralık 2021, 31 Aralık 2022 ve 30 Haziran 2022, 30 Haziran 2023 tarihleri itibarıyla kâr veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tabloları aşağıda yer almaktadır.

Odine International Holding UK LLP 488 Green Lanes, P.B.N13 4BS, London, United Kingdom Registration Number:OC333834

ODINE SOLUTIONS Teknoloji Tic. ve San. A.Ş. Maslak Mah. Maslak Meydan Sk. No:20 Veko Giz Plaza Kat:11 D:35-36 Maslak-Sarıyer/İSTANBUL

Hidayet Didem Zapsu Bilyay

Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş. Meclisi Mebusan Cad. 81 Findikli 34427 İstanbul Ticaret Sicil No. 42527 | www.iskb.com.tr

Doğu Kaan Bilyay adına velayeten Hidayet Didem Zapsu Bilyay

Deniz Han Bilyay adına velayeten Hidayet Didem Zapsu Bilyay

İŞ YATIRIM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Finansal Durum Tabloları

Finansal Durum Tablosu (TL)	31 Aralık 2020	31 Aralık 2021	31 Aralık 2022	30 Haziran 2023
DÖNEN VARLIKLAR	**121.712.170**	**317.830.533**	**671.773.405**	**832.497.005**
Nakit ve Nakit Benzerleri	69.447.662	204.692.244	73.572.558	496.923.405
Finansal Yatırımlar	-	3.092.222	273.476.213	75.230.784
Türev Araçlar	-	1.916.438	1.378.971	4.694.905
Ticari Alacaklar	38.441.106	89.531.773	237.356.657	214.019.696
-İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	*12.296.403*	*22.785.533*	*35.738.081*	*14.797.588*
-İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	*26.144.703*	*66.746.240*	*201.618.576*	*199.222.108*
Diğer Alacaklar	362.675	1.724.937	580.174	8.499.945
-İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	*7.416*	-	-	*7.510.572*
-İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	*355.259*	*1.724.937*	*580.174*	*989.373*
Stoklar	2.414.332	9.113.081	43.248.676	25.561.572
Peşin Ödenmiş Giderler	11.046.395	7.040.149	39.414.168	6.853.473
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	-	-	1.269.675	703.341
Diğer Dönen Varlıklar	-	719.689	1.476.313	9.884
DURAN VARLIKLAR	**42.796.481**	**67.510.416**	**128.669.087**	**195.132.699**
Maddi Duran Varlıklar	1.564.791	2.656.908	3.726.933	4.039.521
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	38.653.320	61.751.316	120.991.805	186.613.541
Kullanım Hakkı Varlıkları	2.512.352	2.923.659	3.764.576	4.329.442
Peşin Ödenmiş Giderler	64.731	54.559	183.446	112.868
Diğer Duran varlıklar	1.287	123.974	2.327	37.327
AKTİF TOPLAMI	**164.508.651**	**385.340.949**	**800.442.492**	**1.027.629.704**

Finansal Durum Tablosu (TL)	31 Aralık 2020	31 Aralık 2021	31 Aralık 2022	30 Haziran 2023
KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	**122.813.172**	**251.954.384**	**479.586.342**	**668.934.007**
Kısa Vadeli Borçlanmalar	235.704	99.627	574.085	452.699
Kiralama İşlemlerinden Kaynaklanan Yükümlülükler	469.506	519.231	890.459	981.440
Ticari Borçlar	77.798.393	156.954.787	174.426.352	357.783.295
-İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	*448.569*	*1.195.053*	*932.224*	*966.445*
-İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	*77.349.824*	*155.759.734*	*173.494.128*	*356.816.850*
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kısmında Borçlar	2.004.166	2.634.816	2.076.690	7.616.037
Diğer Borçlar	4.607.842	1.119.088	33.560.704	62.922.967
-İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	*3.880.586*	*640.403*	*32.631.144*	*56.810.820*
-İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	*727.256*	*478.685*	*929.560*	*6.112.147*
Ertelenmiş Gelirler	24.460.541	78.782.149	257.290.364	219.501.060
-İlişkili Olmayan Taraflara Ertelenmiş Gelirler	24.460.541	78.782.149	257.290.364	*219.501.060*
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	610.153	1.585.537	1.459.446	8.919.294
Kısa Vadeli Karşılıklar	1.947.931	3.661.047	6.009.189	9.107.689
-Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar	*1.947.931*	*3.661.047*	*6.009.189*	*9.107.689*
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	10.678.936	6.598.102	3.299.053	1.649.526

Odine International Holding UK LLP
483 Green Lanes, P.B.N13 4BS,
London, United Kingdom
Registration N:

ODINE SOLUTIONS
Teknoloji Tic. ve San. A.Ş.
Maslak Mah. Maslak Meydan Sk. No:20
Veko Giz Plaza Kat:11 D:52-56
Maslak-Sarıyer/İSTANBUL
Maslak VD-948 014 7628 Sicil No : 431179

Hidayet Didem Zapsu Bilyay

Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.
Meclisi Mebusan Cad. 81 Fındıklı 34427 İstanbul
Ticaret Sicil No. 42527 | www.tskb.com.tr

Doğu Kaan Bilyay adına velayeten
Hidayet Didem Zapsu Bilyay

Deniz Han Bilyay adına velayeten
Hidayet Didem Zapsu Bilyay

YATIRIM FİNANSMAN
MENKUL DEĞ... A.Ş.

UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	**7.150.818**	**11.867.350**	**18.418.591**	**22.970.283**
Kiralama İşlemlerinden Kaynaklanan Yükümlülükler	1.952.844	1.352.111	1.067.381	546.550
Ertelenmiş Gelirler	2.767.500	1.957.496	1.147.500	1.147.500
Uzun Vadeli Karşılıklar	1.739.513	3.033.001	6.532.240	10.104.888
-Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar	*1.739.513*	*3.033.001*	*6.532.240*	*10.104.888*
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	690.961	5.524.742	9.671.470	11.171.345
TOPLAM ÖZKAYNAKLAR	**34.544.661**	**121.519.215**	**302.437.559**	**335.725.414**
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	**34.512.275**	**121.438.474**	**302.496.977**	**335.755.256**
Ödenmiş Sermaye	2.630.000	2.630.000	2.630.000	88.400.000
Ortak Kontrole Tabi Teşebbüs veya İşletmeleri İçeren Birleşmelerin Etkisi	(21.827.935)	(8.415.028)	104.336	(27.806.923)
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak	-	-	-	-
Diğer Kapsamlı Gelir veya Giderler	10.537.392	27.992.273	47.681.584	155.073.640
- Yabancı para çevrim farkları	*10.537.392*	*27.992.273*	*47.681.584*	*155.073.640*
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler	328.694	709.704	(630.822)	(1.457.341)
-Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları ve kayıpları	*328.694*	*709.704*	*(630.822)*	*(1.457.341)*
Geçmiş Yıllar Kar / (Zararları)	10.885.220	42.844.124	98.521.525	141.672.541
Net Dönem Karı / (Zararı)	31.958.904	55.677.401	154.190.354	(20.126.661)
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	32.386	80.741	(59.418)	(29.842)
TOPLAM KAYNAKLAR	**164.508.651**	**385.340.949**	**800.442.492**	**1.027.629.704**

Kâr veya Zarar Tablosu ve Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu

Kar Zarar Tablosu (TL)	31 Aralık 2020	31 Aralık 2021	31 Aralık 2022	30 Haziran 2022	30 Haziran 2023
Hasılat	146.917.425	195.133.252	328.072.383	106.443.777	276.016.604
Satışların Maliyeti (-)	(89.280.228)	(114.053.896)	(161.337.726)	(60.244.518)	(230.752.659)
BRÜT KAR / (ZARAR)	**57.637.197**	**81.079.356**	**166.734.657**	**46.199.259**	**45.263.945**
Genel Yönetim Giderleri (-)	(18.645.608)	(18.251.851)	(29.781.701)	(13.778.825)	(13.681.672)
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-)	(1.177.998)	(1.083.886)	(5.404.682)	(2.152.237)	(6.911.706)
Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-)	(8.896.332)	(16.469.781)	(25.425.664)	(11.552.707)	(24.089.709)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	8.585.574	5.043.789	11.792.951	12.622.058	14.482.676
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	(19.509.132)	(1.163.466)	(9.927.516)	(8.033.141)	(8.406.603)
TFRS 9 Uyarınca Belirlenen Değer Düşüklüğü Kazançları (Zararları)	(59.112)	(151.955)	(337.297)	163.198	(108.219)
ESAS FAALİYET KARI / (ZARARI)	**17.934.589**	**49.002.206**	**107.650.748**	**23.467.605**	**6.548.712**
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	-	561.860	32.143.897	3.832.244	27.745.016
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)	-	-	(2.003.596)	(2.277.632)	-
FİNANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KÂRI/ZARARI	**17.934.589**	**49.564.066**	**137.791.049**	**25.022.217**	**34.293.728**
Finansman Gelirleri	20.009.676	20.293.109	48.111.367	26.619.476	9.812.416

Odine International Holding UK LLP
483 Green Lanes, P.B.N13 4BS,
London, United Kingdom
Registration Number:OC333834

ODINE SOLUTIONS
Teknoloji Ticaret San. A.Ş.
Maslak Mah. Maslak Meydan Sok. No.20
Yeko Giz Plaza Kat:11 D:56
Maslak-Sariyer/ISTANBUL
Maslak VD-948 014 7626 Sicili No : 431179

Hidayet Didem Zapsu Bilyay

Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.
Meclisi Mebusan Cad. 81 Fındıklı 34427 İstanbul
Ticaret Sicil No 42527 | www.tskb.com.tr

Doğu Kaan Bilyay adına velayeten
Hidayet Didem Zapsu Bilyay

Deniz Han Bilyay adına velayeten
Hidayet Didem Zapsu Bilyay

YATIRIM FİNANSMAN
MENKUL DEĞ... A.Ş.

Finansman Giderleri (-)	(1.643.001)	(2.156.228)	(16.238.214)	(3.079.610)	(48.730.147)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI / (ZARARI)	**36.301.264**	**67.700.947**	**169.664.202**	**48.562.083**	**(4.624.003)**
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gelir / (Gideri)	**(4.295.304)**	**(12.007.193)**	**(15.602.928)**	**(9.831.914)**	**(15.502.658)**
- Dönem Vergi Gelir / (Gideri)	(4.158.734)	(7.268.665)	(11.121.068)	(9.760.033)	(13.796.153)
- Ertelenmiş Vergi Gelir / (Gideri)	(136.570)	(4.738.528)	(4.481.860)	(71.881)	(1.706.505)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI / (ZARARI)	**32.005.960**	**55.693.754**	**154.061.274**	**38.730.169**	**(20.126.661)**
DÖNEM KARI / (ZARARI)	**32.005.960**	**55.693.754**	**154.061.274**	**38.730.169**	**(20.126.661)**
Dönem Karı / (Zararının) Dağılımı	**32.005.960**	**55.693.754**	**154.061.274**	**38.730.169**	**(20.126.661)**
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	47.056	16.353	(129.080)	(91.112)	-
Ana Ortaklık Payları	31.958.904	55.677.401	154.190.354	38.821.281	(20.126.661)
DİĞER KAPSAMLI GELİR:	**1.310.795**	**17.867.893**	**18.337.706**	**(671.844)**	**106.595.113**
Kâr veya zararda yeniden sınıflandırılacaklar	**982.101**	**17.486.883**	**19.678.232**	**247.154**	**107.421.632**
-Yabancı Para Çevrim Farkları	*982.101*	*17.486.883*	*19.678.232*	*247.154*	*107.421.632*
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar	**328.694**	**381.010**	**(1.340.526)**	**(918.998)**	**(826.519)**
-Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları ve Kayıpları	*410.868*	*476.263*	*(1.675.658)*	*(1.148.748)*	*(1.033.149)*
-Ertelenmiş Vergi (Gideri) Geliri	*(82.174)*	*(95.253)*	*335.132*	*229.750*	*206.630*
TOPLAM KAPSAMLI GELİR	**33.316.755**	**73.561.647**	**172.398.980**	**38.058.325**	**86.468.452**

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

5. RİSK FAKTÖRLERİ

Halka Arz Edilen Paylar'a yönelik yatırım yapmak çeşitli riskler barındırmaktadır. Bu nedenle herhangi bir yatırım kararı alınmadan önce aşağıda ele alınan risk faktörlerinin ve ekleri ile birlikte İzahname'nin tümünün dikkatlice değerlendirilmesi gerekmektedir. Aşağıda belirtilen riskler, Şirket yönetiminin işbu İzahname tarihi itibarıyla Şirket'i ve bu nedenle de Halka Arz Edilen Paylar'a yapılacak herhangi bir yatırımı esaslı biçimde etkileyebileceğini öngördüğü risklerdir. Söz konusu risklerden herhangi birinin gerçekleşmesi halinde, Halka Arz Edilen Paylar'ın değerinin düşebileceği ve yatırımın tamamının veya bir kısmının kaybedileceği yatırımcılar tarafından göz önünde bulundurulmalıdır.

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

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

Odine International Holding UK LLP 483 Green Lanes, P.B.N13 4BS, London, United Kingdom Registration Number:OC333834

Hidayet Didem Zapsu Bilyay

Doğu Kaan Bilyay adına velayeten Hidayet Didem Zapsu Bilyay

Deniz Han Bilyay adına velayeten Hidayet Didem Zapsu Bilyay

Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş. Meclisi Mebusan Cad. 81 Findikli 34427 Istanbul Ticaret Sicil No. 42527 www.tskb.com.tr

5.1. İhraççıya ve faaliyetlerine ilişkin riskler:

5.1.1 Şirket'in nitelikli uzman personeli çeşitli sebeplerle muhafaza edememesi ve/veya ihtiyaç duyduğu nitelikli uzman personeli zamanında temin edememesi ya da uzman personel bulunmasında zorluk yaşanması ve bu personele ilişkin maliyetlerdeki artış Şirket gelirlerini ve karlılığını olumsuz etkileyebilir.

Bilişim ve yazılım sektöründe tecrübeli ve alanında deneyimli personeller oldukça önemli bir unsur olmakta olup, dünyada en fazla beyin göçünün yaşandığı sektörlerden biri bu sektördür. Sektör gelişimine bağlı olarak Şirket'in bu personele duyduğu ihtiyaç her geçen gün arttığından, Şirket'te çalışan deneyimli personelin muhafaza edilmesinde zorluk yaşanabilir. Bu doğrultuda deneyimli ve uzman personel istihdamında gerek yerel gerek global olarak sektördeki rekabet artmıştır. Şirket'in faaliyet gösterdiği sektörde deneyimli ve uzman personel teminine ilişkin rekabetin artması, bu nitelikleri haiz personelin istihdam edilebilmesini zorlaştırmıştır. Mevcut uzman personelin bünyede tutulabilmesi için nispeten yüksek maliyetler harcanması gerekebilir.

Şirket bünyesindeki uzman personelin çeşitli sebeplerle işten ayrılması halinde Şirket'in faaliyetlerinin olağan şekilde devamı ve bu kapsamdaki mevcut ve yeni projeleri için gerekli uzman personeli istihdam etmekte gecikebilir. Ayrıca, Şirket'in rekabetçi gücü önemli ölçüde personelinin bilgi birikimi ve yeteneklerine bağlıdır. Uzman personelden oluşan kadronun devamlılığının korunamaması Şirket faaliyetlerini olumsuz şekilde etkileyebilir, faaliyetlerinde duraksama ya da aksama yaşanmasına yol açabilir veya Şirket'in uzman personelini daha maliyetli bir şekilde istihdam etmesine sebep olabilir. Bahsi geçen durumlar, Şirket'in faaliyetlerini olumsuz etkileyerek Şirket'in gelirlerinin ve karlılığının gerilemesine yol açabilir.

5.1.2. Şirket'in faaliyetlerinde, önemli nitelikteki bir takım üst düzey yöneticiler büyük önem arz etmektedir.

Şirket'in faaliyetlerinin yönetimi ve gelecekte ortaya çıkabilecek olan zorlukları aşması Şirket'in yönetiminde yer alan üst düzey kadrodaki yönetim ekibinin değerli katkısına bağlıdır. Bu kapsamda, Şirket yönetimde devamlılığın sağlanması için yetenekli ve başarılı adayları istihdam etmeye devam etse dahi, kilit üst yönetim kadrosunun herhangi bir sebeple işten ayrılması ile ikame edecek yeni yöneticilerin Şirket'e katılmaları arasında geçecek zamanın uzaması Şirket'in mali durumunu, faaliyetlerini ve geleceğe dair beklentilerini önemli ölçüde olumsuz etkiyelebilir

5.1.3. Şirket müşteri dağılımında yoğunlaşma riski ile karşılaşabilir. Önemli müşterilerin veya satış kanallarının kaybedilmesi halinde Şirket'in faaliyetleri ve finansal durumu olumsuz etkilenebilir.

Şirket'in en büyük 5 müşterisinin toplam ciroya katkısı; 2022 yılı için %75,62, 2021 yılı için %83,55 ve 2020 yılı için %81,48'dir. Bu şirketlere yazılım, donanım ve bakım hizmetleri sunulmaktadır.

Şirket'in çalıştığı firmaların faaliyet gösterdiği bu sektörlerde olumsuz ekonomik gelişmelerin görülmesi halinde söz konusu firmaların Şirket'ten aldığı hizmetlere gösterdiği talep ve duyduğu ihtiyaç azalabilir. Ayrıca Şirket'in hizmet sunduğu firmaların faaliyet gösterdiği sektördeki mevzuat değişiklikleri olmak üzere görülebilecek ve ilgili faaliyeti sürdürmesini engelleyen herhangi bir değişiklik, bu firmaların Şirket'in ürettiği yazılımları kullanma imkanını kısıtlayabilir.

Odin International Holding UK LLP
483 Green Lanes, P.B.N13 4BS, London, United Kingdom
Registration Number:OC333834
ODİNE SOLUTIONS
Teknoloji Tic. ve San. A.Ş.
Maslak Mah. Maslak Meydan Sk. No.20
Veko Giz Plaza Kat:2 D:36
Maslak-Sarıyer/İSTANBUL
Maslak VD-948 014 7628 Sicil No : 431179
Hidayet Didem Zapsu Bilyay
Doğu Kaan Bilyay adına velayeten
Hidayet Didem Zapsu Bilyay
Deniz Hang Bilyay adına velayeten
Hidayet Didem Zapsu Bilyay
Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.
Meclisi Mebusan Cad. 81 Findikli 34427 İstanbul
Ticaret Sicil No. 42527 www.tskb.com.tr
YATIRIM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Bu durumların gerçekleşmesi halinde Şirket mevcut müşterileriyle olan sözleşmelerini yenileyemeyebilir veya bu kapsamda yeni müşteriler kazanamayabilir. Bununla birlikte, mevcut müşterileri ile arasında imzalanan sözleşmelerin yukarda belirtilen sebepler dahil herhangi bir nedenle yenilenmemesi durumu, Şirket'in mali durumunu ve faaliyet sonuçlarını olumsuz yönde etkileyebilir.

5.1.4. Şirket kısa-orta-uzun vade hedeflerini gerçekleştiremeyebilir veya Şirket hizmet verdiği sektördeki büyüme fırsatlarından başarılı bir şekilde yararlanamayabilir.

Şirket'in ticari operasyonlarının geleceğine yönelik olarak kısa, orta ve uzun vadeli öngörüleri bulunmaktadır. Bu öngörüler kapsamında Şirket'in yurt içindeki pazar payının kademeli artışı ve yurt dışına hizmet/yazılım ihracının büyütülmesi ve globalleşme hedefleri mevcuttur. Bu kapsamda Şirket'in büyüme stratejisinin bir kısmı yurt içi ve yurt dışı yapılanmalarının başarısına bağlıdır. Yurt içinde ve yurt dışında gerçekleştirilecek faaliyetler ve pazar çalışmaları öngörülen şekilde sonuçlanmayabilir. Faaliyet ve pazar çalışmaları hizmet kapasitesini artıracak şekilde başarılı geçse dahi Şirket tarafından yürütülecek projeler hedeflenen zamanda, hedeflenen kapasitede olmayabilir veya herhangi bir zamanda kar sağlayacağı garanti edilememektedir. Bu konularda başarısız olunması halinde ya da Şirket'in mevcut veya gelecekteki operasyonel sistem ve süreçlerinde herhangi bir zayıflık görülmesi durumunda, Şirket büyüme fırsatlarından başarılı bir şekilde yararlanamayabilir. Planlanan büyüme fırsatlarından başarılı bir şekilde yararlanılamaması Şirket'in mali durumunu ve faaliyet sonuçlarını olumsuz etkileyebilir.

5.1.5. Tahsilat ve hakedişlerin zamanında ve öngörülen tutarda yapılamaması Şirket'in kârlılığını ve finansal durumunu olumsuz etkileyebilir

Mevcut durumda, Şirket'in müşterileri ağırlıklı olarak telekomünikasyon sektörü paydaşlarından oluşmaktadır. Şirket müşterilerinin finansal zorluklar yaşaması veya farklı sebeplerle ödeme ve hakedişlerin zamanında yapılamaması, Şirket'in finansal durumunu olumsuz etkileyebilir. Müşterilerin iflası konkordato veya finansal yeniden yapılandırma gibi süreçler söz konusu olursa Şirket, alacaklarını tahsil edemeyebilir. Ayrıca, sözleşmelerde belirtilen hizmetlerin Şirket tarafından tam, eksiksiz veya zamanında yerine getirilememesi gibi sebeplerle Şirket'in sözleşme kapsamında gerçekleştirilen iş ve projeler için doğan alacakları üzerinden kesinti yapılabilir. Şirket'in müşterileri ile arasında oluşabilecek muhtemel anlaşmazlıklar da alacakların tam ve zamanında tahsil edilememesi riskini doğurmaktadır. Bu ve benzeri durumlar, Şirket'in finansal durumunu ve faaliyetlerini olumsuz etkileyebilir.

5.1.6. Yürütülmekte olan mevcut işlerin yenilenen yazılım çözüm ve/veya teknolojik hizmet alımlarında yer bulamaması Şirket karlılığını etkileyebilir.

Şirket, telekomünikasyon sektöründe faaliyet gösteren firmaların fiziksel altyapılarının sanallaştırmasına odaklı sistem entegrasyonu ve yazılım çözümleri hizmetleri sunmaktadır. Kendi geliştirdiği yazılım ve altyapı çözümleri üzerine kurulu olan bulut platformu ile telekomünikasyon sektöründeki müşterilerine hizmet sunmaktadır. Müşteriler sözleşme sürelerinin bitiminde yukarıda bahsedilen hizmetler için yeniden hizmet alım süreci başlatabilir. Şirket'in bu alım süreçlerinde müşterinin istediği teknolojinin Şirket'in sahip olduğu teknolojiden ileri ve yeni bir teknoloji olması gibi çeşitli sebeplerle işi yeniden alamama ihtimali dolayısıyla müşteri kaybetme riski vardır. Buna ek olarak, Şirket'in katılacağı teklif süreçlerinde rekabetçi fiyat verememesi halinde projeleri yeniden alamama riski mevcuttur. Bahsi geçen durumlar ve bunlara ek olarak,

Odine International Holding LTD LLP
483 Green Lanes, P.B.N13 4BS,
London, United Kingdom
Registration Number:OC333834

ODINE SOLUTIONS
Teknoloji Tic. ve San. A.Ş.
Maslak Mah. Maslak Meydan Sk. No:20
Vekо Giz Plaza Kat:11 D:35-36
Maslak-Sarıyer/İSTANBUL
Maslak VD-948 014 7628 Sicil No : 431179

Hidayet Didem Zapsu Bilyay

Doğu Kaan Bilyay adına velayeten
Hidayet Didem Zapsu Bilyay

Deniz Han Bilyay adına velayeten
Hidayet Didem Zapsu Bilyay

Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.
Meclisi Mebusan Cad. 81 Findikli 34427 İstanbul
Ticaret Sicil No. 42527 www.tskb.com.tr

teklif süreçlerinin uzaması Şirket'in faaliyetlerini ve finansal performansını olumsuz etkileyebilir. Bunlarla birlikte, teklif süreçlerinde maliyet ve fiyatlama çalışmaları sırasında çeşitli maddi hatalar yapılabilir, bu ve benzeri durumlar, Şirket'in öngörmediği maliyetler ile karşılaşmasına ve dolayısıyla finansal performansının olumsuz etkilenmesine sebep olabilir.

5.1.7. Şirket'in taraf olduğu bazı sözleşmelerde müşteriler lehine tek taraflı fesih hakkı öngörülmüştür. Aynı şekilde Şirket'in taraf olduğu sözleşmeler tahtında uyması gereken sınırlamalar mevcuttur.

Şirket'in müşterilerle akdettiği bazı sözleşmeler, müşterilere tek taraflı fesih hakları vermektedir. Bazı sözleşmeler ise sözleşme süresinin sona ereceği tarihten belli bir süre önce taraflardan biri tarafından fesih bildiriminde bulunulmadığı sürece uzamaktadır. İlgili müşterilerin bu hükümlere dayanarak sözleşmelerini Şirket'in beklemediği bir zamanda feshetmeleri mümkündür. Şirket'in müşterileri ile akdettiği sözleşmelerin bu şekilde öngörülemeyen bir zamanda feshedilmesi Şirket'in finansal durumu ve faaliyet sonuçlarını olumsuz etkileyebilir. İlaveten, Şirket'in akdettiği bazı sözleşmeler uyarınca uyması gereken sınırlamalar mevcuttur. Bu sınırlamalar özellikle karşı tarafın finans kuruluşu olduğu ya da kurumsal şirketler olduğu sözleşmelerde söz konusu olmaktadır.

5.1.8. Şirket aleyhine açılabilecek çeşitli hukuki davalardan kaynaklanan riskler bulunmaktadır.

Şirket, tecrübeli ve uzman personeli ile farklı sektörlerde çok sayıda müşterisine yazılım çözümleri ve teknolojik hizmet sunmaktadır. Şirket personeli, müşterileri ve tedarikçileri ile iş birliktelikleri süresince veya sonrasında etkileşim içerisindedir. Bu taraflarla yaşanması muhtemel uyuşmazlıklar sonucunda Şirket aleyhine veya Şirket'i taraf göstererek davalar açılabilir. Buna ek olarak, işten çıkartılan, istifa eden veya çalışmalarına Şirket bünyesinde devam eden personel veya tedarikçileri tarafından da Şirket aleyhine çeşitli davalar açılması ihtimal dahilindedir. Davaların aleyhte sonuçlanması durumunda Şirket tazminat ödemek zorunda kalabilir. Aleyhte sonuçlanan davalar Şirket'in finansal performansını ve faaliyetlerini olumsuz etkileyebilir. Şirket gelecekte bu tür zararlara maruz kalmayacağını garanti edememektedir.

5.1.9. Şirket'in ürettiği yazılımlarda siber saldırıya maruz kalma, hatalar ve/veya güvenlik açıkları meydana gelebilir.

Şirket'in ürettiği yazılım ve bulut hizmetlerinde teknik ve operasyonel hatalar, aksaklıklar, güvenlik açıkları ve bu kapsamda siber saldırılar meydana gelebilir. Bu aksaklıkların düzeltilmesi için Şirket operasyonel gücünü aksaklığın olduğu alana kaydırmak zorunda kalabilir. Bu durum personelin iş geliştirmesi yerine hata düzeltmeye odaklanması ile birlikte Şirket'e ciddi bir fırsat maliyeti getirebilir ve Şirket'in diğer gelir getirme potensiyeline sahip projelere yeterli zamanı ayırmasına engel olabilir. Bu durumların meydana gelmesi, Şirket'in itibarını, iş ilişkilerini, karlılığını ve finansal durumunu olumsuz etkileyebilir.

Ayrıca Şirket'in ürünleri üzerinden ticari sır, vergi sırrı gibi gizli tutulması tercih edilen veya zorunlu olan veriler işlenmektedir. Şirket'in üretim ve hizmetlerinde bulunan hata ve güvenlik açıklarının kötü niyetli kişilerce suistimal edilmesi Şirket'in ürün ve hizmetleri gereği işlediği ve/veya sorumlusu olduğu verilerin, ticari sırların, vergi sırlarının ifşa olmasına sebep olabileceği gibi bunların bütünlüklerinin bozulmasına veya kaybına da yol açabilir. Tüm bunlar Şirket'e prestij kaybı ve mali yük olarak yansıyabilir. Şirket'in yazılım ve hizmetlerinde güvenlik açığı

Odine International Holding UK LLP 483 Green Lanes, P.B.N13 4BS, London, United Kingdom Registration Number:OC333834
ODİNE SOLUTIONS Teknoloji Tic. ve San. A.Ş. Maslak Mah. Maslak Meydan Sok. No:26 Veko Giz Plaza Kat:1 Blok:36 Maslak-Sarıyer/İSTANBUL Maslak VD 948 014 7628 Sicil No: 431179
Hidayet Didem Zapsu Bilyay
Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş. Meclisi Mebusan Cad. 81 Fındıklı 34427 İstanbul Ticaret Sicil No. 42527 | www.tskb.com.tr
Deniz Han Bilyay adına velayeten Hidayet Didem Zapsu Bilyay
TERİM FİNANSMAN MENKUL DEĞ... A.Ş.

bulunabilir, Şirket sunucuları ele geçirilebilir ve bu yazılımların içine zararlı kodlar/bilgisayar virüsleri enjekte edilebilir; bu vasıta ile Şirket müşterilerinin bilgisayar ve telefon gibi cihazlarının kontrolünü ele geçirebilir. Bu durum Şirket itibarını zedeleyebilir, Şirket müşterilerinin zarara uğramasına sebep olabilir. Aktarılan olasılıkların gerçekleşmesi halinde Şirket adli ve idari makamlar tarafından yaptırım(lar)a maruz kalabilir. Şirket grubu müşterileri veya üçüncü kişiler tarafından yöneltilebilecek tazminat iddialarıyla karşılaşabilir ve müşterilerini kaybedebilir. Bu risklerin gerçekleşmesi halinde Şirket'in faaliyetleri önemli ölçüde olumsuz etkilenebilir.

5.1.10. Şirket'in malvarlığı ve faaliyetleri için sigorta korumasının kapsam dışı ya da yetersiz kalması veya sigorta şirketlerinin yükümlülüklerini yerine getirmemesi sebebiyle Şirket'in uğradığı zararların tamamının tazmini mümkün olmayabilir.

Şirket, malvarlıklarını korumak adına muhtemel zararlar ile kanuni zorunlulukları göz önünde bulundurarak sigorta şirketleriyle sigorta sözleşmeleri akdetmiştir ve akdetmeye devam edecektir. Ancak sektörün yapısı itibariyle Şirket'in faaliyetleri gereği üçüncü kişilere verilebilecek zararların boyutlarının öngörülmesi mümkün olmadığından, sigorta şirketleri yazılım sektöründe faaliyet gösteren firmalara üçüncü taraf mali sorumluluk sigortası sağlamamaktadır. Şirket, zarara yol açabilecek mesleki sorumluluk halleri, kazalar, faaliyetin aksaması ya da bilişim alt yapısının zarar görmesi gibi hallerde zarara uğrayabilir ve bu zarar, Şirket'in mevcut sigorta teminatını aşan miktarda ve teminat kapsamı dışında kalan zararlara maruz kalmasına sebebiyet verebilir.

Şirket'in sahip olduğu sigorta teminatları, Şirket'in maruz kalabileceği mevcut ve muhtemel zararları karşılamakta yetersiz kalabileceği gibi sigorta teminatlarının içerdiği korumanın kapsamına dahil edilmeyen ya da söz konusu korumayı önemli ölçüde aşan zararlar, Şirket için ek masraf kalemlerinin doğmasına sebep olabilir ve bu kapsamda Şirket'in mali durumu ve faaliyet sonuçları bu hususta olumsuz olarak etkilenebilir.

5.1.11. Şirket'in Ar-Ge faaliyetlerinden beklenen sonuçların ve/veya menfaatlerin elde edilememesi, Şirket'in karlılığını ve finansal durumunu olumsuz etkileyebilir.

Şirket, Ar-Ge faaliyetlerinin önem arz ettiği bir sektörde faaliyet göstermektedir. Şirket Ar-Ge faaliyetlerinden beklenen sonuçları elde edememesi halinde sektördeki rekabetçiliğini kaybedebilir, yaptığı yatırımlar karşılıksız kalabilir. Ar-Ge faaliyetlerinin sekteye uğraması halinde Şirket'in kullandığı teknolojiler zamanla yerini kendilerinden üstün teknolojilere bırakabilir ve bu durum Şirket'in karlılığı ve finansal durumunu olumsuz etkileyebilir. Bu durumların gerçekleşmesi halinde, Şirket faaliyetleri için daha fazla maliyete katlanmak durumunda kalabilir ve bu maliyetler beklenmedik ölçüde artabilir. Bu durumda Şirket'in karlılığı ve finansal durumu olumsuz etkilenebilir.

5.1.12. Şirket çalışanlarının, tedarikçilerinin, yüklenicilerinin veya diğer üçüncü kişilerin olası hukuka aykırı davranışları dolayısıyla dava ve tazminat riski bulunmaktadır.

Şirket; personelinin, tedarikçilerinin, taşeronlarının veya diğer üçüncü kişilerin, Şirket'in uyum politikalarına veya geçerli kanunlara aykırı davranışlarda bulunmayacakları konusunda herhangi bir garanti vermemektedir. Şirket, çalışanlarının, tedarikçilerinin, yüklenicilerinin veya diğer üçüncü kişilerin olası hukuka aykırı davranışları veya yolsuzlukla mücadele kurallarının önlenmesi dahil her türlü kanun ihlali, Şirket'in para cezasına çarptırılmasına sebep olabilir. Yaşanabilecek ihlallerden dolayı Şirket'in faaliyeti, mali durumu olumsuz etkilenebilir, hukuka

Odine International Holding UK LLP
483 Green Lanes, P.B.N13 4BS,
London, United Kingdom
Registration Number:OC333834
ODINE SOLUTIONS
Teknoloji Tic. ve San. A.Ş.
Maslak Mah. Maslak Caddesi No:20
Vizyoniz Plaza Kat:11 D:35-36
Maslak-Sarıyer/İSTANBUL
Maslak VD-948 014 7628 Sicil No : 431179
Hidayet Didem Zapsu Bilyay
Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.
Meclisi Mebusan Cad. 81 Fındıklı 34427 İstanbul
Ticaret Sicili No. 42527 | www.tskb.com.tr
Doğu Kaan Bilyay adına velayeten
Hidayet Didem Zapsu Bilyay
Deniz Han Bilyay adına velayeten
Hidayet Didem Zapsu Bilyay
YATIRIM FİNANSMAN
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

aykırı davranış sebebi ile Şirket'ten Türk Borçlar Kanunu hükümlerine göre tazminat talebinde bulunulabilir.

5.1.13. Şirket'in geliştirdiği uygulama ve yazılımlar için telif hakkı elde edememesi veya bu telif haklarının korunamaması Şirket'in finansal durumunu ve karlılığını olumsuz etkileyebilir.

Yazılımlar, 5846 sayılı Fikir ve Sanat Eserleri Kanunu ("**FSEK**") tahtında arayüz, kaynak kodu, tasarım gibi unsurlarıyla telif hakları korumasındadır. Telif hakkı, özgün eserin üreticisine aittir. Telif hakkı alınamaması veya alınan telif haklarının korunamaması halinde Şirket'in yatırımlarının getirileri beklenenin altında seyredebilir ve bu durum Şirket'in finansal durumunu ve karlılığını olumsuz etkileyebilir. Açık kaynak kodları ya da farklı bir vasıta ile erişim sağlanmasına müsaade edilen kaynak kodları dışında izin verilmeyen kaynak kodlarının kullanılması/kopyalanması ya da türetilerek Şirket'e ait eser kaynaklı bir ürün oluşturulması telif hakkı ihlali teşkil edecektir. Şirket, çalışanlarının bu kapsamda izin verilmeyen kaynak kodlarının kullanılmadığının/kopyalanmadığının denetimini sağlayamayabilir, kullandığı kodların lisanslarını ihlal ediyor olabilir ve bu durumda Şirket başkalarının telif hakkını ihlal ediyor duruma düşebilir

Lisanssız ürün/hizmet sağlayıcıları hukuka aykırı biçimde Şirket ürün ve hizmetlerini kopyalayarak satışa sunabilir ve Şirket'in itibarını zedeleyebilir. Şirket'in bu korsan faaliyete karşı başvuracağı hukuki yollar yeterli olmayabilir. Fikri ve sınai mülkiyet haklarının korunması için alınacak tüm önlemlere rağmen, fikri ve sınai mülkiyet haklarının izinsiz kullanımını takip etmek güç, maliyetli ve vakit alıcıdır. Şirket fikri ve sınai mülkiyet haklarını kullanma ya da fikri ve sınai mülkiyet haklarının başkaları tarafından kullanılmasına ilişkin yasal işlemler çerçevesinde önemli maliyetlere katlanmak durumuna kalabilir. Söz konusu masraflar, ilgili işlemler Şirket lehine sonuçlansa bile mali durum üzerinde olumsuz bir etki doğurabilir.

5.1.14. Şirket faaliyetleri sırasında, muhtelif dava ve ihtilaflarla karşılaşabilir ve yargı kararları, idari ceza ve yaptırımlarla karşılaşabilir.

Şirket, faaliyetlerinin icrası sırasında iş yaptığı gerçek ve tüzel kişiler, kamu kurum ve kuruluşları, mülki idareler ve sair mercilerle ihtilaf yaşayabilir. Bu ihtilafların yasal süreçlere ve davalara sebebiyet vermesi ve/veya bu ihtilaflar neticesinde Şirket'in çeşitli işlem, idari karar ve yaptırımlarla veya para cezası ve sair mali yükümlüklerle karşılaşması mümkündür.

Halka arz sonrasında Şirket'in faaliyetleri Kurul, Borsa İstanbul, Kişisel Verilerin Korunması Kurulu ve vergi idareleri başta olmak üzere çeşitli düzenleyici ve denetleyici kamu otoritelerinin denetimlerine tabi olacaktır.

Kurul, Şirket paylarının halka arzını müteakip Şirket üzerinden denetim ve incelemeler yürütmeye ve ilgili mevzuat çerçevesinde gerekli olduğu hallerde yaptırımlar uygulamaya yetkilidir. Şirket yürürlükteki mevzuata aykırı iş ve işlemlerde bulunduğu ve ilgili aykırılıkları gidermediği takdirde Kurul, Şirket'e karşı soruşturmalar başlatabilir ve çeşitli cezai yaptırımlar uygulayabilir.

Şirket'in tabi olduğu bir diğer denetim konusu da vergi yükümlülükleridir. Şirket vergi denetimlerine tabi olup; bu denetimler sonucu ilave vergi giderleri ve uyum giderlerine de maruz kalabilir. Vergi kurumları tarafından ilave vergi yükümlükleri ve uyum giderleri konusunda yapılacak denetimler Şirket'in iş süreçlerini, finansal durumunu ve operasyonel sonuçlarını olumsuz yönde etkileyebilecek durumlar söz konusu olmasına sebebiyet verebilir.

Odipe International Holding UK LLP
83 Green Lanes, P.B.N13 4BS,
London, United Kingdom
Registration Number:OC333834
ODIN SOLUTIONS
Teknoloji Tic. ve San. A.Ş.
Maslak Mah. Maslak Meydan Sk. No:3B
Vela Giz Plaza Kat:11 D:35-36
Maslak-Sarıyer/İSTANBUL
Hidayet Didem Zapsu Bilyay
Doğu Kaan Bilyay adına velayeten
Hidayet Didem Zapsu Bilyay
Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.
Meclisi Mebusan Cad. 81 Findikli 34427 İstanbul
Ticaret Sicil No. 42527 | www.tskb.com.tr
Deniz Han Bilyay adına velayeten
Hidayet Didem Zapsu Bilyay
YATIRIM FİNANSMAN
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Ayrıca, Şirket Kişisel Verileri Koruma Kurulu tarafından da denetim ve incelemelere konu olabilecektir. Şirket, kişisel verilerin korunmasına ilişkin mevzuata uymadığı takdirde, KVKK tahtında öngörülen yaptırımlara maruz kalabilir.

Öte yandan Şirket'in ilişkili taraf işlemleri, çıkar çatışmaları içerebilir, dolayısıyla Şirket'in faaliyetleri, mali durumu ve faaliyet sonuçları olumsuz yönde etkilenebilir. İlişkili taraflar ile yapılan işlemlere ait detaylar iş bu izahnamenin 20.1 maddesinde verilmiştir.

5.1.15 Şirket satışları, dönemsellik gösterebilmektedir.

Şirket müşterilerinin ihtiyaçlarına ilişkin kararları ağırlıklı olarak ilgili finansal yılın son çeyreğinde vermektedir. Bu nedenle, Şirket'in gider ve gelirleri, bu dönemlerde ağırlık kazanmaktadır. Bu durum, Şirket'in gelirlerinin yıl içerisinde değişkenlik göstermesi ve dönemsellik arz etmesine sebep olabilir.

5.1.16 Şirket'in müşteri ve tedarikçi sözleşmelerinde uyuşmazlıklar olabilir.

Şirket'in tedarikçilerden temin edip üzerinde geliştirmeler yaparak ya da yapmayarak müşterilerine sattığı ürünlere ilişkin sözleşmeler ile tedarik sözleşmeleri arasındaki farklardan dolayı çeşitli uyuşmazlıklar ortaya çıkabilir. Uyuşmazlıkların hukuki süreçlere dönmesi durumunda Şirket zarara uğrayabilir.

5.1.17 Şirket'in kullandığı teknolojik altyapıların teminine ilişkin sorunlar yaşanabilir veya Şirket'in teknolojik altyapısı eski kalabilir.

Teknoloji alanında faaliyet gösteren Şirket müşterilerine ürün sunabilmesi için çeşitli tedarikçilerin farklı ürünlerini kullanmakta/satmaktadır. Şirket'in tedarikçilerinden ürün veya hizmetleri temin edememesi durumunda veya temin ettiği ürün/hizmetlerin müşterilerin ihtiyaçlarını karşılayamaması durumunda Şirket'in satışları ve karlılığı olumsuz yönde etkilenebilir.

5.1.18 Şirket'in ve Bağlı Ortaklıklar'ın tabi olduğu ülke mevzuatlarındaki değişimler Şirket'in faaliyetlerini olumsuz etkileyebilir.

Şirket'in Dubai ve Çek Cumhuriyeti'nde yerleşik 2 (iki) adet Bağlı Ortaklık'ı bulunmaktadır. Türkiye'deki mevzuat riskinin yanısıra Bağlı Ortaklıklar'ın bulunduğu ülkelerdeki mevzuat ve vergi uygulamalarındaki değişiklikler Şirket'in faaliyetlerini ve finansal sonuçlarını olumsuz etkileyebilir.

5.2. İhraççının içinde bulunduğu sektöre ilişkin riskler:

5.2.1. Rakiplerin en son teknoloji ürünleri, pazar payı edinmelerine yol açarak Şirket'i olumsuz etkileyebilir.

Bilişim sektörünün gerçek ve tüzel kişi tüketicilerinin, sürekli artan ve güncellenen ihtiyaçlarını karşılamak amacıyla yazılım şirketleri yoğun Ar-Ge faaliyeti yürütmektedirler. Yazılım üreticilerinin hizmet verdikleri sektörlerde fark yaratmaları geliştirecekleri yazılım ürünlerine bağlıdır. Şirket'in varlığını güçlü bir şekilde sürdürebilmesi, müşteri ihtiyaçlarına çözüm olacak yazılımlar geliştirebilmesine bağlıdır. Şirket'in yeni yazılım çözümleri geliştirmesi konusunda rakiplerinin gerisinde kalması finansal performans ve faaliyetlerinin olumsuz etkilenmesine sebep olabilecektir. Ayrıca, teknolojik çözümlerinin güncelliğini koruyabilmesi için Şirket'in yapacağı yatırımlar Şirket'in maliyetlerinin artmasına ve karlılığının azalmasına sebep olabilecektir.

Odine International Holding UK LLP 483 Green Lanes, P.B.N13 4BS, London, United Kingdom Registration Number:OC333834

ODINE SOLUTIONS Teknoloji Tic. ve San. A.Ş. Maslak Mah. Maslak Meydan Sk. No:20 Veko Giz Plaza Kat.11 D:35-36 Maslak-Sarıyer/İSTANBUL Maslak VD-948 014 7628 Sicil No : 431179

Hidayet Didem Zapsu Bilyay

Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş. Meclisi Mebusan Cad. 81 Findikli 34427 İstanbul Ticaret Sicil No. 42527 | www.tskb.com.tr

Doğu Kaan Bilyay adına velayeten Hidayet Didem Zapsu Bilyay

Deniz Han Bilyay adına velayeten Hidayet Didem Zapsu Bilyay

İNFO YATIRIM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER A.Ş.

5.2.2. Şirket'in ürün ve hizmet ihraç ettiği ülkelerdeki politik konjonktür Şirket'in operasyonlarını sekteye uğratabilir, durdurabilir ve karlılığını etkileyebilir. Aynı şekilde ulusal ve küresel yaptırımlar, kambiyo mevzuatı ile gümrük mevzuatındaki değişimler, diğer mevzuat ve idari kurumların uygulamalarındaki değişikliklerden Şirket olumsuz etkilenebilir.

Küresel ve ulusal boyutta gerçekleşen ekonomik gelişmeler (özellikle yaptırımlar, ambargolar ve savaş halleri gibi) tüm sektörlerde olduğu gibi yazılım sektörünü de olumsuz etkileyebilir. Şirket, 2022 yılı baz alındığında 19 farklı ülkeye (İngiltere, ABD, Birleşik Arap Emirlikleri, Ukrayna, Yeni Zelanda, Kuveyt, Endonezya, Lübnan, Kuzey Kıbrıs Türk Cumhuriyeti, Polonya, Malezya, Hollanda, İsviçre, Tayland, Pakistan, Güney Kıbrıs, İrlanda, Çekya, Çin) hizmet ihracı gerçekleştirmektedir. Bu ülkelerde politik gelişmelerin Şirket çıkarlarıyla ters gelişme göstermesi halinde Şirket'in bu ülkedeki müşterilerinin Şirket'in sunduğu ürün ve hizmetlere olan ilgisi ve talebi zayıflayabilir, kullanım imkanı daralabilir. Söz konusu ekonomik gelişmeler sonucunda Şirket'in mevcut iş hacmi düşebilir, yeni yatırımlar ertelenebilir ve sektörün büyüme oranlarına ulaşamaması veya küçülmesi sonuçlarına neden olabilir.

5.2.3. Şirket'in destek, indirim ve teşviklerden yararlandığı yasal mevzuat sürelidir ve ilgili mevzuatta yapılacak değişiklikler Şirket'i olumsuz etkileyebilir

Şirket, 4691 sayılı Teknoloji Geliştirme Bölgeleri Kanunu ("**4691 sayılı Kanun**") ve 5746 sayılı Kanun hükümlerine uymak zorundadır. Belirtilen kanunlarda meydana gelebilecek değişiklikler neticesinde, Şirket mevzuata uyum sağlayamayabilir. Mevzuattaki şartların kaybedilmesi ile Şirket'in teknopark şirketi statüsü iptal edilebilir ve 4691 sayılı Kanun ile 5746 sayılı Kanun'da yer alan teşvik ve istisna sisteminin dışında kalabilir. Bunun sonucunda Şirket halihazırda faydalandığı destek, indirim ve teşviklerden yararlanamayabilir ve faaliyetleri olumsuz yönde etkilenebilir. İlaveten, Şirket 5973 sayılı İhracat Destekleri Hakkında Karar ile Türkiye Bilimsel ve Teknolojik Araştırma Kurumu Teknoloji ve Yenilik Destek Programlarına İlişkin Yönetmelik hükümlerine tabi olup bu mevzuata mali istikrar için uyumu gerekmektedir.

Yukarıda sözü edilen 4691 sayılı Kanun ve 5746 sayılı Kanun'dan birinin veya her ikisinin de uygulanması 2028 yılında yürürlükten kalkabilir. Şirket bu bağlamda, işbu İzahname tarihi itibariyle sahip olduğu finansal avantajlardan aynı şekilde yararlanamayabilir.

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

Şirket'in efektif vergi oranı, vergi kanunlarındaki değişikliklerden, gelir idaresi uygulamalarından veya yönetiminin ertelenmiş vergi varlıklarını kullanabilme yeteneğindeki değişikliklerden etkilenebilir. Şirket, aynı zamanda yeni uygulanabilecek vergilerden, yapılandırmalardan veya geçerli vergi oranlarındaki artışlardan etkilenebilir.

5.2.5. Şirket'in geçmişte karlı olması gelecek için gösterge olmayabilir.

Şirket'in FAVÖK'ü 2020, 2021 ve 2022 yıllarında sürekli artış trendinde olmuştur. Ancak bu karlılığın ilerleyen yıllarda da sürdürüleceğine ilişkin garanti verilememektedir. Sektörün dinamik ve değişken yapısı gereği yeni ürün/hizmet üretimi, son teknoloji kullanma ve Ar-Ge ile teknoloji standartlarının bizzat belirlenmesi gibi parametreler gelecek mali dönemlerini belirsizleştirmektedir. Bu dış etkenler, Şirket performansı beklenti üstünde kalsa dahi Şirket'in

Odine International Holding UK LLP
483 Green Lanes, P.B.N13 4BS,
London, United Kingdom
Registration Number:OC333811
ODİNE SOLUTİONS
Teknoloji Tic. ve San. A.Ş.
Maslak Mah. Maslak Meydan Sk. No.20
Veko Giz Plaza Kat:21 D.35-36
Maslak-Sarıyer/İSTANBUL
Maslak VD-948 015 4928 Sicil No : 431179
Hidayet Didem Zapsu Bilyay
Doğu Kaan Bilyay adına velayeten
Hidayet Didem Zapsu Bilyay
Deniz Han Bilyay adına velayeten
Hidayet Didem Zapsu Bilyay
Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.
Meclisi Mebusan Cad. 81 Fındıklı 34427 İstanbul
Ticaret Sicil No. 42527 | www.tskb.com.tr
YATIRIM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER A.Ş.

pazar payını büyütmesine yetmeyebilir; karlılığı artırmayabilir ve hatta karlılık düşebilir. Tüm bunlar neticesinde Şirket'in mali durumu ve faaliyet sonuçları olumsuz etkilenebilir.

5.3. İhraç edilecek paylara ilişkin riskler:

5.3.1 Şirket paylarının ilk kez halka açık bir piyasada işlem görecek olması nedeniyle Halka Arz Edilecek Paylar fiyat ve hacim dalgalanması yaşayabilir.

Halka arz işleminden önce, Şirket'in payları halka açık herhangi bir borsada işlem görmemiştir. Halka arzın gerçekleşmesinden sonra Halka Arz Edilen Paylar'a ilişkin bir piyasanın oluşacağına ve gelişeceğine veya bu türden bir piyasa gelişse bile mevcudiyetini devam ettireceğine ilişkin güvence bulunmamaktadır. Buna ek olarak, Halka Arz Edilen Paylar'a ilişkin oluşan piyasanın likiditesi de payları elinde bulunduranların sayısına, yatırımcıların Halka Arz Edilen Paylar'a ilişkin bir pazar oluşturmalarındaki menfaatlerine ve diğer faktörlere bağlı olacaktır. Halka Arz Edilen Paylar'a ilişkin aktif bir işlem piyasası oluşmayabilir veya bu piyasa sürdürülebilir olmayabilir ve bu durum Halka Arz Edilen Paylar'ı elinde bulunduranların bu payları arzu ettikleri miktarda, fiyatta ve zamanda satma kabiliyetini olumsuz yönde etkileyebilir ve Halka Arz Edilen Paylar'ın işlem gördüğü fiyatın değişkenliğini etkileyebilir.

Halka arz fiyatı, Halka Arz Edilen Paylar'ın halka arz edileceği pazarda işlem gördüğü fiyatı ya da gelecekteki performansını yansıtmayabilir. Ayrıca Şirket'in faaliyet sonuçları ya da finansal performansı, işbu İzahname'de değinilen risk faktörleri veya diğer koşullar nedeniyle analistlerin veya yatırımcıların beklentilerini karşılamayabilir. Halka Arz Edilen Paylar'ın değeri Şirket'in ve rakiplerinin finansal performansında meydana gelecek değişikliklere, küresel makroekonomik koşullara ve ortaklara dava açılmasını da kapsayan diğer etkenler ile İzahnamede değinilen risk faktörleri kapsamında ele alınan koşullar ya da diğer koşullara tepki olarak önemli dalgalanmalara maruz kalabilir. Şirket'in faaliyet sonuçlarında meydana gelebilecek dalgalanmalar veya analistlerin ya da yatırımcıların beklentilerinin karşılanamaması Halka Arz Edilen Paylar'ın işlem gördüğü fiyatın düşmesine yol açabilir ve yatırımcıların payları halka arz fiyatından veya bu fiyatın üzerinden satma imkânları hiçbir zaman olmayabilir. Neticede, Halka Arz Edilen Paylar'ı satın alan yatırımcılar, Halka Arz Edilen Paylar'a yönelik yatırımlarının tamamını veya bir kısmını kaybedebilir.

İhraç edilen payların değeri, Şirket'in finansal performansıyla veya geleceğe yönelik kazanç beklentisiyle alakalı olmayabilecek önemli dalgalanmalara da maruz kalabilir. Bunun bir sonucu olarak, piyasada meydana gelebilecek benzer menkul kıymetlere ilişkin ortaya çıkabilecek bir düşüş veya bunun dışında genel bir düşüş, ihraç edilen payların işlem piyasasını ve likiditesini olumsuz etkileyebilir.

5.3.2 Şirket, gelecekte pay sahiplerine kâr payı dağıtamayabilir veya Şirket Genel Kurulu Esas Sözleşme ve sermaye piyasası mevzuatı çerçevesinde kar payı ödememeye karar verebilir.

6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu ("**SPKn**") uyarınca halka açık anonim ortaklıklar, kârlarını genel kurulları tarafından belirlenecek kâr dağıtımı politikaları çerçevesinde ve ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak dağıtırlar. Ancak, Şirket'in gelecekte kar elde edeceğine ilişkin bir taahhüdü veya kar elde etmiş olsa dahi yatırımcılara kâr payı dağıtacağına ilişkin bir garantisi bulunmamaktadır. Şirket ilke olarak, mevzuat ve finansal imkanlar elverdiği sürece, piyasa beklentileri, uzun vadeli stratejisi, Şirket'in sermaye gereksinimi, yatırım ve finansman

Odine International Holding UK LTD
483 Green Lanes, P.B.N13 4BS,
London, United Kingdom
Registration Number:OC333834
ODİNE BİLİŞİM Teknoloji Tic. ve San. A.Ş.
Maslak Mah. Maslak Meydan Sk. No:2
Veko Giz Plaza Kat:11 D:35-36
Maslak-Sarıyer/İSTANBUL
Maslak VD-943 017 7628 MERSİS No: 43117
Hidayet Didem Zapsu Bilyay
Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.
Meşrutiyet Mebusan Cad. 81 Fındıklı 34427 İstanbul
Ticaret Sicil No. 42527 | www.tskb.com.tr
Doğu Kaan Bilyay adına velayeten
Hidayet Didem Zapsu Bilyay
Deniz Han Bilyay adına velayeten
Hidayet Didem Zapsu Bilyay
YATIRIM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER A.Ş.

politikaları, ilgili mevzuatta gerçekleşen değişiklikler, borçluluk, karlılık ve nakit durumu ve ulusal ve küresel ekonomik şartlar da dahil olmak ve bunlarla sınırlı olmamak üzere birtakım unsurlar dikkate alınarak kar dağıtımına karar verir. Şirket ilgili yılı kar ile tamamlasa dahi Yönetim Kurulu'nun kârın ne şekilde kullanılacağı yönünde karar alarak Genel Kurul'a teklif etmesi gerekmekte olup, kâr dağıtımı Genel Kurul'un onayından sonra gerçekleşebilmektedir Şirket'in kar dağıtım esasları Şirket Esas Sözleşmesi'nin "*Karın Tespiti ve Dağıtımı*" başlıklı 13'üncü maddesi ile düzenlenmiş olup, Şirket'in kar dağıtım politikası da, kurumsal uyum için mevzuatta öngörüldüğü üzere, halka arzı takip eden ilk genel kurulda görüşülerek karara bağlanacaktır.

5.3.3 Şirket'in ortaklık yapısında veya Mevcut Ortakları arasındaki ilişkide meydana gelen gelişmeler Şirket'in faaliyetlerini olumsuz yönde etkileyebilir.

A Grubu Paylar'ın devrine ilişkin Esas Sözleşme'de özel düzenlemeler mevcuttur. Ancak, A Grubu Pay Sahipleri'nin, sahibi oldukları payları ilerde üçüncü kişilere satması halinde Şirket'in yeni pay sahibi veya pay sahipleri Şirket'in yönetimi konusunda mevcut A Grubu Pay Sahipleri'nin performansını gösteremeyebilir veya menfaatleri Şirket'in veya diğer pay sahiplerinin menfaatleri ile örtüşmeyebilir. Aynı şekilde Şirket'in mevcut A Grubu Pay Sahipleri arasındaki ilişkinin bozulması Şirket'in faaliyetlerini olumsuz şekilde etkileyebilir. Yukarıda belirtilen bu durumların meydana gelmesi Şirket'in faaliyet sonuçlarını ve finansal durumunu olumsuz şekilde etkileyebilir.

5.3.4 Mevcut Ortaklar tarafından yapılacak pay satışları veya bu satışların gerçekleşebileceği kanaati pay fiyatını olumsuz etkileyebilir.

Payları ilk defa halka arz edilecek ortaklıkların paylarının halka arzına ilişkin izahnamenin onaylandığı tarih itibarıyla mevcut sermayede yüzde on ve üzeri pay sahibi olan ortaklar ile pay sahipliği oranına bağlı olmaksızın yönetim kontrolünü elinde bulunduran ortakların sahip oldukları payları, ortaklık paylarının Borsa'da işlem görmeye başlamasından itibaren bir yıl süreyle halka arz fiyatının altındaki bir fiyattan borsada satamayacağı ve bu payları halka arz fiyatının altında Borsa'da satılması sonucunu doğuracak şekilde herhangi bir işleme tabi tutamayacağı VII-128 sayılı Pay Tebliği'nin ("**Pay Tebliği**") 8'inci maddesinde düzenlenmektedir. İlgili sürenin sona ermesinden sonra A Grubu Pay Sahipleri'nin pay satışı söz konusu olabilir ve bu durum veya pay satışının gerçekleşebileceğine yönelik algı, Şirket paylarının fiyatını olumsuz şekilde etkileyebilir.

5.3.5 Şirket'in yönetim hâkimiyetine sahip ortaklarının alacağı kararlar diğer pay sahiplerinin çıkarları ile aynı olmayabilir.

Mevcut Esas Sözleşme düzenlemeleri itibarıyla, A Grubu Pay Sahipleri'nin Yönetim Kurulu'na aday gösterme imtiyazı ve Genel Kurul toplantılarında oy imtiyazı bulunmaktadır. İlaveten, Yönetim Kurulu Başkanı ve Başkan Yardımcıları Genel Kurul'daki seçimde A Grubu Pay Sahipleri'nin gösterdiği adaylar arasından seçilen Yönetim Kurulu üyeleri arasından seçilir. A Grubu Pay Sahipleri'nin çıkarlarının, diğer pay sahiplerinin çıkarları ile çelişmesi durumunda, A Grubu Pay Sahipleri'nin vereceği kararlar diğer pay sahiplerinin aleyhine sonuçlar doğurabilir. Yukarıda belirtilen bu durumların meydana gelmesi Şirket'in faaliyet sonuçlarını ve finansal durumunu olumsuz şekilde etkileyebilir.

ODINE SOLUTIONS Technology Trading Sanayi A.Ş.
Maslak Mah. Meydan Sok. No:20
Vefa Giz Plaza Kat:11 D:36-46
Maslak Sarıyer/İSTANBUL
Maslak VD 948 014 7628 Sicil No: 431179
Odine International Holding UK LLP
483 Green Lanes, P.B.N13 4BS,
London, United Kingdom
Registration Number:OC333834
Hidayet Didem Zapsu Bilyay
Doğu Kaan Bilyay adına velayeten
Hidayet Didem Zapsu Bilyay
Deniz Kaan Bilyay adına velayeten
Hidayet Didem Zapsu Bilyay
Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.
Meclisi Mebusan Cad. 81 Findikli 34427 İstanbul
Ticaret Sicil No. 42527 | www.tskb.com.tr
İŞ FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER A.Ş.

5.3.6 Şirket'in halka açıklık oranı sınırlıdır ve payların likiditesi ve pay fiyatı üzerinde bunun olumsuz etkisi olabilecektir.

Halka arz işleminin başarı ile tamamlanması durumunda toplam 44.200.000 (kırk dört milyon iki yüz bin) TL nominal değerli pay Borsa İstanbul'da işlem görecektir. Şirket'in halka açıklık oranı, Halka Arz Edilen Paylar'ın likiditesini olumsuz etkileyebilecek, payların alım-satım hacminin düşük olmasına neden olabilecek ve sonuç olarak pay fiyatı üzerinde olumsuz etki yaratabilecektir.

5.3.7 Halka Arz Edilen Paylar tüm yatırımcılar için uygun bir yatırım aracı olmayabilir, piyasa riski bulunmaktadır. Sermaye piyasası koşullarının kötüleşmesi durumunda Halka Arz Edilen Paylar'ın fiyatı düşebilir.

Potansiyel yatırımcılardan her biri, kendi koşulları çerçevesinde yatırımlarının uygunluğunu tespit etmek zorundadır. Potansiyel yatırımcıların bilhassa:

(i) Halka Arz Edilen Paylar'a yatırım yapılmasının faydalarını ve risklerini anlamlı bir şekilde değerlendirmek için yeterli bilgi ve deneyime sahip olmadığı;

(ii) Kendi finansal durumu çerçevesinde, Halka Arz Edilen Paylar'a yapılan yatırımı ve bu yatırımın sahip olduğu yatırım portföyünün tamamı üzerindeki etkisini değerlendirmek için uygun analitik araçlara erişime ve bu araçlar hakkında bilgiye sahip olmadığı;

(iii) Kur riski de dahil olmak üzere, Halka Arz Edilen Paylar'a yapılan yatırımın risklerinin tamamını karşılamaya yeterli finansal kaynaklara ve likiditeye sahip olmadığı;

(iv) Halka Arz Edilen Paylar'ın tüm koşullarını detaylı bir şekilde kavrayamadığı ve ilgili endekslerin ve finansal piyasaların davranışlarına aşina olmadığı ve

(v) Yatırımını veya geçerli risklere katlanma kabiliyetini etkileyebilecek ekonomik faktörler, faiz oranı faktörleri ve diğer faktörler hakkındaki muhtemel senaryoları (tek başına veya bir finansal danışmanın yardımıyla) değerlendirebilecek durumda olmadığı

hallerde, bu yatırımcılar açısından Şirket'in Borsa İstanbul'da işlem görecek Halka Arz Edilen Paylar'a yapmış olduğu yatırım uygun bir yatırım olmayabilir.

Potansiyel yatırımcılar;

(i) Halka Arz Edilen Paylar'ın değişen koşullarda nasıl performans göstereceklerini,

(ii) bu durumun Halka Arz Edilen Paylar'ın değeri üzerindeki etkilerini ve

(iii) bu yatırımın potansiyel yatırımcının yatırım portföyünün tamamı üzerinde yaratacağı etkileri

değerlendirmek için gerekli uzmanlığa (tek başına veya bir finansal danışmanın yardımıyla) sahip olmadıkça, Halka Arz Edilen Paylar'a yatırım yapmamalıdır. Yatırımcıların yatırım faaliyetleri geçerli kanunlara ve düzenlemelere veya bazı idari makamların incelemelerine veya düzenlemelerine tabidir ve hukuk danışmanlarına veya aracı kurumlara danışmayan her yatırımcı için söz konusu yatırımın uygun olmama riski bulunmaktadır.

Hidayet Didem Zapsu Bilyay

Doğu Kaan Bilyay adına velayeten
Hidayet Didem Zapsu Bilyay

Deniz Han Bilyay adına velayeten
Hidayet Didem Zapsu Bilyay

5.4. Diğer riskler:

5.4.1 Döviz Kuru Riski Şirket'in zarara uğramasına sebep olabilir.

Döviz kurlarındaki değişimlere bağlı olarak yabancı para cinsinden varlık ve yükümlülüklerin değerinin değişmesi Şirket'in zarara uğramasına sebep olabilir.

5.4.2. Likidite Riski Şirket'in finansal durumunu olumsuz yönde etkileyebilir.

Likidite riski, Şirket'in kısa vadeli fonlama yükümlülüklerini yerine getirememe ihtimalidir. Piyasalarda meydana gelen bozulmalar veya kredi puanının düşürülmesi gibi fon kaynaklarının azalması sonucunu doğuran olayların meydana gelmesi, Şirket'in likidite riskinin oluşmasına sebebiyet vermektedir; bu durum Şirket'in zarara uğramasına sebep olabilir. Yatırımlar nedeniyle yeni kredi kullanımı ve sonrasında Şirket'in nakit oluşturma kapasitesinde yaşanabilecek sıkıntılar da likiditeyi olumsuz şekilde etkileyebilir.

5.4.3. Şirket'in faaliyet gösterdiği sektör Şirket'in kontrolü dışında olan salgın hastalıklar, depremler gibi doğal afetler nedeniyle olumsuz şekilde etkilenebilir ve bu olumsuz etkiler olayın gerçekleştiği dönem sonrasında da etkili olmaya devam edebilir.

Salgın hastalıklar veya doğal afetler nedeniyle mali ve finansal piyasalarda, ulaşım ve sağlık sektöründe ve alt yapı sistemleri de dahil olmak üzere birçok alanda yaşanacak aksaklıklar, yerli ve yabancı yatırımların söz konusu süreç ve bu sürecin etkileri devam ettiği sürece yatırım yapma konusundaki talebi etkileyerek Şirket'in gerçekleştirdiği işlemlerde hacim ve miktar olarak düşüş gözlenmesine neden olabilir.

Şirket İstanbul'da faaliyet göstermektedir. İstanbul'da yaşanabilecek şiddetli bir deprem veya doğal afet sebebiyle Şirket'in bizzat kendisi veya müşterilerinin faaliyetlerine ara vermeleri ya da faaliyetlerini tamamen durdurmaları gerekebilir.

Tüm bu yukarıda belirtilen ve Şirket'in kontrolü dışında bulunan olaylar Şirket'in mali durumunu ve faaliyet sonuçlarını önemli derecede olumsuz etkileyebilir.

6. İHRAÇÇI HAKKINDA BİLGİLER

6.1. İhraççı hakkında genel bilgi:

6.1.1. İhraççının ticaret unvanı ve işletme adı:

Şirket'in unvanı Odine Solutions Teknoloji Ticaret ve Sanayi A.Ş.'dir.

6.1.2. İhraççının kayıtlı olduğu ticaret sicili ve sicil numarası:

İhraççının ticaret siciline tescil edilen merkez adresi	Maslak Mahallesi Maslak Meydan Sk. Veko Giz Plaza Apt. No:3/35 Sarıyer/İstanbul
Bağlı bulunduğu ticaret sicil müdürlüğü	İstanbul Ticaret Sicil Müdürlüğü
Ticaret sicil numarası	431179-0

6.1.3. İhraççının kuruluş tarihi ve süresiz değilse, öngörülen süresi:

Şirket, "Yeni Müzik Bilgisayar Ticaret ve Sanayi Anonim Şirketi" unvanı ile 30 Aralık 1999 tarihinde İstanbul Ticaret Sicil Müdürlüğü nezdinde 431179-378761 sicili numarası ile tescil edilmiş ve süresiz olarak kurulmuştur.

Odine International Holding UK LLP 483 Green Lanes, P.B.N13 4BS, London, United Kingdom Registration Number:OC331[illegible]

ODINE SOLUTIONS Teknoloji Tic. ve San. A.Ş. Maslak Mah. Maslak Meydan Sk. No:20 Veko Giz Plaza Apt. No:3/35 Maslak-Sarıyer/İSTANBUL Maslak VD-948 031 7628 Sicil No : 431179

Hidayet Didem Zapsu Bilyay

Doğu Kaan Bilyay adına velayeten Hidayet Didem Zapsu Bilyay

Deniz Han Bilyay adına velayeten Hidayet Didem Zapsu Bilyay

Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş. Meclisi Mebusan Cad. 81 Findikli 34427 İstanbul Ticaret Sicil No. 42527 | www.tskb.com.tr

YATIRIM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER A.Ş.

6.1.4. İhraççının hukuki statüsü, tabi olduğu mevzuat, ihraççının kurulduğu ülke, kayıtlı merkezinin ve fiili yönetim merkezinin adresi, internet adresi ve telefon ve fax numaraları:

Hukuki Statü	Anonim Şirket
Tabi Olduğu Mevzuat	T.C. Kanunları
Kurulduğu Ülke	Türkiye
Kayıtlı merkez adresi ve fiili yönetim merkez adresi	Maslak Mahallesi Maslak Meydan Sk. Veko Giz Plaza Apt. No: 3/35 Sarıyer/İstanbul
İnternet adresi	https://odine.com/
Telefon	0212 347 03 63
Faks	0212 347 38 84

Şirket'in faaliyetleri, 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu ("**TTK**"), FSEK, 4691 sayılı Kanun, 4857 sayılı İş Kanunu, 6331 sayılı İş Sağlığı ve Güvenliği Kanunu ("**6331 sayılı Kanun**"), 6698 sayılı Kişisel Verilerin Korunması Kanunu ("**KVKK**"), 2005/9207 sayılı İşyeri Açma ve Çalışma Ruhsatlarına İlişkin Yönetmelik ("**İşyeri Açma ve Çalışma Ruhsatlarına İlişkinYönetmelik**") ve ilgili ikincil düzenlemeler başta olmak üzere Türkiye'de yürürlükte olan kanun ve yasal düzenlemelere tabidir. Şirket'in faaliyetleri kapsamında uymakla yükümlü olduğu düzenlemeler işbu İzahname'de yer verilen bilgiler ile sınırlı olmayıp anılan mevzuatın tamamı göz önünde bulundurularak değerlendirilmelidir.

Teknoloji Geliştirme Bölgeleri Kanunu

4691 sayılı Kanun üniversiteler, araştırma kurum ve kuruluşları ile üretim sektörlerinin işbirliği sağlanarak, ülke sanayiinin uluslararası rekabet edebilir ve ihracata yönelik bir yapıya kavuşturulması maksadıyla teknolojik bilgi üretmek, üründe ve üretim yöntemlerinde yenilik geliştirmek, teknoloji yoğun alanlarda yatırım olanakları yaratmak, araştırmacı ve vasıflı kişilere iş imkânı yaratmak, teknoloji transferine yardımcı olmak ve yüksek/ileri teknoloji sağlayacak yabancı sermayenin ülkeye girişini hızlandıracak teknolojik alt yapıyı sağlamak amacıyla 06 Temmuz 2001 tarihli ve 24454 sayılı Resmi Gazete'de yayınlanarak yürürlüğe girmiştir. 4691 sayılı Kanun ile bahis konusu kanun ve ikincil düzenlemeler kapsamında yürütülen yazılım, Ar-Ge, yenilik ve tasarım projelerine ilişkin gelir vergisi, kurumlar vergisi, SGK primi, damga vergisi indirim ve istisnaları ile ücretlere ilişkin birtakım teşvikler düzenlenmektedir.

4691 sayılı Kanun ve Teknoloji Geliştirme Bölgeleri Uygulama Yönetmeliği kapsamında düzenlenen başlıca indirim, istisna ve teşvikler aşağıdaki şekildedir:

(i) 4691 sayılı Kanun kapsamında yürütülen yazılım, Ar-Ge, yenilik ve tasarım projeleri ile ilgili araştırmalarda kullanılmak üzere ithal edilen eşya, gümrük vergisi ve her türlü fondan, bu kapsamda düzenlenen kâğıtlar ve yapılan işlemler damga vergisi ve harçtan müstesnadır.

(ii) Teknoloji geliştirme bölgelerinde faaliyet gösteren gelir ve kurumlar vergisi mükelleflerinin, münhasıran bu bölgedeki yazılım, tasarım ve Ar-Ge faaliyetlerinden elde ettikleri kazançları 31 Aralık 2028 tarihine kadar gelir ve kurumlar vergisinden müstesnadır.

(iii) 31 Aralık 2028 tarihine kadar, bölgede çalışan Ar-Ge, tasarım ve destek personelinin bu görevleri ile ilgili ücretleri üzerinden asgari geçim indirimi uygulandıktan sonra hesaplanan gelir vergisi; verilecek muhtasar beyanname üzerinden tahakkuk eden vergiden

Odine International Holding UK LLP
483 Green Lanes, P.B.N13 4BS,
London, United Kingdom
Registration Number:OC333834

Odine Solutions
Teknoloji Tic. ve San. A.Ş.
Maslak Mah. Maslak Meydan Sk. No.20
Veko Giz Plaza Kat:11 D:35-36
Mersis No: 0431014762800179 Sicil No: 431179
Maslak V.D. 431 014 7628

Hidayet Didem Zapsu Bilyay

Doğu Kaan Bilyay adına velayeten
Hidayet Didem Zapsu Bilyay
Deniz Han Bilyay adına velayeten
Hidayet Didem Zapsu Bilyay

Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.
Meclisi Mebusan Cad. 81 Fındıklı 34427 İstanbul

indirilmek suretiyle terkin edilir. Bu kapsamdaki ücretlere ilişkin düzenlenen kâğıtlar damga vergisinden istisnadır.

(iv) 5746 sayılı Kanun madde 3/3 uyarınca 4691 sayılı Kanun çerçevesinde ücreti gelir vergisinden istisna olan personelin bu çalışmaları karşılığında elde ettikleri ücretleri üzerinden hesaplanan sigorta primi işveren hissesinin yarısı T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı ("**Hazine**") tarafından karşılanmaktadır.

(v) 4691 sayılı Kanun uyarınca teknoloji geliştirme bölgesinde faaliyette bulunan girişimcilerin kazançlarının gelir veya kurumlar vergisinden istisna bulunduğu süre içinde münhasıran bu bölgelerde ürettikleri ve sistem yönetimi, veri yönetimi, iş uygulamaları, sektörel, internet, mobil ve askeri komuta kontrol uygulama yazılımı şeklindeki teslim ve hizmetleri katma değer vergisinden müstesnadır.

Şirket'in Arı 3 Teknopark Şubesi, 4691 sayılı Kanun uyarınca Bakanlar Kurulu'nun 2002/4965 sayılı kararı ile kurulan İstanbul Teknik Üniversitesi ARI Teknokent Teknoloji Geliştirme Bölgesi'nde ("**İTÜ ARI Teknokent**") bulunmakta olup, İTÜ ARI Teknokent yönetici şirketi olan ARI Teknokent Proje Geliştirme Planlama A.Ş. ile 16 Mayıs 2019 tarihinde kira sözleşmesi akdedilmiştir ve Şirket, işbu tarihten itibaren İTÜ ARI Teknokent'te faaliyetlerine başlamıştır.

4691 sayılı Kanun uyarınca teknoloji geliştirme bölgesinde faaliyet gösteren şirketler için işyeri açma ve çalışma ruhsatı Sanayi ve Teknoloji Bakanlığı il müdürlükleri tarafından düzenlenmektedir. Şirket'in Reşitpaşa Mah. Katar Cad. İTÜ Arı 3 Teknokent Binası No:4 İç Kapı No: Z102-Z103-Z104 Sarıyer/İstanbul adresinde bulunan Arı 3 Teknopark Şubesi'nin İstanbul Valiliği Sanayi ve Teknoloji İl Müdürlüğü tarafından düzenlenen 21.06.2023 tarihli ve 2023/90 sayılı işyeri açma ve çalışma ruhsatı bulunmaktadır.

Türkiye Bilimsel ve Teknolojik Araştırma Kurumu Teknoloji ve Yenilik Destek Programlarına İlişkin Yönetmelik

Türkiye Bilimsel ve Teknolojik Araştırma Kurumu Teknoloji ve Yenilik Destek Programlarına İlişkin Yönetmelik ("**TÜBİTAK Destek Yönetmeliği**"), Türkiye Bilimsel ve Teknolojik Araştırma Kurumu ("**TÜBİTAK**") tarafından oluşturulan destek programları kapsamında; gerçek ve tüzel kişilerin bilimsel ve teknolojik bilgiyi ürüne, sürece, yönteme veya sisteme dönüştürme aşamalarında yapacağı, teknoloji ve yenilik odaklı araştırma, geliştirme, iyileştirme faaliyetleri ile üniversite-sanayi iş birliği, kümeleşme, girişimcilik ve ticarileştirme faaliyetlerine ilişkin proje önerilerinin değerlendirilmesi, söz konusu projelerin hibe ve/veya geri ödemeli olarak desteklenmesine ilişkin usul ve esasları düzenlenmektedir.

TÜBİTAK Destek Yönetmeliği uyarınca TÜBİTAK tarafından oluşturulan destek programları kapsamında uygulanacak desteğin türü, destek oranı, süresi, başvuru tarihleri, kapsamı ile verilecek azami destek tutarlarına ilişkin hususlar ilgili destek programının uygulama esaslarında belirlenmektedir. TÜBİTAK Destek Yönetmeliği kapsamında yürütülen destek programlarının teknik, mali ve idari kurallarını ve süreçlere ilişkin bilgileri içeren uygulama esasları, her bir destek programı için hazırlanır ve TÜBİTAK Yönetim Kurulu onayı ile yürürlüğe girer. Destek programları kapsamında genel olarak desteklenebilecek gider kalemleri arasında (i) personel giderleri, (ii) seyahat giderleri, (iii) alet, teçhizat, yazılım ve yayın alım giderleri, (iv) danışmanlık hizmeti ve diğer hizmet alım giderleri ve (v) malzeme ve sarf giderleri sayılmış olup, bunlara ilişkin açıklamalara ise uygulama esaslarında yer verilmektedir. Desteklenmesi uygun bulunan proje ve faaliyetlere ilişkin olarak ilgili programların gerektirdiği durumlarda kuruluşlarla TÜBİTAK arasında sözleşme yapılır. Sözleşme giderleri kuruluş tarafından karşılanır. Desteklenmesine karar verilen projelerle ilgili olarak ortaya çıkması muhtemel fikri ve sınaî tüm haklar kuruluşun tasarrufuna devredilir, ancak TÜBİTAK ile akdedilecek projelerde aksi yönde düzenlemeler yapılabilmektedir. Şirket, yürüttüğü projeler kapsamında TÜBİTAK tarafından oluşturulan destek programlarından faydalanmaktadır.

Odine International Holding UK LLP
483 Green Lanes, P.B.N13 4BS,
London, United Kingdom
Registration Number:OC333834
ODINE GAYRİMENKUL YATIRIM A.Ş.
Maslak Mah. Maslak Meydan Sk. No.20
Yelki Giz Plaza Kat:1 D:35-36
Maslak-Sarıyer/İSTANBUL
Mersis No: 431179
Hidayet Didem Zapsu Bilyay
Deniz Han Bilyay adına velayeten
Hidayet Didem Zapsu Bilyay
Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.
Meşrutiyet Mebusan Cad. 81 Fındıklı 34427 İstanbul
Ticaret Sicil No. 42527 | www.tskb.com.tr
FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Fikir ve Sanat Eserleri Kanunu

FSEK, bilgisayar programları, arayüzler ve araişlerlikler gibi dijital alana dair birçok fikir ve sanat eserini kapsamakta olup, fikir ve sanat eserlerinin korunmasına ilişkin usul ve esasları düzenlemektedir. FSEK uyarınca bilgisayar programları ilim-edebiyat eseri olarak korunmaktadır. Bu koruma, programların kullanımı, çoğaltılması, dağıtımı, işlenmesi ve benzeri birçok alanı kapsamaktadır.

Eser sahibinin hakları ve özgün olarak meydana getirdiği eserinin itibarı FSEK kapsamında korunmaktadır. FSEK madde 27 uyarınca koruma süresi eser sahibinin yaşadığı müddetçe ve ölümünden itibaren 70 (yetmiş) yıl daha devam edecektir. Eser sahibinin tüzel kişi olması durumunda ise koruma süresi aleniyet tarihinden itibaren 70 (yetmiş) yıldır. İlaveten, veri tabanı yapımcısına aleniyet tarihinden itibaren 15 (on beş) yıl olacak şekilde koruma sağlanmaktadır.

Şirket'in, faaliyetleri sonucunda meydana getirilen bilgisayar programları nezdinde telif hakkı bulunmaktadır. Bilgisayar programlarına ilişkin kaynak kodu veya nesne kodu gibi yazılım unsurları da telif hakkı kapsamında korunmaktadır. Telif hakkı sahibine eser yaratıldığı anda kayıt veya tescil gerekmeksizin; eserinin çoğaltılması, dağıtılması, işlenmesi ve temsil edilmesi gibi mali haklar ve eserin kamuya arz yetkisi, eser sahibinin isminin belirtilmesi yetkisi, eserde değişiklik yapılmasını önleme hakkı ve eser sahibinin malik ve zilyede karşı hakları dâhil olmak üzere manevi haklar vermekte ve eser üzerinde koruma sağlamaktadır. Ancak eser sahibinin, isteğine bağlı olarak T.C. Kültür ve Turizm Bakanlığı Telif Hakları Genel Müdürlüğü'ne başvurması ve kayıt yaptırması mümkündür. Şirket'in OTOMBUS Otomatikleştirilmiş Merkezi Bulut Yönetim Sağlayıcısı'na ilişkin T.C. Kültür ve Turizm Bakanlığı Telif Hakları Genel Müdürlüğü tarafından düzenlenen 2022/7716 kayıt-tescil numaralı ve 08.12.2022 tarihli Bilgisayar Programlarına İlişkin Kayıt – Tescil Belgesi bulunmaktadır.

Eserin yayımlanmasından sonra eser sahibi eser üzerinde münhasıran sahip olduğu mali hakları devredebileceği gibi manevi haklarını da sürekli olarak kullanma hakkına sahip olacaktır. Aralarındaki özel sözleşmeden veya işin niteliğinden aksi anlaşılmıyor ise; memur, hizmetli ve işçilerin iş ilişkisi altında meydana getirdikleri eserler üzerindeki haklar, onları istihdam eden veya tayin eden kişiler tarafından kullanılır. Bu kural, tüzel kişilerin parçası olan kişiler için de geçerlidir. Şirket ile çalışanları arasında akdedilen hizmet sözleşmeleri uyarınca çalışanların iş akdi süresince meydana getirdiği her türlü fikri ve sınai eserin mülkiyet hakkı ile maddi ve manevi hakları Şirket'e aittir.

İşyeri Açma ve Çalışma Ruhsatlarına İlişkin Yönetmelik

İşyeri Açma ve Çalışma Ruhsatlarına İlişkin Yönetmelik sıhhî ve gayrisıhhî işyerleri ile umuma açık istirahat ve eğlence yerlerinin ruhsatlandırılması ve denetlenmesine dair iş ve işlemleri düzenlemektedir. İşyeri Açma ve Çalışma Ruhsatlarına İlişkin Yönetmelik'te gayrisıhhi müessese; faaliyeti sırasında çevresinde bulunanlara biyolojik, kimyasal, fiziksel, ruhsal ve sosyal yönden az veya çok zarar veren veya vermesi muhtemel olan ya da doğal kaynakların kirlenmesine sebep olabilecek müesseseler; sıhhi müessese ise gayrisıhhî müesseseler dışında kalan her türlü işyeri olarak tanımlanmaktadır.

İşyeri Açma ve Çalışma Ruhsatlarına İlişkin Yönetmelik'in 6'ncı maddesi uyarınca; yetkili idarelerden usulüne uygun olarak işyeri açma ve çalışma ruhsatı alınmadan işyeri açılamaz ve çalıştırılamaz. İşyeri açma ve çalışma ruhsatı alınmadan açılan işyerleri yetkili idareler tarafından kapatılır. İşyeri açma ve çalışma ruhsatının verilebilmesi işyerlerinin birtakım fiziki şartları taşımasına ve kira sözleşmesi ve itfaiye raporu gibi bazı evrakların başvuru sırasında yetkili idareye sunulmasına bağlıdır. Bu kapsamda, Şirket'in faaliyet gösterdiği işyerleri için işyeri açma ve çalışma ruhsatı alınması gerekmektedir.

Hidayet Didem Zapsu Bilyay

Odine International Holding UK LLP
483 Green Lanes, P.B.N13 4BS,
London, United Kingdom
Registration Number:OC333834

Doğu Kaan Bilyay adına velayeten
Hidayet Didem Zapsu Bilyay

Deniz Han Bilyay adına velayeten
Hidayet Didem Zapsu Bilyay

Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.
Meclisi Mebusan Cad. 81 Fındıklı 34427 İstanbul
Ticaret Sicil No. 42527 | www.tskb.com.tr

Şirket'in Maslak Mah., Meydan Sok. No:3, Veko Giz Plaza Kat:11 Daire No: 35-36, Sarıyer/İstanbul adresinde bulunan merkez ofisinin Sarıyer Belediye Başkanlığı tarafından düzenlenen 07.10.2022 tarihli ve 363 numaralı işyeri açma ve çalışma ruhsatı bulunmaktadır.

İş Sağlığı ve Güvenliği Kanunu

İşyerlerinde iş sağlığı ve güvenliğinin sağlanması için işveren ve çalışanların görev, yetki, sorumluluk, hak ve yükümlülükleri 6331 sayılı Kanun'da düzenlenmektedir. 6331 sayılı Kanun'un 4'üncü maddesi uyarınca çalışanların işle ilgili sağlık ve güvenliğini sağlama yükümlülüğü kapsamında işverenin; mesleki riskleri önleme, her türlü tedbiri alma, organizasyon ve gerekli araç gereçleri sağlama, işyerinde alınan iş sağlığı ve güvenliği tedbirlerine uyulup uyulmadığını denetleme, risk değerlendirmesi yapma, yeterli bilgi ve talimat verilenler dışındaki çalışanların hayati ve özel tehlike bulunan alanlara girmemesi için tedbir alma gibi birçok yükümlülüğü mevcuttur.

6331 sayılı Kanun'un 6'ncı maddesi uyarınca işveren, çalışanları arasından iş güvenliği uzmanı, işyeri hekimi görevlendirir. İşverenin çalışanları arasında belirlenen niteliklere sahip personel bulunmaması halinde, işverenler bakımından iş güvenliğine ilişkin hizmetleri yerine getirmek üzere ortak sağlık güvenlik birimlerinden (OSGB) hizmet alabilme imkânı düzenlenmiştir. 50 (elli) ve daha fazla çalışanın bulunduğu ve 6 (altı) aydan fazla süren sürekli işlerin yapıldığı işyerlerinde işveren, iş sağlığı ve güvenliği ile ilgili çalışmalarda bulunmak üzere iş sağlığı ve güvenliği kurulu oluşturur. Ayrıca, işveren; işyerinin değişik bölümlerindeki riskler ve çalışan sayılarını göz önünde bulundurarak dengeli dağılıma özen göstermek kaydıyla, çalışanlar arasında yapılacak seçim veya seçimle belirlenemediği durumda atama yoluyla, 6331 sayılı Kanun'un 20'nci maddesinde belirlenen sayılarda çalışan temsilcisini görevlendirir.

İşveren, çalışma ortamında meydana gelebilecek acil durumları belirler, gerekli tedbirleri alarak acil durum planlarını hazırlar. İşveren, bütün iş kazalarının ve meslek hastalıklarının kaydını tutmak ve ilgili raporları düzenlemek, meydana gelen iş kazalarını kazadan sonraki 3 (üç) iş günü içerisinde, sağlık hizmeti sunucuları veya işyeri hekimi tarafından kendisine bildirilen meslek hastalıklarını öğrendiği tarihten itibaren 3 (üç) iş günü içerisinde Sosyal Güvenlik Kurumu'na bildirmekle yükümlüdür.

6331 sayılı Kanun'un 17'nci maddesi uyarınca işveren; çalışanların özellikle işe başlamadan önce, çalışma ve iş değişiklinde, iş ekipmanının değişmesi halinde veya yeni teknoloji uygulanması halinde iş sağlığı ve güvenliği eğitimlerini almasını sağlar ve bahis konusu eğitimler gerektiğinde ve düzenli aralıklar tekrarlanır. Çalışanlara verilecek iş sağlığı ve güvenliği eğitimlerinin verilmesinde Çalışanların İş Sağlığı ve Güvenliği Eğitimlerinin Usul ve Esasları Hakkında Yönetmelik hükümlerine uyulur. İlgili yönetmelik kapsamında az tehlikeli sınıfta yer alan işyerlerinde iş sağlığı ve güvenliği eğitimleri 3 (üç) yılda en az 1 (bir) defa tekrarlanır.

6331 sayılı Kanun'da belirtilen yükümlülükleri yerine getirmeyen işverenlere 6331 sayılı Kanun'un 26'ncı maddesi ile belirlenen tutarlarda idari para cezası verilir.

Kişisel Verilerin Korunması Kanunu

KVKK, kişisel verilerin işlenmesinde başta özel hayatın gizliliği olmak üzere kişilerin temel hak ve özgürlüklerini korumak ve kişisel verileri işleyen gerçek ve tüzel kişilerin yükümlülükleri ile uyacakları usul ve esasları düzenlemek amacıyla çıkarılmış olup kişisel verileri işlenen gerçek kişiler ile bu verileri tamamen veya kısmen otomatik olan ya da herhangi bir veri kayıt sisteminin parçası olmak kaydıyla otomatik olmayan yollarla işleyen gerçek ve tüzel kişiler hakkında uygulanmaktadır. KVKK, genel olarak kişisel verilerin hukuka aykırı şekilde toplanması, işlenmesi, silinmesi, anonim hale getirilmesi ve aktarılmasına ilişkin yaptırımları düzenlemektedir.

Odine International Holding UK LLP
483 Green Lanes, P.B.N13 4BS,
London, United Kingdom
Registration Number:OC333834

ODİNE SOLUTIONS
Teknoloji Tic. ve San. A.Ş.
Maslak Mah. Maslak Meydan Sk. No:20
Veko Giz Plaza Kat:11 D:35-36
Maslak/Sarıyer/İSTANBUL
Maslak VD-948 0[illegible]28 Sicil No : 431179

Hidayet Didem Zapsu Bilyay

Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.
Meclisi Mebusan Cad. 81 Findikli 34427 İstanbul
Ticaret Sicil No. 42527 | www.tskb.com.tr

Doğu Kaan Bilyay adına velayeten
Hidayet Didem Zapsu Bilyay

Deniz Han Bilyay adına velayeten
Hidayet Didem Zapsu Bilyay

M FİNANSMAN
MENKUL DEĞ[illegible]

Kişisel Verileri Koruma Kurulu tarafından istisna tanınan kişiler haricinde, kişisel verileri işleyen gerçek ve tüzel kişiler, veri işlemeye başlamadan önce Veri Sorumluları Sicil Bilgi Sistemine ("**VERBİS**") kaydolmak zorundadır. VERBİS'e kayıt ve bildirim yükümlülüğüne aykırı hareket edenler hakkında 2023 yılı için belirlenen tutarlar olan 119.428 (yüz on dokuz bin dört yüz yirmi sekiz) TL'den 5.971.989 (beş milyon dokuz yüz yetmiş bir bin dokuz yüz seksen dokuz) TL'ye kadar idari para cezası verilir. Bu kapsamda VERBİS'e kayıt yükümlülüğü olan Şirket, VERBİS sistemine kayıtlıdır.

KVKK uyarınca kişisel veriler ilgili kişinin açık rızası olmaksızın işlenemez ve aktarılamaz. KVKK ve ilgili diğer kanun hükümlerine uygun olarak işlenmiş olmasına rağmen, işlenmesini gerektiren sebeplerin ortadan kalkması hâlinde kişisel veriler resen veya ilgili kişinin talebi üzerine veri sorumlusu tarafından silinir, yok edilir veya anonim hâle getirilir.

KVKK uyarınca veri sorumlularının ve veri işleyen gerçek veya tüzel kişilerin, kişisel verilerin elde edilmesi sırasında aydınlatma yükümlülüğü bulunmaktadır. Kişisel verilerin elde edilmesi sırasında veri sorumlusu veya yetkilendirdiği kişi, ilgili kişilere; veri sorumlusunun ve varsa temsilcisinin kimliği, kişisel verilerin hangi amaçla işleneceği, işlenen kişisel verilerin kimlere ve hangi amaçla aktarılabileceği, kişisel veri toplamanın yöntemi ve hukuki sebebi ve KVKK'nin 11'inci maddesinde sayılan diğer hakları konusunda bilgi vermekle yükümlüdür.

6.1.5. İhraççı faaliyetlerinin gelişiminde önemli olaylar:

Şirket, 30.12.1999 tarihinde "*Yeni Müzik Bilgisayar Ticaret ve Sanayi A.Ş.*" unvanı altında kurulmuş olup, TTK hükümlerine uygun olarak İstanbul Ticaret Sicil Müdürlüğü nezdinde tescil edilmiştir.

Şirket'in 24.08.2001 tarihinde tescil edilen 22.08.2001 tarihli Olağanüstü Genel Kurul toplantısında alınan kararla Esas Sözleşme'nin "*Şirketin Ünvanı*" başlıklı 2'nci maddesi değiştirilerek "*Yeni Müzik Bilgisayar Ticaret ve Sanayi A.Ş.*" olan Şirket unvanı "*Gelgit Bilgisayar Teknoloji Ticaret ve Müzik Sanayi A.Ş.*" olarak değiştirilmiştir.

Şirket'in "*Gelgit Bilgisayar Teknoloji Ticaret ve Müzik Sanayi A.Ş.*" olan unvanı 14.06.2011 tarihinde tescil edilen 07.06.2011 tarihli Olağan Genel Kurul'da alınan karar ile "*Verscom Bilgisayar Teknoloji Ticaret ve Sanayi A.Ş.*" olarak değiştirilmiştir.

Son olarak Şirket'in unvanı 13.04.2018 tarihinde tescil edilen 27.03.2018 tarihli Olağan Genel Kurul toplantısında alınan kararla Şirket Esas Sözleşmesi'nin 2'nci maddesi tadil edilerek "*Odine Solutions Teknoloji Ticaret ve Sanayi A.Ş.*" olarak değiştirilmiştir.

2004 yılından beri telekom sektöründe hizmet veren şirket Tier-2 ve Tier-3 telekom operatörlerinin toptan ses trafiği operasyonlarının verimlileştirilmesi ve işletme maliyet optimizasyonu sağlayan 'Go-Cloud' bulut telekom hizmetleri ile büyümüştür.

Telekom sektöründe operatörler hizmet sundukları alan büyüklüğüne ve altyapı sahipliklerine göre 3 (üç) kategoriye ayrılmaktadır:

Seviye-1 (Tier-1) Operatörler: Küresel bir varlığa ve geniş bir ağ altyapısına sahip büyük telekom operatörleridir. Genellikle ses, veri ve çoklu ortam hizmetleri de dahil olmak üzere geniş bir hizmet yelpazesi sunarlar. Seviye-1 işletmecileri genellikle ağ altyapısına sahiptirler ve bu altyapıları sayesinde birden fazla ülkede operasyon yürütebilmektedirler. Seviye-1 operatör örnekler arasında Vodafone, Turkcell ve Türk Telekom bulunmaktadır.

Seviye-2 (Tier-2) Operatörler: Seviye-1 operatörlerden daha sınırlı bir ağ kapsamına sahip bölgesel işletmecilerdir. Genellikle belirli coğrafi bölgelere veya pazarlara hizmet ederler. Genellikle geniş bant ve/veya mobil gibi belirli hizmet türlerinde uzmanlaşabilirler veya diğer telekom operatörlerine toptan hizmetler sunabilirler. Seviye-2 operatör örnekleri arasında Breezeline ve TELUS bulunmaktadır.

Odine International Holding UK LLP 483 Green Lanes, P.B.N13 4BS, London, United Kingdom Registration Number:OC333834

ODINE Teknoloji Tic. ve San. A.Ş. Maslak Mah. Maslak Meydan Sk. No.20 Veko Giz Plaza Kat:11 D:35-36 Maslak/Sarıyer/İSTANBUL Maslak V.D-948 030 [illegible]

Hidayet Didem Zapsu Bilyay

Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş. Meclisi Mebusan Cad. 81 Fındıklı 34427 İstanbul Ticaret Sicil No. 42527 www.tskb.com.tr

Doğu Kaan Bilyay adına velayeten Hidayet Didem Zapsu Bilyay

Deniz Han Bilyay adına velayeten Hidayet Didem Zapsu Bilyay

ADİM FİNANSMAN MENKUL DEĞ[illegible]

Seviye-3 (Tier-3) Operatörler: Sınırlı ağ kapsamına sahip küçük veya yerel işletmecilerdir ve Seviye-1 ve Seviye-2 işletmecilerinden daha dar bir hizmet yelpazesi sunmaktadırlar. Niş pazarlara hizmet etmeye veya özelleşmiş hizmetler sunmaya odaklanırlar. Seviye-3 operatörler, genellikle ağ bağlantısı için diğer telekom operatörlerinin alt yapısını kullanırlar ve toptan hizmet sunan firmalardan erişim kiralayabilirler. Seviye-3 operatörler arasında bölgesel internet hizmeti sağlayıcıları (ISP'ler) ve topluluk tabanlı telekom operatörleri bulunmaktadır.

2011 yılında yurt dışı pazarlardaki etkinliği arttırmak için telekom çözümleri sunan Dubai'de yerleşik Odine LLC kurulmuştur.

Şirket Ar-Ge faaliyetlerine 2014 yılında Yıldız Teknik üniversitesi (YTÜ) Teknoparkında başlamış, faaliyetlerin ve yazılım projelerinin genişlemesi ile birlikte 2016 yılından itibaren de İstanbul Teknik Üniversitesi (İTÜ) Arı Teknokent'te Ar-Ge faaliyetlerine devam etmektedir. Şimdiye kadar 20'ye yakın Teknopark projesi ve 5 adet TÜBİTAK -TEYDEB Ar-Ge projeleri ile telekom sektörüne yönelik yazılım ve ürün geliştirme konusunda çeşitli projeler yapılmıştır. Bu çerçevede aralarında akademik kariyere sahip çalışanları da bulunduran ekibiyle, üniversiteler ile yapılan işbirlikleri ile bilimsel, uygulanabilir projeler üretmekte ve endüstriye katma değerli çözümler üretmektedir. Şirket faaliyetlerinde Ticaret Bakanlığı'ndan alınan teşvik destek bedellerine ek olarak TÜBİTAK'ın Teknoloji ve Yenilik Destek Programları kapsamında verilen fonlardan da yararlanmaktadır.

Şirket 2015 yılında kendi geliştirdiği yazılımlar ile Telekom şebeke sanallaştırması ve bulut teknolojileri yatırımlarına odaklanmıştır. 2018-2021 yıllarında Turkcell 'Bulut tabanlı çekirdek ana şebeke' projesi ile 48 milyon aboneye sahip Turkcell'e EMEA bölgesinin en büyük sanallaştırılmış çekirdek ağını kurmuştur.

2018 yılında pazarlama stratejisi kapsamında Odine markasını ve bu markaya ait Odine Nebula® ve Odine Orion® ürünlerinin lansmanı gerçekleştirilmiştir.

2019 yılında, Avrupa pazarında Profesyonel Mühendislik Hizmetleri sunmak üzere Çek Cumhuriyeti'nde yerleşik Odine CZH kurulmuştur.

2020 yılında Reliance (ABD), 2021 yılında Telin (Endonezya) ve Symbio (Yeni Zelanda), 2022 yılında Wavecrest (İngiltere) müşterilerine Orion ve Nebula ürünlerini satarak Tier-1 operatör segmentine giriş yapmıştır.

Şirket gerçekleştirdiği başarılı projeler sayesinde aşağıda yer verilenler başta olmak üzere yurt içi ve yurt dışında çeşitli ödüller kazanmıştır:

- 'Deloitte Fast 50' (2020 & 2021 yılları, Türkiye)
  (*Kaynak:https://www2.deloitte.com/content/dam/Deloitte/tr/Documents/technology-media telecommunications/Fast50-2020-Turkey-Report.pdf; https://www2.deloitte.com/content/dam/Deloitte/tr/Documents/technology-media-telecommunications/Fast50-2021-Turkey-Report.pdf*),
- 'Deloitte En İyi Yönetilen Şirketler' (2021,Türkiye)
  (*Kaynak:https://bestmanagedcompanies.deloitte.com.tr/turkiyenin-en-iyi-yonetilen-sirketleri*)
- CC-Global 'Bulut Teknolojileri İnovasyon Ödülleri' (2022, Almanya)
  (*Kaynak: https://carriercommunity.com/#/cc-awards/17/info*)
- CC-Global 'Bulut ve Uç Ağ Teknolojileri İnovasyon Ödülleri' (2023, Almanya)
- 'Endeavor Türkiye' (2021)
  (Kaynak:https://endeavor.org.tr/endeavor-ulke-adaylari-arasina-2-yeni-girisim-katildi/)
- "Bilişim 500" (2019-2020-2021-2022 yılları)
  (2022 yılı "Bilişim 500" için kaynak: https://bthaber.com/b500pdf/B500_2022.pdf)

31 Mart 2023 tarihinde Odine International Holding UK LLP'nin pay sahibi olduğu Dubai'de kurulu Odine LLC hisselerinin %100'ünün Şirket tarafından satın alınması suretiyle Odine LLC

Odine International Holding UK LLP, 483 Green Lanes, P.B.N13 4BS, London, United Kingdom

ODINE SOLUTIONS Teknoloji Tic. ve San. A.Ş. Maslak Mah. Maslak Meydan Sk. No.20 Yako Giz Plaza Kat:11 D.35-36 Sarıyer/İSTANBUL Maslak VD-9[illegible] Ticaret Sicil No : 431179

Hidayet Didem Zapsu Bilyay

Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş. Meclisi Mebusan Cad. 81 Findikli 34427 İstanbul Ticaret Sicil No. 42527 | www.tskb.com.tr

Doğu Kaan Bilyay adına velayeten Hidayet Didem Zapsu Bilyay

Deniz Han Bilyay adına velayeten Hidayet Didem Zapsu Bilyay

YATIRIM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER

Şirket'in bağlı ortaklığı konumuna getirilerek grup şirketlerinin operasyonu tek çatı altında toplanmıştır.

2023 yılında Ulaştırma, Denizcilik ve Haberleşme Araştırmaları Merkezi ("**UDHAM**") ve Turkcell işbirliği ile 5G/6G ekosistemine yönelik şebeke otomasyonu yazılımı (Odine ANODE®) çalışmalarına başlamıştır.

6.1.6. Depo sertifikasını ihraç eden hakkındaki bilgiler

Yoktur.

6.2. Yatırımlar:

6.2.1. İzahnamede yer alması gereken finansal tablo dönemleri itibariyle ihraççının önemli yatırımları ve bu yatırımların finansman şekilleri hakkında bilgi:

30 Haziran 2023 tarihi itibarıyla Şirket'in devam eden Ar-Ge yatırımları 41.050.457 (kırk bir milyon elli bin dört yüz elli yedi) TL değerindedir. Şirket, söz konusu Ar-Ge yatırımları için büyük ölçüde kendi kaynaklarını kullanmıştır. Devam eden yatırım projeleri içinde tek dış katkı, TÜBİTAK desteği olmuş ve bu çerçevede TÜBİTAK'tan 5G Hücrelerinde Büyük Veri Analizinde Makine Öğrenmesi ile Anomali Tespiti (RANAD5G) için 1.029.657 (bir milyon yirmi dokuz bin altı yüz elli yedi) TL hibe desteği alınmıştır.

6.2.2. İhraççı tarafından yapılmakta olan yatırımlarının niteliği, tamamlanma derecesi, coğrafi dağılımı ve finansman şekli hakkında bilgi:

Aşağıdaki tabloda, İhraççı'nın hâlihazırda yatırımı devam etmekte olan projelerine ilişkin bilgiler verilmektedir. Aşağıda yer verilen projelere ilişkin çalışmaların tamamı, Şirket'in İTÜ Ar Teknokent'de bulunan Ar-Ge merkezinde sürdürülmektedir.

Sayı	Proje Türü	Proje Adı	Finansman Şekli*	Tamamlanma Durumu	Proje Başlangıç Tarihi
1	Teknopark / TÜBİTAK	5G Hücrelerinde Büyük Veri Analizinde Makine Öğrenmesi ile Anomali Tespiti (RANAD5G)	Özkaynak-TEYDEB Desteği	Devam Ediyor	1.05.2021
2	Teknopark	Uluslararası Ücretsiz Telefon Hizmetleri ve Sanal Telefon Numarası Yönetimi(ITFS & DID Management)	Özkaynak	Devam Ediyor	19.06.2022
3	Teknopark	Telekom Operatörleri – OPCO Karlılık Platformu	Özkaynak	Devam Ediyor	1.11.2022
4	Teknopark	Otonom Şebeke Servis Orkestrasyonu (Anode)	Özkaynak-UDHAM Desteği	Devam Ediyor	6.01.2023

** Ar-Ge projeleri Teknopark ile TÜBİTAK tarafından sağlanan çeşitli desteklerle hayata geçirilebildiği gibi, bu destekler olmadan Şirket'in iç kaynakları ve temin ettiği diğer fonlar ile de gerçekleştirilebilmektedir. Tabloda özkaynak olarak belirtilen finansman şekli, Şirket'in iç kaynakları ve temin ettiği diğer fonlar ile TÜBİTAK desteği olmadan gerçekleştirdiği projeleri ifade etmektedir.*

- **5G Hücrelerinde Büyük Veri Analizinde Makine Öğrenmesi ile Anomali Tespiti (RANAD5G)**: Mobil Operatörlerin hali hazırdaki en önemli operasyonel alanlarından bir tanesi Radyo Erişim Ağını (Radio Access Network: RAN) yönetmektir. Bu alandaki en önemli adımlardan bir tanesi ise ağdaki hücrelerin sağlık durumlarının gerçek zamana yakın

Odine International Holding UK LLP 483 Green Lanes, P.B.N13 4BS, London, United Kingdom Registration Number:OC333834

Hidayet Didem Zapsu Bilyay

Doğu Kaan Bilyay adına velayeten Hidayet Didem Zapsu Bilyay

Deniz Han Bilyay adına velayeten Hidayet Didem Zapsu Bilyay

Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş. Meclis-i Mebusan Cad. 81 Fındıklı 34427 İstanbul Ticaret Sicil No. 42527 www.tskb.com.tr

YATIRIM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER A.Ş.

bir şekilde izlenmesi ve oluşan durumlara göre aksiyon alınmasıdır. 5G teknolojisinin yaygınlaşması ile birlikte bu hücrelerin performans ve sağlık durumlarının Anahtar Performans Belirteçleri (APB) ile takip edilmesi ve gerçekleşen olaylara göre hızlı bir şekilde aksiyon alınabilmesinin operatörlerin operasyonel yüklerini ciddi bir oranda azaltacaktır. RANAD5G ile birlikte hücrelerin APB'leri takip edilerek, operatörlere bir mekanizma sunulması hedeflenmektedir. Baz istasyonu hücrelerinden üretilen verilerin anlık olarak merkezi bir sistemde toplanıp belirli bir algoritma kullanılarak anomalilerin tespitinin yapılması ve bu tespite göre ilgili hücresellerde alınması gereken aksiyonların hızlı bir şekilde alınmasını sağlayan bir uygulamadır. RANAD5G ile, geliştirilen mekanizmanın en önemli parçalarından bir tanesi hacimsel büyük veride makine öğrenmesi olacak ve operatörlerin anomaliye karşı çok kısa bir sürede kesin bir çözüm elde edebilmesi sağlanacaktır. Proje TÜBİTAK tarafından desteklenen bir AR-Ge projesi olup, 24 (yirmi dört) ayın sonunda proje teslimi TÜBİTAK'a yapılmış ve başarı ile sonuçlandırılmıştır.

- **Uluslararası Ücretsiz Telefon Hizmetleri Ve Sanal Telefon Numarası Yönetimi(ITFS & DID Management):** Uluslararası ücretsiz telefon servisleri - *International Toll Free Services* (ITFS)'in genel kullanım amacı küresel hizmet firmaların son kullanıcılarının kendilerine en hızlı ve maliyetsiz ulaşımlarını sağlamaktır. DID olarak adlandırılan sanal telefon numaraları, doğrudan bir telefon hattıyla ilişkili olmayan bir tür uluslararası numaralardır. Sanal telefon numaraları, aramaları uluslararası ücretsiz bir numaraya, sanal telefon numarasının sahibi tarafından belirlenen bir hatta veya hatlara yönlendirilebilir. Sanal telefon numaralarının, telefon ağından (PSTN), İnternet üzerinden ses protokolü (VoIP) ağlarından veya mobil telefonlardan kaynaklanan aramaları yönlendirme yeteneği vardır. Bu, temel platformların bile sabit hatlardan, cep telefonlarından ve İnternet'ten gelen aramaları dünyanın herhangi bir yerinden yönlendirebileceği anlamına gelir. Projemizin konusu "Toptan Ses Taşımacılığı" ürünümüz ile entegre olarak çalışacak ITFS & DID Yönetimi geliştirilerek telekom sektöründe güncel olarak yaşanmakta olan tek noktalı yönetim sorununu çözmektir. Operatörlerin manuel yönetim şekilleri ile ITFS&DID süreçlerini yönetmeye çalışmakta ve bunun sonucu olarak operasyonel yüklere maruz kalmaktadırlar. Geliştirilecek proje çıktısı ile bütün bu yönetimin tek noktalı olması sağlanacak ve dolasıyla hem iş alanı karlılığı hem de işin teknik ve idari yönetimi tek çatı altından gerçekleşebilecektir.
- **OPCO Karlılık platformu:** Global Telekom operatörlerinin yaşadığı en temel sıkıntı farklı ülkelerdeki iştiraklerinin farklı denetim sistemleri ve bu firmaların iç akışlarının farklılığı sebebiyle konsolide karlılığın güncel olarak takip edilmesini neredeyse olanaksız kılmaktadır. OPCO karlılık platformu operatörlerin farklı ülkelerde bulunan şirketlerinin farklı sistemlerin kullanmaları durumunda gerçek zamana yakın karlılık yönetimi etkin bir biçimde gerçekleşmesini hedeflemektedir. Orion ürünü üzerindeki bu geliştirme sayesinde global telekom operatörlerinin küresel karlılığını dinamik olarak takip edip stratejik kararlar alabilmesi sağlanacaktır. Proje kapsamında veri toplama ve algoritma geliştirme çalışmaları devam etmektedir.
- **Otonom Şebeke Servis Orkestrasyonu (Anode) :** Proje aşağıdaki modüllerden oluşmaktadır.
    - **Yeni Nesil Ağlar İçin Yapay Zeka Öğrenmesi Tabanlı Servis Güvence Sistemi Geliştirilmesi**: Proje makine öğrenmesi kullanılarak özellikle 5G çözümleri sunan alt yapılar ve yeni nesil sanallaştırma alt yapıları için sistemlerin çalışmasını kontrol ederek olası sorunların önceden tespiti ve sistemin çalışma güvencesini sağlamayı hedeflemektedir. Ulaştırma, Denizcilik ve Haberleşme Araştırmaları Merkezi

Hidayet Didem Zapsu Bilyay
Doğu Kaan Bilyay adına velayeten Hidayet Didem Zapsu Bilyay
Deniz Han Bilyay adına velayeten Hidayet Didem Zapsu Bilyay
Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş. Meclisi Mebusan Cad. 81 Findikli 34427 İstanbul Ticaret Sicil No. 42527 | www.tskb.com.tr

(UDHAM) onaylı bu proje kapsamında veri toplama ve algoritma geliştirme çalışmaları yapılması planlanmaktadır.

- **Ağ Fonksiyonları Sanallaştırma Yönetim ve Orkestrasyon Ürünün Geliştirmesi**: Proje ile, sanallaşan telekom şebeke fonksiyonları için sanal makinelerin ihtiyaca göre kurulması, kaldırılması, ihtiyaç anında kaynaklarının genişletilmesi veya azaltılması özelliklerini yöneten bir ürün geliştirilmesi planlanmaktadır. Ürün aynı zamanda farklı firmaların uygulamalarının tek bir ortamdan yönetilmesini sağlayacaktır. UDHAM onaylı bu projede ürün için analiz süreci devam etmekte olup, akabinde geliştirme süreçlerinin başlaması planlanmaktadır.
- **Konteyner Tabanlı Sanallaşma Fonksiyonların Merkezi Yönetim Sistemi Modülünün Geliştirilmesi**: Bu proje ile konteyner tabanlı farklı telekom sanallaştırma alt yapılarının tek bir merkezden yönetilmesinin sağlanması hedeflenmektedir. Kullanıcı firmalar için tedarikçi bağımsız yönetim imkanı sunulması ve bu sayede operasyonların daha hızlı ve kolay bir şekilde yapılması hedeflenmektedir. UDHAM onaylı bu proje kapsamında farklı sistemlerden veriler toplanmakta olup, analiz sonuçlarına göre geliştirme süreçleri başlanması planlanmaktadır.
- **Yazılım Tabanlı Veri Depolama Fonksiyonların Merkezi Yönetim Sistemi Modülünün Geliştirilmesi**: Bu proje ile yazılım tabanlı veri depolama ürünlerinin Telekom sanallaşma fonksiyonları ile entegrasyonunun tek bir merkezden yönetilmesinin sağlanması hedeflenmektedir. Ayrıca farklı yapıdaki ürünlerin sorunsuz entegrasyonunun sağlanması ve çapraz çalışmanın sorunsuz tamamlanması öngörülmektedir. Kullanıcı firmalar için tedarikçi bağımsız yönetim imkanı sunulması hedeflenmektedir, bu şekilde operasyonların daha hızlı ve kolay bir şekilde yapılması hedeflenmektedir. UDHAM onaylı bu proje kapsamında farklı sistemlerden veriler toplanmakta olup, analiz sonuçlarına göre geliştirme süreçleri başlanması planlanmaktadır.
- **Ağ Altyapı Otomatikleştirme Ürünün Geliştirmesi**: Proje ile, telekom operatörlerinin ağ fonksiyonlarının merkezi bir şekilde otomatik olarak yönetilmesi hedeflenmektedir. Yeni bir şebeke elemanının devre alınması, yeni bir kural tanımlanması gibi ihtiyaçlar için otomatik aksiyonların alınmasının sağlaması hedeflenmektedir. Sanal makinelerin ihtiyaca göre tanımlanması, kaldırılması, ihtiyaç anında kaynaklarının genişletilmesi veya azaltılması özelliklerini yöneten bir ürün geliştirilmesi planlanmaktadır. Ürün sayesinde aynı zamanda farklı firmaların uygulamalarının tek bir ortamdan yönetilmesine imkân vermesi öngörülmektedir. UDHAM onaylı bu projede ürün için analiz süreci ve algoritma geliştirme devam etmekte olup, akabinde ürün kodlama süreçleri başlanması planlanmaktadır.

6.2.3. İhraççının yönetim organı tarafından geleceğe yönelik önemli yatırımlar hakkında ihraççıyı bağlayıcı olarak alınan kararlar, yapılan sözleşmeler ve diğer girişimler hakkında bilgi:

Şirket'in geleceğe yönelik olarak önemli yatırımlar hakkında herhangi bir kararı bulunmamaktadır.

6.2.4. İhraççıyla ilgili teşvik ve sübvansiyonlar vb. ile bunların koşulları hakkında bilgi:

6.2.4.1 Araştırma, Geliştirme ve Tasarım Faaliyetlerinin Desteklenmesi Hakkında Kanun

5746 sayılı Kanun, Ar-Ge, yenilik ve tasarım yoluyla ülke ekonomisinin uluslararası düzeyde rekabet edebilir bir yapıya kavuşturulması için teknolojik bilgi üretilmesini, üründe ve üretim süreçlerinde yenilik yapılmasını, ürün kalitesi ve standardının yükseltilmesini, verimliliğin artırılmasını, üretim maliyetlerinin düşürülmesini, teknolojik bilginin ticarileştirilmesini, rekabet

Odine International Holding UK LLP
483 Green Lanes, P.B.N13 4BS,
London, United Kingdom
Registration Number:OC333834
ODİNE SİLİKON
Teknoloji Tic. ve San. A.Ş.
Maslak Mah. Maslak Meydan Sk. No:20
Veko Giz Plaza Kat:11 D:35-36
Maslak-Sarıyer/İSTANBUL
Hidayet Didem Zapsu Bilyay

öncesi işbirliklerinin geliştirilmesini, teknoloji yoğun üretim, girişimcilik ve bu alanlara yönelik yatırımlar ile Ar-Ge'ye, yeniliğe ve tasarıma yönelik doğrudan yabancı sermaye yatırımlarının ülkeye girişinin hızlandırılmasını, Ar-Ge ve tasarım personeli ve nitelikli işgücü istihdamının artırılmasını desteklemeyi ve teşvik etmeyi amaçlamaktadır. 5746 sayılı Kanun 31 Aralık 2028 tarihine kadar yürürlükte olup gelir vergisi stopajı teşviki, damga vergisi istisnası ve sigorta primlerine ilişkin hükümler ihtiva etmektedir.

5746 sayılı Kanun'un 3/3'üncü maddesi uyarınca 4691 sayılı Kanun çerçevesinde ücreti gelir vergisinden istisna olan personelin bu çalışmaları karşılığında elde ettikleri ücretleri üzerinden hesaplanan sigorta primi işveren hissesinin yarısı Hazine tarafından karşılanmaktadır. Bu kapsamda Şirket, 5746 sayılı Kanun kapsamında işveren sigorta primi desteğinden faydalanmaktadır. Şirket, 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla toplamda 1.415.253,96 (bir milyon dört yüz on beş bin iki yüz elli üç virgül doksan altı) TL tutarında işveren sigorta primi desteğinden faydalanmıştır. Şirket'in 31 Aralık 2020, 31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla yararlandığı işveren sigorta primi destek miktarları aşağıdaki gibidir:

İşveren Sigorta Primi Destek Miktarları			
	31 Aralık 2020 (TL)	31 Aralık 2021 (TL)	31 Aralık 2022 (TL)
İşveren Sigorta Primi Destek Miktarı (5746 SK)	394.709,96	447.572,94	572.971,06

6.2.4.2 Teknoloji Geliştirme Bölgeleri Kanunu

4691 sayılı Kanun ve ikincil düzenlemeler kapsamında yürütülen yazılım, Ar-Ge, yenilik ve tasarım projelerine ilişkin gelir vergisi, kurumlar vergisi, SGK primi, damga vergisi indirim ve istisnaları ile ücretlere ilişkin birtakım teşvikler düzenlenmektedir. Şirket'in İTÜ Ari Teknokent'te Ar-Ge ofisi bulunmakta olup, 4691 sayılı Kanun kapsamında gelir vergisi ve damga vergisi teşviklerinden yararlanmaktadır. Şirket, 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla toplamda 15.815.048,07 (on beş milyon sekiz yüz on beş bin kırk sekiz virgül yedi) TL tutarında gelir vergisi ve damga vergisi teşviklerinden yararlanmıştır.

Şirket'in 31 Aralık 2020, 31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla yararlandığı gelir vergisi ve damga vergisi teşvikleri aşağıdaki gibidir.

Gelir Vergisi ve Damga Vergisi Teşvik Miktarları			
	31 Aralık 2020 (TL)	31 Aralık 2021 (TL)	31 Aralık 2022 (TL)
Gelir Vergisi Teşvik Miktarı (4691 SK)	2.686.876,91	3.484.873,45	9.245.225,60
Damga Vergisi Teşvik Miktarı (4691 SK)	76.051,89	94.552,06	227.468,16

6.2.4.3 Şirket'in, TÜBİTAK'ın Onayladığı Projeleri

TÜBİTAK tarafından desteklenmesi uygun bulunan projelere ilişkin karar yazısı, 5746 sayılı Kanun ve 26953 sayılı Araştırma ve Geliştirme Faaliyetlerinin Desteklenmesine İlişkin Uygulama ve Denetim Yönetmeliği hükümlerine göre sağlanan destek ve teşvik unsurlarından proje destek kapsamında yararlanmaya ilişkin ilgili kamu kurum ve kuruluşları tarafından istenilen destek karar

Hidayet Didem Zapsu Bilyay
Doğu Kaan Bilyay adına velayeten Hidayet Didem Zapsu Bilyay
Denizhan Bilyay adına velayeten Hidayet Didem Zapsu Bilyay
Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş. Meclisi Mebusan Cad. 81 Fındıklı 34427 İstanbul Ticaret Sicil No. 42527 | www.iskb.com.tr
YAPI FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER A.Ş.

yazısı niteliğindedir. Bu kapsamda, Şirket'in TÜBİTAK'a sunmuş olduğu desteklenmiş projeleri ve halihazırda desteklenen projeleri aşağıda sıralanmıştır.

13 Mart 2014 tarihli ve 7131337 sayılı TÜBİTAK Kararı kapsamında Şirket'in "*Adaptif Yönlendirme Yaklaşımı ile Katma Değerli bir Çağrı Sonlandırma Çözümünün Geliştirilmesi*" başlıklı projesi 01.01.2014 tarihi ile 31.03.2015 tarihi arasında proje desteğinden faydalanmış olup bu tutar 499.187,00 TL'dır.

21 Ekim 2015 tarihli ve 3150321 sayılı TÜBİTAK Kararı kapsamında Şirket'in "*Toptan Ses Trafiği Yönetiminde Anomali Tespitinin Gerçekleştirilmesi*" başlıklı projesi 01.07.2015 tarihi ile 17.04.2017 tarihi arasında proje desteğinden faydalanmış olup bu tutar 891.770,00 TL'dır.

7 Kasım 2017 tarihli ve 3170028 sayılı TÜBİTAK Kararı kapsamında Şirket'in "*Toptan Ses Trafiği Yönetiminde Karar Destek Mekanizması Geliştrilmesi*" başlıklı projesi 01.12.2017 tarihi ile 30.08.2019 tarihi arasında proje desteğinden faydalanmış olup bu tutar 957.067,12 TL'dır.

12 Temmuz 2021 tarihli ve 3210360 sayılı TÜBİTAK Kararı kapsamında Şirket'in "*5G Hücrelerinde Büyük Veri Analizinde Makine Öğrenmesi ile Anomali Tespiti (RANAD5G)*" başlıklı projesi 01.07.2021 tarihi ile 30.06.2023 tarihi arasında proje desteğinden faydalanmış olup bu tutar 1.029.657,00 TL'dır.

27 Ocak 2021 tarihli ve 3200953 sayılı TÜBİTAK Kararı kapsamında Şirket'in "*Toptan Ses Trafiğinde Fayda Maksimizasyonu Temelli Markete Dayalı Fiyat Belirleme*" başlıklı projesi 01.01.2021 tarihi ile 30.06.2022 tarihi arasında proje desteğinden faydalanmış olup bu tutar 296.550,00 TL'dır.

6.2.4.4 Şirket'in Gerçekleştirdiği Hizmet İhracatları

5448 sayılı Hizmet İhracatının Tanımlanması, Sınıflandırılması ve Desteklenmesi Hakkında Karar uyarınca yurt dışında yerleşik kişi veya kuruluşlara yönelik olarak yurt içinde ya da yurt dışında gerçekleştirilen, yurt içinde ya da yurt dışında faydalanılan ve 5448 sayılı Karar'ın ekinde yer alan döviz kazandırıcı hizmet ve faaliyetlerin sunumları hizmet ihracatı olarak tanımlanmaktadır. Şirket, 8 Mart 2006 tarihinde Hizmet İhracatçıları Birliği bünyesinde bulunan Elektrik ve Elektronik İhracatçıları Birliği'ne üye olmuş ve Hizmet İhracatçıları Birliği Genel Sekreterliği tarafından 8 Mayıs 2023 tarihinde Şirket'e ilişkin Performans ve Güvenilirlik Formu düzenlenmiştir.

7. FAALİYETLER HAKKINDA GENEL BİLGİLER

7.1. Ana faaliyet alanları:

7.1.1. İzahnamede yer alması gereken finansal tablo dönemleri itibariyle ana ürün/hizmet kategorilerini de içerecek şekilde ihraççı faaliyetleri hakkında bilgi:

Odine, 2000 yılında kurulmuş olup bilgi teknolojileri sektörü ve bu sektörün alt bileşenleri olan yazılım, hizmet ve donanım alanlarında faaliyet göstermektedir. 30 Haziran 2023 itibarıyla toplam çalışan sayısı 94 olan Odine, ulusal ve uluslararası telekomünikasyon şirketlerine şebeke yazılım çözümleri ve telekomünikasyon mühendislik hizmetleri sunmaktadır.

Odine, bilişim teknolojileri ve ekonomisi gazetesi BTHaber'in her sene düzenlediği Bilişim 500 sıralamasında 2022 yılı için Türkiye merkezli üreticiler arasında yazılım-sanallaştırma kategorisinde 2. sırada (70. Sayfa) yer almaktadır (Kaynak: *https://bthaber.com/b500pdf/B500_2022.pdf*).

Ayrıca, 2020 ve 2021 yıllarında Deloitte tarafından Türkiye'nin en hızlı büyüyen 50 şirketi arasında seçilmiş ve 2021 yılında Türkiye'nin en iyi yönetilen şirketleri arasında ödüllendirilmiştir. *(Kaynak:https://www2.deloitte.com/content/dam/Deloitte/tr/Documents/technology-media telecommunications/Fast50-2020-Turkey-Report.pdf)*

Odine International Holding LLP
483 Green Lanes, P.B.N13 4BS, London, United Kingdom
Registration Number:OC333834
ODINE SOLUTIONS Teknoloji Tic. ve San. A.Ş.
Hidayet Didem Zapsu Bilyay
Doğu Kaan Bilyay adına velayeten Hidayet Didem Zapsu Bilyay
Deniz Han Bilyay adına velayeten Hidayet Didem Zapsu Bilyay
Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş. Meclisi Mebusan Cad. 81 Fındıklı 34427 İstanbul Ticaret Sicil No. 42527 | www.tskb.com.tr
FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER A.Ş.

2022 ve 2023 yıllarında Berlin'de CC-Global Awards tarafından Bulut Teknolojisi İnovasyon ödülüne layık görülmüştür.*(Kaynak:https://carriercommunity.com/#/cc-awards/17/info), https://www.youtube.com/watch?v=RJgzl2zJr5Y ,Odine Ödül kısmı 1:14:45 saniye)*

Şirket Veko Giz Plaza Maslak, Sarıyer, İstanbul adresindeki kayıtlı merkezinde faaliyet göstermektedir. Ar-Ge faaliyetleri ise İstanbul Teknik Üniversitesi Ayazağa Kampüsü Arı-3 Teknokent Binası, Maslak, Sarıyer, İstanbul adresindeki ofiste yürütülmektedir. Ayrıca, Çek Cumhuriyeti ve Birleşik Arap Emirlikleri'nde iki Bağlı Ortaklık'la birlikte Odine Şirketler Grubu olarak faaliyetlerine devam etmektedir.

Odine, kurumsal olarak faaliyet süreçlerini ISO 9001 Toplam Kalite Yönetim Sistemi, ISO 14001 Çevre Yönetim Sistemi, ISO 20000-1 Bilgi Teknolojileri Hizmet Yönetim Sistemi, ISO 27001 Bilgi Güvenliği Yönetim Sistemi ve ISO 22301 İş Sürekliliği Yönetim Sistemi sertifikasyonlarına uygun ve denetimli olarak sürdürmektedir. Odine'in müşteri portföyü ağırlıklı olarak telekomünikasyon sektöründe faaliyet gösteren firmalardan oluşmaktadır.

Odine'in sunduğu çözümler/ürünler iki ana başlık altında toplanmaktadır.

1) Telekomünikasyon Ses Şebekesi Çözümleri
2) Telekomünikasyon Veri Şebekesi Çözümleri

1) Telekomünikasyon Ses Şebekesi Çözümleri:

Şirket kendi geliştirdiği Odine Nebula® ve Odine Orion® yazılım ve altyapı çözümleri üzerine kurulu olan bulut platformu ile telekom operatörü ve toptan ses/veri taşıyıcısı müşterilerine; ABD ve Birleşik Krallık'ta bulunan bölgesel veri merkezleri aracılığıyla PaaS/SaaS (PaaS: Hizmet Olarak Platform, SaaS: Hizmet Olarak Yazılım) şeklinde platform ve yazılım çözümleri sunmaktadır. Bu hizmetler, operatörlerin toptan ses trafiği operasyonlarını esnek, verimli ve yüksek performanslı bir biçimde uçtan uca yönetmelerini, operasyonel maliyetlerini düşürmelerini ve tüm iş süreçlerinde verimliliği en üst düzeye çıkarmalarını sağlamaktadır. Ek olarak ses şebekesi çözümleri altında geliştirdiği Odine Gatekeeper® ve Odine Pathfinder® ürünleriyle müşterilerine tamamlayıcı ürünler sunmaktadır.

Odine'in telekomünikasyon ses şebekesi çözümleri aşağıdaki ürün/hizmetlerden oluşmaktadır.

Odine Orion®: Kendi geliştirdiği yazılım ile ses yönetimi çözümü alanında kural tabanlı çağrı yönlendirme, trafik yönlendirme optimizasyonu, teklif yönetimi, derecelendirme, faturalandırma, numara taşınabilirliği, teknik ve operasyon raporlaması ve analitiği, ihtilaf yönetimi özellikleri ile firmaların toptan ses trafiğini kolaylıkla yönetmelerine yardımcı olmaktadır.

Odine Nebula®: Eski nesil yerinde/fiziki uygulamalardan tamamen bulut dönüşümünü mümkün kılan bulut tabanlı ses yönetim platformudur. Odine'nin Platform Hizmeti Odine Nebula®(PaaS), Odine'nin toptan ses trafiği yönetimi yazılımı olan Odine Orion® (SaaS) ile birlikte çalışmaktadır.

Odine Nebula+®: Esnek Hibrit Ses Yönetim Platformu, hibrit seçenekler arayan operatörler için, yerinde ve genel bulut çözümü seçenekleri sunmaktadır.

Odine Gatekeeper®: Telekom operatörlerinin olası toptan ses trafiği dolandırıcılığı olaylarına karşı önceden tedbir almak için vaka tespiti, veri güvencesi ve sürekli testlerle telekom şebekesinin yönetilmesini sağlamaktadır. Gatekeeper, yurt dışından başlatılan uluslararası çağrıların yasal yönlendiriciler üzerinden Mobil Operatör şebekesine teslimi sırasında yaşanan dolandırıcılık faaliyetlerinin önüne geçilmesi amacıyla geliştirilen bir sistemdir. Makul bir hata payı ile Arayan Hat Tanımlama (CLI -Calling Line Identification) elde edilmesi, çağrı kurulumlarındaki gecikmeler ile ses kalitesinde düşüşün önüne geçilerek müşteri memnuniyetinin artırılması ve uluslararası çağrı sonlandırma gelirinde yaşanan kayıpların ortadan kaldırılmasını hedefleyen bir üründür.

Doğu Kaan Bilyay adına velayeten
Hidayet Didem Zapsu Bilyay

Odine International Holding UK LLP
483 Green Lanes, P.B.N13 4BS,
London, United Kingdom
Registration Number:OC433834

ODINE SOLUTIONS
Teknoloji Tic. ve San. A.Ş.
Maslak Mah. Maslak Meydan Sk.
Veko Giz Plaza Kat:1
Maslak - Sarıyer / İstanbul
Maslak V.D. 948 014 7628

Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.
Meclis Mebusan Cad. 81 Fındıklı 34427 İstanbul
Ticaret Sicil No. 42527 | www.tskb.com.tr

Deniz Han Bilyay adına velayeten
Hidayet Didem Zapsu Bilyay

YATIRIM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Hidayet Didem Zapsu Bilyay

Odine Pathfinder ®: Operatörlerin yüksek çağrı hacimlerini, karmaşık yönlendirmeyi ve sürekli artan ara bağlantı sayısını desteklemek için mevcut altyapıların dönüştürülmesini sağlayan merkezi yönlendirme sunucusudur (Centralized Routing Server- CRS).

Odine'in bölgesel satış kanalı yapılanması stratejisi kapsamında EMEA, APAC ve Amerika bölgelerinde yerleşik satış personeli bulunmaktadır. 2022 yılı içerisinde 17 (on yedi) farklı ülkeye (İngiltere, ABD, Birleşik Arap Emirlikleri, Yeni Zelanda, Kuveyt, Endonezya, Lübnan, Polonya, Malezya, Hollanda, İsviçre, Tayland, Pakistan, Güney Kıbrıs, İrlanda, Çekya, Çin) ses şebekesi çözümleri kategorisindeki ürünlerin satışını gerçekleştirmektedir.

2018 yılında pazarlama stratejisi kapsamında Odine markasını ve bu markaya ait Odine Nebula® ve Odine Orion® ürünlerini lanse etmiştir. 2020 yılında Reliance (ABD), 2021 yılında Telin (Endonezya) ve Symbio (Yeni Zelanda), 2022 yılında Wavecrest (İngiltere) müşterilerine Orion ve Nebula ürünlerini satarak Tier-1 operatör segmentine giriş yapmıştır.

Odine ses yönetimi çözümü Orion®, Türkiye'de Turkcell tarafından tüm sabit, ulusal ve uluslararası ara bağlantıları için yüksek performanslı, gerçek zamanlı dinamik çağrı yönlendirme, kalite ve maliyet optimizasyonu ihtiyaçlarının adreslenmesi için de kullanılmaktadır.

2) Telekomünikasyon Veri Şebekesi Çözümleri:

Telekomünikasyon Veri Şebekesi Çözümleri alanında özel veya hibrit bulut telekom şebekelerinin tasarımı ve üretiminde uzmanlaşan Şirket, Tier-1 telekom operatörlerini fiziksel altyapılarının sanallaştırmasına odaklanan bulut bilişim çözüm ortağı ve yazılım çözümleri üreticisidir. Odine bu konularda yenilikçi çözümler üreten yurt içi ve yurt dışındaki diğer teknoloji tedarikçileri ile işbirlikleri oluşturarak telekom operatörlerinin ses ve veri şebekelerinin bulut tabanlı altyapılara dönüşüm ihtiyaçlarını uçtan uca adresleyebilecek bir ekosistem yaratmakta ve konusunda uzman ekibiyle donanımdan yazılıma, tasarımdan bakıma kadar olan dönüşüm sürecinde hizmet vermekte ve çözüm üretmektedir. Telekom operatörlerinin hedef çözümlerine ulaşmasında bütün çözüm ekosistemi paydaşlarını bir araya getirerek süreç içerisindeki senkronizasyonu sağlamaktadır. Ayrıca sahip olduğu, özel ihtiyaca yönelik yazılım geliştirme gücü ile çözüm içerisinde eksik ya da özelleştirilmesi gereken fonksiyonların da hayata geçirilmesi noktasında görev almaktadır.

Odine, bulutlaşma, 5G servisleri, akıllı teknolojiler ve uç ağ (edge) uygulamalarının servis merkezli modeller ile hayata geçirilmesinde önemli rol almaktadır. Mevcut geleneksel altyapının buluta dönüşümü konusunda verdiği hizmetler ile daha verimli sanal mimari temelli bir ekosistem kurulmasına ve harmoni ile yönetilmesine yardımcı olmaktadır.

Bulutlaşma ve sanallaştırma ekosisteminin devreye alınması, daha fazla teknolojik gelişmeyle verimliliğin artırılmasına ve mikroservis yapıdaki çözümlerin hayata geçirilmesine olanak sağlamaktadır. Şirketlerin sanallaşma platformlarının sanal makinelerden mikroservislere dönüştürülmesi kapsamında danışmanlık sağlayarak bu süreçlerin uçtan uca sorunsuz şekilde tamamlanmasını sağlamaktadır.

Şirket sanallaştırma çözümleri kapsamında bütünleşik sanallaştırılmış şebeke fonksiyonları yöntemi ile telekom operatörlerinin şebeke ve servislerinin devreye alınmasına olanak sağlamaktadır. Şirket'in sunmuş olduğu sanallaştırma çözümleri müşterilerine yenilikçi ölçeklenebilir, kolay devreye alınabilir ve esnek bir yapıya geçmesine imkan vermektedir. Bu sayede telekom operatörlerinin kaynak ve iş akışları verimli hale getirilirken, operasyonel giderlerde iyileşme sağlanmaktadır.

Şirket, sanallaştırma çözümleri kapsamında Turkcell'in mobil çekirdek ağı için Türkiye'nin ilk ticari bulut telekom altyapısını başarı ile kurmuş ve bu altyapıya mühendislik hizmetleri vermeye devam etmektedir.

Kurulan bu Telekom Bulut altyapısı, büyüklük ve veri işleme kapasitesi olarak global telekom piyasasında ses getirmiştir. *(Kaynak: https://www.redhat.com/en/resources/turkcell-nfv-case-*

Odine International Holding UK LLP
483 Green Lanes, P.B.N13 4BS,
London, United Kingdom
Registration Number:OC333834
ODINE Bilgi Teknolojileri ve San. A.Ş.
Maslak Mah. Maslak Meydan A. No.20
Maslak Sarıyer/İSTANBUL
Maslak VD-Sicil No : 431179
Hidayet Didem Zapsu Bilyay
Doğu Kaan Bilyay adına velayeten Hidayet Didem Zapsu Bilyay
Deniz Han Bilyay adına velayeten Hidayet Didem Zapsu Bilyay
Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.
Meclisi Mebusan Cad. 81 Fındıklı 34427 İstanbul
Ticaret Sicil No. 42527 www.tskb.com.tr
YATIRIM FİNANSMAN

study,https://www.prnewswire.com/news-releases/turkcell-deploys-a-unified-cloud-native-infrastructure-with-odine-and-red-hat-301491384.html

Şirket'in bu altyapının tasarımı, kurulumu ve aktive edilmesi sonrası verdiği mühendislik hizmetleri neticesinde sahip olduğu bilgi birikimi, benzer ölçekte uluslararası telekom bulut altyapısı projelerini de gerçekleştirebilecek teknik kapasiteye gelmesini sağlamıştır. Bu çerçevede, Şirket öncelikle hali hazırda Orion® ve Nebula® ürünleri ile hizmet vermekte olduğu yurt dışında yerleşik mevcut müşterileri olmak üzere tüm global telekom operatörlerinin çekirdek(core) ve uç(edge) şebekelerinin bulut dönüşümünü IaaS (Infrastructure as a Service: Hizmet olarak Altyapı) modeli ile gerçekleştirmek üzere yurt dışında satış ve pazarlama faaliyetlerine hız vermiş, Birleşik Krallık, Yeni Zelanda ve ABD'de satış personeli istihdam etmiştir.

Şirket, Ukrayna'da Lifecell'in ilk LTE (4G) geçişinin de bir parçası olarak teknoloji partneri ile birlikte, sanal EPC (Envolved Packet Core- Gelişmiş Paket Çekirdeği) alt yapısını kurmuş ve başarılı bir şekilde devreye almıştır.

Odine, 5G ekosisteminde ve yazılım tanımlı şebeke (software defined networks) çözümleri kapsamında, birçok iş ortağı ile Telekom Operatörlerine yeni nesil teknoloji çözümleri de sunmakta, bu çözümleri mevcut şebekelere entegre etmekte, gerektiğinde dönüşüm sağlamakta ve sonrasında mühendislik ve bakım hizmetleri vermektedir. Bu kapsamda Şirket'in sunduğu başlıca çözümler aşağıda verilmektedir.

- SEBA: Yazılım Tanımlı Fiber Genişbant Erişim Sistemi, SEBA (Software Defined Network Enabled Broadband Access), operatörlerin bulut bilişim teknolojileri ile sanal sunucular üzerinde çalışarak donanım altyapı maliyetinin düşürülmesini sağlar.
- SD-WAN (Software-Defined Wide Area Network- Yazılım tanımlı geniş alan ağ): Firmaların geniş alan ağı yönetimine yeni nesil yazılım tabanlı çözümler sunar.
- 5G FWA: Sabit Kablosuz Erişim (FWA), kısıtlı fiber ağ altyapısını kullanarak ağ operatörlerinin banliyö ve kırsal alanlara ultra yüksek hızlı geniş bant sunmasını sağlayarak, fiberin döşenmesi ve bakımının son derece pahalı olduğu ev ve iş yerlerine yüksek hızlı internet ulaştırılmasını sağlar.
- Open RAN: Open Radio Access Network birden fazla tedarikçiden sağlanabilen ağ bileşenleri arasında kullanılacak arayüz tanımlamalarının yapılmış olduğu sanallaştırılmış açık radyo erişim ağı çözümleri sunar.
- Servis Orkestrasyonu Açık kaynak kodlu ve bulut tabanlı sanallaştırma çözümlerine uçtan uça otomasyon sağlayan orkestrasyon servis hizmetidir.

Yukarıda bahsedilen çözümlere ek olarak, Odine kendi teknoloji partnerlerine, uluslararası projeleri için mühendislik hizmeti sunmakta, kısa orta uzun vadeli mühendis tahsis edebilmektedir.

Ar-Ge Çalışmaları, Üniversite ve Diğer Firma İş Birlikleri

Şirket, ülkemizde üretilen yerli bilgi ve teknolojilerin küresel değere dönüştürülmesini, Türkiye'nin yüksek nitelikli insan kaynağını Ar-Ge faaliyetlerinde değerlendirmeyi, iş birliği içerisinde yer alan firmalarla birlikte büyümeyi ve yurt dışı pazarlara daha fazla teknoloji ihraç etmeyi hedeflemektedir. Şirket bu amaçla uzun vadeli araştırma faaliyetlerinin yanı sıra, üniversiteler, araştırma enstitüleri ve çeşitli kuruluşların Ar-Ge bölümleri ile iş birliği yaparak bilişim sektörü ve telekomünikasyon sektörleri arasındaki sinerjilerin ortaya çıkarılması ve bunlardan yararlanılması amacıyla çeşitli faaliyetler yürütmektedir. Şirket ayrıca telekomünikasyon sektöründe bilişim teknolojilerinin daha etkin kullanımına yönelik teknolojiler geliştirilmesi amacıyla da çalışmalar sürdürmektedir.

Şirket'in İTÜ Arı Teknokent'de bulunan teknokent ofisinde, tamamlanmış ve devam etmekte olan projeleri, Şirket'in çeşitli kamu desteklerinden de faydalanmasını sağlamıştır. Şirket'in teknopark ofisinin açıldığı, 2014 yılından işbu İzahname tarihine kadar tamamladığı 15 projenin 10 tanesi tamamen özkaynaklar ile tamamlanırken, 5 tanesi ise kamu destekleri ile tamamlanmıştır. Kamu

Odine International Holding UK LLP 123 Green Lanes, P.B.N13 4BS, London, United Kingdom Registration Number:OC333834

ODİNE SOLUTIONS Teknoloji Tic. ve San. A.Ş. Maslak Mah. Maslak Meydan Sk. No:20 Vera Giz Plaza Kat:11 D:35-36 Sarıyer/İstanbul Maslak VD 448 041 7026 Sicil No : 431179

Hidayet Didem Zapsu Bilyay

Doğu Kaan Bilyay adına velayeten Hidayet Didem Zapsu Bilyay

Deniz Han Bilyay adına velayeten Hidayet Didem Zapsu Bilyay

Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş. Meclisi Mebusan Cad. 81 Findikli 34427 İstanbul

YATIRIM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER A.Ş.

destekleri ile tamamlanan projeler TUBİTAK-TEYDEB destekleri ile yürütülmüştür (Kaynak: Şirket Yönetimi).

Satış Modelleri ve Faaliyetler

Finansal tablo dönemleri itibarıyla satış gelirlerinin ana kategoriler bazında sınıflandırılmasına ilişkin tabloya aşağıda yer verilmektedir:

SATIŞLAR (TL)	31 Aralık 2020	%	31 Aralık 2021	%	31 Aralık 2022	%	30 Haziran 2022	%	30 Haziran 2023	%
Telekomünikasyon Ses Şebekesi Çözümleri	14.229.554	10%	19.142.817	10%	30.502.696	9%	12.435.959	12%	16.317.144	6%
Telekomünikasyon Veri Şebekesi Çözümleri	132.706.010	90%	234.745.186	120 %	297.569.687	91%	94.007.818	88%	263.023.174	95%
Satıştan İadeler	(18.139)	0%	(58.754.751)	- 30%	-	0%	-	0%	(3.323.714)	-1%
NET SATIŞ TOPLAM	**146.917.425**	**100 %**	**195.133.252**	**100 %**	**328.072.383**	**100 %**	**106.443.777**	**100 %**	**276.016.604**	**100 %**

31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla 146.917.425 (yüz kırk altı milyon dokuz yüz on yedi bin dört yüz yirmi beş) TL olan net satış hasılatı 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla %32,82 (yüzde otuz iki virgül seksen iki) oranında artarak 195.133.252 (yüz doksan beş milyon yüz otuz üç bin iki yüz elli iki) TL seviyesine çıkmıştır. 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla ise hasılat %68,13 (yüzde altmış sekiz virgül on üç) oranında artarak 328.072.383 (üç yüz yirmi sekiz milyon yetmiş iki bin üç yüz seksen üç) TL olarak gerçekleşmiştir. 30 Haziran 2023 tarihi itibarıyla net satış hasılatı, 30 Haziran 2022 tarihine göre %159,31 (yüzde yüz elli dokuz virgül otuz bir) artarak 276.016.604 (iki yüz yetmiş altı milyon on altı bin altı yüz dört) TL olarak gerçekleşmiştir. Şirket'in gelirlerinin döviz cinsinden olması ve telekomünikasyon bulut pazarındaki büyüme ivmesi Şirket'in gelirlerini yükseltmesine katkı sunmuştur.

7.1.2. Araştırma ve geliştirme süreci devam eden önemli nitelikte ürün ve hizmetler ile söz konusu ürün ve hizmetlere ilişkin araştırma ve geliştirme sürecinde gelinen aşama hakkında ticari sırrı açığa çıkarmayacak nitelikte kamuya duyurulmuş bilgi:

Şirket'in araştırma ve geliştirme süreci devam eden önemli nitelikte ürün ve hizmetlerine ilişkin çalışmaların tamamı, Şirket'in İstanbul Teknik Üniversitesi ARI Teknokent Teknoloji Geliştirme Bölgesi'nde bulunan ARI-3 Teknopark şubesinde sürdürülmektedir. Söz konusu ürün ve hizmetlere ilişkin araştırma ve geliştirme sürecinde gelinen aşamaya aşağıda yer verilmektedir:

- **5G Hücrelerinde Büyük Veri Analizinde Makine Öğrenmesi ile Anomali Tespiti (RANAD5G)**: Mobil Operatörlerin hali hazırdaki en önemli operasyonel alanlarından bir tanesi Radyo Erişim Ağını (Radio Access Network: RAN) yönetmektir. Bu alandaki en önemli adımlardan bir tanesi ise ağdaki hücrelerin sağlık durumlarının gerçek zamana yakın bir şekilde izlenmesi ve oluşan durumlara göre aksiyon alınmasıdır. 5G teknolojisinin yaygınlaşması ile birlikte bu hücrelerin performans ve sağlık durumlarının Anahtar Performans Belirteçleri (APB) ile takip edilmesi ve gerçekleşen olaylara göre hızlı bir şekilde aksiyon alınabilmesi operatörlerin operasyonel yüklerini ciddi bir oranda azaltacaktır. RANAD5G ile birlikte hücrelerin APB'leri takip edilerek, operatörlere bir mekanizma sunulması hedeflenmektedir. Baz istasyonu hücrelerinden üretilen verilerin anlık olarak merkezi bir sistemde toplanıp belirli bir algoritma kullanılarak anomalilerin tespitinin yapılması ve bu tespite göre ilgili hücresellerde alınması gereken aksiyonların hızlı bir şekilde alınmasını sağlayan bir uygulamadır. RANAD5G ile geliştirilen mekanizmanın en önemli

Odine International Holding UK LLP
483 Green Lanes, P.B.N13 4BS,
London, United Kingdom
Registration Number:OC333834
Hidayet Didem Zapsu Bilyay
Doğu Kaan Bilyay adına velayeten
Hidayet Didem Zapsu Bilyay
Deniz Han Bilyay adına velayeten
Hidayet Didem Zapsu Bilyay
Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.
Meclisi Mebusan Cad. 81 Fındıklı 34427 İstanbul
Ticaret Sicil No. 42527 | www.tskb.com.tr
YAPI KREDİ FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER A.Ş.

parçalarından bir tanesi hacimsel büyük veride makine öğrenmesi olacak ve operatörlerin anomaliye karşı çok kısa bir sürede kesin bir çözüm elde edebilmesi sağlanacaktır. Proje TÜBİTAK tarafından desteklenen bir Ar-Ge projesi olup, 24 (yirmi dört) ayın sonunda proje teslimi TÜBİTAK'a yapılmış ve başarı ile sonuçlandırılmıştır.

- **OPCO Karlılık platformu:** Global telekom operatörlerinin yaşadığı en temel sıkıntı farklı ülkelerdeki iştiraklerinin farklı denetim sistemleri ve bu firmaların iç akışlarının farklılığı sebebiyle konsolide karlılığın güncel olarak takip edilmesini neredeyse olanaksız kılmasıdır. OPCO karlılık platformu operatörlerin farklı ülkelerde bulunan şirketlerinin farklı sistemleri kullanmaları durumunda gerçek zamana yakın karlılık yönetiminin etkin bir biçimde gerçekleşmesini hedeflemektedir. Orion ürünü üzerindeki bu geliştirme sayesinde global telekom operatörlerinin küresel karlılığını dinamik olarak takip edip stratejik kararlar alabilmesi sağlanacaktır. Projenin Ekim ayı sonunda sonuçlanması ve kasım ayında da satışa sunulması planlanmaktadır.
- **Ses Güvenlik Duvarı Modülünün Geliştirilmesi:** Proje ile, Telekom operatörlerinin belirli güvenlik şartlarını sağlamayan ve dolandırıcılık şüphesi içeren çağrıların reddedilmesini sağlayan ürün modülü geliştirilmesi planlanmaktadır. Hali hazırda mevcut bir ürünün modülü şeklinde planlanan ürün için analiz süreci ve algoritma geliştirme devam etmekte olup, akabinde ürün kodlama süreçlerine başlanması planlanmaktadır.
- **Yeni Nesil Ağlar İçin Yapay Zeka Öğrenmesi Tabanlı Servis Güvence Sistemi Geliştirilmesi**: Proje makine öğrenmesi kullanılarak özellikle 5G çözümleri sunan alt yapılar ve yeni nesil sanallaştırma alt yapıları için sistemlerin çalışmasını kontrol ederek olası sorunların önceden tespiti ve sistemin çalışma güvencesini sağlamayı hedeflemektedir. UDHAM onaylı bu proje kapsamında veri toplama ve algoritma geliştirme çalışmaları yapılması planlanmaktadır.
- **Ağ Fonksiyonları Sanallaştırma Yönetim ve Orkestrasyon Ürününün Geliştirmesi**: Proje ile, sanallaşan telekom şebeke fonksiyonları için sanal makinelerin ihtiyaca göre kurulması, kaldırılması, ihtiyaç anında kaynaklarının genişletilmesi veya azaltılması özelliklerini yönetecek bir ürün geliştirilmesi planlanmaktadır. Ürün aynı zamanda farklı firmaların uygulamalarının tek bir ortamdan yönetilmesini sağlayacaktır. UDHAM onaylı bu projede ürün için analiz süreci devam etmekte olup, akabinde geliştirme süreçlerinin başlaması planlanmaktadır.
- **Konteyner Tabanlı Sanallaşma Fonksiyonların Merkezi Yönetim Sistemi Modülünün Geliştirilmesi**: Bu proje ile konteyner tabanlı farklı telekom sanallaştırma alt yapılarının tek bir merkezden yönetilmesinin sağlanması hedeflenmektedir. Kullanıcı firmalar için tedarikçi bağımsız yönetim imkanı sunulması ve bu sayede operasyonların daha hızlı ve kolay bir şekilde yapılması hedeflenmektedir. UDHAM onaylı bu proje kapsamında farklı sistemlerden veriler toplanmakta olup, analiz sonuçlarına göre geliştirme süreçlerine başlanması planlanmaktadır.
- **Yazılım Tabanlı Veri Depolama Fonksiyonların Merkezi Yönetim Sistemi Modülünün Geliştirilmesi**: Bu proje ile yazılım tabanlı veri depolama ürünlerinin Telekom sanallaşma fonksiyonları ile entegrasyonunun tek bir merkezden yönetilmesinin sağlanması hedeflenmektedir. Ayrıca farklı yapıdaki ürünlerin sorunsuz entegrasyonunun sağlanması ve çapraz çalışmanın sorunsuz tamamlanması öngörülmektedir. Kullanıcı firmalar için tedarikçi bağımsız yönetim imkanı sunulması ve bu şekilde operasyonların daha hızlı ve kolay bir şekilde yapılması hedeflenmektedir. UDHAM onaylı bu proje kapsamında farklı sistemlerden veriler toplanmakta olup, analiz sonuçlarına göre geliştirme süreçleri başlanması planlanmaktadır.

Odine International Holding UK LLP
483 Green Lanes, P.B.N13 4BS,
London, United Kingdom
Registration Number:OC333834

ODİNE SOLUTIONS
Teknoloji Tic. ve San. A.Ş.
Maslak Mah. Maslak Meydan Sk. No.20
Vefa Grand Plaza Kat:7 D:35-36
Maslak-Sarıyer/İstanbul
Maslak VD: 818 014 7628 Sicil No : 431179

Hidayet Didem Zapsu Bilyay

Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.
Meclisi Mebusan Cad. 81 Fındıklı 34427 İstanbul
Ticaret Sicil No. 42527 www.tskb.com.tr

Doğu Kaan Bilyay adına velayeten
Hidayet Didem Zapsu Bilyay

Deniz Han Bilyay adına velayeten
Hidayet Didem Zapsu Bilyay

YAPI KREDİ FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER A.Ş.

- **Ağ Altyapı Otomatikleştirme Ürününün Geliştirmesi**: Proje ile telekom operatörlerinin ağ fonksiyonlarının merkezi bir şekilde otomatik olarak yönetilmesi hedeflenmektedir. Yeni bir şebeke elemanının devre alınması, yeni bir kural tanımlanması gibi ihtiyaçlar için otomatik aksiyonların alınmasının sağlanması hedeflenmektedir. Sanal makinelerin ihtiyaca göre tanımlanması, kaldırılması, ihtiyaç anında kaynaklarının genişletilmesi veya azaltılması özelliklerini yöneten bir ürün geliştirilmesi planlanmaktadır. Ürün sayesinde aynı zamanda farklı firmaların uygulamalarının tek bir ortamdan yönetilmesine imkan vermesi öngörülmektedir. UDHAM onaylı bu projede ürün için analiz süreci ve algoritma geliştirme devam etmekte olup, akabinde ürün kodlama süreçleri başlanması planlanmaktadır.

7.2. Başlıca sektörler/pazarlar:

7.2.1. Faaliyet gösterilen sektörler/pazarlar ve İhraççı'nın bu sektörlerdeki/pazarlardaki yeri ile avantaj ve dezavantajları hakkında bilgi:

Şirket kuruluşundan itibaren telekom sektörüne yönelik kurumsal çözümlere odaklanmıştır.

Şirket'in telekomünikasyon sektöründe çalıştığı firmalara Turkcell, Türk Telekom, Vodafone, Zain (Kuveyt), Telin (Endonezya), Symbio (Yeni Zelanda), Reliance Communications (ABD), Wavecrest (İngiltere), Ultra Mobile (ABD) gibi firmalar örnek gösterilebilir.

Şirket sunduğu çözümleri oluştururken ihtiyaç duyduğu kimi teknolojiler için ONAP *(Open Network Automation Platform),* ONF *(Open Network Foundation),* O-RAN Alliance *(Open Radio Access Networks Alliance),* TIP *(Telecom Infra Project*), 3GPP *(3rd Generation Partnership Project)* gibi kurumlara doğrudan ya da gözlemci statüsünde üyelikler gerçekleştirip bu kurumların belirlemiş olduğu yenilikçi teknolojilerin hayata geçirilmesi için Microsoft, Redhat, Ribbon Communications ve Mavenir gibi birçok yenilikçi partner ile çalışmaktadır.

Şirket'in faaliyet gösterdiği bilgi ve iletişim teknolojileri sektörü son yıllardaki önemli teknolojik gelişmeler ve dijital dönüşümün öneminin artmasıyla birlikte ciddi anlamda büyümüştür. Global Bilgi İşlem Teknolojileri sektörünün büyüklüğünün 2023 yılında %5,5 (yüzde beş buçuk) büyüme ile 4,6 (dört virgül altı) trilyon dolar seviyesine ulaştıktan sonra %5,6 (yüzde beş virgül altı) yıllık bileşik büyüme oranı ile 2026 yılında 5,8 (beş virgül sekiz) trilyon dolar büyüklüğe ulaşacağı öngörülmektedir *(Kaynak: Consul People Sektör Raporu).*

Tüketici alışkanlıklarındaki ve iş yapış şekillerindeki değişimler sonucunda telekomünikasyon sektörü dahil birçok sektörde dijitalleşme yatırımları artmış ve bu da özellikle bilgi ve iletişim teknolojileri sektöründe faaliyet gösteren firmaların ürünlerine olan ihtiyacın artmasını da beraberinde getirmiştir.

<u>Küresel Bilgi ve İletişim Teknolojileri Sektörü</u>

Global Bilgi ve İletişim Teknolojileri pazar büyüklüğü 2021 yılına göre 2022 yılında %3,3'lük (yüzde üç virgül üç) büyüme ile 4,4 (dört virgül dört) trilyon dolar seviyesine yükselirken, alt sektörlere bakıldığında bilgi teknolojileri pazar büyüklüğü %9,3 (yüzde dokuz virgül üç) büyümüş ve iletişim teknolojileri pazar büyüklüğünde ise %3,8'lik (yüzde üç virgül sekiz) bir daralma görülmüştür.

Odine International Holding UK Ltd
483 Green Lanes, P.B.N13 4BS,
London, United Kingdom
Registration Number:OC333834

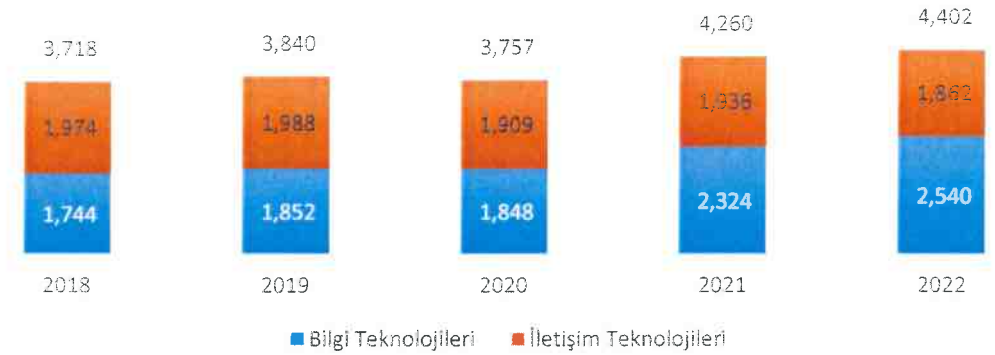
Hidayet Didem Zapsu Bilyay

Doğu Kaan Bilyay adına velayeten
Hidayet Didem Zapsu Bilyay

Deniz Han Bilyay adına velayeten
Hidayet Didem Zapsu Bilyay

Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.
Meclisi Mebusan Cad. 81 Fındıklı 34427 İstanbul
Ticaret Sicil No. 42527 / www.tskb.com.tr

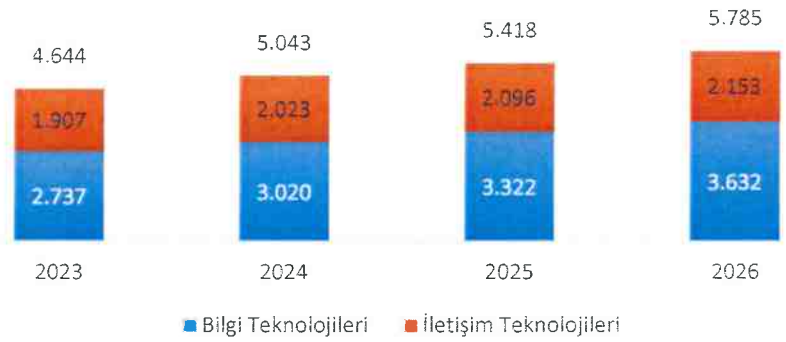
Şekil 1. Küresel Bilgi ve İletişim Teknoloji Sektörü Pazar Büyüklüğü (Milyar ABD doları)



Kaynak: Consul People *Sektör Raporu*

2023 yılında küresel bilgi ve iletişim sektörü pazarının %5,5 (yüzde beş buçuk) oranında büyüyerek yaklaşık 4,6 (dört virgül altı) trilyon USD seviyesine ulaştığı tahmin edilirken 2023-2026 dönemi arasında yıllık ortalama %5,6 (yüzde beş virgül altı) büyüyerek 5,8 (beş virgül sekiz) trilyon USD seviyesine ulaşması öngörülmektedir.

Şekil 2 Bilgi ve İletişim Teknolojileri Sektörü Pazar Büyüklüğü Büyüme Beklentileri (Milyar USD)



Kaynak: Consul People *Sektör Raporu*

Ekonomik büyümenin hızlanmasından dolayı son kullanıcı pazarlarına yatırımların ve analitik, bulut bilişim, akıllı şehir teknolojileri, sektörel platformlar ve dijital dönüşüm farkındalığının artmasının bu büyümeyi tetikleyeceği öngörülmektedir.

Türkiye'de Bilgi ve İletişim Sektörü

TÜBİSAD 2022 Türkiye Bilgi ve İletişim Teknolojileri pazar verileri raporuna göre, 2018 yılında 131,7 (yüz otuz bir virgül yedi) milyar TL olan pazar büyüklüğü 2021 yılında 265,9 (iki yüz altmış beş virgül dokuz) milyar TL'ye yükselmiş, 2022 yılında ise 394,7 (üç yüz doksan dört virgül yedi) milyar TL olarak ölçümlenmiştir. 2022 yılında ölçümlenmeye yeni eklenen şirketlerin 14,2 (on dört virgül iki) milyar TL'lik büyüklüğü de eklenince toplam pazar büyüklüğü 408,9 (dört yüz sekiz virgül dokuz) milyar TL olarak ölçümlenmiştir. Böylece 2018 ile 2022 yılları arasında yıllık birleşik büyüme %25,2 (yüzde yirmi beş virgül iki) olarak gerçekleşmiştir.

Alt segmentlere bakıldığında, 2022 yılında İletişim Teknolojileri 213,9 (iki yüz on üç virgül dokuz) milyar TL'lik pazar büyüklüğünü oluştururken Bilgi Teknolojileri 195 (yüz doksan beş) milyar TL'lik pazar büyüklüğünü yansıtmaktadır.

Odine International Holding UK LLP
485 Green Lanes, P.B.N13 4BS,
London, United Kingdom
Registration Number:OC333834

ODİNE SOLUTIONS
Teknoloji Tic. ve Sanayi A.Ş.
Maslak Mah. Meydan Sk. No:20
Yelki Giz Plaza Kat:11 D:35
Maslak/Sarıyer/İSTANBUL
Maslak VD-9440147628 Sicil No: 431175

Hidayet Didem Zapsu Bilyay

Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.
Meclisi Mebusan Cad. 81 Findikli 34427 İstanbul
Ticaret Sicil No. 42527 | www.tskb.com.tr

Doğu Kaan Bilyay adına velayeten
Hidayet Didem Zapsu Bilyay

Deniz Han Bilyay adına velayeten
Hidayet Didem Zapsu Bilyay

YATIRIM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Şekil 3. Türkiye Bilgi ve İletişim Teknoloji Sektörü Pazar Büyüklüğü (Milyar TL)



Kaynak: Consul People *Sektör Raporu*

Aynı yıllar içerisinde ABD$ olarak Bilgi ve İletişim Teknolojileri pazar büyüklüğüne bakıldığında da sektörün büyüme gösterdiği görülmektedir. 2018 ile 2022 yılları arasında Bilgi Teknolojileri segmentinde yıllık birleşik büyüme %4,9 (yüzde dört virgül dokuz) olurken İletişim Teknolojileri segmentinde ise %6,5 (yüzde altı buçuk) daralma olmuştur.

Şekil 4. Türkiye Bilgi ve İletişim Teknoloji Sektörü Pazar Büyüklüğü (Milyar ABD$)



Kaynak: Consul People *Sektör Raporu*

Türkiye Bilgi ve İletişim Teknoloji sektörünün 2022 yılı verileri alt kategoriler bakımından incelendiğinde, 213,9 (iki yüz on üç virgül dokuz) milyar TL'lik kısmı İletişim Teknolojileri, 195 (yüz doksan beş) milyar TL'lik kısmını ise Bilgi Teknolojileri oluşturmaktadır. İletişim Teknolojileri altında Elektronik Haberleşme alt kategorisi 130,3 (yüz otuz virgül üç) milyar TL büyüklüğü ile en büyük pazarı oluşturmaktadır.

Şekil 4. Türkiye Bilgi ve İletişim Teknoloji Sektörü Alt Segment Büyüklükleri (2022, Milyar TL)



Kaynak: Consul People *Sektör Raporu*

Odine International Holding UK LLP
483 Green Lanes, P.B.N13 4BS,
London, United Kingdom
Registration Number:OC333834
ODİNE SOLUTIONS
Teknoloji Tic. ve San. A.Ş.
Maslak Mah. Maslak Meydan Sk. No:20
Veko Giz Plaza K:11 D:35-36
Maslak-Sarıyer/İSTANBUL
Maslak VD-948 014 7[illegible]
Hidayet Didem Zapsu Bilyay
Doğu Kaan Bilyay adına velayeten
Hidayet Didem Zapsu Bilyay
Deniz Han Bilyay adına velayeten
Hidayet Didem Zapsu Bilyay
Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.
Meclisi Mebusan Cad. 81 Findikli 34427 İstanbul
Ticaret Sicil No. 42527 | www.tskb.com.tr
FİBİM FİNANSMAN
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

ABD$ bazında 2022 yılı Türkiye Bilgi ve İletişim Teknoloji sektörünün alt kategorileri incelendiğinde, Elektronik Haberleşme kategorisinin 7,9 (yedi virgül dokuz) milyar ABD$'lık bir pazar büyüklüğünü, bilgi teknolojileri altında yer alan yazılım kategorisinin ise 4,8 (dört virgül sekiz) milyar ABD$'lık bir pazarı temsil ettiği görülmektedir.

Şekil 5. Türkiye Bilgi ve İletişim Teknoloji Sektörü Alt Segment Büyüklükleri (2022, Milyar ABD$)



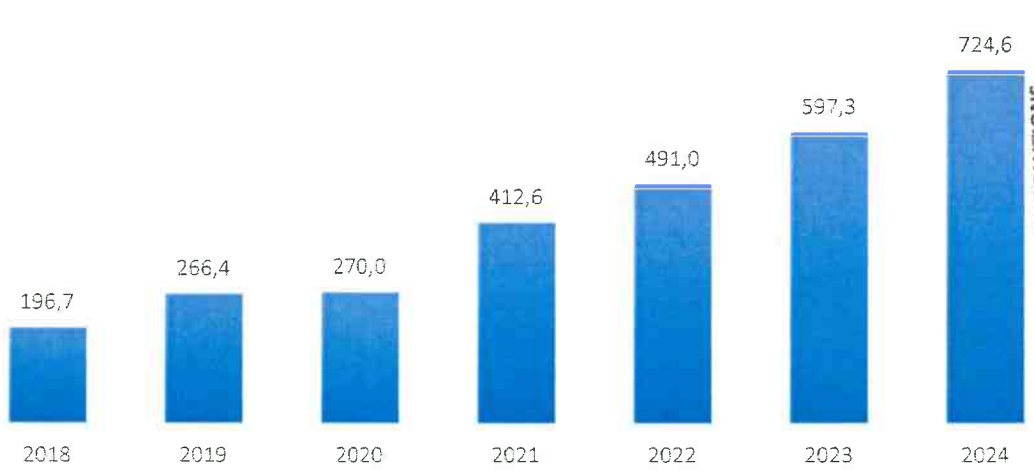
Kaynak: Consul People *Sektör Raporu*

Küresel Genel Bulut Sektörü

Şirket'in ana faaliyeti telekomünikasyon sektöründe faaliyet gösteren müşterilerine bulut hizmetleri sunmaktır. Gartner firması tarafından genel bulut hizmetlerine yönelik dünya çapında son kullanıcı harcamaları konusunda yapılan tahminlere göre 2018 yılında 196,7 (yüz doksan altı virgül yedi) milyar ABD$ düzeyinde olan genel bulut harcamalarının %25,7 (yüzde yirmi beş virgül yedi) yıllık bileşik büyüme oranı ile 2022 yılında 491 (dört yüz doksan bir) milyar ABD$ düzeyine ulaşmıştır.

Gartner firması 2023 yılında genel bulut harcamalarının %21,7 (yüzde yirmi bir virgül yedi) artarak 597,3 (beş yüz doksan yedi virgül üç) milyar ABD$ düzeyine ulaşmasını, 2024 yılında ise 2023 yılına göre %21,3 (yüzde yirmi bir virgül üç) artarak 724,6 (yedi yüz yirmi dört virgül altı) milyar ABD$ düzeyine ulaşmasını öngörmektedir (*Kaynak: Consul People Sektör Raporu*).

Şekil 6. Küresel Genel Bulut Pazarı (Milyar ABD$)



Kaynak: Consul People *Sektör Raporu*

Gartner firmasının analizlerinde genel bulut hizmetleri alt segmentleri arasında 2020 yılında en yüksek harcama yapılan alt segment Bulut Uygulama Hizmetleri (SaaS) olup 102,8 (yüz iki virgül sekiz) milyar ABD$'lık bir pazar büyüklüğüne sahiptir. Bulut Uygulama Hizmetlerine yönelik

Odine International Holding LLP
48a Green Lanes, P.B.N13 4BS,
London, United Kingdom
Registration Number:OC333834
ODINE SOLUTIONS
Hidayet Didem Zapsu Bilyay
Doğu Kaan Bilyay adına velayeten
Hidayet Didem Zapsu Bilyay
Deniz Han Bilyay adına velayeten
Hidayet Didem Zapsu Bilyay
Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.
Ticaret Sicil No. 42527 / www.tskb.com.tr
YATIRIM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER

harcamaların 2020 - 2024 yılları arasında %22,6 (yüzde yirmi iki virgül altı) yıllık bileşik büyüme oranı ile 232,3 (yüzde iki yüz otuz iki virgül üç) milyar dolar büyüklüğe ulaşması tahmin edilmektedir. Bulut Sistemi Altyapı Hizmetleri (IaaS) ise ikinci en büyük harcama gerçekleştirilen alt segment olup 2020 yılında 59,2 (elli dokuz virgül iki) milyar dolarlık pazar büyüklüğünün %34,8 (yüzde otuz dört virgül sekiz) yıllık bileşik büyüme oranı ile 2024 yılında 195,4 (yüz doksan beş virgül dört) milyar dolar seviyesine ulaşması tahmin edilmektedir. 2020 yılında 46,3 (kırk altı virgül üç) milyar dolarlık büyüklük ile üçüncü sırada yer alan Bulut Uygulama Altyapı Hizmetlerinin (PaaS) ise 2020 - 2024 yılları arasında %38,5'lik (yüzde otuz sekiz virgül beş) yıllık bileşik büyüme oranı ile 170,4 (yüz yetmiş virgül dört) milyar dolar seviyesine ulaşması öngörülmektedir.

Tablo 1. Küresel Genel Bulut Pazarı Hizmet Türlerine Göre Kırılım (Milyar ABD$)

Hizmet Türleri	2020	2021	2022	2023	2024	YBBO
Bulut İş Süreci Hizmetleri (BPaaS)	46,1	55,0	59,9	65,2	71,1	11,4%
Bulut Uygulama Altyapı Hizmetleri (PaaS)	46,3	89,9	112,0	139,0	170,4	38,5%
Bulut Uygulama Hizmetleri (SaaS)	102,8	146,3	167,3	197,3	232,3	22,6%
Bulut Yönetimi ve Güvenlik Hizmetleri	14,3	28,5	34,5	42,4	51,9	38,0%
Bulut Sistemi Altyapı Hizmetleri (IaaS)	59,2	90,9	114,8	150,3	195,4	34,8%
Masaüstü Hizmeti	1,2	2,1	2,5	3,1	3,5	30,5%
Toplam	270,0	412,6	491,0	597,3	724,6	28,0%

Amazon Web Services (AWS), Microsoft Azure ve Google Cloud en büyük bulut hizmet sağlayıcılarıdır. Canalys firması 2022 yılının 4'üncü çeyreğinde yukarıda bahsedilen üç firmanın global bulut pazarındaki toplam payını %65 (yüzde altmış beş) olarak tahmin etmektedir.

Küresel Telekomünikasyon Bulut Sektörü

Telekomünikasyon sektöründe faaliyet gösteren şirketler günümüzün rekabetçi ortamında kârlılıklarını artırabilmek için yatırım harcamalarını azaltmaya çalışmaktadır.

Web sitelerinde ve mobil uygulamalarda artan veri üretimi hacmi, müşteri memnuniyetini artırmak için müşteri merkezli uygulamalar sunmaya artan odaklanma, yatırım ve faaliyet harcamalarının kontrol edilmesi ve azaltılma ihtiyacının artması gelişen teknolojilerin büyümesini sağlayan önemli faktörlerdendir.

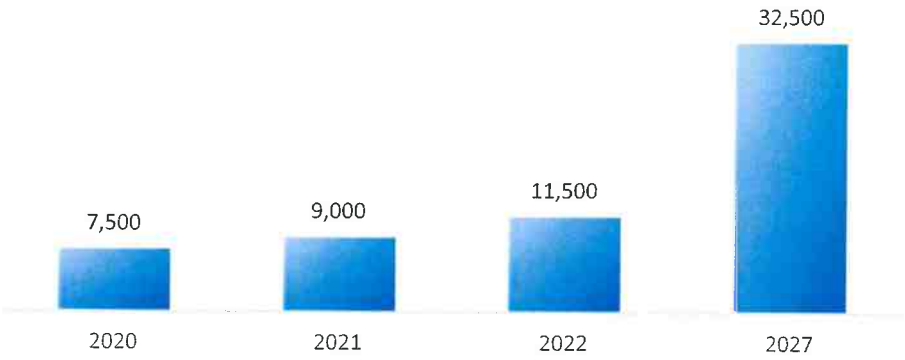
Ölçek ekonomisi, maliyet etkinliği, ölçeklenebilirlik, stratejik karar vermede yardım, gelişmiş üretkenlik ve performans, esneklik, daha hızlı pazara sürüm süresi, kritik uygulamaların daha iyi kontrolü gibi avantajların yanı sıra iş aksama sürelerinde ve kayıplarında azalmalar sağlaması nedeniyle işletmeler arasında elektronik haberleşmede buluta yönelim artmıştır.

Consul People Sektör Raporu'nda atıfta bulunulan MarketsandMarkets Telecom Cloud Market raporuna göre, 2020 yılında 7,5 (yedi buçuk) milyar ABD$ düzeyinde olan Telekomünikasyon Bulut Pazarı büyüklüğü, 2021 yılında %20 (yüzde yirmi) oranında büyüme ile 9 (dokuz) milyar ABD$ düzeyine ulaşmış, 2022 yılında ise bir önceki yıla kıyasla %27,8 (yüzde yirmi yedi virgül sekiz) oranında büyüme ile 11,5 (on bir buçuk) milyar ABD$ düzeyine çıkmıştır. MarketsandMarkets, telekomünikasyon bulut pazarının 2027 yılına kadar %23,1 (yüzde yirmi üç

Odine International Holding UK LLP
483 Green Lanes, P.B.N13 4BS,
London, United Kingdom
Registration Number:OC333834
Hidayet Didem Zapsu Bilyay
Doğu Kaan Bilyay adına velayeten
Hidayet Didem Zapsu Bilyay
Deniz Han Bilyay adına velayeten
Hidayet Didem Zapsu Bilyay
Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.
FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER A.Ş.

virgül bir) yıllık bileşik büyüme oranı ile 32,5 (otuz iki buçuk) milyar ABD$ düzeyine ulaşmasını öngörmektedir.

Şekil 7. Telekomünikasyon Bulut Pazarı (Milyon ABD$)



Kaynak: Consul People *Sektör Raporu*

Telekomünikasyon Bulut Pazarının büyümesinde aşağıdaki faktörlerin etkili olduğu düşünülmektedir.

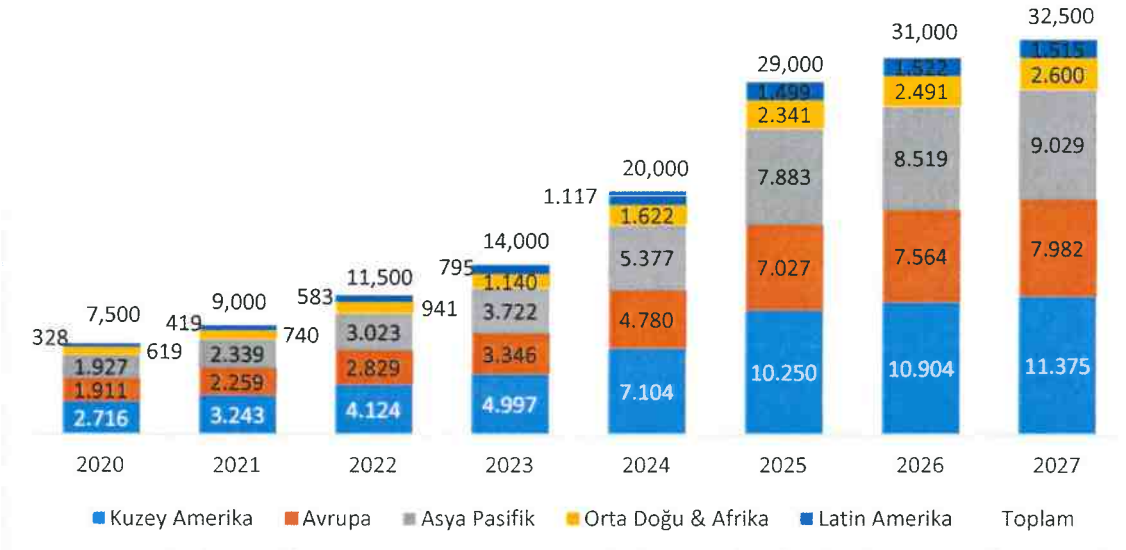
- **5G standardının ortaya çıkışı ve 5G'de IoT kullanımının, telekomünikasyon bulutu talebini hızlandırması -** Dördüncü sanayi devriminin başlamasıyla birlikte, 5G'nin tanıtımı telekomünikasyon sektöründeki dijital dönüşümü hızlandırmıştır. Hızlı bant genişliği iyileştirmeleri, telekom operatörlerinin son kullanıcı deneyimlerini iyileştirmektedir. Mobil ağların güncellenmesi nedeniyle 5G'de önemli bir artışla, çeşitli şirketler operasyonlarını verimli bir şekilde yürütmek için elektronik haberleşme ihtiyaçlarını karşılarken özel bulut (tek bir kuruluşa özel bir bulut ortamı) yapılarına yönelmeye başlamıştır.
- **Bulut yerel (Cloud Native) ortamın sağladığı büyüme -** Pek çok telekom şirketi için buluta geçiş, dijital dönüşüm ve geliştirilen iş akışları ile kolaylaştırılmıştır. İşletmeler bulut teknolojileri ile pazarda rekabet avantajı ve farklılaşma elde etmeye çalışmaktadır. Bulut altyapısı ve İş Zekası (BI) harcamalarının önümüzdeki yıllarda artması beklenmektedir. Bulut farkındalığının artması ve maliyet düşürme hedefleri şirketleri bulut ortamına girmeye yöneltmiştir.
- **5G'deki büyümenin eMBB *(Gelişmiş Mobil Geniş Bant)*, mMTC *(Büyük Makina Tipi İletişim* ve URLLC *(Ultra Güvenilir Düşük Gecikmeli İletişim)*'nin önünü açması** Hücresel ağ teknolojisinin gelişimi, daha yüksek veri hızları ve daha düşük gecikme süresi sunmaktadır. Bu durum servislerin ve veri ağırlıklı uygulamaların kullanımında hızlı bir artışa neden olmuştur. Hücresel ağlar tarafından taşınan veri hacmindeki hızlı artış, büyük ölçüde tüketicilerin video talebi ve iş dünyasının bulut hizmetlerine kaymasından kaynaklanmıştır.
- **Telekomünikasyon bulutunu kullanarak faaliyet ve yatırım giderlerini azaltılması –** Şirketler maliyetleri azaltmak, yeniliklere ve ölçeklenebilirliğe yatırım yapabilmek için bulut hizmetlerine yönelmektedir. Bulut alt yapıları, alternatifi olan geneksel alt yapı yatırımlarına göre yatırım harcamalarından önemli tasarruf sağlamaktadır. Birçok işletme açısından bulut hizmetleri için kullandıkça ödeme planı, maliyetleri azaltmak için iyi bir çözüm oluşturmaktadır.

Telekomünikasyon bulut pazarı coğrafi bölgelerine göre incelendiğinde ise Kuzey Amerika bölgesinin 2022 yılı için yaklaşık 4,1 (dört virgül bir) milyar dolar, Asya Pasifik bölgesinin 3 (üç) milyar dolar, Avrupa bölgesinin ise 2,8 (iki virgül sekiz) milyar dolar büyüklüğünde olduğu öngörülmektedir. 2020 - 2027 yılları arasında en yüksek büyümenin ise %24,7 (yüzde yirmi dört

Online International Holding UK LLP
483 Green Lanes, P.B.N13 4BS,
London, United Kingdom
Registration Number:OC333834
Hidayet Didem Zapsu Bilyay
Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.
Doğu Kaan Bilyay adına velayeten
Hidayet Didem Zapsu Bilyay
Deniz Han Bilyay adına velayeten
Hidayet Didem Zapsu Bilyay
YATIRIM FİNANSMAN

virgül yedi) yıllık birleşik büyüme oranıyla Asya Pasifik pazarında gerçekleşeceği tahmin edilmektedir. (*Kaynak: Consul People Sektör Raporu*)

Şekil 8. Coğrafi Bölgelere Göre Telekomünikasyon Bulut Pazarı (Milyon ABD$)



Kaynak: Consul People Sektör Raporu

Telekomünikasyon bulut pazarı değer zinciri ağ ekipmanı sağlayıcıları (ör: Cisco, Juniper, Nokia, Ericsson), bulut bilişim hizmet sağlayıcıları (ör: AWS, Oracle, Google, Microsoft, IBM, Alibaba), platform çözümleri ve hizmet sağlayıcıları (ör: Google, AWS, Microsoft, IBM (Red Hat), VMware, Oracle, Intellias, ZTE, Juniper, Cisco, Ericsson, RobinIO, Mavenir, Affirmed Networks, Nfware, ACL, Inmanta, UK Cloud Communication) ve son kullanıcı olan telekom operatörlerinden (ör: Turkcell, Turk Telekom, Vodafone, AT&T, Verizon, Deusche Telekom, Telefonica, Orange SA, NTT, China Telecom, Etisalat, Dish Network, SK Telecom, Telstra, Singapore Telecom, Century Link) oluşmaktadır.

Bileşenlerine göre telekom bulut pazarı platform, çözümler ve hizmetler olarak sınıflandırılmaktadır.

- Platformlar: Telekom bulut platformları, iletişim hizmet sağlayıcıların (CSP'lerin) ağ altyapılarını ve radyo erişim şebekesini (RAN'ı) çoklu bulut platformları, özel 5G ve sınır bilişim (edge computing) ile sanallaştırmasına ve modernleştirmesine olanak tanıyan bir ürün paketi sunmaktadır.
- Çözümler: Çözümler, işletmelerin bulut yeteneklerinden yararlanmasını sağladığından, ağ karmaşıklığı gibi iş operasyonlarının karmaşıklığını azaltmada önemli bir rol oynamaktadır. Bu çözümler, içgörüler elde etmek için verileri toplamaya, görselleştirmeye, analiz etmeye ve izlemeye yardımcı olan yapay zeka, makine öğrenimi ve büyük veri analitiği gibi yeni teknolojilere dayalıdır. Bu çözümler, telekom operatörlerinin, maliyetlerini düşürürken müşteri deneyimini iyileştirmektedir. Bu çözümler arasında ağ sanallaştırma, bulutlaştırma, otomasyon çözümleri, yönetim ve orkestrasyon ile bulutta lokal çekirdek ve orkestrasyon çözümleri yer almaktadır.
- Hizmetler: Hizmetler, telekom bulut çözümlerinin uygulanmasında, devreye alınmasında ve entegrasyonunda önemli bir rol oynamaktadır. İletişim hizmet sağlacıyıları bulut tabanlı çözümleri hızla benimsemekte ve operasyonlarını desteklemek için üst düzey hizmetler beklemektedir. Hizmetler segmenti, telekom bulut pazarında önemli bir paya sahiptir ve hızla büyümesi beklenmektedir.

Odine International Holding UK LLP
Odine Teknoloji Hizmetleri San. A.Ş.
Hidayet Didem Zapsu Bilyay
Doğu Kaan Bilyay adına velayeten Hidayet Didem Zapsu Bilyay
Deniz Han Bilyay adına velayeten Hidayet Didem Zapsu Bilyay
Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.
YATIRIM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Tablo 2. Bileşenlerine göre Telekomünikasyon Bulut Pazarı (Milyon ABD$)

Bileşen	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	YBBO 2020-27
Platform	3.171	3.807	4.866	5.925	8.464	12.269	13.113	13.745	23,3%
Çözümler	2.567	3.104	3.997	4.903	7.056	10.306	11.097	11.718	24,2%
Hizmetler	1.762	2.089	2.637	3.172	4.480	6.425	6.791	7.037	21,9%
Toplam	**7.500**	**9.000**	**11.500**	**14.000**	**20.000**	**29.000**	**31.000**	**32.500**	**23,3%**

Kaynak: Consul People Sektör Raporu

Şirket'in faaliyetlerini yoğunlaştırdığı telekomünikasyon bulut hizmetleri, telekom operatörlerinin ekipman satın almadan, yönetmeden veya bakımını yapmadan ticari operasyonlarını yürütebilmek için gereken altyapı donanımını, depolamayı, ağ oluşturmayı ve diğer ilgili hizmetleri kullanmasını sağlar. Bu model ile şirketler büyük yatırım harcamaları yapmadan sadece kullandıkları kaynaklar kadar ödeme yapmaktadır. Bu kapsamda son dönemde şirketler sunucu sanallaştırmaları yaparak fiziksel sunucuları ortadan kaldırmaya odaklanmıştır.

Hizmet modellerine dayalı olarak, telekomünikasyon bulut pazarı Hizmet olarak Altyapı (IaaS), Hizmet olarak Platform (PaaS) ve Hizmet olarak Yazılım (SaaS) olarak segmente edilmektedir.

- Hizmet olarak Altyapı (IaaS): IaaS, tüketicilere talep üzerine, internet üzerinden ve kullandıkça öde temelinde temel bilgi işlem, ağ ve depolama kaynakları sağlayan bir telekomünikasyon bulutudur. IaaS, bir bulutu çalıştırmak için gereken barındırma, donanım, sağlama ve temel hizmetleri birleştirir.
- Hizmet olarak Platform (PaaS): PaaS, basit bulut tabanlı uygulamalardan karmaşık, bulut özellikli kurumsal uygulamalara kadar her şeyi sunmasını sağlayan kaynaklara sahip, bulutta eksiksiz bir geliştirme ve devreye alma ortamıdır. Uygulama platformu, geliştirme araçları, entegrasyon, iş süreci yönetimi, iş analitiği / iş zekası ve veritabanı yönetimi hizmetleri gibi uygulama altyapıları (ara yazılım (middleware)) hizmetlerinden oluşur.
- Hizmet olarak Yazılım (SaaS): SaaS, interneti kullanan müşteriye isteğe bağlı yazılım veya uygulamalar sağlayan bulut tabanlı bir yöntemi ifade eder. Kullanıcılar bir uygulamayı bir kez satın alıp yüklemek yerine abone olurlar. Kullanıcılar, internet üzerinden herhangi bir uyumlu cihazdan bir SaaS uygulamasına giriş yapabilir ve kullanabilir. Uygulama, her kullanıcının yazılımı kendi cihazına yüklemesi yerine bulut sunucularında çalışır.

Tablo 2. Hizmet Modeline Göre Telekomünikasyon Bulut Pazarı (Milyon ABD$)

Hizmet Modeli	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	YBBO 2020-27
SaaS	3.320	3.966	5.044	6.113	8.693	12.548	13.350	13.931	22,7%
IaaS	2.283	2.740	3.500	4.254	6.084	8.820	9.426	9.878	23,3%
PaaS	1.897	2.295	2.956	3.633	5.222	7.633	8.225	8.691	24,3%
Toplam	**7.500**	**9.000**	**11.500**	**14.000**	**20.000**	**29.000**	**31.000**	**32.500**	**23,3%**

Kaynak: Consul People Sektör Raporu

Şirket'in gelirlerinin önemli bir bölümünü oluşturan ağ işlevi sanallaştırması geleneksel ağ oluşturma yöntemini kökten değiştirmeye başlamıştır. Şirketler, ağ çevikliğini geliştirmek, ağ altyapısını ölçeklendirmek ve işletme maliyetini düşürmek için ağ işlevi sanallaştırması teknolojilerini benimsemeye başlamıştır. Ağ işlevi sanallaştırması teknolojileri, geleneksel ve yeni

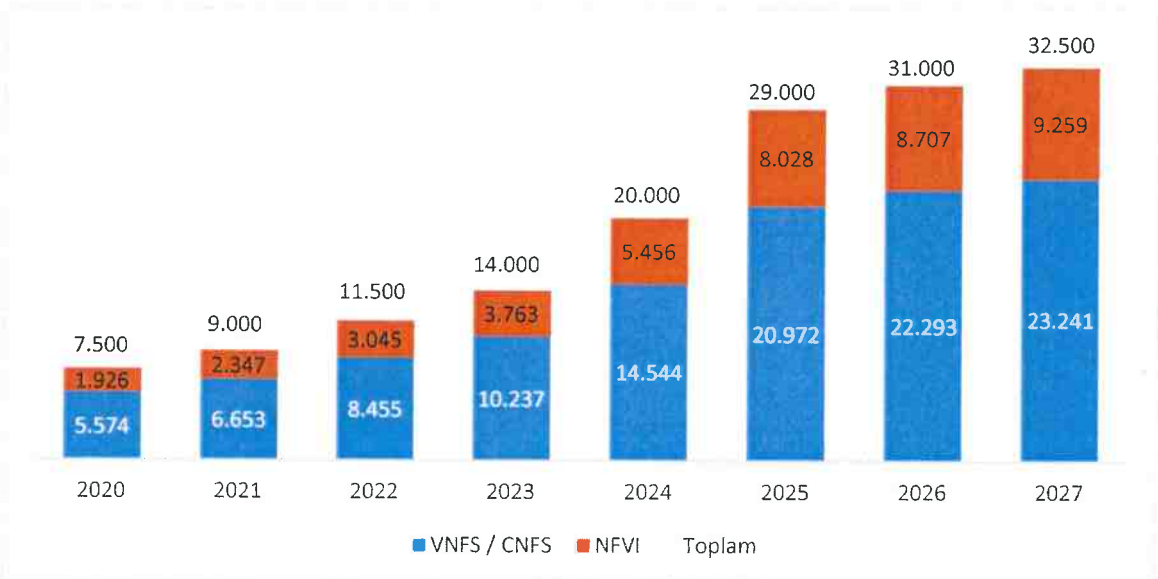
Odine International Holding UK LLP
483 Green Lanes, P.B.N13 4BS,
London, United Kingdom
Registration Number:OC333834
ODİNE SOLUTION
Teknoloji Tic. ve San. A.Ş.
Masak VD-9[illegible]7628 Sicil No :431179
Hidayet Didem Zapsu Bilyay
Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.
Doğu Kaan Bilyay adına velayeten
Hidayet Didem Zapsu Bilyay
Deniz Han Bilyay adına velayeten
Hidayet Didem Zapsu Bilyay
YATIRIM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER A.Ş.

nesil ağları desteklemekte ve ağ yöneticilerinin ağları verimli bir şekilde yönetmesine olanak tanımaktadır. Ağ işlevi sanallaştırması teknolojisi, işletmelerin ve hizmet sağlayıcıların hibrit bulut ve sınır bilişim (edge computing) gibi gelişmekte olan teknolojilere geçişlerden de katkıda bulunmaktadır.

Ağ işlevi sanallaştırması hizmet olarak Sanallaştırılmış Ağ İşlevi Yazılımı, Buluta Özgü Ağ İşlevi Yazılımı ve Ağ İşlevi Sanallaştırma Altyapısı olarak üçe ayrılabilir.

- Sanallaştırılmış Ağ İşlevi Yazılımı: Sanallaştırılmış Ağ İşlevi bir ağ işlevi sanallaştırması mimarisinde, donanım ağ altyapısı üzerinde bir veya daha fazla sanal makinede çalışan belirli ağ işlevlerini yönetmekten sorumludur. Yönlendiriciler, anahtarlar, sunucular ve bulut bilgi işlem sistemlerini içerir. Sanallaştırılmış Ağ İşlevi, geleneksel ağ iletişimi ile karşılaştırıldığında daha fazla kontrol ile uygun maliyetli bir alternatif sunar.
- Buluta Özgü Ağ İşlevi Yazılımı: Buluta Özgü Ağ İşlevi, müşterinin uygulamayı çalıştırmak için uygulamayı, mikro hizmeti, işlevleri ve diğer gerekli araçları bir araya getirmesine olanak tanıyan bir kapsayıcı kullanır. Buluta Özgü Ağ İşlevi, çeşitli uygulamaların ve hizmetlerin aynı küme üzerinde yürütülmesini destekler ve ağ trafiğini dinamik olarak doğru bölmelere yönlendirir.
- Ağ İşlevi Sanallaştırma Altyapısı: Ağ İşlevi Sanallaştırma Altyapısı, sanal ağlarda gerekli olan yazılım ve donanımı açıklayan Ağ işlevi sanallaştırmasının önemli bir bileşenidir. Ağ işlevi sanallaştırmasını etkinleştirmek için gereken hiper yöneticiler, sunucular, sanal makineler, sanal anahtarlar, işletim sistemleri ve diğer araçları içerir.

Şekil 9. Segmentlere Göre Ağ İşlevi Sanallaştırması Pazarı (Milyon ABD$)



Kaynak: Consul People Sektör Raporu

Şirket'in Müşteri Portföyündeki Başlıca Sektörlerdeki Gelişmeler

Türkiye'de Telekomünikasyon Sektörü

Şirket'in müşterilerinin yer aldığı telekomünikasyon sektöründe ise Türkiye Cumhuriyeti Merkez Bankası ("**TCMB**") tarafından yayınlanan sektör bilançoları istatistiklerine bakıldığında 2.146 (iki bin yüz kırk altı) firmanın bilançolarının telekomünikasyon sektörü kategorisinde incelenmiş olduğu görülmektedir. İncelenen firmalardan 23 (yirmi üç) tanesi büyük ölçekli, 83 (seksen üç)

Odine International Holding UK LLP
483 Green Lanes, P.B.N13 4BS,
London, United Kingdom
Registration Number:OC333134
ODİNE SOLUTİONS
Hidayet Didem Zapsu Bilyay
Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.
Doğu Kaan Bilyay adına velayeten
Hidayet Didem Zapsu Bilyay
Deniz Han Bilyay adına velayeten
Hidayet Didem Zapsu Bilyay

tanesi orta ölçekli ve 368 (üç yüz altmış sekiz) tanesi ise küçük ölçekli firmadır. Ayrıca sektörde yer alan 1.672 (bin altı yüz yetmiş iki) firma mikro ölçekli olarak sınıflandırıldığı için incelemelerde yer almıştır.

TCMB istatistiklerine göre 2022 yılında toplam sektör net satışları 140,35 (yüz kırk virgül otuz beş) milyar TL'ye ulaşmış, toplam net satışların %89,6'sı (yüzde seksen dokuz virgül altı) 125,68 (yüz yirmi beş virgül altmış sekiz) milyar TL net satış gerçekleştiren 23 (yirmi üç) tane büyük ölçekli firma tarafından gerçekleştirilmiştir.

Telekomünikasyon sektöründeki net satışlar 2018 - 2022 yılları arasında yıllık %21,77'lik (yüzde yirmi bir virgül yetmiş yedi) büyüme oranı ile 63,83 (altmış üç virgül seksen üç) milyar TL'den 140,35 (yüz kırk virgül otuz beş) milyar TL'ye ulaşmıştır.

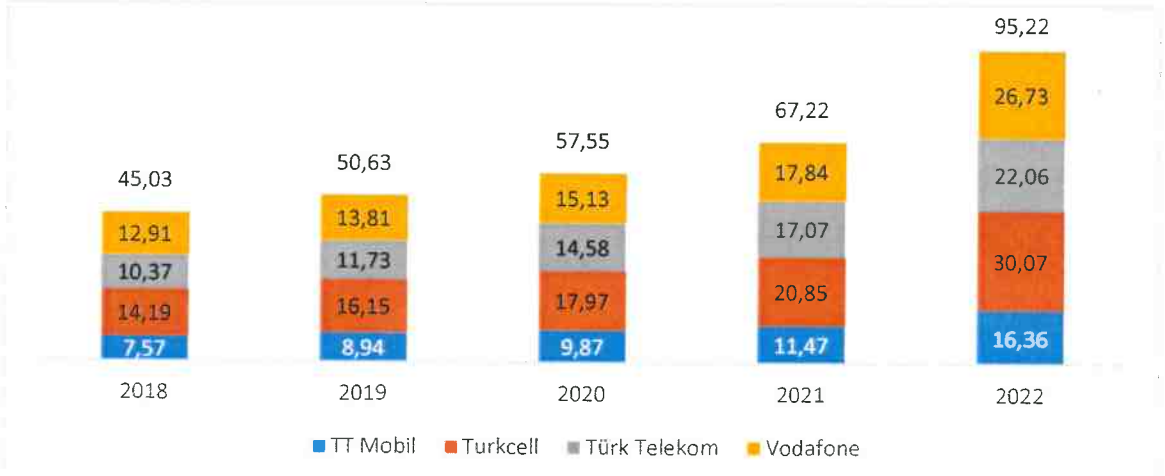
Şekil 10. Türkiye Telekomünikasyon Sektörü Net Satışlar (Milyar TL)



Kaynak: Consul People *Sektör Raporu*

Bilgi Teknolojileri ve İletişim Kurumu web sitesinde paylaşılan sektör istatistiklerine göre telekomünikasyon sektöründe faaliyet gösteren ana işletmecilerin (TT Mobil, Turkcell, Türk Telekom ve Vodafone'un) 2018 yılında 45 (kırk beş) milyar TL olan toplam net satış gelirleri 2022 yılında 95,2 (doksan beş virgül iki) milyar TL'ye ulaşmıştır.

Şekil 11. TT Mobil, Turkcell, Türk Telekom ve Vodafone Net Satışlar (Milyar TL)



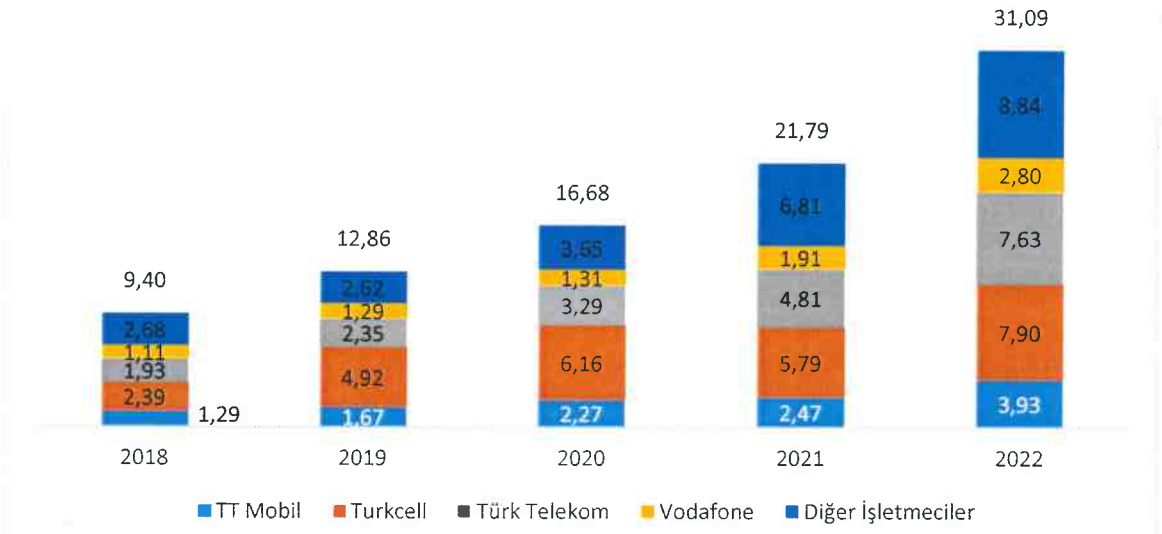
Kaynak: Consul People *Sektör Raporu*

Yine Bilgi Teknolojileri ve İletişim Kurumu'nun yayınladığı veriler incelendiğinde, telekomünikasyon sektöründe yer alan işletmecilerin 2018 yılında 9,40 (dokuz virgül kırk) milyar

Odine International Holding UK LLP 493 Green Lanes, P.B.N13 4BS, London, United Kingdom Registration Number:OC333834
Hidayet Didem Zapsu Bilyay
Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş. Doğu Kaan Bilyay adına velayeten Hidayet Didem Zapsu Bilyay
Deniz Han Bilyay adına velayeten Hidayet Didem Zapsu Bilyay

TL olan toplam yatırımlarının 2022 yılında 31,09 (otuz bir virgül dokuz) milyar TL seviyesinde gerçekleştiği gözlemlenmektedir. Bu artış işletmecilerin belirtilen yıllar arasında gerçekleştirdikleri yatırımların %34,86 (yüzde otuz dört virgül seksen altı) yıllık bileşik büyüme oranında arttığını göstermektedir.

Şekil 12. İşletmeci Yatırımları (Milyar TL)



Bilgi ve İletişim Sektörünün Avantaj ve Dezavantajları

Bilgi ve iletişim teknolojileri sektöründeki şirketlerin güçlü kurumsal ve finansal yapıya sahip olmaları ve sektördeki iş gücünün beşeri sermaye açısından da diğer sektörlere göre daha yüksek seviyede yer alması öne çıkan en önemli yönler olarak gözükmektedir. Bu özellikleriyle birlikte sektördeki şirketler dünyadaki teknolojik gelişmelere hızlı bir şekilde uyum sağlayarak hizmet kalitesini artırabilmektedir.

Bilgi ve iletişim sektörü son yıllarda çok hızlı bir şekilde büyürken başta akıllı telefonlar olmak üzere birçok teknolojik cihaza erişimin kolaylaşması ve artmasıyla birlikte canlı kalan güçlü bir talep bulunmaktadır. Teknolojinin hayatın içinde daha da fazla yer alması tüketici davranışlarında değişime yol açarak e-ticaret, finansal teknoloji (fintek) ve benzeri uygulamalara olan ihtiyacı ortaya çıkarmış; ayrıca içerik, uygulama ve oyun sektörlerinde de talebi artırmıştır. Sektör esnek yapısıyla bu değişimlere uyum sağlayabilmekte ve büyüme potansiyelini korumaktadır. Dijital dönüşümün ayrıca resmi kurumlarda da hızlı bir şekilde yapılması sektördeki hizmet talebini desteklemektedir.

Türkiye'nin genç ve dinamik bir nüfusa sahip olması da teknolojik ürünlere olan talebi ve ilgiyi her geçen gün artırmakta ve teknolojik gelişmelere çok hızlı bir şekilde adapte olunmasıyla bilgi ve iletişim sektörünün ürünlerine olan ihtiyacın canlı kalmasını sağlamaktadır.

Bilgi ve iletişim sektöründe, düşük sermaye birikimi sebebiyle yatırım harcamalarının ihtiyacın altında kalması, ayrıca ileri teknoloji içeren altyapı ve sair yatırımların ithalata ve döviz kuruna olan bağımlılıklarının fazla olması en zayıf yönler olarak öne çıkarken, makroekonomik koşullarda karşılaşılan belirsizlikler ve yaşanan sorunlar da yatırım iştahında ve talepte durgunluğa neden olmaktadır.

Yazılım sektörü özelinde bakıldığında da öne çıkan en güçlü yön iş gücüdür. Türkiye, Avrupa'nın en genç nüfuslarından birine sahip olması nedeniyle geniş bir yetiştirilmeye aday personel havuzuna sahiptir. Türkiye'nin bu avantajı sayesinde sektör içerisinde katma değer yaratma potansiyelinin yüksek olduğu düşünülmektedir.

Odine International Holding UK LLP
483 Green Lanes, P.B.N13 4BS,
London, United Kingdom
Registration Number:OC333834
Hidayet Didem Zapsu Bilyay
Doğu Kaan Bilyay adına velayeten
Hidayet Didem Zapsu Bilyay
Deniz Han Bilyay adına velayeten
Hidayet Didem Zapsu Bilyay
Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.
YAPIM FİNANSMAN

Sektörün avantajlarından bir diğeri, uzaktan çalışma sayesinde sektörde faaliyet gösteren firmaların faaliyet gösterdiği pazarın coğrafi olarak sınırlı olmaması ve bu firmaların dünyanın herhangi bir noktasına servis ve yazılım satma potansiyeline sahip olmasıdır.

Yazılım sektörünün bir diğer avantajı ise bu sektörde faaliyet gösteren firmalara tanınan çeşitli destek ve teşviklerdir. Ar-Ge, yenilik ve tasarım yoluyla ülke ekonomisinin uluslararası düzeyde rekabet edebilir bir yapıya kavuşturulması için teknolojik bilgi üretilmesi, üründe ve üretim süreçlerinde yenilik yapılması, ürün kalitesi ve standardının yükseltilmesi, Ar-Ge ve tasarım personeli ve nitelikli iş gücü istihdamının artırılmasını desteklemek ve teşvik etmek gibi amaçlarla yürürlüğe giren 5746 sayılı Kanun, şirketlere kurumlar vergisi, gelir vergisi, SGK ve damga vergisi teşvikleri sağlamaktadır.

Yazılım sektörünün karşılaştığı en büyük dezavantaj ise sektörde uzman personel bulunmasında yaşanabilecek sorunlardır. Her ne kadar Türkiye genç nüfusu ile yetiştirilmeye hazır personel bakımından yüksek bir potansiyele sahip olsa da, Türkiye'de yazılım sektöründe faaliyet gösteren deneyimli ve uzman personel yurtdışındaki firmalarda da istihdam edilme imkânına sahiptir. Bu sebeple, sektörde deneyimli ve uzman işgücünün temininde yüksek bir rekabet söz konusudur.

Odine'in Pazardaki Konumu, Avantajları ve Dezavantajları

Şirket, haftalık bilişim teknolojileri ve ekonomisi gazetesi BTHaber'in her sene düzenlediği Bilişim 500 sıralamasında 2022 yılında sanallaştırma kategorisinde 2'nci sırada yer almaktadır. Şirket söz konusu sıralamada Türkiye merkezli yazılım üreticileri arasında sistem entegratörü ve iş ortağı yazılım kategorisinde ise 13'üncü sırada yer almaktadır

(*Kaynak: https://bthaber.com/b500pdf/B500_2022.pdf*).

Odine, özel veya hibrit bulut telekom şebekelerinin üretiminde sahip olduğu uzmanlıkla, Tier-1 Ölçeğinde Merkezi ve Uç Şebeke Sanallaştırma İşlevine odaklanan bir mühendislik, teknoloji ve yazılım üreticisidir.

SaaS ve PaaS teknolojisine de sahip bir yazılım şirketi olan Odine, İngiltere ve ABD'de yerleşik 2 (iki) veri merkezi üzerinden bu teknolojilerle global pazarda telekom sektörünün 'Uç Şebekeleri' nin bulut dönüşümü için hizmet vermektedir. Odine; Turkcell, Türk Telekom, Reliance (ABD), Zain (Bahreyn), Telin (Endonezya) ve Symbio(Yeni Zelanda), WaveCrest(İngiltere), Ultra Mobile (ABD) gibi telekom operatörleri de dahil olmak üzere 40 (kırk) ülkede 150'den (yüz elli) fazla müşteriye hizmet vermiştir/vermektedir. Bu iş kolunda İngiltere, Yeni Zelanda ve Amerika'da yerleşik bölgesel satış personeli de istihdam etmiş olan Odine, uluslararası stratejik ortaklıklar ve bayilikler kurmak üzere de çalışmalar yapmaktadır.

Telekom çekirdek şebeke sanallaştırması konusunda uzmanlaşan Odine, müşterilerinin çekirdek şebekelerinin bulut dönüşümünde 'Hizmet olarak Altyapı' (IaaS) modelinde hizmet vermektedir. Bu alanda Turkcell'in mobil çekirdek ağı için Türkiye'nin ilk ticari yerel bulut altyapı çözümünü başarı ile kurmuştur ve saha mühendislik hizmetlerini vermeye devam etmektedir. Kurulan bu Telekom Bulut altyapısı, büyüklük ve veri işleme kapasitesi bakımından dünya ölçeğinde de ilklerden biridir. Şirket'in bu proje neticesinde sahip olduğu bilgi birikimi, benzer ölçekte uluslararası telekom bulut altyapısı projelerini de gerçekleştirebilecek teknik kapasiteye gelmesini sağlamıştır.

Şirket uzun yıllardır kendine ait SaaS ve PaaS teknolojileri ile uç (edge) şebekelerinde hizmet vermekte olduğu uluslararası telekom müşterilerine, yetenek envanterine yeni kattığı IaaS hizmeti ile çekirdek (core) şebekelerinin bulut dönüşümünde de hizmet vererek, global telekom bulut pazarından pay almayı hedeflemektedir.

Şirket, çekirdek şebeke sanallaştırması konusundaki yerel uzmanlığını, bu şebeke içerisinde doğan ihtiyaçlara yönelik yeni yazılım teknolojileri de geliştirerek taçlandırmak ve global pazarda satarak

Odine International Holding UK LLP 433 Green Lanes, P.B.N13 4BS, London, United Kingdom Registration Number:OC333834

Hidayet Didem Zapsu Bilyay

Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş. Meclisi Mebusan Cad. 81 Findikli 34427 Istanbul Ticaret Sicil No. 42527 | www.tskb.com.tr

Doğu Kaan Bilyay adına velayeten Hidayet Didem Zapsu Bilyay

Deniz Han Bilyay adına velayeten Hidayet Didem Zapsu Bilyay

YATIRIM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER

yeni gelir kalemleri yaratmak için İTÜ Teknopark ta Ar-Ge faaliyetlerine devam etmektedir. Bu çerçevede UDHAM'ın da desteğini almaktadır.

Odine, konusunda uzman insan kaynağı, kendine ait yazılım teknolojileri, geliştirmekte olduğu yazılım teknolojileri ve ölçeğiyle ses getiren başarılı referans projeleri ile yakaladığı büyüme ivmesini, mevcut global müşteri ağını kullanarak, yurt dışı pazarda da yakalamayı hedeflemektedir.

Aşağıda Şirket'in sahip olduğu temel avantaj ve dezavantajlar hakkında bilgi verilmektedir.

i. Avantajlar

1. **Şirket'in gelişmekte olan bir sektörde faaliyet gösteriyor olması:** Şirket'in faaliyet gösterdiği telekomünikasyon bulut sektörü, Consul People Sektör Raporu'nda atıfta bulunulan MarketsandMarkets Telecom Cloud Market raporuna göre, 2022 yılında bir önceki yıla kıyasla %27,8 (yüzde yirmi yedi virgül sekiz) oranında büyüme ile 11,5 (on bir buçuk) milyar ABD$ düzeyine çıkmıştır. Telekomünikasyon bulut pazarının 2027 yılına kadar %23,1 (yüzde yirmi üç virgül bir) yıllık bileşik büyüme oranı ile 32,5 (otuz iki buçuk) milyar ABD$ düzeyine ulaşması öngörülmektedir.

2. **Şirket'in uluslararası müşterilere sahip olması:** Odine'in İstanbul, Prag ve Dubai'deki bölge ofisleri üzerinden oluşturduğu coğrafi hizmet ağı, sektörel deneyimi ve kültürel akıcılığı Amerika, Avrupa ve Asya arasında köprü kurarken, Afrika gibi gelişmekte olan pazarlarda da hizmet sunmaktadır. Şirket, bu sayede sahip olduğu uluslararası müşterilerle yurt dışı pazarlardaki rekabet koşullarını daha yakından takip etme imkanı bulmaktadır. Ayrıca, mevcut referanslar, dış pazarlarda yeni müşteriler edinme kapasitesini artırmaktadır.

3. **Üniversite iş birlikleri:** Şirket, ARI-3 Teknopark ofisinde üniversite işbirlikleri yaparak üniversitelerin teknoloji alanındaki akademik bilgi birikiminden yararlanarak yenilikçi projeler geliştirmekte ve bu projeleri tescilli ürünlere dönüştürerek uluslararası pazarlarda rekabet gücü kazanmaktadır.

4. **Ar-Ge Faaliyetleri:** Şirket Ar-Ge faaliyetlerine 2014 yılında Yıldız Teknik Üniversitesi Teknoparkında başlamış, faaliyetlerin ve yazılım projelerinin genişlemesi ile birlikte 2016 yılından itibaren de İstanbul Teknik Üniversitesi Arı Teknokent'te Ar-Ge faaliyetlerine devam etmektedir.

5. **Deneyimli çalışan kadrosu:** Şirket'in 30 Haziran 2023 tarihi itibarıyla 94 çalışanı olup çalışanlarının %29'u 20 yıl üzeri, %43'ü 11-19 yıl, %16'sı 6-10 yıl, %13'ü 0-5 yıl deneyime sahiptir. Konusunda uzman deneyimli kadrosu Şirket'in sunmuş olduğu ürün ve hizmetlerin kalitesini arttırmaktadır.

6. **Şirket'in telekomünikasyon sektöründe uzmanlaşmış olması:** Şirket'in telekomünikasyon sektörüne yoğunlaşmış olması, farklı sektörlerde faaliyet gösteren rakiplerine karşı rekabet avantajı sağlamaktadır.

7. **Şirket niş ve uzmanlık gerektiren bir alanda faaliyet göstermektedir:** Şirket'in sektöre giriş bariyerlerinin yüksek olduğu bir alanda faaliyet göstermesi yeni rakiplerin pazara girişini zorlaştırmakta, Şirket'e rekabet avantajı sağlamaktadır.

8. **Şirket güçlü bir bilançoya sahiptir:** Şirket, halihazırda geliştirmiş olduğu yazılımları ve projeleri özkaynakları ile finanse etmiştir. 30 Haziran 2023 tarihli finansal tablolarına göre Şirket'in herhangi bir banka kredisi borcu bulunmamakta olup 452.699 (dört yüz elli iki bin altı yüz doksan dokuz) TL tutarındaki finansal borçları işletme sermayesi ihtiyaçlarının karşılanmasında kullanılan kredi kartı borçlarından oluşmaktadır. Ayrıca yine 30 Haziran 2023 tarihli finansal tablolara göre cari oranı (dönen varlıkların kısa vadeli yükümlülüklere bölünmesiyle hesaplanmaktadır) 1,24'tür (bir virgül yirmi dört). Başka bir deyişle dönem

Odine International Holding UK LLP
483 Green Lanes, P.B.N13 4BS,
London, United Kingdom
Registration Number:OC333834
ODINE SOLUTIONS
Teknoloji Tic. ve San. A.Ş.
Maslak Mah. Maslak Meydan Sk. No.20
Veko Giz Plaza Kat:11 D:35-36
Maslak-Sarıyer/İSTANBUL
Maslak VD-3430017202 Sicil No : 431179
Hidayet Didem Zapsu Bilyay
Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.
Meclisi Mebusan Cad. 81 Findikli 34427 Istanbul
Ticaret Sicil No. 42527 | www.tskb.com.tr
Doğa Kaan Bilyay adına velayeten
Hidayet Didem Zapsu Bilyay
Deniz Han Bilyay adına velayeten
Hidayet Didem Zapsu Bilyay
YATIRIM FİNANSMAN
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

varlıkları kısa vadeli yükümlülüklerinin üzerinde olduğu için işletme sermayesi ihtiyacı bulunmamaktadır. Bu açıdan bakıldığında Şirket'in finansmanı için üçüncü taraflara bağımlılığını azaltmaktadır.

ii. Dezavantajlar

1. **Tek bir sektöre hizmet edilmesi:** Şirket'in tek bir sektöre odaklanma stratejisi uzmanlaşma açısından rekabet avantajı yaratırken, portföy çeşitlendirmesi açısından dezavantaj oluşturmaktadır.
2. **Deneyimli ve uzman personeli istihdam etme zorluğu:** Şirket niş bir alanda faaliyet göstermektedir. Sektörde deneyimli ve uzman işgücü temininde yurt dışındaki firmalar ile rekabet ediyor olması bir dezavantaj oluşturmaktadır.
3. **Müşteri Konsantrasyonunun yüksek olması:** Şirket'in en yüksek ciroya sahip 5 müşterisinin toplam satışlar içerisindeki payının yüzde 50'nin üzerinde olmasından dolayı Şirket'in müşteri bağımlılığı dezavantaj olarak değerlendirebilir.
4. **Şirket'in gelir ve maliyet tabanının ağırlıklı döviz cinsinden olması:** Şirket'in maliyet ve gelir kalemlerinin önemli bir kısmının ABD$ cinsi olmasından dolayı kurda yaşanabilecek dalgalanmalar Şirket'in karlılığı üzerinde etkisi olacağından dezavantaj olarak değerlendirebilir.
5. **Ar-Ge projeleri kapsamında geliştirilen ürünlerin başarısındaki belirsizlikler:** Ar-Ge kapsamında geliştirilen ürünlerden elde edilecek gelirlerin ürünlere ilişkin yapılan harcamaları karşılayacağına ilişkin bir garanti olmaması dezavantaj oluşturmaktadır.

7.2.2. İzahnamede yer alması gereken finansal tablo dönemleri itibariyle ihraççının net satış tutarının faaliyet alanına ve pazarın coğrafi yapısına göre dağılımı hakkında bilgi:

Finansal tablo dönemleri itibarıyla Şirket'in net satışlarının yurt içi ve yurt dışı satışlara dağılımı aşağıdaki gibidir:

(TL)	31 Aralık 2020	31 Aralık 2021	Değişim (%) (31 Aralık 2020 - 31 Aralık 2021)	31 Aralık 2022	Değişim (%) (31 Aralık 2021 - 31 Aralık 2022)	30 Haziran 2022	30 Haziran 2023	Değişim (%) (30 Haziran 2022 - 30 Haziran 2023)
Yurt içi satışlar	111.139.425	216.458.379	94,76%	249.134.040	15,10%	70.132.058	247.260.881	252,56 %
Yurt dışı satışlar	35.796.139	37.429.624	4,56%	78.938.343	110,90 %	36.311.719	32.079.437	-11,66%
Satıştan iadeler	(18.139)	(58.754.751)	323813,95 %	-	-100,00 %	-	(3.323.714)	-
Net Satışlar	**146.917.425**	**195.133.252**	**32,82%**	**328.072.383**	**68,13 %**	**106.443.777**	**276.016.604**	**159,31 %**

(Kaynak: Bağımsız Denetim Raporu)

Odine International Holding UK LLP
483 Green Lanes, P.B.N13 4BS,
London, United Kingdom
Registration Number:OC333534

Hidayet Didem Zapsu-Bilyay

Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.
Doğu Kaan Bilyay adına velayeten
Hidayet Didem Zapsu Bilyay

Deniz Han Bilyay adına velayeten
Hidayet Didem Zapsu Bilyay

YATIRIM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER A.Ş.

31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla 146.917.425 (yüz kırk altı milyon dokuz yüz on yedi bin dört yüz yirmi beş) TL olan toplam net satışlar, 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla %32,82'lik (yüzde otuz iki virgül seksen iki) bir artış göstererek 195.133.252 (yüz doksan beş milyon yüz otuz üç bin iki yüz elli iki) TL'ye yükselmiştir. 31 Aralık 2022 tarihinde ise net satışlar, bir önceki finansal yıla kıyasla %68,13'lük (yüzde altmış sekiz virgül on üç) bir artışla 328.072.383 (üç yüz yirmi sekiz milyon yetmiş iki bin üç yüz seksen üç) TL olarak gerçekleşmiştir. 30 Haziran 2022 tarihinde 106.443.777 (yüz altı milyon dört yüz kırk üç bin yedi yüz yetmiş yedi) TL olan toplam net satışlar, 30 Haziran 2023 tarihi itibarıyla %159,31'lik (yüzde yüz elli dokuz virgül otuz bir) bir artış göstererek 276.016.604 (iki yüz yetmiş altı milyon on altı bin altı yüz dört) TL'ye yükselmiştir.

31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla 35.796.139 TL (otuz beş milyon yedi yüz doksan altı bin yüz otuz dokuz) olan yurt dışı satışlar, 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla %4,56'lık (yüzde dört virgül elli altı) bir artış göstererek 37.429.624 (otuz yedi milyon dört yüz yirmi dokuz bin altı yüz yirmi dört) TL'ye yükselmiştir. 31 Aralık 2022 tarihinde ise yurt dışı satışlar, bir önceki finansal yıla kıyasla %110,90'lık (yüzde yüz on virgül doksan) bir artışla 78.938.343 (yetmiş sekiz milyon dokuz yüz otuz sekiz bin üç yüz kırk üç) TL olarak gerçekleşmiştir. 30 Haziran 2022 tarihinde 36.311.719 (otuz altı milyon üç yüz on bir bin yedi yüz on dokuz) TL olan toplam yurt dışı satışlar, 30 Haziran 2023 tarihi itibarıyla %11,66'lık (yüzde on bir virgül altmışaltı) azalış göstererek 32.079.437 TL (otuz iki milyon yetmiş dokuz bin dört yüz otuz yedi) olarak gerçekleşmiştir.

31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla 111.139.425 TL olan yurt içi satışlar, 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla %94,76'lık (yüzde doksan dört virgül yetmiş altı) bir artış göstererek 216.458.379 (iki yüz on altı milyon dört yüz elli sekiz bin üç yüz yetmiş dokuz) TL'ye yükselmiştir. 31 Aralık 2022 tarihinde ise yurt içi satışlar, bir önceki finansal yıla kıyasla %15,10'luk (yüzde on beş virgül on) bir artışla 249.134.040 (iki yüz kırk dokuz milyon yüz otuz dört bin kırk) TL olarak gerçekleşmiştir. 30 Haziran 2022 tarihinde 70.132.058 (yetmiş milyon yüz otuz iki bin elli sekiz) TL olan toplam yurt içi satışlar, 30 Haziran 2023 tarihi itibarıyla %252,56'lık (yüzde iki yüz elli iki virgül elli altı) bir artış göstererek 247.260.881 (iki yüz kırk yedi milyon iki yüz altmış bin sekiz yüz seksen bir) TL'ye yükselmiştir.

Finansal tablo dönemleri itibarıyla Şirket'in sunduğu ürün ve hizmetlerinden elde ettiği gelirin dağılımı aşağıdaki tabloda sunulmuştur:

SATIŞLAR (TL)	31 Aralık 2020	31 Aralık 2021	31 Aralık 2022	30 Haziran 2022	30 Haziran 2023
Telekomünikasyon Ses Şebekesi Çözümleri	14.229.554	19.142.817	30.502.696	12.435.959	16.317.142
Net Satışlar Oranı (%)	9,69	9,81	9,30	11,68	5,91
Telekomünikasyon Veri Şebekesi Çözümleri	132.706.010	234.745.186	297.569.687	94.007.818	263.023.174
Net Satışlar Oranı (%)	90,33	120,30	90,70	88,32	95,29
Satıştan İadeler*	(18.139)	(58.754.751)	-	-	(3.323.714)
Net Satışlar Oranı (%)	(0,01)	(30,11)	-	-	(1,20)
Net Satışlar	**146.917.425**	**195.133.252**	**328.072.383**	**106.443.777**	**276.016.604**

(*Kaynak: Şirket Yönetimi*)

* *Satıştan iadeler Telekomünikasyon İletişim Çözümleri ile ilgili brüt satışların iadeleri ile ilişkilidir.*

Odine International Holding UK LLP
483 Green Lanes, P.B.N13 4BS,
London, United Kingdom
Registration Number:OC333434

ODINE SOLUTIONS
Teknoloji A.Ş. ve San. A.
Maslak Mah. Maslak Meydan Sk. No:20
Vako Giz Plaza Kat:11 Oda:35-36
Maslak-Sarıyer/İSTANBUL
Maslak V.D. 948 011 7908 Sicil No: 431179

Hidayet Didem Zapsu Bilyay

Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.
Meclisi Mebusan Cad. 81 Findikli 34427 Istanbul
Ticaret Sicil No. 42527 | www.tskb.com.tr

Doğu Kaan Bilyay adına velayeten
Hidayet Didem Zapsu Bilyay

Deniz Han Bilyay adına velayeten
Hidayet Didem Zapsu Bilyay

YAPI KREDİ FİNANSMAN
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

7.3. Madde 7.1.1 ve 7.2.'de sayılan bilgilerin olağanüstü unsurlardan etkilenme durumu hakkında bilgi:

Salgın hastalıklar veya doğal afetler nedeniyle mali ve finansal piyasalarda, ulaşım ve sağlık sektöründe ve alt yapı sistemleri de dahil olmak üzere birçok alanda yaşanacak aksaklıklar, yerli ve yabancı yatırımların söz konusu süreç ve bu sürecin etkileri devam ettiği sürece yatırım yapma konusundaki talebi etkileyerek Şirket'in gerçekleştirdiği işlemlerde hacim ve miktar olarak düşüş gözlenmesine neden olabilir.

Şirket'in faaliyetlerini yürüttüğü veya teknolojik altyapısını barındırdığı coğrafi bölgelerdeki şiddetli bir deprem veya doğal afet sebebiyle Şirket'in bizzat kendisi veya müşterilerinin faaliyetlerine ara vermeleri ya da faaliyetlerini tamamen durdurmaları gerekebilir.

Tüm bu yukarıda belirtilen ve Şirket'in kontrolü dışında bulunan olaylar Şirket'in mali durumunu ve faaliyet sonuçlarını önemli derecede olumsuz etkileyebilir.

7.4. İhraççının ticari faaliyetleri ve karlılığı açısından önemli olan patent, lisans, sınai-ticari, finansal vb. anlaşmalar ile ihraççının faaliyetlerinin ve finansal durumunun ne ölçüde bu anlaşmalara bağlı olduğuna ya da yeni üretim süreçlerine ilişkin özet bilgi:

Eserler

Yazılımlar FSEK kapsamında ilim-edebiyat eseri olarak değerlendirilmeleri nedeniyle telif hakkı koruması altındadır. Şirket'in RANAD 5G, ODINE ORION, Gatekeeper ve OTOMBUS adında yazılımları bulunmaktadır. FSEK uyarınca yazılımların telif hakkı korumasından yararlanması için herhangi bir kuruma kaydettirilmesine ya da onaylattırılmasına gerek bulunmamaktadır. Ancak ispat kolaylığı için eser sahibinin isteğine bağlı olarak T.C. Kültür ve Turizm Bakanlığı Telif Hakları Genel Müdürlüğü'ne başvurması ve kayıt yaptırılması mümkündür. Bu kapsamda Şirket tarafından Şirket'in eser sahibi olduğu OTOMBUS Otomatikleştirilmiş Merkezi Bulut Yönetim Sağlayıcısı'na ilişkin T.C. Kültür ve Turizm Bakanlığı Telif Hakları Genel Müdürlüğü tarafından düzenlenen 2022/7716 kayıt-tescil numaralı ve 08.12.2022 tarihli Bilgisayar Programlarına İlişkin Kayıt – Tescil Belgesi alınmıştır.

Markalar

Türk Patent ve Marka Kurumu'nun ("**TPMK**") elektronik kayıtları üzerinden gerçekleştirilen incelemelerimiz neticesinde Şirket adına TPMK nezdinde kayıtlı tescil süreci devam eden 6 (altı), tescil edilmiş 17 (on yedi) adet marka bulunmaktadır. Söz konusu markaların üzerinde TPMK nezdinde kayıtlı herhangi bir takyidat bulunmamaktadır. Şirket'in yurt dışında tescil edilmiş markası bulunmamaktadır.

Şirket adına TPMK nezdinde tescil süreci devam eden markalara ilişkin detaylı bilgi aşağıdaki gibidir:

ODİNE SOLUTİONS TEKNOLOJİ TİCARET VE SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ TESCİL SÜREÇLERİ DEVAM EDEN MARKALAR						
Marka Görseli	**Marka Adı**	**Başvuru Numarası**	**Başvuru Tarihi**	**Koruma Tarihi**	**Nice Sınıfları**	**Açıklama**
ranad 5G	ranad 5g	2022/139208	22.09.2022	22.09.2022	09 / 38 / 42	Marka tescil başvurusuna yapılan itiraz haklı bulunmayarak reddedilmiştir.
ranad 5G	ranad 5g	2022/139215	22.09.2022	22.09.2022	09 / 38 / 42	Yayın kararı verilmiştir.

Odine International Holding UK LLP
48 Green Lanes, P.B.N13 4BS,
London, United Kingdom
Registration Number:OC333834
ODİNE SOLUTİONS
Teknoloji T.C. ve San. A.Ş.
Maslak Mah. Maslak Meydan Sk. No.20
Maslak/O-5 0212 7629 Sicil No : 431179
Hidayet Didem Zapsu Bilyay
Doğu Kaan Bilyay adına velayeten
Hidayet Didem Zapsu Bilyay
Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.
Deniz Han Bilyay adına velayeten
Hidayet Didem Zapsu Bilyay
YATIRIM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER A.Ş.

ODİNE SOLUTİONS TEKNOLOJİ TİCARET VE SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ TESCİL SÜREÇLERİ DEVAM EDEN MARKALAR						
Marka Görseli	Marka Adı	Başvuru Numarası	Başvuru Tarihi	Koruma Tarihi	Nice Sınıfları	Açıklama
odine ranad	odine ranad	2022/139205	22.09.2022	22.09.2022	09 / 38 / 42	Yayın kararı verilmiştir.
odine otombus	odine otombus	2023/138195	17.10.2023	17.10.2023	09 / 38 / 42	Şekli inceleme tamamlanmıştır.
otombus	otombus	2023/138192	17.10.2023	17.10.2023	09 / 38 / 42	Şekli inceleme tamamlanmıştır.
odine gatekeeper	odine gatekeeper	2023/138191	17.10.2023	17.10.2023	09 / 38 / 42	İnceleme aşamasındadır.

Şirket adına TPMK nezdinde tescil edilmiş diğer markalara ilişkin detaylı bilgi aşağıdaki gibidir:

ODİNE SOLUTİONS TEKNOLOJİ TİCARET VE SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ TESCİL EDİLMİŞ MARKALAR								
Marka Görseli	Marka Adı	Başvuru Numarası	Başvuru Tarihi	Tescil Tarihi	Koruma Tarihi	Geçerlilik Tarihi	Nice Sınıfları	Açıklama
odine pathfinde	odine pathfinder	2023/059928	08.05.2023	28.08.2023	08.05.2033	08.05.2033	09 / 38 / 42	Tescil edilmiştir.
odine solutions	odine solutions	2023/023284	22.02.2023	25.07.2023	22.02.2033	22.02.2033	09 / 38 / 42	Tescil edilmiştir.
odine orion	odine orion	2023/023281	22.02.2023	01.08.2023	22.02.2033	22.02.2033	09 / 38 / 42	Tescil edilmiştir.
odine nebula	odine nebula	2023/023259	22.02.2023	05.08.2023	22.02.2033	22.02.2033	09 / 38 / 42	Tescil edilmiştir.
odine nebula+	odine nebula +	2023/023257	22.02.2023	05.08.2023	22.02.2033	22.02.2033	09 / 38 / 42	Tescil edilmiştir.

Hidayet Didem Zapsu Bilyay

Doğu Kaan Bilyay adına velayeten Hidayet Didem Zapsu Bilyay

Deniz Han Bilyay adına velayeten Hidayet Didem Zapsu Bilyay

ODİNE SOLUTİONS TEKNOLOJİ TİCARET VE SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ TESCİL EDİLMİŞ MARKALAR								
Marka Görseli	Marka Adı	Başvuru Numarası	Başvuru Tarihi	Tescil Tarihi	Koruma Tarihi	Geçerlilik Tarihi	Nice Sınıfları	Açıklama
odine anode	odine anode	2023/023250	22.02.2023	30.07.2023	22.02.2023	22.02.2033	09 / 38 / 42	Tescil edilmiştir.
odine	odine	2023/023245	22.02.2023	07.08.2023	22.02.2023	22.02.2033	09 / 38 / 42	Tescil edilmiştir
ranad	ranad	2022/139210	22.09.2022	01.02.2023	22.09.2022	22.09.2032	09 / 38 / 42 /	Tescil edilmiştir.
odine ranad5G	odine ranad5g	2022/139207	22.09.2022	07.02.2023	22.09.2022	22.09.2032	09 / 38 / 42 /	Tescil edilmiştir.
odine ranad 5G	odine ranad 5g	2022/139201	22.09.2022	10.01.2023	22.09.2022	22.09.2032	09 / 38 / 42 /	Tescil edilmiştir.
odine anode	odine anode	2022/139196	22.09.2022	07.02.2023	22.09.2022	22.09.2032	09 / 38 / 42 /	Tescil edilmiştir.
odine orion	odine orion	2021/022519	11.02.2021	02.08.2021	11.02.2021	11.02.2031	09 / 38 / 42 /	Tescil edilmiştir.
odine nebula +	odine nebula +	2021/022515	11.02.2021	26.08.2021	11.02.2021	11.02.2031	09 / 38 / 42 /	Tescil edilmiştir.
odine nebula	odine nebula	2021/022513	11.02.2021	19.08.2021	11.02.2021	11.02.2031	09 / 38 / 42 /	Tescil edilmiştir.
odine	odine solutions	2018/556955	07.06.2018	05.02.2019	07.06.2018	07.06.2028	38 / 42 / 09 /	Tescil edilmiştir.

Odine International Holding UK LLP
483 Green Lanes, P.B.N13 4BS,
London, United Kingdom
Registration Number:OC333834

ODINE SOLUTIONS
Teknoloji Tic. ve San. A.Ş.
Maslak Mah. Maslak Meydanı Sk. No.20
Vorko Giz Plaza Kat:4 D:35-36
Maslak-Sarıyer/İSTANBUL
Maslak VD-948 014 7628 Sicil No : 431179

Hidayet Didem Zapsu Bilyay

Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.
Tesisi/Meclisi Cad. 81 Findikli 34427 İstanbul
Ticaret Sicil No. 42527 | www.tskb.com.tr

Doğu Kaan Bilyay adına velayeten
Hidayet Didem Zapsu Bilyay

Deniz Han Bilyay adına velayeten
Hidayet Didem Zapsu Bilyay

YATIRIM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER A.Ş.

ODİNE SOLUTİONS TEKNOLOJİ TİCARET VE SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ TESCİL EDİLMİŞ MARKALAR								
Marka Görseli	Marka Adı	Başvuru Numarası	Başvuru Tarihi	Tescil Tarihi	Koruma Tarihi	Geçerlilik Tarihi	Nice Sınıfları	Açıklama
verscom	verscom	2016/85422	26.10.2016	13.04.2017	26.10.2016	26.10.2026	35 / 42 /	Tescil edilmiştir.
VERSCOM	verscom innovation for communication şekil	2006/66141	29.12.2006	14.01.2008	29.12.2016	29.12.2026	35 / 42 / 44 / 45 /	Tescil edilmiştir.

Alan Adları

Şirket'in kullandığı 5 (beş) adet alan adı bulunmaktadır. Şirket'e tahsis edilen ve aktif şekilde kullanılan alan adları aşağıda listelendiği gibidir:

#	İsim ve Uzantı	Alındığı Tarih	Süresi	Son Yenileme
1.	odine.com	16/05/2022	5 Yıl	16/05/2022
2.	odinesolutions.com	29/12/2017	10 Yıl	29/12/2017
3.	odinesolutions.com.tr	30/07/2018	10 Yıl	30/07/2018
4.	odinesl.com	02/09/2018	10 Yıl	02/09/2018
5.	odine.net	03/02/2011	3 Yıl	03/02/2022

7.5. İhraççının rekabet konumuna ilişkin olarak yaptığı açıklamaların dayanağı:

Faaliyet gösterilen sektöre ilişkin veriler ve bilgiler resmi kurum ve kuruluşlar ile meslek örgütlerinin yayınlamış olduğu kamuya açık bilgiler ile Şirket'ten elde edilen bilgilerden oluşmaktadır:

- Consul People Telekomünikasyon Bulut Pazarı Değerlendirilmesi Sektör Raporu
- TÜBİSAD 2022 Türkiye Bilgi ve İletişim Teknolojileri Pazar Verileri Raporu (*https://www.tubisad.org.tr/tr/images/pdf/tubisad-bit-2022-tr-120523.pdf*) (Erişim Tarihi: 12.10.2023)

7.6. Personelin ihraççıya fon sağlamasını mümkün kılan her türlü anlaşma hakkında bilgi:

Yoktur.

7.7. Son 12 ayda finansal durumu önemli ölçüde etkilemiş veya etkileyebilecek, işe ara verme haline ilişkin bilgiler:

Yoktur.

8. GRUP HAKKINDA BİLGİLER

8.1. İhraççının dahil olduğu grup hakkında özet bilgi, grup şirketlerinin faaliyet konuları, ihraççıyla olan ilişkileri ve ihraççının grup içindeki yeri:

İşbu İzahname tarihi itibarıyla Şirket'in 5 (beş) gerçek kişi ve 1 (bir) tüzel kişi pay sahibi bulunmaktadır. Pay sahiplerinin Şirket sermayesi itibarıyla dağılımı aşağıdaki şekildedir:

Odine International Holding UK LLP 483 Green Lanes, P.B.N13 4BS, London, United Kingdom Registration Number:OC333834

ODİNE SOLUTİONS Teknoloji Tic. Ve San. A.Ş. Maslak Mah. Maslak Meydan Sk. No.20 Vefa Giz Plaza Kat:11 D:35-36 Maslak-Sarıyer/İSTANBUL Maslak VD-948 014 3628 Sicil No : 431179

Hidayet Didem Zapsu Bilyay

Doğu Kaan Bilyay adına velayeten Hidayet Didem Zapsu Bilyay

Deniz Han Bilyay adına velayeten Hidayet Didem Zapsu Bilyay

Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş. Meclisi Mebusan Cad. 81 Fındıklı 34427 İstanbul Ticaret Sicil No. 42527 | www.tskb.com.tr

YATIRIM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Pay Sahibinin Adı Soyadı	Türü	Pay Grubu	Sermayedeki Pay Miktarı (TL)	Pay Adedi	Sermayedeki Payı (%)
Alper Tunğa Sağu Burak	Nama Yazılı	(A)	15.188.727,00	15.188.727	%17,18
	Nama Yazılı	(B)	24.591.273,00	24.591.273	%27,82
Fırat Kerim Ersoy	Nama Yazılı	(A)	3.375.273,00	3.375.273	%3,82
	Nama Yazılı	(B)	1.748.856,00	1.748.856	%1,98
Hidayet Didem Zapsu Bilyay	Nama Yazılı	(B)	9.945.000,00	9.945.000	%11,25
Doğu Kaan Bilyay	Nama Yazılı	(B)	14.917.500,00	14.917.500	%16,88
Deniz Han Bilyay	Nama Yazılı	(B)	14.917.500,00	14.917.500	%16,88
Odine International Holding UK LLP	Nama Yazılı	(B)	3.715.871,00	3.715.871	%4,20
Toplam			**88.400.000**	**88.400.000**	**%100**

Şirket'in dahil olduğu grup, Şirket'in doğrudan pay sahibi olduğu Odine CZH ve Odine LLC'den oluşmaktadır. 31 Mart 2023 tarihinde akdedilen Pay Devir Sözleşmesi çerçevesinde 2023 yılında Odine LLC'nin paylarının tamamı Şirket tarafından devralınarak bağlı ortaklığı haline gelmiştir.

8.2. İhraççı'nın doğrudan veya dolaylı önemli Bağlı Ortaklıkları'nın dökümü:

İhraççı'nın konsolide finansal tablolarında yer alan 2 (iki) adet bağlı ortaklığı bulunmaktadır. Şirket'in Bağlı Ortaklıklar nezdindeki pay sahipliği oranı şu şekildedir:

Ticaret Unvanı	Pay Sahipliği Yapısı	
Odine Engineering Services CZH s.r.o.	Alper Tunğa Sağu Burak	%25
	Şirket	%75
Odine Solutions FZ-LLC	Şirket	% 100

Odine Engineering Services CZH s.r.o.

Odine CZH Çek Cumhuriyeti'nde kuruludur. Odine CZH'nin faaliyet konusu mühendislik faaliyetleridir. Şirketin sermayesi 250.000 CZK (iki yüz elli bin Çek Kronu)'dir.

Odine Solutions FZ-LLC

Odine LLC'nin merkezi ise Dubai'de yer almaktadır. Odine LLC'nin faaliyet konusu ise telekomünikasyon ve ağ çözüm sağlayıcılığıdır. Şirketin sermayesi 100.000 AED (yüz bin Birleşik Arap Emirlikleri Dirhemi)'dir.

Odine International Holding UK LLP 483 Green Lanes, P.B.N13 4BS, London, United Kingdom Registration Number:OC333834

ODINE SOLUTIONS Teknoloji Tic. ve San. A.Ş. Maslak Mah. Maslak Meydan Sk. No.20 Vega Giz Plaza Kat:11 D:35-36 Maslak-Sarıyer/İSTANBUL Mersis No: 0931179

Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş. Meclisi Mebusan Cad. 81 Findikli 34427 İstanbul Ticaret Sicil No. 42527 | www.tskb.com.tr

Doğu Kaan Bilyay adına velayeten Hidayet Didem Zapsu Bilyay

Hidayet Didem Zapsu Bilyay

Deniz Han Bilyay adına velayeten Hidayet Didem Zapsu Bilyay

YATIRIM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER A.Ş.

9. MADDİ VE MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR HAKKINDA BİLGİLER

9.1. Maddi duran varlıklar hakkında bilgiler:

9.1.1. İzahnamede yer alması gereken son finansal tablo tarihi itibariyle ihraççının finansal kiralama yolu ile edinilmiş bulunanlar dahil olmak üzere sahip olduğu ve yönetim kurulu kararı uyarınca ihraççı tarafından edinilmesi planlanan önemli maddi duran varlıklara ilişkin bilgi:

Şirket'in önemli maddi duran varlıkları tesis, makine ve cihazlar, taşıtlar, demirbaşlar ile özel maliyetlerden oluşturmaktadır.

Şirket'in sahibi olduğu maddi duran varlıklar, maliyet değerlerinden birikmiş amortisman ve varsa değer düşüklüğü karşılığı düşülerek net defter değerleri üzerinden gösterilmektedir.

Şirket'in finansal tablo dönemleri itibarıyla maddi duran varlıklarının net defter değeri aşağıdaki tabloda gösterilmiştir.

Cinsi	Edinildiği Yıl	Net Defter Değeri (TL)	Kullanım Amacı	Kiraya Verildi ise Kiralayan Kişi/Kurum	Kira Dönemi	Yıllık Kira Tutarı (TL)
Taşıtlar	2021-2022	1.169.358	Genel	-	-	-
Demirbaşlar	2013-2023	2.827.828	Genel	-	-	-
Özel Maliyetler (*)	2017-2023	42.336	Ofis-Çalışma Alanı	-	-	-
Toplam (TL)		**4.039.521**				

**Özel maliyetler, ofis çalışma alanı ile ilgili yapılan harcamaları kapsamaktadır.*

Edinilmesi Planlanan Maddi Duran Varlıklara İlişkin Bilgiler

Şirket'in edinmeyi planladığı herhangi bir maddi duran varlık bulunmamaktadır.

Finansal ya da Faaliyet Kiralaması Yoluyla Edinilen Maddi Duran Varlıklara İlişkin Bilgiler

Şirket'in hâlihazırda finansal kiralama ya da faaliyet kiralaması yoluyla edindiği herhangi bir maddi duran varlık bulunmamaktadır.

9.1.2. İhraççının maddi duran varlıklarının kullanımını etkileyecek çevre ile ilgili tüm hususlar hakkında bilgi:

Şirket'in Çevresel Etki Değerlendirmesi Yönetmeliği kapsamında çevresel etki değerlendirmesine tabi bir projesi ve/veya faaliyeti bulunmadığından Şirket'in faaliyetlerine ilişkin herhangi bir ÇED Raporu hazırlanmamıştır.

Çevre İzin ve Lisans Yönetmeliği kapsamında havaya, suya ve/veya toprağa kirletici etkisi olan ve çevresel etkilerine göre Çevre İzin ve Lisans Yönetmeliği'nin ekindeki Ek-1 ve Ek-2 listelerinde sınıflandırılmış işletmelerin ilgili Çevre, Şehircilik ve İklim Değişikliği Müdürlüğü'nden çevre izni veya çevre izin ve lisans belgesi alması gerekmektedir. Ancak Şirket'in Çevre İzin ve Lisans Yönetmeliği kapsamında Ek-1 ve Ek-2 listelerinde sınıflandırılmış işletmelerden olmaması nedeniyle Şirket'in faaliyetlerine ilişkin herhangi bir çevre izni veya çevre izin ve lisans belgesi alınmamıştır.

Hidayet Didem Zapsu Bilyay

Doğu Kaan Bilyay adına velayeten Hidayet Didem Zapsu Bilyay

Deniz Han Bilyay adına velayeten Hidayet Didem Zapsu Bilyay

Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş. Meclisi Mebusan Cad. 81 Findikli 34427 Istanbul Tescil Sicil No. 42527 | www.tskb.com.tr

Odine International Holding UK LLP 483 Green Lanes, P.B.N13 4BS, London, United Kingdom Registration Number:OC333834

ODİNE YATIRIM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER A.Ş.

9.1.3. Maddi duran varlıklar üzerinde yer alan kısıtlamalar, ayni haklar ve ipotek tutarları hakkında bilgi:

Yoktur.

9.1.4. Maddi duran varlıkların rayiç/gerçeğe uygun değerinin bilinmesi halinde rayiç değer ve dayandığı değer tespit raporu hakkında bilgi:

Şirket'in maddi duran varlıkları yeniden değerlemeye tabi tutulmadan maliyet değeri esasına göre değerlendirilmiştir. Maddi duran varlıklara ilişkin yapılmış herhangi bir değer tespit çalışması bulunmamaktadır.

9.2. Maddi olmayan duran varlıklar hakkında bilgiler:

9.2.1. İhraççı bilgi dokümanında yer alması gereken finansal tablo dönemleri itibarıyla ihraççının sahip olduğu maddi olmayan duran varlıkların kompozisyonu hakkında bilgi:

Şirket'in maddi olmayan duran varlıkları haklar ve geliştirme maliyetlerinden oluşmaktadır. Yeni ürünlerin geliştirilmesi veya geliştirilen ürünlerin testi ve dizaynı ile ilgili proje maliyetleri, projenin ticari ve teknolojik bakımdan başarılı bir şekilde uygulanabilir olması ve maliyetlerin güvenilir olarak tespit edilebilmesi halinde maddi olmayan duran varlık olarak değerlendirilirler. Aktifleştirilen geliştirme maliyetleri, üretim geliştirilmesine yönelik olarak işletme bünyesinde yapılan harcamalardan oluşmaktadır.

Projelerin Ticarileşen Ürün / Ürün Grubu Adı	Faydalı Ömür	30 Haziran 2023			31 Aralık 2022			31 Aralık 2021			31 Aralık 2020		
		Brüt Maliyet	Brüt İtfa	Net Aktif	Brüt Maliyet	Brüt İtfa	Net Aktif	Brüt Maliyet	Brüt İtfa	Net Aktif	Brüt Maliyet	Brüt İtfa	Net Aktif
Toplam Geliştirme Maliyeti	5	336.894.495	150.850.037	186.044.458	212.384.840	92.043.223	120.341.617	97.159.770	49.567.317	47.592.453	48.379.793	18.421.930	29.957.863
Haklar	3-15	68.716.453	68.147.370	569.083	33.989.829	33.339.641	650.188	35.468.911	21.310.048	14.158.863	19.209.407	10.513.950	8.695.457
Maddi Olmayan Duran Varlık		405.610.948	218.997.407	186.613.541	246.374.669	125.382.864	120.991.805	132.628.681	70.877.365	61.751.316	67.589.200	28.935.880	38.653.320

Online International Holding UK LLP
483 Green Lanes, P.B.N13 4BS,
London, United Kingdom
Registration Number:OC333834
ODINE SOLUTIONS
Teknoloji Tic. ve San. A.Ş.
Maslak Mah. Maslak Meydan Sk. No.26
Vega Giz Plaza Kat:6 D:35-36
Maslak-Sarıyer/İSTANBUL
Hidayet Didem Zapsu Bilyay
Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş. Hidayet Didem Zapsu Bilyay adına velayeten
Ticaret Sicil No. 42527 | www.tskb.com.tr
Deniz Han Bilyay adına velayeten
Hidayet Didem Zapsu Bilyay
YATIRIM FİNANSMAN
MENKUL DEĞERLER

klar Toplam													

Ürünlere ilişkin detaylar aşağıda verilmektedir.

Odine'in telekomünikasyon ses şebekesi çözümleri aşağıdaki ürün/hizmetlerden oluşmaktadır.

Odine Orion®: Kendi geliştirdiği yazılım ile ses yönetimi çözümü alanında kural tabanlı çağrı yönlendirme, trafik yönlendirme optimizasyonu, teklif yönetimi, derecelendirme, faturalandırma, numara taşınabilirliği, teknik ve operasyon raporlaması ve analitiği, ihtilaf yönetimi özellikleri ile firmaların toptan ses trafiğini kolaylıkla yönetmelerine yardımcı olmaktadır.
Odine Nebula®: Eski nesil yerinde/fiziki uygulamalardan tamamen bulut dönüşümünü mümkün kılan bulut tabanlı ses yönetim platformudur. Odine'nin Platform Hizmeti Odine Nebula®(PaaS), Odine'nin toptan ses trafiği yönetimi yazılımı olan Odine Orion® (SaaS) ile birlikte çalışmaktadır.
Odine Nebula+®: Esnek Hibrit Ses Yönetim Platformu, hibrit seçenekler arayan operatörler için, yerinde ve genel bulut çözümü seçenekleri sunmaktadır.
Odine Gatekeeper®: Telekom Operatörlerinin olası toptan ses trafiği dolandırıcılığı olaylarına karşı önceden tedbir almak için vaka tespiti, veri güvencesi ve sürekli testlerle telekom şebekesininyönetilmesini sağlamaktadır. Gatekeeper, yurt dışından başlatılan uluslararası çağrıların yasal yönlendiriciler üzerinden Mobil Operatör şebekesine tesliminde yaşanan dolandırıcılık faaliyetlerinin önüne geçilmesi amaçlı geliştirilen bir sistemdir. Makul bir hata payı ile Arayan Hat Tanımlama (CLI -Calling Line Identification) elde edilmesi, çağrı kurulumlarındaki gecikmeler ile ses kalitesinde düşüşün önüne geçilerek müşteri memnuniyetinin artırılması ve uluslararası çağrı sonlandırma gelirinde yaşanan kayıpların ortadan kaldırılmasını hedefleyen bir üründür.

- **5G Hücrelerinde Büyük Veri Analizinde Makine Öğrenmesi ile Anomali Tespiti (RANAD5G)**: Mobil Operatörlerin hali hazırdaki en önemli operasyonel alanlarından bir tanesi Radyo Erişim Ağını (Radio Access Network: RAN) yönetmektir. Bu alandaki en önemli adımlardan bir tanesi ise ağdaki hücrelerin sağlık durumlarının gerçek zamana yakın bir şekilde izlenmesi ve oluşan durumlara göre aksiyon alınmasıdır. 5G teknolojisinin yaygınlaşması ile birlikte bu hücrelerin performans ve sağlık durumlarının Anahtar Performans Belirteçleri (APB) ile takip edilmesi ve gerçekleşen olaylara göre hızlı bir şekilde aksiyon alınabilmesi operatörlerin operasyonel yüklerini ciddi bir oranda azaltacaktır. RANAD5G ile birlikte hücrelerin APB'leri takip edilerek, operatörlere bir mekanizma sunulması hedeflenmektedir. Baz istasyonu hücrelerinden üretilen verilerin anlık olarak merkezi bir sistemde toplanıp belirli bir algoritma kullanılarak anomalilerin tespitinin yapılması ve bu tespite göre ilgili hücresellerde alınması gereken aksiyonların hızlı bir şekilde alınmasını sağlayan bir uygulamadır. RANAD5G ile, geliştirilen mekanizmanın en önemli parçalarından bir tanesi hacimsel büyük veride makine öğrenmesi olacak ve operatörlerin anomaliye karşı çok kısa bir sürede kesin bir çözüm elde edebilmesi hedeflenmektedir.
- **Otomatikleştirilmiş Merkezi Bulut Yönetim Sağlayıcısı (OTOMBUS):** OTOMBUS, ağ fonksiyonlarının sanallaştırmasında kullanılan bulut sistemlerinin otomatize kurulumu konusunda karmaşıklığı gidermeyi hedefleyen bir sistemdir. Açık kaynaklı bulut ortamının hazırlanması ve tanımlanması sırasında terminal üzerinden (CLI) yapılan tanımlamaların bir arayüz üzerinden yapılmasının sağlaması ön görülmüştür. Bu sayede operasyonel kolaylıkla, daha hızlı bir sürede tanımlamaların yapılması ve bu tanımlamalar sırasında terminalde oluşabilecek kullanıcı kaynaklı hataların önlenmesi sağlanacaktır.

Bulut altyapısı ile yazılım uygulamaları arasındaki ilişkileri, yapılandırılmış bir şekilde ifade etmek için grafik modellerini kullanarak, yazılım geliştirme yaşam döngüsünün kurulum,

Odine International Holding UK LLP
483 Green Lanes, P.B.N13 4BS,
London, United Kingdom
Registration Number:OC338314

ODINE BİLİŞİM TEKNOLOJİLERİ
Teknoloji Tic. ve San. A.Ş.
Maslak Mah. Maslak Meydan Sk. No.20
Veko Giz Plaza Kat:11 D:35-36
Maslak/ISTANBUL
Maslak VD-948 014 7628 Sicil No : 431179

Hidayet Didem Zapsu Bilyay

Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.
Eski Büyükdere Cad. No. 81 Findikli 34427 İstanbul
Ticaret Sicil No. 42527 | www.tskb.com.tr

Doğu Kaan Bilyay adına velayeten
Hidayet Didem Zapsu Bilyay

Deniz Han Bilyay adına velayeten
Hidayet Didem Zapsu Bilyay

YATIRIM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER A.Ş.

uygulama ve bakım aşamaları kolaylaştırılabilir. Alınan çıktı ile müşterilerin operasyonel olarak avantaj sağlaması ve insan kaynaklı hataların önüne geçilmesi sağlanmıştır. Bu şekilde müşterilerin gerçekleştirmiş olduğu operasyonların verimliliklerinin arttırılması hedeflenmiştir. Bulut ortamlarının oluşturulan yerel repolar ile yazılım geliştirme işlem hatlarından ilgili paketleri kolaylıkla alması sağlanacaktır.

- **OPCO Karlılık platformu:** Global telekom operatörlerinin yaşadığı en temel sıkıntı farklı ülkelerdeki iştiraklerinin farklı denetim sistemleri ve bu firmaların iç akışlarının farklılığı sebebiyle konsolide kârlılığın güncel olarak takip edilmesini neredeyse olanaksız kılmasıdır. OPCO kârlılık platformu operatörlerin farklı ülkelerde bulunan şirketlerinin farklı sistemleri kullanmaları durumunda gerçek zamana yakın kârlılık yönetiminin etkin bir biçimde gerçekleşmesini hedeflemektedir. Orion ürünü üzerindeki bu geliştirme sayesinde global telekom operatörlerinin küresel kârlılığı dinamik olarak takip edilip stratejik kararlar alabilmesi sağlanacaktır.

9.2.2. Maddi olmayan duran varlıkların, ihraççının faaliyetleri içerisindeki rolü ve faaliyetlerin maddi olmayan duran varlıklara bağımlılık derecesi hakkında bilgiler:

Maddi olmayan duran varlıklar haklar ve geliştirme maliyetlerinden oluşmaktadır.

Haklar satın alınan bilgisayar yazılımları, satın alımı sırasında ve satın almadan kullanıma hazır olana kadar geçen sürede oluşan maliyetler üzerinden aktifleştirilir. Söz konusu maliyetler, faydalı ömürlerine göre itfa edilir.

Aktifleştirilen geliştirme maliyetleri, üretim geliştirilmesine yönelik olarak işletme bünyesinde yapılan harcamalardan oluşmaktadır. İşletme bünyesinde oluşturulan maddi olmayan duran varlıklar, Şirket'e gelecekte ekonomik fayda sağlamasının mümkün olduğu durumlarda maliyet değerinden aktifleştirilmektedir.

Geliştirme faaliyetleri (ya da Grup içi bir projenin gelişim aşaması) sonucu ortaya çıkan işletme içi yaratılan maddi olmayan duran varlıklar yalnızca aşağıda belirtilen şartların tamamı karşılandığında kayda alınırlar:

a) maddi olmayan duran varlığı tamamlama, kullanma veya satma niyetinin olması,

b) maddi olmayan duran varlığın kullanıma hazır ya da satılmaya hazır hale getirilebilmesi için tamamlanmasının teknik anlamda mümkün olması,

c) maddi olmayan duran varlığın kullanılabilir veya satılabilir olması,

d) varlığın ne şekilde ileriye dönük olası bir ekonomik fayda sağlayacağının belli olması,

e) maddi olmayan duran varlığın gelişimini tamamlamak, söz konusu varlığı kullanmak ya da satmak için uygun teknik, finansal ve başka kaynakların olması ve

f) varlığın geliştirme maliyetinin, geliştirme sürecinde güvenilir bir şekilde ölçülebilir olması.

9.2.3. İşletme içi yaratılan maddi olmayan duran varlıkların bulunması halinde, ihraççı bilgi dokümanında yer alması gereken finansal tablo dönemleri itibarıyla bu varlıklar için yapılan geliştirme harcamalarının detayı hakkında bilgi:

Şirket; Türkiye Muhasebe Standartları ("**TMS**") 38 "*Maddi Olmayan Duran Varlıklar*" standardında yer alan açıklamalar doğrultusunda teknik anlamda tamamlanmış, kullanıma hazır hale gelen ve gelecekte nakit akışı sağlayacağını düşündüğü projeler için, yazılım geliştirme aşamasında yaptığı harcamaları geliştirme faaliyetleri kapsamında aktifleştirmektedir.

Odine International Holding UK LLP
483 Green Lanes, P.B.N13 4BS,
London, United Kingdom
Registration Number:OC333834

İHDAYET DİDEM ZAPSU BİLYAY

Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.
Meclisi Mebusan Cad. 81 Findikli 34427 İstanbul
Ticaret Sicil No. 42527 | www.tskb.com.tr

Doğu Kaan Bilyay adına velayeten
Hidayet Didem Zapsu Bilyay

Deniz Han Bilyay adına velayeten
Hidayet Didem Zapsu Bilyay

İHDAYET FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Geliştirme maliyetleri, varlığın oluşturulmasında doğrudan görev alan personelin ilgili projede çalıştığı zamana göre hesaplanan ücretleri ve maddi olmayan varlığın oluşturulmasıyla doğrudan ilişkilendirilebilir maliyetlerden oluşmaktadır.

Finansal tablo dönemleri itibarıyla aktifleştirilen geliştirme maliyetlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık'ta sona eren yıllık dönem			30 Haziran'da sona eren altı aylık dönem
Aktifleştirilen Geliştirme Maliyetleri (TL)	**2020**	**2021**	**2022**	**2023**
Personel*	7.695.219	8.222.126	21.463.991	21.796.261
Diğer**	996.154	2.023.033	54.622.363	21.777.237
Toplam	8.691.373	10.245.159	76.086.354	43.573.498

(Kaynak: Şirket Yönetimi)

** Şirket'in toplam personel giderleri 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla 23.573.269 TL, 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla 20.070.784 TL, 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla 46.174.496 TL ve 30 Haziran 2023 tarihi itibarıyla 30.653.678 TL'dir. Söz konusu giderlerin sırasıyla %32,6, %41,0, %46,5 ve %71,1'i aktifleştirilmiştir.*

***Diğer kalemi ofis kira, kullanılan lisanslar ve diğer proje geliştirme maliyetlerini kapsamaktadır.*

9.2.4. Maddi olmayan duran varlıkların rayiç/gerçeğe uygun değerinin bilinmesi halinde rayiç değer ve dayandığı değer tespit raporu hakkında bilgi:

Yoktur.

9.2.5. Maddi olmayan duran varlıkların kullanımını veya satışını kısıtlayan sözleşmeler veya diğer kısıtlayıcı hükümler hakkında bilgi:

Yoktur.

9.2.6. Maddi olmayan duran varlıklar içerisinde şerefiye kaleminin bulunması halinde ihraççı bilgi dokümanında yer alması gereken finansal tablo dönemleri itibarıyla şerefiye edinimine yol açan işlemler hakkında bilgi:

Yoktur.

10. FAALİYETLERE VE FİNANSAL DURUMA İLİŞKİN DEĞERLENDİRMELER

10.1. Finansal durum:

10.1.1. İhraççının izahnamede yer alması gereken finansal tablo dönemleri itibariyle finansal durumu, finansal durumunda yıldan yıla meydana gelen değişiklikler ve bu değişikliklerin nedenleri:

Aşağıda yer alan tablo, Şirket'in 31 Aralık 2020, 31 Aralık 2021, 31 Aralık 2022, 30 Haziran 2022 ve 30 Haziran 2023 tarihinde sona eren mali yıllarda bilançosunu göstermektedir:

Finansal Durum Tablosu (TL)	31 Aralık 2020	31 Aralık 2021	31 Aralık 2022	30 Haziran 2022	30 Haziran 2023
Dönen Varlıklar	121.712.170	317.830.533	671.773.405	252.947.048	832.497.005
Nakit ve Nakit Benzerleri	69.447.662	204.692.244	73.572.558	23.347.679	496.923.405

Odine International Holding UK LLP
483 Green Lanes, P.B.N13 4BS,
London, United Kingdom
Registration Number:OC333834
Hidayet Didem Zapsu Bilyay
Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.
Meclisi Mebusan Cad. 81 Findikli 34427 Istanbul
Ticaret Sicil No. 42527 | www.tskb.com.tr
Doğu Kaan Bilyay adına velayeten
Hidayet Didem Zapsu Bilyay
Deniz Han Bilyay adına velayeten
Hidayet Didem Zapsu Bilyay
YATIRIM FİNANSMAN

Finansal Yatırımlar	-	**3.092.222**	**273.476.213**	**138.629.599**	**75.230.784**
Türev Araçlar	-	**1.916.438**	**1.378.971**	**59.043**	**4.694.905**
Ticari Alacaklar	**38.441.106**	**89.531.773**	**237.356.657**	**68.249.259**	**214.019.696**
-İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	*12.296.403*	*22.785.533*	*35.738.081*	*34.036.767*	*14.797.588*
-İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	*26.144.703*	*66.746.240*	*201.618.576*	*34.212.492*	*199.222.108*
Diğer Alacaklar	**362.675**	**1.724.937**	**580.174**	**445.451**	**8.499.945**
-İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	*7.416*	-	-	*8.556*	*7.510.572*
-İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	*355.259*	*1.724.937*	*580.174*	*436.895*	*989.373*
Stoklar	**2.414.332**	**9.113.081**	**43.248.676**	**8.290.835**	**25.561.572**
Peşin Ödenmiş Giderler	**11.046.395**	**7.040.149**	**39.414.168**	**8.100.285**	**6.853.473**
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	-	-	**1.269.675**	**98.413**	**703.341**
Diğer Dönen Varlıklar	-	**719.689**	**1.476.313**	**5.726.484**	**9.884**
Duran Varlıklar	**42.796.481**	**67.510.416**	**128.669.087**	**85.958.454**	**195.132.699**
Maddi Duran Varlıklar	**1.564.791**	**2.656.908**	**3.726.933**	**4.029.470**	**4.039.521**
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	**38.653.320**	**61.751.316**	**120.991.805**	**77.609.191**	**186.613.541**
Kullanım Hakkı Varlıkları	**2.512.352**	**2.923.659**	**3.764.576**	**4.221.216**	**4.329.442**
Peşin Ödenmiş Giderler	**64.731**	**54.559**	**183.446**	**96.277**	**112.868**
Diğer Duran varlıklar	**1.287**	**123.974**	**2.327**	**2.300**	**37.327**

Finansal Durum Tablosu (TL)	**31 Aralık 2020**	**31 Aralık 2021**	**31 Aralık 2022**	**30 Haziran 2022**	**30 Haziran 2023**
AKTİF TOPLAMI	**164.508.651**	**385.340.949**	**800.442.492**	**338.905.502**	**1.027.629.704**
Kısa Vadeli Yükümlülükler	**122.813.172**	**251.954.384**	**479.586.342**	**154.131.517**	**668.934.007**
Kısa Vadeli Borçlanmalar	**235.704**	**99.627**	**574.085**	**580.112**	**452.699**
-Kiralama İşlemlerinden Kaynaklanan Yükümlülükler	469.506	519.231	890.459	808.774	981.440
Ticari Borçlar	**77.798.393**	**156.954.787**	**174.426.352**	**39.416.716**	**357.783.295**
-İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	*448.569*	*1.195.053*	*932.224*	*905.395*	*966.445*
-İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	*77.349.824*	*155.759.734*	*173.494.128*	*38.511.321*	*356.816.850*
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kısmında Borçlar	**2.004.166**	**2.634.816**	**2.076.690**	**4.996.780**	**7.616.037**
Diğer Borçlar	**4.607.842**	**1.119.088**	**33.560.704**	**117.331**	**62.922.967**
-İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	*3.880.586*	*640.403*	*32.631.144*	-	*56.810.820*

Odine International Holding UK LLP
483 Green Lanes, P.B.N13 4BS,
London, United Kingdom
Registration Number:OC333811

Hidayet Didem Zapsu Bilyay

Doğu Kaan Bilyay adına velayeten
Hidayet Didem Zapsu Bilyay

Deniz Han Bilyay adına velayeten
Hidayet Didem Zapsu Bilyay

-İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	*727.256*	*478.685*	*929.560*	*117.331*	*6.112.147*
Ertelenmiş Gelirler	**24.460.541**	**78.782.149**	**257.290.364**	**16.571.315**	**219.501.060**
-İlişkili Olmayan Taraflara Ertelenmiş Gelirler	24.460.541	78.782.149	257.290.364	16.571.315	*219.501.060*
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	**610.153**	**1.585.537**	**1.459.446**	**7.005.303**	**8.919.294**
Kısa Vadeli Karşılıklar	**1.947.931**	**3.661.047**	**6.009.189**	**4.117.527**	**9.107.689**
-Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar	*1.947.931*	*3.661.047*	*6.009.189*	*4.117.527*	*9.107.689*
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	**10.678.936**	**6.598.102**	**3.299.053**	**80.517.659**	**1.649.526**
Uzun Vadeli Yükümlülükler	**7.150.818**	**11.867.350**	**18.418.591**	**14.083.796**	**22.970.283**
-Kiralama İşlemlerinden Kaynaklanan Yükümlülükler	1.952.844	1.352.111	1.067.381	1.522.635	546.550
Ertelenmiş Gelirler	**2.767.500**	**1.957.496**	**1.147.500**	**1.957.500**	**1.147.500**
Uzun Vadeli Karşılıklar	**1.739.513**	**3.033.001**	**6.532.240**	**5.236.788**	**10.104.888**
-Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar	*1.739.513*	*3.033.001*	*6.532.240*	*5.236.788*	*10.104.888*
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	**690.961**	**5.524.742**	**9.671.470**	**5.366.873**	**11.171.345**

Finansal Durum Tablosu (TL)	31 Aralık 2020	31 Aralık 2021	31 Aralık 2022	30 Haziran 2022	30 Haziran 2023
TOPLAM ÖZKAYNAKLAR	**34.544.661**	**121.519.215**	**302.437.559**	**170.690.187**	**335.725.414**
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	**34.512.275**	**121.438.474**	**302.496.977**	**170.709.291**	**335.755.256**
Ödenmiş Sermaye	**2.630.000**	**2.630.000**	**2.630.000**	**2.630.000**	**88.400.000**
Ortak Kontrole Tabi Teşebbüs veya İşletmeleri İçeren Birleşmelerin Etkisi	**(21.827.935)**	**(8.415.028)**	**104.336**	**2.688.919**	**(27.806.923)**
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak	-	-	-	-	-
Diğer Kapsamlı Gelir veya Giderler	**10.537.392**	**27.992.273**	**47.681.584**	**28.139.929**	**155.073.640**
- Yabancı para çevrim farkları	*10.537.392*	*27.992.273*	*47.681.584*	*28.139.929*	*155.073.640*
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler	**328.694**	**709.704**	**(630.822)**	**(209.294)**	**(1.457.345)**
-Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları ve kayıpları	*328.694*	*709.704*	*(630.822)*	*(209.294)*	*(1.45*

Odine International Holding UK LLP
483 Green Lanes, P.B.N13 4BS,
London, United Kingdom
Registration Number:OC333834

Hidayet Didem Zapsu Bilyay

ODINE SOLUTIONS
Teknoloji Tic. ve San. A.Ş.
Maslak Mah. Maslak Meydan Sk. No:20
Vera Giz Plaza Kat:11 34485-36
Maslak Sarıyer/İSTANBUL
Maslak VD 948 01 [illegible] Sicil No : 431179

Doğu Kaan Bilyay adına velayeten
Hidayet Didem Zapsu Bilyay

Deniz Han Bilyay adına velayeten
Hidayet Didem Zapsu Bilyay

Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.
Meclisi Mebusan Cad. 81 Findikli 34427 İstanbul
Ticaret Sicil No. 42527 | www.tskb.com.tr

YATIRIM FİNANSMAN
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Geçmiş Yıllar Kar / (Zararları)	10.885.220	42.844.124	98.521.525	98.521.525	141.672.541
Net Dönem Karı / (Zararı)	31.958.904	55.677.401	154.190.354	38.938.212	(20.126.661)
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	32.386	80.741	(59.418)	(19.104)	(29.842)
TOPLAM KAYNAKLAR	164.508.651	385.340.949	800.442.492	338.905.500	1.027.629.704

(Kaynak: Bağımsız Denetim Raporları)

Dönen Varlıklar

Şirket'in dönen varlıkları nakit ve nakit benzerleri, finansal yatırımlar, türev araçlar, ticari alacaklar, diğer alacaklar, stoklar, peşin ödenmiş giderler ve cari dönem vergisiyle ilgili varlıklardan ve diğer dönen varlıklardan oluşmaktadır.

Nakit ve nakit benzerleri, 31 Aralık 2020, 31 Aralık 2021, 31 Aralık 2022 ve 30 Haziran 2023 tarihli finansal tablolarda sırasıyla 69.447.662 (altmış dokuz milyon dört yüz kırk yedi bin altı yüz altmış iki) TL, 204.692.244 (iki yüz dört milyon altı yüz doksan iki bin iki yüz kırk dört) TL ve 73.572.558 (yetmiş üç milyon beş yüz yetmiş iki bin beş yüz elli sekiz) TL ve 496.923.405 (dört yüz doksan altı milyon dokuz yüz yirmi üç bin dört yüz beş) TL tutarındadır. Nakit ve nakit benzerleri, nakit ve nakit benzerleri ve bankalardaki nakit para ve vadesi 3 (üç) aydan kısa vadeli mevduatları içermektedir. 31 Aralık 2020'ye kıyasla, 31 Aralık 2021'de sona eren mali dönemde gerçekleşen %194,74'lük (yüzde yüz doksan dört virgül yetmiş dört) artış, 2021 yılı içerisinde müşterilerden projelere istinaden alınan 74.965.268 (yetmiş dört milyon dokuz yüz altmış beş bin iki yüz altmış sekiz) TL'lik avans bakiyesi ve 2021 yılındaki ABD$/TL kurundaki değişim nedeniyle banka mevduatlarının TL karşılığının yükselmesinden kaynaklanmıştır. 31 Aralık 2022'de sona eren mali dönemdeki %64,06'lık (yüzde altmış dört virgül sıfır altı) düşüş, alınan avans bakiyesinin 2022 yılı içerisinde finansal yatırıma dönüştürülmesinden kaynaklanmıştır. 30 Haziran 2023 tarihinde sona eren 6 (altı) aylık finansal dönemdeki %575,42'lik (yüzde beş yüz yetmiş beş virgül kırk iki) artış ise 2022 yılı Mayıs ayında müşterilerden alınan avans sonrası nakit ve nakit benzerlerinin artmasından kaynaklanmıştır.

Finansal yatırımlar, 31 Aralık 2021, 31 Aralık 2022 ve 30 Haziran 2023 tarihli finansal tablolarda sırasıyla 3.092.222 (üç milyon doksan iki bin iki yüz yirmi iki) TL, 273.476.213 (iki yüz yetmiş üç milyon dört yüz yetmiş altı bin iki yüz on üç) TL ve 75.230.784 (yetmiş beş milyon iki yüz otuz bin yedi yüz seksen dört) TL tutarındadır. 31 Aralık 2020 tarihinde sona eren finansal yılda Şirket'in finansal yatırımı bulunmamaktadır. Finansal yatırımlar kur korumalı mevduat, eurobond, hisse senetleri ve 3 (üç) aydan kısa süreli yatırım fonlarından oluşmaktadır. 31 Aralık 2021'ye kıyasla, 31 Aralık 2022'de sona eren mali dönemdeki %8.744,00'lük (yüzde sekiz bin yedi yüz kırk dört) artış 2022 yılı içerisinde Şirket'in yapmış olduğu eurobond ve kur korumalı mevduat yatırımlarından kaynaklanmıştır. 30 Haziran 2023 tarihinde sona eren altı aylık finansal dönemdeki %72,49'luk (yüzde yetmiş iki virgül kırk dokuz) düşüş ise Şirket'in yatırım portföyünde eurobond ve kur korumalı mevduat ağırlığının azalıp, mevduat ağırlığının artmasından kaynaklanmıştır.

Türev araçlar, 31 Aralık 2021, 31 Aralık 2022 ve 30 Haziran 2023 tarihli finansal tablolarda sırasıyla 1.916.438 (bir miyon dokuz yüz on altı bin dört yüz otuz sekiz) TL, 1.378.971 TL ve 4.694.905 (dört milyon altı yüz doksan dört bin dokuz yüz beş) TL tutarındadır. 31 Aralık 2020 tarihinde sona eren finansal yılda Şirket'in türev araçları bulunmamaktadır. Türev araçlar vadeli işlem opsiyon piyasası teminat kaynaklı bırakılan alacaklardan oluşmaktadır. 31 Aralık 2021'e kıyasla, 31 Aralık 2022'de sona eren mali dönemdeki %28,05'lik (yüzde yirmi sekiz virgül sıfır beş) düşüş, yılsonu döneminde açık olan veya açılması planlanan kontrat adedinin düşmesinden

Odine International Holding UK LLP
483 Green Lanes, P.B.N13 4BS,
London, United Kingdom
Registration Number:OC3119..
ODINE SOLUTIONS
Teknoloji Tic. ve San. A.Ş.
Hidayet Didem Zapsu Bilyay
Doğu Kaan Bilyay adına velayeten
Hidayet Didem Zapsu Bilyay
Deniz Han Bilyay adına velayeten
Hidayet Didem Zapsu Bilyay
Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.
Ticaret Sicil No. 42527 | www.tskb.com.tr
YATIRIM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER A.Ş.

kaynaklanmıştır. 30 Haziran 2023 tarihinde sona eren altı aylık finansal dönemdeki %240,46'lık (yüzde iki yüz kırk virgül kırk altı) artış ise yılsonu dönem açık olan ve açılması planlanan kontrat adedinin artmasından kaynaklanmıştır.

Ticari alacaklar, 31 Aralık 2020, 31 Aralık 2021, 31 Aralık 2022 ve 30 Haziran 2023 tarihli finansal tablolarda sırasıyla 38.441.106 (otuz sekiz milyon dört yüz kırk bir bin yüz altı) TL, 89.531.773 (seksen dokuz milyon beş yüz otuz bir bin yedi yüz yetmiş üç) TL, 237.356.657 (iki yüz otuz yedi milyon üç yüz elli altı bin altı yüz elli yedi) TL ve 214.019.696 (iki yüz on dört milyon on dokuz bin altı yüz doksan altı) TL tutarındadır. Ticari alacaklar, ilişkili taraflardan ticari alacaklar ve ilişkili olmayan taraflardan ticari alacaklardan oluşmaktadır. 31 Aralık 2020, 31 Aralık 2021, 31 Aralık 2022 ve 30 Haziran 2023 tarihli finansal tablolarda ortalama tahsil süresi sırasıyla 110 (yüz on) gün, 88 (seksen sekiz) gün, 149 (yüz kırk dokuz) gün ve 127 (yüz yirmi yedi) gündür. 31 Aralık 2020'ye kıyasla, 31 Aralık 2021'de sona eren mali dönemdeki %132,91'lik (yüzde yüz otuz iki virül doksan bir) artış, mevsimsellik etkisi dolayısıyla dördüncü çeyrekte Turkcell ve Superonline'a yapılan toplu satışlardan kaynaklanmıştır. 31 Aralık 2022'de sona eren mali dönemdeki %165,11'lik (yüzde yüz altmış beş virgül on bir) artış, benzer şekilde dördüncü çeyrekte Turkcell ve Superonline'a yapılan toplu satışlardan kaynaklanmıştır. 30 Haziran 2023 tarihinde sona eren 6 (altı) aylık finansal dönemdeki %9,83'lük (yüzde dokuz virgül seksen üç) azalış ise dördüncü çeyrekte yapılan satışların tahsil edilmesinden kaynaklanmıştır.

Diğer alacaklar, 31 Aralık 2020, 31 Aralık 2021, 31 Aralık 2022 ve 30 Haziran 2023 tarihli finansal tablolarda sırasıyla 362.675 (üç yüz almış iki bin altı yüz altmış beş) TL, 1.724.937 (bir milyon yedi yüz yirmi dört bin dokuz yüz otuz yedi) TL, 580.174 (beş yüz seksen bin yüz yetmiş dört) TL ve 8.499.945 (sekiz milyon dört yüz doksan dokuz bin dokuz yüz kırk beş) TL tutarındadır. Diğer alacaklar, ilişkili taraflardan diğer alacaklar ve ilişkili olmayan taraflardan diğer alacaklardan oluşmaktadır. 31 Aralık 2020'ye kıyasla, 31 Aralık 2021'de sona eren mali dönemdeki %375,62'lik (yüzde üç yüz yetmiş beş virgül altmış iki) artış, vergi dairesinden alacaklarının artmasından kaynaklanmıştır. 31 Aralık 2022'de sona eren mali dönemdeki %66,37'lük (yüzde altmış altı virgül otuz yedi) düşüş, vergi dairesinden alacakların bir sonraki dönemde mahsup edilmesinden kaynaklanmıştır. 30 Haziran 2023 tarihinde sona eren altı aylık finansal dönemdeki %1.365,07'lik (yüzde bin üç yüz altmış beş virgül sıfır yedi) artış ise ortaklardan alacakların artmasından kaynaklanmıştır.

Stoklar, 31 Aralık 2020, 31 Aralık 2021, 31 Aralık 2022 ve 30 Haziran 2023 tarihli finansal tablolarda sırasıyla 2.414.332 (iki milyon dört yüz on dört bin üç yüz otuz iki) TL, 9.113.081 (dokuz milyon yüz on üç bin seksen bir) TL, 43.248.676 (kırk üç milyon iki yüz kırk sekiz bin altı yüz yetmiş altı) TL ve 25.561.572 (yirmi beş milyon beş yüz altmış bir bin beş yüz yetmiş iki) TL tutarındadır. Stoklar ticari mallar ve diğer stoklardan oluşmaktadır. 31 Aralık 2020'ye kıyasla, 31 Aralık 2021'de sona eren mali dönemdeki %277,46'lık (yüzde iki yüz yetmiş yedi virgül kırk altı) artış, maliyet optimizasyonu için toplu lisans alımı yapmasından kaynaklanmıştır. 31 Aralık 2022'de sona eren mali dönemdeki %374,58'lik (yüzde üç yüz yetmiş dört virgül elli sekiz) artış 2023 yıl içerisinde satışa dönüşen bilgisayar sunucu satışı için verilen 34.457.349 (otuz dört milyon dört yüz elli yedi bin üç yüz kırk dokuz) TL'lik sipariş avansından kaynaklanmıştır. 30 Haziran 2023 tarihinde sona eren 6 (altı) aylık finansal dönemdeki %40,90'lık (yüzde kırk virgül doksan) düşüş ise 2022 yılsonunda stok kalemindeki bilgisayar sunucunun 2023 yılı içerisinde satışlara dönüşmesinden kaynaklanmıştır.

Peşin ödenmiş giderler, 31 Aralık 2020, 31 Aralık 2021, 31 Aralık 2022 ve 30 Haziran 2023 tarihli finansal tablolarda sırasıyla 11.046.395 (on bir milyon kırk altı bin üç yüz doksan beş) TL, 7.040.149 (yedi milyon kırk bin yüz kırk dokuz) TL, 39.414.168 (otuz dokuz milyon dört yüz on

Online International Holding UK LLP
483 Green Lanes, P.B.N13 4BS,
London, United Kingdom
Registration Number:OC333811
ONLINE SOLUTIONS Teknoloji ve Ticaret San. A.Ş.
Maslak Mah. Maslak Meydan Sk. No.2A
Veko Giz Plaza Kat.11 D.35-36
Maslak-Sarıyer/İSTANBUL
Hidayet Didem Zapsu Bilyay
Doğu Kaan Bilyay adına velayeten
Hidayet Didem Zapsu Bilyay
Deniz Han Bilyay adına velayeten
Hidayet Didem Zapsu Bilyay
Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.
Meşrutiyet Caddesi 81 Fındıklı 34427 İstanbul
Ticaret Sicil No. 42527 | www.tskb.com.tr
YAPI KREDİ FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER A.Ş.

dört bin yüz altmış sekiz) TL ve 6.853.473 (altı milyon sekiz yüz elli üç bin dört yüz yetmiş üç) TL tutarındadır. Peşin ödenmiş giderler, verilen sipariş avansları, gelecek aylara ait peşin ödenen giderler, verilen iş avansları ve personel avanslarından oluşmaktadır. 31 Aralık 2020'ye kıyasla, 31 Aralık 2021'de sona eren mali dönemdeki %36,27'lik (yüzde otuz altı virgül yedi) düşüş, 2020 yılı sonunda gelecek aylara ait giderler hesabından bulunan bakiyenin 2021 yılı içerisinde giderleştirilmesinden kaynaklanmıştır. 31 Aralık 2022'de sona eren mali dönemdeki %459,85'lik (yüzde dört yüz elli dokuz virgül seksen beş) artış, ise 2023 yılında satışa dönüşen bilgisayar sunucu satışı için verilen 34.457.349 (otuz dört milyon dört yüz elli yedi bin üç yüz kırk dokuz) TL'lik siparişten kaynaklanmıştır. 30 Haziran 2023 tarihinde sona eren 6 (altı) aylık finansal dönemdeki %82,61'lik (yüzde seksen iki virgül altmış bir) düşüş ise bilgisayar sunucu satışının 2023 yılı içerisinde gerçekleşmesi sonrasında alınan sipariş avansı bakiyesinin kapatılmasından kaynaklanmıştır.

Cari dönem vergisi ile ilgili varlıklar, 31 Aralık 2022 ve 30 Haziran 2023 tarihli finansal tablolarda sırasıyla 1.269.675 (bir milyon iki yüz altmış dokuz bin altı yüz yetmiş beş) TL ve 703.341 (yedi yüz üç bin üç yüz kırk bir) TL tutarındadır. Şirket'in 31 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2021 tarihinde sona eren finansal yıllarda cari dönem vergisi ile ilgili varlıkları bulunmamaktadır. Cari dönem vergisi ile ilgili varlıklar stopaj yoluyla ödenmiş vergilere ilişkindir. 31 Aralık 2022'ye kıyasla, 30 Haziran 2023 tarihinde sona eren altı aylık finansal dönemdeki %44,60'lık (yüzde kırk dört virgül altmış) düşüş ilk 6 (altı) aylık dönemdeki stopaj kesintilerinin dönemsellik dolayısıyla 2022'ye göre daha düşük kalmasından kaynaklanmıştır.

Diğer dönen varlıklar 31 Aralık 2021, 31 Aralık 2022 ve 30 Haziran 2023 tarihli finansal tablolarda sırasıyla 719.689 (yedi yüz on dokuz bin altı yüz seksen dokuz) TL, 1.476.313 (bir milyon dört yüz yetmiş altı bin üç yüz on üç) TL ve 9.884 (dokuz bin sekiz yüz seksen dört) TL tutarındadır. Şirket'in 31 Aralık 2020 tarihinde sona eren finansal dönemlerimde diğer dönen varlık bulunmamaktadır. Diğer dönen varlıklar devreden KDV ve diğer peşin ödenen giderlere ilişkindir. 31 Aralık 2022'de sona eren mali dönemdeki %105,13'lük (yüzde yüz beş virgül on üç) artış, yılsonu stoklarında artışa bağlı olarak devreden KDV tutarının yükselmesinden kaynaklanmıştır. 30 Haziran 2023 tarihinde sona eren 6 (altı) aylık finansal dönemdeki %99,33'lük (yüzde doksan dokuz virgül otuz üç) düşüş ise KDV alacaklarının ilk 6 (altı) aylık dönemde mahsup edilerek kullanılmasından kaynaklanmıştır.

Duran Varlıklar

Şirket'in duran varlıkları maddi duran varlıklar, maddi olmayan duran varlıklar, kullanım hakkı varlıkları, peşin ödenmiş giderler ve diğer duran varlıklardan oluşmaktadır.

Maddi duran varlıklar, 31 Aralık 2020, 31 Aralık 2021, 31 Aralık 2022 ve 30 Haziran 2023 tarihli finansal tablolarda sırasıyla 1.564.791 (bir milyon beş yüz altmış dört bin yedi yüz doksan bir) TL, 2.656.908 (iki milyon altı yüz elli altı bin dokuz yüz sekiz) TL, 3.726.933 (üç milyon yedi yüz yirmi altı bin dokuz yüz otuz üç) TL ve 4.039.521 (dört milyon otuz dokuz bin beş yüz yirmi bir) TL tutarındadır. İlgili maddi duran varlıklar tesis makine ve cihazlar, taşıtlar, demirbaşlar ve özel maliyetlerden oluşmaktadır. Şirket'in 31 Aralık 2021, 31 Aralık 2022 ve 30 Haziran 2023 tarihlerinde sona eren mali dönemlerinde sırasıyla 1.092.117 (bir milyon doksan iki bin yüz on yedi) TL, 1.070.025 (bir milyon yetmiş bin yirmi beş) TL ve 312.588 (üç yüz on iki bin beş yüz seksen sekiz) TL maddi duran varlıklarda artış olmuştur. Bir önceki finansal yıla kıyasla, 2021 ve 2022 yıllarındaki maddi duran varlıklarda gerçekleşen artış yabancı para çevrim farklarından kaynaklanmmıştır. 30 Haziran 2023 tarihinde sona eren 6 (altı) aylık finansal dönemdeki maddi duran varlıklarda gerçekleşen artışta yabancı para çevrim farkları 1.420.110 (bir milyon dört yüz yirmi bin yüz on) TL'lik artışa sebep olurken sabit kıymet girişleri ve dönem amortisman giderinin net bakiyesi 1.107.522 (bir milyon yüz yedi bin beş yüz yirmi iki) TL'lik azalışa sebep

Odine International Holding UK LLP
483 Green Lanes, P.B.N13 4BS,
London, United Kingdom
Registration Number:OC333834

Hidayet Didem Zapsu Bilyay

Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.
Meclisi Mebusan Cad. 81 Findikli 34427 Istanbul
Ticaret Sicil No. 42527 | www.tskb.com.tr

Doğu Kaan Bilyay adına velayeten
Hidayet Didem Zapsu Bilyay

Deniz Han Bilyay adına velayeten
Hidayet Didem Zapsu Bilyay

YAPI KREDİ FİNANSMAN
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

olmuş, ilgili dönemde maddi olmayan duran varlıktaki net artış ise 312.588 (üç yüz on iki bin beş yüz seksen sekiz) TL olmuştur.

Maddi olmayan duran varlıklar, 31 Aralık 2020, 31 Aralık 2021, 31 Aralık 2022 ve 30 Haziran 2023 tarihli finansal tablolarda sırasıyla 38.653.320 (otuz sekiz milyon altı yüz elli üç bin üç yüz yirmi) TL, 61.751.316 (altmış bir milyon yedi yüz elli bir bin üç yüz on altı) TL, 120.991.805 (yüz yirmi milyon dokuz yüz doksan bir bin sekiz yüz beş) TL ve 186.613.541 (yüz seksen altı milyon altı yüz on üç bin beş yüz kırk bir) TL tutarındadır. Maddi olmayan duran varlıklar haklar ve geliştirme maliyetlerinden oluşmaktadır. 31 Aralık 2021, 31 Aralık 2022 ve 30 Haziran 2023 tarihlerinde sona eren mali yıllarda sırasıyla 23.097.996 (yirmi üç milyon doksan yedi bin dokuz yüz doksan altı) TL, 59.240.489 (elli dokuz milyon iki yüz kırk bin dört yüz seksen dokuz) TL ve 65.621.736 (altmış beş milyon altı yüz yirmi bir bin yedi yüz otuz altı) TL maddi olmayan duran varlıklarda artış olmuştur. Bir önceki finansal yıla kıyasla, 2021 yılındaki maddi olmayan duran varlıklarda gerçekleşen artış yabancı para çevrim farkından kaynaklanmıştır. 2022 yılındaki maddi olmayan duran varlıklarda gerçekleşen artışın 6.202.111 (altı milyon iki yüz iki bin yüz on bir) TL'lik kısmı yabancı para çevrim farkı, kalan kısım ise ağırlıklı olarak yeni eklenen geliştirme maliyetlerinden kaynaklanmıştır. 30 Haziran 2023 tarihinde sona eren 6 (altı) aylık finansal dönemdeki maddi olmayan duran varlıklarda gerçekleşen artışın ise 1.847.787 (bir milyon sekiz yüz kırk yedi bin yedi yüz seksen yedi) TL'lik kısmı ilavelerin net etkisi, 14.010.088 (on dört milyon on bin seksen sekiz) TL'lik kısmı ise yabancı para çevrim farkından kaynaklanmıştır.

Kullanım hakkı varlıkları, 31 Aralık 2020, 31 Aralık 2021, 31 Aralık 2022 ve 30 Haziran 2023 tarihli finansal tablolarda sırasıyla 2.512.352 (iki milyon beş yüz on iki bin üç yüz elli iki) TL, 2.923.659 (iki milyon dokuz yüz yirmi üç bin altı yüz elli dokuz) TL, 3.764.576 (üç milyon yedi yüz altmış dört bin beş yüz yetmiş altı) TL ve 4.329.442 (dört milyon üç yüz yirmi dokuz bin dört yüz kırk iki) TL tutarındadır. İlgili kullanım hakkı varlıkları, Türkiye Finansal Raporlama Standartları ("**TFRS**") 16 kapsamında aktifleştirilen ofis ve taşıtlara ait kira kontratlarından oluşmaktadır. 31 Aralık 2021, 31 Aralık 2022 ve 30 Haziran 2023 tarihlerinde sona eren mali dönemlerde sırasıyla 411.307 (dört yüz on bir bin üç yüz yedi) TL, 840.917 (sekiz yüz kırk bin dokuz yüz on yedi) TL ve 564.866 (beş yüz altmış dört bin sekiz yüz altmış altı) TL kullanım hakkı varlıklarında artış olmuştur. Bir önceki finansal yıla kıyasla, 2021 yılındaki kullanım hakkı varlıklarında gerçekleşen artışın 764.245 (yedi yüz altmış dört bin iki yüz kırk beş) TL'lik kısmı yeni eklenen taşıt kontratlarından kaynaklanmıştır. İlgili dönemde ofis kontratları net olarak 352.918 (üç yüz elli iki bin dokuz yüz on sekiz) TL azalmıştır. 2022 yılındaki kullanım hakkı varlıklarında gerçekleşen artışın 984.519 (dokuz yüz seksen dört bin beş yüz on dokuz) TL'si yeni eklenen taşıt kontratlarından kaynaklanmıştır. İlgili dönemde ofis kontratları kullanım hakkı 143.602 (yüz kırk üç bin altı yüz iki) TL azalmıştır. 30 Haziran 2023 tarihinde sona eren 6 (altı) aylık finansal dönemdeki kullanım hakkı varlıklarında gerçekleşen artışın ise 404.339 (dört yüz dört bin üç yüz otuz dokuz) TL'si ofis kontratları, 160.527 (yüz altmış bin beş yüz yirmi yedi) TL'si ise taşıt kontratları kullanım hakkı kaynaklıdır.

Peşin ödenmiş giderler, 31 Aralık 2020, 31 Aralık 2021, 31 Aralık 2022 ve 30 Haziran 2023 tarihli finansal tablolarda sırasıyla 64.731 (altmış dört bin yedi yüz otuz bir) TL, 54.559 (elli dört bin beş yüz elli dokuz) TL, 183.446 (yüz seksen üç bin dört yüz kırk altı) TL ve 112.868 (yüz on iki bin sekiz yüz altmış sekiz) TL tutarındadır. Peşin ödenmiş giderler, gelecek yıllara ait peşin ödenen giderlerden oluşmaktadır. Bir önceki yıla kıyasla, 31 Aralık 2021'de sona eren mali dönemdeki %15,71'lik (yüzde on beş virgül yetmiş bir) düşüş, bir yıldan kısa süreye düşen yazılım hizmetlerinin kısa vadeye sınıflamasından kaynaklanmıştır. 31 Aralık 2022'de sona eren mali dönemdeki %236,23'lük (yüzde iki yüz otuz altı virgül yirmi üç) artış, yeni eklenen bir yıldan uzun süreli yazılım hizmetlerinden kaynaklanmıştır. 30 Haziran 2023 tarihinde sona eren

Odine International Holding UK LLP
483 Green Lanes, P.B.N13 4BS,
London, United Kingdom
Registration Number:OC333834
ODINE SOLUTIONS
Hidayet Didem Zapsu Bilyay
Doğu Kaan Bilyay adına velayeten Hidayet Didem Zapsu Bilyay
Deniz Han Bilyay adına velayeten Hidayet Didem Zapsu Bilyay
Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.
YATIRIM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER A.Ş.

6 (altı) aylık finansal dönemdeki peşin ödenmiş giderlerdeki %38,47'lik (yüzde otuz sekiz virgül kırk yedi) düşüş ise yazılım hizmetlerinin tekrar kısa vadeye sınıflandırılmasından kaynaklanmıştır.

Diğer duran varlıklar, 31 Aralık 2020, 31 Aralık 2021, 31 Aralık 2022 ve 30 Haziran 2023 tarihli finansal tablolarda sırasıyla 1.287 (bin iki yüz seksen yedi) TL, 123.974 (yüz yirmi üç bin dokuz yüz yetmiş dört) TL, 2.327 (iki bin üç yüz yirmi yedi) TL ve 37.327 (otuz yedi bin üç yüz yirmi yedi) TL tutarındadır. Diğer duran varlıklar ödenen depozito ve peşin ödenen diğer yıllara ait proje giderlerinden oluşmaktadır. Bir önceki yıla kıyasla, 31 Aralık 2021'de sona eren mali dönemdeki 122.687 (yüz yirmi iki bin altı yüz seksen yedi) TL'lik artış, projelerde kullanılmak üzere alınan bakım hizmetinin bir yıldan uzun süreye düşen kısmının uzun vadeli diğer duran varlıklar hesabına kaydedilmesinden kaynaklanmıştır. 31 Aralık 2022'de sona eren mali dönemdeki 121.647'lik (yüz yirmi bir bin altı yüz kırk yedi) düşüş ise ilgili bakım hizmetinin bir yıldan kısa vadeye düşmesi sebebiyle uzun vadeli duran varlıklardan çıkarılmasından kaynaklanmıştır. 30 Haziran 2023 tarihinde sona eren 6 (altı) aylık finansal dönemdeki 35.000'lik (otuz beş bin) artış ise 2023 yılında ofis için ödenen depozitodan kaynaklanmıştır.

Kısa Vadeli Yükümlülükler

Şirket'in kısa vadeli yükümlülükleri kısa vadeli borçlanmalar, kiralama işlemlerinden kaynaklanan yükümlülükler, ticari borçlar, çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar, diğer borçlar, ertelenmiş gelirler, dönem kârı vergi yükümlülüğü, kısa vadeli karşılıklar ve diğer kısa vadeli yükümlülüklerden oluşmaktadır.

Kısa vadeli borçlanmalar, 31 Aralık 2020, 31 Aralık 2021, 31 Aralık 2022 ve 30 Haziran 2023 tarihli finansal tablolarda sırasıyla 235.704 (iki yüz otuz beş bin yedi yüz dört) TL, 99.627 (doksan dokuz bin altı yüz yirmi yedi) TL, 574.085 (beş yüz yetmiş dört bin seksen beş) TL ve 452.699 (dört yüz elli iki bin altı yüz doksan dokuz) TL tutarındadır. İlgili tutarlar banka kredi kartı borç bakiyelerinden oluşmaktadır. 31 Aralık 2020'ye kıyasla, 31 Aralık 2021'de sona eren mali dönemdeki %57,73'lük (yüzde elli yedi virgül yetmiş üç) düşüş pandemi dolayısıyla seyahat ve yurt dışı fuar harcamalarının azalmasına bağlı olarak kredi kartı borç bakiyesinin düşmesinden kaynaklanmıştır. 31 Aralık 2022'de sona eren mali dönemdeki %476,23'lük (yüzde dört yüz yetmiş altı virgül yirmi üç) artış, pandemi sonrası seyahatlerin artmasının yanı sıra kur ve enflasyonda yaşanan artıştan kaynaklanmıştır. 30 Haziran 2023 tarihinde sona eren 6 (altı) aylık finansal dönemdeki kısa vadeli borçlanmalardaki %21,14'lük (yüzde yirmi bir virgül on dört) düşüş ise dönemsellik sebebiyle kredi kartı bakiyesinin göreceli olarak azalmasından kaynaklanmıştır.

Kiralama işlemlerinden kaynaklanan yükümlülükler, 31 Aralık 2020, 31 Aralık 2021, 31 Aralık 2022 ve 30 Haziran 2023 tarihli finansal tablolarda sırasıyla 469.506 (dört yüz altmış dokuz bin beş yüz altı) TL, 519.231 (beş yüz on dokuz bin iki yüz otuz bir) TL, 890.459 (sekiz yüz doksan bin dört yüz elli dokuz) TL ve 981.440 (dokuz yüz seksen bir bin dört yüz kırk) TL tutarındadır. İlgili tutarlar TFRS 16 kapsamında aktifleştirilen ofis ve taşıtlara ait kira kontratlarına ilişkin yükümlülüklerden oluşmaktadır. 31 Aralık 2020'ye kıyasla, 31 Aralık 2021'de sona eren mali dönemdeki %10,59'luk (yüzde on virgül elli dokuz) artış, 2021 yılı içerisinde eklenen taşıt kontratlarının aktifleştirilmesi sonucu oluşan yükümlülüklerin artmasından kaynaklanmıştır. 31 Aralık 2022'de sona eren mali dönemdeki %71,50'lik (yüzde yetmiş bir buçuk) artış, 2022 yılında aktifleştirilen taşıt kiralama kontratlarına bağlı oluşan yükümlülüklerin artmasından kaynaklanmıştır. 30 Haziran 2023 tarihinde sona eren 6 (altı) aylık finansal dönemdeki kiralama işlemlerinden kaynaklanan yükümlülüklerdeki %10,22'lik (yüzde on virgül yirmi iki) artış ise kiralama işlemlerinden kaynaklanan uzun vadeli yükümlülüklerin, vadenin 1 (bir) yıldan daha kısa süre kalması sebebiyle kısa vadeli yükümlülüklere sınıflandırılmasından kaynaklanmıştır.

Hidayet Didem Zapsu Bilyay

Odine International Holding UK LLP
483 Green Lanes, P.B.N13 4BS,
London, United Kingdom
Registration Number:OC333834

ODİNE Sigorta Aracılık Hizmetleri Teknoloji Tic. ve San. A.Ş.
Maslak Mah. Maslak Meydan Sk. No:20
Vera Giz Plaza Kat:11 D:36-36
Maslak-Sarıyer/İSTANBUL

Doğu Kaan Bilyay adına velayeten
Hidayet Didem Zapsu Bilyay

Deniz Kaan Bilyay adına velayeten
Hidayet Didem Zapsu Bilyay

Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.
Meclisi Mebusan Cad. 81 Findikli 34427 Istanbul
Ticaret Sicil No. 42503

YATIRIM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Ticari borçlar, 31 Aralık 2020, 31 Aralık 2021, 31 Aralık 2022 ve 30 Haziran 2023 tarihli finansal tablolarda sırasıyla 77.798.393 (yetmiş yedi milyon yedi yüz doksan sekiz bin üç yüz doksan üç) TL, 156.954.787 (yüz elli altı milyon dokuz yüz elli dört bin yedi yüz seksen yedi) TL, 174.426.352 (yüz yetmiş dört milyon dört yüz yirmi altı bin üç yüz elli iki) TL ve 357.783.295 (üç yüz elli yedi milyon yedi yüz seksen üç bin iki yüz doksan beş) TL tutarındadır. İlgili tutarlar ilişkili taraflara ticari borçlar ve ilişkili olmayan taraflara ticari borçlardan oluşmaktadır. 31 Aralık 2020, 31 Aralık 2021, 31 Aralık 2022 ve 30 Haziran 2023 tarihli finansal tablolarda ortalama borç ödeme süresi sırasıyla 178 (yüz yetmiş sekiz) gün, 255 (iki yüz elli beş) gün, 305 (üç yüz beş) gün ve 197 (yüz doksan yedi) gündür. 31 Aralık 2020'ye kıyasla, 31 Aralık 2021'de sona eren mali dönemdeki %101,75'lik (yüzde yüz bir virgül yetmiş beş) artış, ABD$/TL kuru değişimi sonrası Şirket'in net işletme sermayesinin büyümesinden kaynaklanmıştır. 31 Aralık 2022'de sona eren mali dönemdeki %11,13'lük (yüzde on bir virgül on üç) artış, net işletme sermayesinin artmasından kaynaklanmıştır. 30 Haziran 2023 tarihinde sona eren 6 (altı) aylık finansal dönemdeki ticari borçlardaki %105,12'lik (yüzde yüz beş virgül on iki) artış da net işletme sermayesinin artmasından kaynaklanmıştır.

Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar, 31 Aralık 2020, 31 Aralık 2021, 31 Aralık 2022 ve 30 Haziran 2023 tarihli finansal tablolarda sırasıyla 2.004.166 (iki milyon dört bin yüz altmış altı) TL, 2.634.816 (iki milyon altı yüz otuz dört bin sekiz yüz on altı) TL, 2.076.690 (iki milyon yetmiş altı bin altı yüz doksan) TL ve 7.616.037 (yedi milyon altı yüz on altı bin otuz yedi) TL tutarındadır. İlgili tutarlar personele borçlar ve ödenecek sosyal güvenlik kesintilerinden oluşmaktadır. 31 Aralık 2020'ye kıyasla, 31 Aralık 2021'de sona eren mali dönemdeki %31,47'lik (yüzde otuz bir virgül kırk yedi) artış, personel giderlerindeki artış dolayısıyla dönem sonu personel giderleri bakiyesinin artmasından kaynaklanmıştır. 31 Aralık 2022'de sona eren mali dönemdeki %21,18'lik (yüzde yirmi bir virgül on sekiz) düşüş ise ilgili dönemde maaş ödemesinin bilanço tarihi itibarıyla ödenmiş olmasından kaynaklanmıştır. 30 Haziran 2023 tarihinde sona eren 6 (altı) aylık finansal dönemdeki çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlardaki %266,74'lük (yüzde iki yüz altmış altı virgül yetmiş dört) artış ise personel giderlerindeki artış sonrası dönem sonu personele borçlar bakiyesi ve ödenecek sosyal güvenlik kesintileri bakiyesinin artmasından kaynaklıdır.

Diğer borçlar, 31 Aralık 2020, 31 Aralık 2021, 31 Aralık 2022 ve 30 Haziran 2023 tarihli finansal tablolarda sırasıyla 4.607.842 (dört milyon altı yüz yedi bin sekiz yüz kırk iki) TL, 1.119.088 (bir milyon yüz on dokuz bin seksen sekiz) TL, 33.560.704 (otuz üç milyon beş yüz altmış bin yedi yüz dört) TL ve 62.922.967 (altmış iki milyon dokuz yüz yirmi iki bin dokuz yüz altmış yedi) TL tutarındadır. İlgili tutarlar ilişkili taraflara diğer borçlar, ödenecek vergi ve fonlar ile diğer çeşitli borçlardan oluşmaktadır. 31 Aralık 2020'ye kıyasla, 31 Aralık 2021'de sona eren mali dönemdeki %75,71'lik (yüzde yetmiş beş virgül yetmiş bir) düşüş, ödenecek vergi ve fonların azalmasından kaynaklanmıştır. 31 Aralık 2022'de sona eren mali dönemdeki %2.898,93'lük artış, ilişkili şirketlere borçlar kalemindeki artıştan kaynaklanmıştır. 30 Haziran 2023 tarihinde sona eren 6 (altı) aylık finansal dönemdeki diğer borçlardaki %87,49'luk artış ise Odine L.L.C'nin hisse devri ile birlikte ilişkili şirketlere borçlar kaleminin artmasından kaynaklanmıştır.

Ertelenmiş gelirler, 31 Aralık 2020, 31 Aralık 2021, 31 Aralık 2022 ve 30 Haziran 2023 tarihli finansal tablolarda sırasıyla 24.460.541 (yirmi dört milyon dört yüz altmış bin beş yüz kırk bir) TL, 78.782.149 (yetmiş sekiz milyon yedi yüz seksen iki bin yüz kırk dokuz) TL, 257.290.364 (iki yüz elli yedi milyon iki yüz doksan bin üç yüz altmış dört) TL ve 219.501.060 (iki yüz on dokuz milyon beş yüz bir bin altmış) TL tutarındadır. İlgili tutarlar müşterilerden alınan sipariş avansları ve gelecek aylara ait gelirlerden oluşmaktadır. 31 Aralık 2020'ye kıyasla, 31 Aralık 2021'de sona eren mali dönemdeki %222,08'lik artış, 75.506.752 (yetmiş beş milyon beş yüz altı

Hidayet Didem Zapsu Bilyay
Odine International Holding UK LLP
483 Green Lanes, P.B.N13 4BS,
London, United Kingdom
Registration Number:OC333834
ODINE SOLUTIONS
Teknoloji Tic. ve San. A.Ş.
Doğu Kaan Bilyay adına velayeten
Hidayet Didem Zapsu Bilyay
Deniz Han Bilyay adına velayeten
Hidayet Didem Zapsu Bilyay
YATIRIM FİNANSMAN
Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.
Meclis-i Mebusan Cad. 81 Fındıklı 34427 İstanbul
Ticaret Sicil No: 42527 | www.tskb.com.tr

bin yedi yüz elli iki) TL'lik müşterilerden alınan avans bakiyesindeki artıştan kaynaklanmıştır. 31 Aralık 2022'de sona eren mali dönemdeki %226,58'lik artış, alınan sipariş avanslarındaki 178.790.128 (yüz yetmiş sekiz milyon yedi yüz doksan bin yüz yirmi sekiz) TL'lik artıştan kaynaklanmıştır. 30 Haziran 2023 tarihinde sona eren altı aylık finansal dönemdeki ertelenmiş gelirlerdeki %14,69'luk düşüş ise temel olarak alınan sipariş avanslarının 37.965.489 (otuz yedi milyon dokuz yüz altmış beş bin dört yüz seksen dokuz) TL azalmasından kaynaklanmıştır.

Dönem kârı vergi yükümlülüğü, 31 Aralık 2020, 31 Aralık 2021, 31 Aralık 2022 ve 30 Haziran 2023 tarihli finansal tablolarda sırasıyla 610.153 (altı yüz on bin yüz elli üç) TL, 1.585.537 (bir milyon beş yüz seksen beş bin beş yüz otuz yedi) TL, 1.459.446 (bir milyon dört yüz elli dokuz bin dört yüz kırk altı) TL ve 8.919.294 (sekiz milyon dokuz yüz on dokuz bin iki yüz doksan dört) TL tutarındadır. İlgili tutarlar ödenecek vergi rakamlarından oluşmaktadır. 31 Aralık 2020'ye kıyasla, 31 Aralık 2021'de sona eren mali dönemdeki %159,86'lık (yüzde yüz elli dokuz virgül seksen altı) artış, dönem kârındaki artıştan kaynaklanmıştır. 31 Aralık 2022'de sona eren mali dönemdeki %7,95'lik (yüzde yedi virgül doksan beş) düşüş, 2022 yılı içerisinde Kur Korumalı Mevduat benzeri teşviklerin vergiden istisna edilmesinden kaynaklanmıştır. 30 Haziran 2023 tarihinde sona eren 6 (altı) aylık finansal dönemdeki dönem kârı vergi yükümlülüğündeki %511,14'lük (yüzde beş yüz on bir virgül on dört) artış ise 7440 sayılı Bazı Alacakların Yeniden Yapılandırılması ile Bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun'a istinaden getirilen ek kurumlar vergisi sebebiyle dönem kârı vergi yükümlülüğünün artmasından kaynaklanmıştır.

Kısa vadeli karşılıklar, 31 Aralık 2020, 31 Aralık 2021, 31 Aralık 2022 ve 30 Haziran 2023 tarihli finansal tablolarda sırasıyla 1.947.931 (bir milyon dokuz yüz kırk yedi bin dokuz yüz otuz bir) TL, 3.661.047 (üç milyon altı yüz altmış bir bin kırk yedi) TL, 6.009.189 (altı milyon dokuz bin yüz seksen dokuz) TL ve 9.107.689 (dokuz milyon yüz yedi bin altı yüz seksen dokuz) TL tutarındadır. İlgili tutarlar kullanılmayan izin hakları ve bonus karşılıklarından oluşmaktadır. 31 Aralık 2020'ye kıyasla, 31 Aralık 2021'de sona eren mali dönemdeki %87,95'lik (yüzde seksen yedi virgül doksan beş) artış, 31 Aralık 2022'de sona eren mali dönemdeki %64,14'lük (yüzde altmış dört virgül on dört) artış ve 30 Haziran 2023 tarihinde sona eren 6 (altı) aylık finansal dönemdeki kısa vadeli karşılıklardaki %51,56'lık (yüzde elli bir virgül elli altı) artış ücretlerdeki artışa paralel olarak kullanılmamış izin karşılıklarının artmasından kaynaklanmıştır.

Diğer kısa vadeli yükümlülükler, 31 Aralık 2020, 31 Aralık 2021, 31 Aralık 2022 ve 30 Haziran 2023 tarihli finansal tablolarda sırasıyla 10.678.936 (on milyon altı yüz yetmiş sekiz bin dokuz yüz otuz altı) TL, 6.598.102 (altı milyon beş yüz doksan sekiz bin yüz iki) TL, 3.299.053 (üç milyon iki yüz doksan dokuz bin elli üç) TL ve 1.649.526 TL tutarındadır. İlgili bakiyeler ağırlıklı olarak 7256 sayılı Bazı Alacakların Yeniden Yapılandırılması ile Bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılması Hakkında Kanun ile ödenecek KDV borçlarının yapılandırılması kaynaklıdır.

Uzun Vadeli Yükümlülükler

Şirket'in uzun vadeli yükümlülükleri kiralama işlemlerinden kaynaklanan yükümlülükler, ertelenmiş gelirler, uzun vadeli karşılıklar ve ertelenmiş vergi yükümlülüğünden oluşmaktadır.

Kiralama işlemlerinden kaynaklanan yükümlülükler, 31 Aralık 2020, 31 Aralık 2021, 31 Aralık 2022 ve 30 Haziran 2023 tarihli finansal tablolarda sırasıyla 1.952.844 (bir milyon dokuz yüz elli iki bin sekiz yüz kırk dört) TL, 1.352.111 (bir milyon üç yüz elli iki bin yüz on bir) TL, 1.067.381 (bir milyon altmış yedi bin üç yüz seksen bir) TL ve 546.550 TL (beş yüz kırk altı bin beş yüz elli) tutarındadır. İlgili tutarlar TFRS 16 kapsamında aktifleştirilen ofis ve taşıtlara ait kira kontratlarına ilişkin yükümlülüklerden oluşmaktadır. 31 Aralık 2020'ye kıyasla, 31 Aralık 2021'de sona eren mali dönemdeki %30,76'lık düşüş, 31 Aralık 2022'de sona eren mali dönemdeki %21,06'lık (yüzde yirmi bir virgül sıfır altı) düşüş ve 30 Haziran 2023 tarihinde sona

Odine International Holding UK LLP
483 Green Lanes, P.B.N13 4BS,
London, United Kingdom
Registration Number:OC333834

ODINE SOLUTIONS
Teknoloji A.Ş. ve San. A.Ş.
Maslak Mah. Maslak Meydan Sk. No.20
Veko Giz Plaza Kat.11 D.35-36
Maslak-Sarıyer/İSTANBUL
Maslak VD-948 014 7628 Sicil No : 431179

Hidayet Didem Zapsu Bilyay

Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.
Meclisi Mebusan Cad. 81 Findikli 34427 Istanbul
Ticaret Sicil No. 42527 | www.tskb.com.tr

Doğu Kaan Bilyay adına velayeten
Hidayet Didem Zapsu Bilyay

Denizhan Bilyay adına velayeten
Hidayet Didem Zapsu Bilyay

YATIRIM FİNANSMAN
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

eren altı aylık finansal dönemdeki kiralama işlemlerinden kaynaklanan yükümlülüklerindeki %94,88'lik (yüzde doksan dört virgül seksen sekiz) düşüş kiralama işlemlerinden kaynaklanan uzun vadeli yükümlülüklerin, vadenin bir yıldan daha kısa süre kalması sebebiyle kısa vadeli yükümlülüklere sınıflandırılmasından kaynaklanmıştır.

Ertelenmiş gelirler, 31 Aralık 2020, 31 Aralık 2021, 31 Aralık 2022 ve 30 Haziran 2023 tarihli finansal tablolarda sırasıyla 2.767.500 (iki milyon yedi yüz altmış yedi bin beş yüz) TL, 1.957.496 (bir milyon dokuz yüz elli yedi bin dört yüz doksan altı) TL, 1.147.500 (bir milyon yüz kırk yedi bin beş yüz) TL ve 1.147.500 (bir milyon yüz kırk yedi bin beş yüz) TL tutarındadır. İlgili tutarlar bilançoda yükümlülük olarak taşınan gelecek yıllara ait gelir kalemlerinden oluşmaktadır. 31 Aralık 2020'ye kıyasla, 31 Aralık 2021'de sona eren mali dönemdeki %29,27'lik (yüzde yirmi dokuz virgül yirmi yedi) düşüş ve 31 Aralık 2022'de sona eren mali dönemdeki %41,38'lik (yüzde kırk bir virgül otuz sekiz) düşüş, vadeye bağlı olarak uzun vadeli ertelenmiş gelirlerin kısa vadeye sınıflandırılmasından kaynaklanmıştır. 30 Haziran 2023 tarihinde sona eren 6 (altı) aylık finansal dönemdeki ertelenmiş gelirler sabit kalmıştır.

Uzun vadeli karşılıklar, 31 Aralık 2020, 31 Aralık 2021, 31 Aralık 2022 ve 30 Haziran 2023 tarihli finansal tablolarda sırasıyla 1.739.513 (bir milyon yedi yüz otuz dokuz bin beş yüz on üç) TL, 3.033.001 (üç milyon otuz üç bin bir) TL, 6.532.240 (altı milyon beş yüz otuz iki bin iki yüz kırk) TL ve 10.104.888 (on milyon yüz dört bin sekiz yüz seksen sekiz) TL tutarındadır. İlgili tutarlar kıdem tazminatı karşılığından oluşmaktadır. 31 Aralık 2020'ye kıyasla, 31 Aralık 2021'de sona eren mali dönemdeki %74,36'lık (yüzde yetmiş dört virgül otuz altı) artış, 31 Aralık 2022'de sona eren mali dönemdeki %115,37'lik (yüzde yüz on beş virgül otuz yedi) artış ve 30 Haziran 2023 tarihinde sona eren 6 (altı) aylık finansal dönemdeki uzun vadeli karşılıklardaki %54,69'luk (yüzde elli dört virgül altmış dokuz) artış ücretlerdeki artış ve kıdem tazminatındaki artışa bağlı olarak hesaplanan kıdem tazminatının artmasından kaynaklanmıştır.

Ertelenmiş vergi yükümlülüğü, 31 Aralık 2020, 31 Aralık 2021, 31 Aralık 2022 ve 30 Haziran 2023 tarihli finansal tablolarda sırasıyla 690.961 (altı yüz doksan bin dokuz yüz altmış bir) TL, 5.524.742 (beş milyon beş yüz yirmi dört bin yedi yüz kırk iki) TL, 9.671.470 (dokuz milyon altı yğz yetmşl) TL ve 11.171.345 TL tutarındadır. İlgili tutarlar vergiye esas finansal tablolar ile TMS/TFRS'ye göre hazırlanmış finansal tablolar arasındaki geçici zaman farklarından kaynaklanan ertelenmiş vergi yükümlülüklerinden oluşmaktadır. 31 Aralık 2020'ye kıyasla, 31 Aralık 2021'de sona eren mali dönemdeki %699,57'lik (yüzde altı yüz doksan dokuz virgül elli yedi) artış, 31 Aralık 2022'de sona eren mali dönemdeki %75,06'lık (yüzde yetmiş beş virgül altı) artış ve 30 Haziran 2023 tarihinde sona eren 6 (altı) aylık finansal dönemdeki uzun vadeli karşılıklardaki %15,51'lik (yüzde on beş virgül elli bir) artış TMS/TFRS mali tablolardaki maddi maddi olmayan duran varlıklar kalemindeki farklar sonucu oluşan ertelenmiş vergi yükümlülüğünün artmasından kaynaklanmıştır.

Öz kaynaklar

Şirket'in öz kaynakları ödenmiş sermaye, ortak kontrole tabi teşebbüs veya işletmeleri içeren birleşmelerin etkisi, kâr veya zararda yeniden sınıflandırılacak diğer kapsamlı gelir veya giderler, kâr veya zararda yeniden sınıflandırılamayacak diğer kapsamlı gelir veya giderler, geçmiş yıl kârları, net dönem krı ve kontrol gücü olmayan paylardan oluşmaktadır.

Şirket, 2023 yılı içerisinde ödenmiş sermayesini 2.630.000 (iki milyon altı yüz otuz bin) TL'den 88.400.000 (seksen sekiz milyon dört yüz bin) TL'ye artırmıştır. Artırılan 27.370.000 (yirmi yedi milyon üç yüz yetmiş bin) TL sermayenin 137.397 TL'si özel fonlar hesabından karşılanmıştır. Kalan 27.232.602 (yirmi yedi milyon iki yüz otuz iki bin altı yüz iki) TL Şirket ortakları tarafından nakden taahhüt edilmiş olup, nakden aktarılan sermayenin tamamı ödenmiştir. Kalan 58.400.000 (elli sekiz milyon dört yüz bin) TL geçmiş yıl kârlardan sermayeye ilave edilmiştir.

Odine International Holding UK LLP
483 Green Lanes, P.B.N13 4BS,
London, United Kingdom
Registration Number:OC333834

ODİNE SOLUTIONS
Teknoloji Tic. ve San. A.Ş.
Maslak Mah. Maslak Meydan Sk. No.20
Velko Giz Plaza Kat:11 D:35-36
Maslak-Sarıyer/İSTANBUL
Maslak VD-948 014 7628 Sicil No : 431179

Hidayet Didem Zapsu Bilyay

Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.
Doğu Kaan Bilyay adına velayeten
Hidayet Didem Zapsu Bilyay
Deniz Han Bilyay adına velayeten
Hidayet Didem Zapsu Bilyay
YATIRIM FİNANSMAN
DEĞERLİ

Ortak kontrol altında gerçekleşen işletme birleşmelerinin ilk muhasebeleştirilmesi sırasında oluşan pozitif/negatif fark özkaynaklar altında muhasebeleştirilmektedir. Şirket 31 Mart 2023 tarihinde Odine L.L.C hisselerinin %100'ünü (yüzde yüz) 80.413.200 (seksen milyon dört yüz on üç bin iki yüz) TL'ye satın almıştır. Satın alma tarihinden önce Şirket ve Odine L.L.C'yi kontrol eden sermayedarların aynı şahıslar ve ortak kontrole tabi teşebbüs veya işletmeleri içeren bir işletme birleşmesi, birleşen tüm teşebbüs ya da işletmelerin işletme birleşmesinin öncesinde ve sonrasında aynı kişi veya kişiler tarafından kontrol edildiği ve bu kontrolün geçici olmadığı bir işletme birleşmesi olması nedeniyle birleşme ortak kontrol altındaki işletme birleşmeleri olarak yapılmıştır. Bu kapsamda satın alma bedeli ile satın alma tarihindeki net özkaynaklar arasındaki fark özkaynaklar altında "Ortak Kontrole Tabi Teşebbüs veya İşletmeleri İçeren Birleşmelerin Etkisi" altında sınıflandırılmıştır.

Kâr veya zararda yeniden sınıflandırılacak diğer kapsamlı gelirler, 31 Aralık 2020, 31 Aralık 2021, 31 Aralık 2022, 30 Haziran 2022 ve 30 Haziran 2023 tarihli finansal tablolarda sırasıyla 10.537.392 (on milyon beş yüz otuz yedi bin üç yüz doksan iki) TL, 27.992.273 (yirmi yedi milyon dokuz yüz doksan iki bin iki yüz yetmiş üç) TL, 47.681.584 (kırk yedi milyon altı yüz seksen bir bin beş yüz seksen dört) TL ve 155.073.640 (yüz elli beş milyon yetmiş üç bin altı yüz kırk) TL tutarındadır. İlgili tutarlar yabancı para çevrim farklarından oluşmaktadır. Yabancı para çevrim farkları TMS 21 kapsamında USD olarak hazırlanan finansal tabloların TL'ye çevrilmesi sonucu oluşmaktadır.

Kâr veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak diğer kapsamlı gelirler ve giderler, 31 Aralık 2020, 31 Aralık 2021, 31 Aralık 2022 ve 30 Haziran 2023 tarihli finansal tablolarda sırasıyla 328.694 TL, 709.704 TL, (630.822) TL ve (1.457.341) TL tutarındadır. İlgili tutarlar kıdem tazminatı hesaplamasındaki aktüeryal varsayımların değişmesinden kaynaklı kayıp ve kazançların özkaynak altında muhasebeleşmesi ile -oluşmaktadır. 31 Aralık 2020'ye kıyasla kâr veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler 31 Aralık 2021'de sona eren finansal dönemde görülen %115,92'lik (yüzde yüz on beş virgül doksan iki) artış göstermiştir. 31 Aralık 2022'de sona eren finansal dönemde ise kâr veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelir yerine gider oluşmuştur. 30 Haziran 2022'de sona eren 6 (altı) aylık finansal dönemde kâr veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı giderlerdeki %131,02'lik (yüzde yüz otuz bir virgül iki) artış kıdem tazminatı hesaplamasındaki emeklilik devir hızı varsayımının düşmesinden kaynaklanmıştır.

Oran Analizleri

Likidite Oranları: Şirket'in likiditesi açısından dönen varlıkların ne oranda güvenli olduğunu gösteren oranlardır. İşletmenin likidite durumunu, vadesi gelen borçları ödeme gücünü; beklenmedik piyasa şartlarında ve ekonomik durumlarda işletmenin faaliyetlerini sürdürebilme yetisinin de göstergeleridir.

Mali Yapı Oranları: Şirket'in kaynak yapısını gösteren ve Şirket'in varlıklarının hangi kaynaklarla ne oranlarda karşılandığını gösteren oranlardır. Bu oranlar ile bir ölçüde Şirket'in uzun vadeli borçları ödeme gücü gibi mali yapı durumu analiz edilebilir.

Karlılık Oranları: Bu oranlar Şirket'in faaliyetleri sonucu elde ettiği karlılığı ve bir anlamda sermayenin karlılığını ölçmektedir.

Şirket'in finansal tablolarından hesaplanan bazı mali oranlara aşağıdaki tabloda yer verilmektedir:

Mali Oranlar	31.12.2020	31.12.2021	31.12.2022	30.06.2023
1. LİKİDİTE ORANLARI				
Cari Oran*	0,99	1,26	1,40	1,24
Likidite Oranı**	0,97	1,22	1,31	1,21

Hidayet Didem Zapsu Bilyay
Odine International Holding UK LLP 483 Green Lanes, P.B.N13 4BS, London, United Kingdom Registration Number:OC333834
ODINE SOLUTIONS Teknoloji Tic. ve San. A.Ş. Maslak Mah. Maslak Meydan Sk. No.29 Maslak-Sarıyer/İSTANBUL Maslak VD-948 014 7628 Sicil No : 434179
Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş. Büyükdere Caddesi No. 42527 | www.iskb.com.tr
Doğu Kaan Bilyay adına velayeten Hidayet Didem Zapsu Bilyay
Deniz Han Bilyay adına velayeten Hidayet Didem Zapsu Bilyay
FİNANSMAN İSTANBUL DEĞERLEME

Nakit Oranı***	0,57	0,82	0,72	0,86
2. MALİ YAPI ORANLARI				
Kaldıraç Oranı****	79,00%	68,46%	62,22%	67,33%
Kısa Vadeli Yükümlülükler/Aktif Toplamı	74,65%	65,38%	59,92%	65,09%
Uzun Vadeli Yükümlülükler/Aktif Toplamı	4,35%	3,08%	2,30%	2,24%
Özkaynaklar/Aktif Toplamı	21,00%	31,54%	37,78%	32,67%
Toplam Yükümlülükler/Özkaynaklar	376,22%	217,10%	164,66%	206,09%
3. KARLILIK ORANLARI				
Brüt Kar Marjı	39,23%	41,55%	50,82%	16,40%
Faaliyet Kar Marjı	12,21%	25,11%	32,81%	2,37%
Net Kar Marjı	21,78%	28,54%	46,96%	(7,29%)

**Cari Oran Dönen Varlıklar Kısa Vadeli Yükümlülüklere bölünerek hesaplanmaktadır.*

***Likidite Oranı Dönen Varlıklardan Stoklar, Gelecek Aylara Ait Giderler ve Diğer Dönen Varlıklar çıkarıldıktan sonra Kısa Vadeli Yükümlülüklere bölünerek hesaplanmaktadır.*

****Nakit Oranı Hazır Değerler ve Menkul Kıymetler toplamının Kısa Vadeli Yükümlülüklere bölünmesiyle hesaplanmaktadır.*

***** Kaldıraç Oranı Kısa Vadeli Yükümlülükler ile Uzun Vadeli Yükümlülüklerin toplamının Toplam Aktiflere bölünmesiyle hesaplanmaktadır.*

10.2. Faaliyet sonuçları:

10.2.1. İhraççının izahnamede yer alması gereken finansal tablo dönemleri itibariyle faaliyet sonuçlarına ilişkin bilgi:

Aşağıda yer alan tablo, Şirket'in 31 Aralık 2020, 31 Aralık 2021, 31 Aralık 2022, 30 Haziran 2022 ve 30 Haziran 2023 tarihinde sona eren mali yıllarına ait kar veya zarar tablosunu göstermektedir.

Kar Zarar Tablosu (TL)	31 Aralık 2020	31 Aralık 2021	31 Aralık 2022	30 Haziran 2022	30 Haziran 2023
Hasılat	146.917.425	195.133.252	328.072.383	106.443.777	276.016.604
Satışların Maliyeti (-)	(89.280.228)	(114.053.896)	(161.337.726)	(60.244.518)	(230.752.659)
BRÜT KAR / (ZARAR)	**57.637.197**	**81.079.356**	**166.734.657**	**46.199.259**	**45.263.945**
Genel Yönetim Giderleri (-)	(18.645.608)	(18.251.851)	(29.781.701)	(13.778.825)	(13.681.672)
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-)	(1.177.998)	(1.083.886)	(5.404.682)	(2.152.237)	(6.911.706)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	8.585.574	5.043.789	11.792.951	12.622.058	14.482.676
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	(19.509.132)	(1.163.466)	(9.927.516)	(8.033.141)	(8.406.603)
ESAS FAALİYET KARI / (ZARARI)	**17.934.589**	**49.002.206**	**107.650.748**	**23.467.605**	**6.548.712**

Odine International Holding UK LLP 483 Green Lanes, P.B.N13 4BS, London, United Kingdom Registration Number:OC333834

Odine Solutions Teknoloji A.Ş. Maslak Mah. Maslak Meydan Sk. No:28 Yeşil Gİz Plaza Kat:2 D:35-36 Maslak-Sarıyer/İSTANBUL Maslak VD-568 014 7628 Sicil No: 431179

Hidayet Didem Zapsu Bilyay

Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş. Hidayet Didem Zapsu Bilyay adına velayeten

Meclisi Mebusan Cad. 81 Findikli 34427 İstanbul Ticaret Sicil No. 42527 | www.tskb.com.tr

Deniz Han Bilyay adına velayeten Hidayet Didem Zapsu Bilyay

YATIRIM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	-	561.860	32.143.897	3.832.244	27.745.016
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)	-	-	(2.003.596)	(2.277.632)	-
FİNANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KÂRI/ZARARI	**17.934.589**	**49.564.066**	**137.791.049**	**25.022.217**	**34.293.728**
Finansman Gelirleri	20.009.676	20.293.109	48.111.367	26.619.476	9.812.416
Finansman Giderleri (-)	(1.643.001)	(2.156.228)	(16.238.214)	(3.079.610)	(48.730.147)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI / (ZARARI)	**36.301.264**	**67.700.947**	**169.664.202**	**48.562.083**	**(4.624.003)**
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gelir / (Gideri)	**(4.295.304)**	**(12.007.193)**	**(15.602.928)**	**(9.831.914)**	**(15.502.658)**
- Dönem Vergi Gelir / (Gideri)	(4.158.734)	(7.268.665)	(11.121.068)	(9.760.033)	(13.796.153)
- Ertelenmiş Vergi Gelir / (Gideri)	(136.570)	(4.738.528)	(4.481.860)	(71.881)	(1.706.505)
DÖNEM KARI / (ZARARI)	**32.005.960**	**55.693.754**	**154.061.274**	**38.730.169**	**(20.126.661)**
DİĞER KAPSAMLI GELİR:	**1.310.795**	**17.867.893**	**18.337.706**	**(671.844)**	**106.595.113**
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar	**328.694**	**381.010**	**(1.340.526)**	**(918.998)**	**(826.519)**
-Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları ve Kayıpları	*410.868*	*476.263*	*(1.675.658)*	*(1.148.748)*	*(1.033.149)*
TOPLAM KAPSAMLI GELİR	**33.316.755**	**73.561.647**	**172.398.980**	**38.058.325**	**86.468.452**

Aşağıda Şirket'in 31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihlerinde sona eren mali yıllara ait kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, dönemden döneme gerçekleşen farklar yüzde olarak belirterek gösterilmiştir.

(TL)	31 Aralık 2020	31 Aralık 2021	Değişim (%) (31 Aralık 2020 - 31 Aralık 2021)	31 Aralık 2022	Değişim (%) (31 Aralık 2021 - 31 Aralık 2022)	30 Haziran 2022	30 Haziran 2023	Değişim (%) (30 Haziran 2022 - 30 Haziran 2023)
Hasılat	**146.917.425**	**195.133.252**	**32,82%**	**328.072.383**	**68,13%**	**106.443.777**	**276.016.604**	**159,31 %**
Satışların Maliyeti (-)	(89.280.228)	(114.053.896)	27,75%	(161.337.726)	41,46%	(60.244.518)	(230.752.659)	283,03 %
Brüt Kâr	**57.637.197**	**81.079.356**	**40,67%**	**166.734.657**	**105,64 %**	**46.199.259**	**45.263.945**	**-2,02%**
Genel Yönetim Giderleri	(18.645.608)	(18.251.851)	-2,11%	(29.781.701)	63,17%	(13.778.825)	(13.681.672)	-0,71%
Pazarlama Giderleri (-)	**(1.177.998)**	**(1.083.886)**	**-7,99%**	**(5.404.682)**	**398,64 %**	**(2.152.237)**	**(6.911.706)**	**221,14 %**
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	8.585.574	5.043.789	-41,25%	11.792.951	133,81 %	12.622.058	14.482.676	14,74%
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	(19.509.132)	(1.163.466)	-94,04%	(9.927.516)	753,27 %	(8.033.141)	(8.406.603)	4,65%

Odine International Holding UK LLP
483 Green Lanes, P.B.N13 4BS,
London, United Kingdom
Registration Number:OC333834

ODİNE SOLUTIONS
Teknoloji Tic. ve San. A.Ş.
Maslak Mah. Büyükdere Cad. No:20
Veko Giz Plaza Kat:11 D:35-36
Maslak/Sarıyer/İSTANBUL
Maslak VD-948 014 7628 Sicil No : 431179

Hidayet Didem Zapsu Bilyay

Doğu Kaan Bilyay adına velayeten
Hidayet Didem Zapsu Bilyay

Deniz Han Bilyay adına velayeten
Hidayet Didem Zapsu Bilyay

Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.
Meclisi Mebusan Cad. 81 Findikli 34427 İstanbul
Ticaret Sicil No: 42527 | www.tskb.com.tr

Esas faaliyet kârı	**17.934.589**	**49.002.206**	**173,23 %**	**107.650.748**	**119,69 %**	**23.467.605**	**6.548.712**	**-72,09%**
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	-	561.860	-	32.143.897	5620,98 %	3.832.244	27.745.016	623,99 %
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)	-	-	-	(2.003.596)	-	(2.277.632)	-	-100,00 %
Finansman Gideri Öncesi Faaliyet Kârı/(Zararı)	17.934.589	49.564.066	176,36 %	137.791.049	178,01 %	25.022.217	34.293.728	37,05%
Finansman Gelirleri	20.009.676	20.293.109	1,42%	48.111.367	137,08 %	26.619.476	9.812.416	-63,14%
Finansman Giderleri (-)	(1.643.001)	(2.156.228)	31,24%	(16.238.214)	653,08 %	(3.079.610)	(48.730.147)	1482,35 %
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Öncesi Kârı	**36.301.264**	**67.700.947**	**86,50%**	**169.664.202**	**150,61 %**	**48.562.083**	**(4.624.003)**	**-109,52 %**
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Geliri/(Gideri)	(4.295.304)	(12.007.193)	179,54 %	(15.602.928)	29,95%	(9.831.914)	(15.502.658)	57,68%
Dönem Vergi Gideri	(4.158.734)	(7.268.665)	74,78%	(11.121.068)	53,00%	(9.760.033)	(13.796.153)	41,35%
Ertelenmiş Vergi (Gideri)/Geliri	(136.570)	(4.738.528)	3369,67 %	(4.481.860)	-5,42%	(71.881)	(1.706.505)	2274,07 %
NET DÖNEM KÂRI	**32.005.960**	**55.693.754**	**74,01%**	**154.061.274**	**176,62 %**	**38.730.169**	**(20.126.661)**	**-151,97 %**

Net satışlar veya gelirlerde meydana gelen önemli değişiklikler ile bu değişikliklerin nedenlerine ilişkin açıklama:

Şirket'in net satışları 31 Aralık 2020 tarihinde sona eren finansal yılda 146.917.425 TL iken 31 Aralık 2021 tarihinde sona eren finansal yılda %32,82'lik (yüzde otuz iki virgül seksen iki) bir artışla 195.133.252 (yüz doksan beş milyon yüz otuz üç bin iki yüz elli iki) TL'ye, 31 Aralık 2022 tarihinde sona eren finansal yılda %68,13'lük (yüzde altmış sekiz virgül on üç) bir artışla 328.072.383 (üç yüz yirmi sekiz milyon yetmiş iki bin üç yüz seksen üç) TL'ye ulaşmıştır. Şirket'in net satışları 30 Haziran 2022 tarihinde sona eren altı aylık finansal dönemde ise 106.443.777 (yüz altı milyon dört yüz kırk üç bin yedi yüz yetmiş yedi) TL iken 30 Haziran 2023'te sona eren altı aylık finansal dönemde önceki yılın aynı dönemine göre %159,31'lik bir artışla 276.016.604 (iki yüz yetmiş altı milyon on altı bin altı yüz dört) TL'ye ulaşmıştır.

Odine International Holding UK LLP
483 Green Lanes, P.B.N13 4BS,
London, United Kingdom
Registration Number:OC333834

Hidayet Didem Zapsu Bilyay

Doğu Kaan Bilyay adına velayeten
Hidayet Didem Zapsu Bilyay

Deniz Han Bilyay adına velayeten
Hidayet Didem Zapsu Bilyay

Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.
Meclisi Mebusan Cad. 81 Findikli 34427 Istanbul
Ticaret Sicil No. 42527 | www.tskb.com.tr

(TL)	31 Aralık 2020	31 Aralık 2021	Değişim (%) (31 Aralık 2020 - 31 Aralık 2021)	31 Aralık 2022	Değişim (%) (31 Aralık 2021 - 31 Aralık 2022)	30 Haziran 2022	30 Haziran 2023	Değişim (%) (30 Haziran 2022 - 30 Haziran 2023)
Yurt içi satışlar	111.139.425	216.458.379	94,76%	249.134.040	15,10%	70.132.058	247.260.881	252,56 %
Yurt dışı satışlar	35.796.139	37.429.624	4,56%	78.938.343	110,90 %	36.311.719	32.079.437	-11,66%
Satıştan iadeler	(18.139)	(58.754.751)	323813,95 %	-	-100,00 %	-	(3.323.714)	-
Net Satışlar	**146.917.425**	**195.133.252**	**32,82%**	**328.072.383**	**68,13 %**	**106.443.777**	**276.016.604**	**159,31 %**

2021 yılında yurt içi satışlarda %94,76'lık (yüzde doksan dört virgül yetmiş altı) bir artış olmasına karşın net satışlardaki artış %32,82 (yüzde otuz iki virgül seksen iki) seviyesinde kalmıştır. Net satışlardaki satışların göreceli olarak düşük gerçekleşmesi 58.754.751 (elli sekiz milyon yedi yüz elli dört bin yedi yüz elli bir) TL tutarında gerçekleşen satıştan iadelerden kaynaklanmıştır. Satıştan iadeler avansa konu olan faturaların iptal edilip tekrar düzenlenmesinden kaynaklanmıştır. 2022 yılında ise yurt dışı satışların %110,90 (yüzde yüz on virgül doksan) oranında artmasının da etkisiyle net satışlar %68,13 (yüzde altmış sekiz virgül on üç) oranında artmıştır.

30 Haziran 2023'te sona eren altı aylık finansal dönemde ise önceki yılın aynı dönemine göre net satışlar yur tiçi satışlardaki %252,56'lık (yüzde iki yüz elli iki virgül elli altı) artışın da etkisiyle %159,31 (yüzde yüz elli dokuz virgül otuz bir) oranında artmıştır.

Maliyetler ve maliyetlerde meydana gelen önemli değişiklikler ile bu değişikliklerin nedenlerine ilişkin açıklama:

31 Aralık 2020 tarihinde sona eren finansal yılda 89.280.228 (seksen dokuz milyon iki yüz seksen bin iki yüz yirmi sekiz) TL olan satışların maliyeti 31 Aralık 2021 tarihinde sona eren finansal yılda %27,75'lik (yüzde yirmi yedi virgül yetmiş beş) bir artışla 114.053.896 (yüz on dört milyon elli üç bin sekiz yüz doksan altı) TL'ye, 31 Aralık 2022 tarihinde sona eren finansal yılda ise %41,46'lık bir artışla 161.337.726 TL'ye ulaşmıştır. İlgili dönemlerde, satışların toplam maliyetinin hasılata oranı sırasıyla %60,77 (yüzde altmış virgül yetmiş yedi), %58,45 (yüzde elli sekiz virgül kırk beş) ve %49,18 (yüzde kırk dokuz virgül on sekiz) olarak gerçekleşmiştir. 30 Haziran 2022 tarihinde sona eren 6 (altı) aylık finansal dönemde ise 60.244.518 (altmış milyon iki yüz kırk dört bin beş yüz on sekiz) TL olan satışların maliyeti 30 Haziran 2023'te sona eren altı aylık finansal dönemde önceki yılın aynı dönemine göre %283,35'lik (yüzde iki yüz seksen üç virgül otuz beş) bir artışla 230.950.345 (iki yüz otuz milyon dokuz yüz elli bin üç yüz kırk beş) TL'ye ulaşmıştır.

Odine International Holding UK LLP
483 Green Lanes, P.B.N13 4BS,
London, United Kingdom
Registration Number:OC333834

ODİNE SOLUTIONS
Teknoloji Tic. ve San. A.Ş.
Maslak Mah. Maslak Meydan Sk. No:20
Yeto Giz Plaza Kat:11 D:35-36
Maslak-Sarıyer/İSTANBUL
Maslak/D-948 014 7628 Sicil No : 431175

Deniz Han Bilyay adına velayeten
Hidayet Didem Zapsu Bilyay

Doğu Kaan Bilyay adına velayeten
Hidayet Didem Zapsu Bilyay

Hidayet Didem Zapsu Bilyay

Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.
Meclisi Mebusan Cad. 81 Findikli 34427 Istanbul
Ticaret Sicil No. 42627 | www.tskb.com.tr

İRİM FİNANSMAN
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

(TL)	31 Aralık 2020	31 Aralık 2021	Değişim (%) (31 Aralık 2020 - 31 Aralık 2021)	31 Aralık 2022	Değişim (%) (31 Aralık 2021 - 31 Aralık 2022)	30 Haziran 2022	30 Haziran 2023	Değişim (%) (30 Haziran 2022 - 30 Haziran 2023)
Satılan ticari mamuller maliyeti	(81.594.378)	(101.533.503)	24,44%	(133.535.880)	31,52%	(49.413.497)	(207.895.639)	320,73%
Satılan hizmet maliyeti	(7.685.850)	(12.520.393)	62,90%	(27.801.846)	122,05 %	(10.831.021)	(23.054.706)	112,86%
Satışların Maliyeti Toplamı	**(89.280.228)**	**(114.053.896)**	**27,75%**	**(161.337.726)**	**41,46%**	**(60.244.518)**	**(230.950.345)**	**283,35 %**

2021 yılında satışların maliyetinde gerçekleşen %27,75'lik (yüzde yirmi yedi virgül yetmiş beş) artış ağırlıklı olarak satılan ticari mamuller maliyetindeki artıştan kaynaklanmıştır. Satılan ticari mamullerin maliyetindeki artış ise artan satışlardan kaynaklanmıştır.

2022 yılında satışların maliyetinde gerçekleşen %41,46'lık (yüzde kırk bir virgül kırk altı) artış yine ağırlıklı olarak satılan ticari mamullerin maliyetindeki artıştan kaynaklanmıştır. Satılan ticari mamullerin maliyetindeki artış ise 2021 yılında olduğu gibi artan satışlardan kaynaklanmıştır.

30 Haziran 2023'te sona eren 6 (altı) aylık finansal dönemde ise önceki yılın aynı dönemine göre satışların maliyetindeki %283,35'lik (yüzde iki yüz seksen üç virgül otuz beş) artışta satılan ticari maliyetlerdeki %320,73'lük (yüzde üç yüz yirmi virgül yetmiş üç) artışın önemli etkisi olmuştur. Net satışların üzerinde gerçekleşen satılan ticari maliyetlerdeki artış bu dönemde daha düşük karlılık oranına sahip olan donanım kategorisinin satışlarındaki artıştan kaynaklanmıştır.

Brüt Kar'da meydana gelen önemli değişiklikler ile bu değişikliklerin nedenlerine ilişkin açıklama:

Şirket'in brüt kârı 31 Aralık 2020 tarihinde sona eren finansal yılda 57.637.197 (elli yedi milyon altı yüz otuz yedi bin yüz doksan yedi) TL iken 31 Aralık 2021 tarihinde sona eren finansal yılda %40,67 (yüzde kırk virgül altmış yedi) artarak 81.079.356 (seksen bir milyon yetmiş dokuz bin üç yüz elli altı) TL'ye, 31 Aralık 2022 tarihinde sona eren finansal yılda ise %105,64 (yüzde yüz beş virgül altmış dört) artarak 166.734.657 (yüz altmış altı milyon yedi yüz otuz dört bin altı yüz elli yedi) TL'ye ulaşmıştır. 31 Aralık 2020, 31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2022 tarihlerinde sona eren finansal yıllarda brüt kâr marjı sırasıyla %39,23 (yüzde otuz dokuz virgül yirmi üç), %41,55 (yüzde kırk bir virgül elli beş) ve %50,82 (yüzde elli virgül seksen iki) olarak gerçekleşmiştir. Şirket'in 2021 ve 2022 yıllarında artan brüt kar marjı görece yüksek kar marjına sahip Sanallaştırma ve Orion/Nebula kategorisindeki satış hacminin 2022 yılında artmasından kaynaklanmaktadır. Şirket'in brüt kârı 30 Haziran 2022 tarihinde sona eren 6 (altı) aylık finansal dönemde 46.199.259 (kırk altı milyon yüz doksan dokuz bin iki yüz elli dokuz) iken 30 Haziran 2023 tarihinde sona eren 6 (altı) aylık finansal dönemde önceki yılın aynı dönemine göre %2,02 (yüzde iki virgül iki) azalarak 45.263.945 (kırk beş milyon iki yüz altmış üç bin dokuz yüz kırk beş) TL'ye düşmüştür. Aynı dönemde, Şirket'in brüt kâr marjı, %43,40'tan (yüzde kırk üç virgül kırk) %16,40'a (yüzde on altı virgül kırk) azalmıştır. 30 Haziran 2022'ye kıyasla, 30 Haziran 2023'te görülen bu azalışın nedeni, bu dönemde daha düşük karlılık oranına sahip donanım kategorisindeki satışların toplam satışlar içerisindeki payının artmasından kaynaklanmıştır.

Odine International Holding UK LLP 483 Green Lanes, P.B.N13 4BS, London, United Kingdom Registration Number:OC333834

ODINE SOLUTIONS Teknoloji Hiz. ve Sanayi A.Ş. Maslak Mah. Maslak Meydan Sk. No:20 Vizyo GR Plaza Kat:11 D:38-39 Maslak-Sarıyer/İSTANBUL Maslak VD-948 014 7628 Sicil No : 431179

Hidayet Didem Zapsu Bilyay

Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş. Meclisi Mebusan Cad. 81 Findikli 34427 Istanbul Telefon: Sicil No: 42527 | www.tskb.com.tr

Doğu Kaan Bilyay adına velayeten Hidayet Didem Zapsu Bilyay

Deniz Han Bilyay adına velayeten Hidayet Didem Zapsu Bilyay

YATIRIM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER A.Ş.

(TL)	31 Aralık 2020	31 Aralık 2021	Değişim (%) (31 Aralık 2020 - 31 Aralık 2021)	31 Aralık 2022	Değişim (%) (31 Aralık 2021 - 31 Aralık 2022)	30 Haziran 2022	30 Haziran 2023	Değişim (%) (30 Haziran 2022 - 30 Haziran 2023)
Brüt Kâr	57.637.197	81.079.356	40,67%	166.734.657	105,64%	46.199.259	45.263.945	-2,02%
Brüt Kâr Marjı	39,23%	41,55%		50,82%		43,40%	16,40%	

Genel Yönetim Giderlerinde meydana gelen önemli değişiklikler ile bu değişikliklerin nedenlerine ilişkin açıklama:

31 Aralık 2020 tarihinde sona eren finansal yılda 18.645.608 (on sekiz milyon altı yüz kırk beş bin altı yüz sekiz) TL olan genel yönetim giderleri 31 Aralık 2021 tarihinde sona eren finansal yılda %2,11'lik (yüzde iki virgül on bir) bir azalışla 18.251.851 (on sekiz milyon iki yüz elli bir bin sekiz yüz elli bir) TL'ye, 31 Aralık 2022 tarihinde sona eren finansal yılda ise %63,17'lik (yüzde altmış üç virgül on yedi) bir artışla 29.781.701 (yirmi dokuz milyon yedi yüz seksen bir bin yedi yüz bir) TL'ye ulaşmıştır. Genel yönetim giderlerinin önemli bir kısmını oluşturan personel giderlerinde 31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2022 tarihlerinde sona eren finansal yıllarda sırasıyla %25,78'lik (yüzde yirmi beş virgül yetmiş sekiz) bir azalış ve %104,74'lük (yüzde yüz dört virgül yetmiş dört) artış gerçekleşmiştir. 2022 yılında personel giderlerinde gerçekleşen artış kur ve enflasyon etkisiyle artan personel giderlerden kaynaklanmıştır.

Şirket'in genel yönetim giderleri 30 Haziran 2022 tarihinde sona eren 6 (altı) aylık finansal dönemde 13.778.825 (on üç milyon yedi yüz yetmiş sekiz bin sekiz yüz yirmi beş) iken 30 Haziran 2023 tarihinde sona eren 6 (altı) aylık finansal dönemde önceki yılın aynı dönemine göre %0,71 (yüzde sıfır virgül yetmiş bir) azalarak 13.681.672 (on üç milyon altı yüz seksen bir bin altı yüz yetmiş iki) TL'ye düşmüştür. Bu düşüşte personel giderlerinin 9.711.608 (dokuz milyon yedi yüz on bir bin altı yüz sekiz) TL'den 7.942.064 (yedi milyon dokuz yüz kırk iki bin altmış dört) TL'ye düşüşü etkili olmuştur. Personel giderlerindeki düşüş Şirket'in Odine LLC işletme birleşmesi sonrası oluşan genel yönetim giderlerindeki maliyet optimizasyonundan kaynaklanmıştır.

(TL)	31 Aralık 2020	31 Aralık 2021	Değişim (%) (31 Aralık 2020 - 31 Aralık 2021)	31 Aralık 2022	Değişim (%) (31 Aralık 2021 - 31 Aralık 2022)	30 Haziran 2022	30 Haziran 2023	Değişim (%) (30 Haziran 2022 - 30 Haziran 2023)
Personel giderleri	(15.345.511)	(11.389.401)	-25,78%	(23.318.287)	104,74 %	(9.711.608)	(7.942.064)	-18,22%
Danışmanlık giderleri	(2.757.532)	(5.799.816)	110,33 %	(4.023.578)	-30,63%	(3.509.873)	(3.624.923)	3,28%
Vergi resim ve harçlar	(328.051)	(402.327)	22,64%	(800.889)	99,06%	(149.131)	(299.829)	101,05 %
Kira giderleri	-	(237.505)	-	(342.988)	44,41%	(120.019)	(475.689)	296,34 %
Diğer	(214.514)	(422.802)	97,10%	(1.295.959)	206,52 %	(288.194)	(1.339.167)	364,68 %

Odine International Holding UK LLP
483 Green Lanes, P.B.N13 4BS,
London, United Kingdom
Registration Number:OC333834
ODINE SOLUTIONS
Teknoloji Tic. ve San. A.Ş.
Maslak-Sarıyer/İSTANBUL
Maslak VD-948 01 [illegible] Sicil No: 42117
Hidayet Didem Zapsu Bilyay
Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş. Doğu Kaan Bilyay adına velayeten
Hidayet Didem Zapsu Bilyay
Büyükdere Cad. 81 Findikli 34427 İstanbul
Ticaret Sicil No. 42627 | www.tskb.com.tr
Yeliz Han Bilyay adına velayeten
Hidayet Didem Zapsu Bilyay
İŞ YATIRIM FİNANSMAN
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Toplam	**(18.645.608)**	**(18.251.851)**	**-2,11%**	**(29.781.701)**	**63,17%**	**(13.778.825)**	**(13.681.672)**	**-0,71%**

Pazarlama Giderlerinde meydana gelen önemli değişiklikler ile bu değişikliklerin nedenlerine ilişkin açıklama:

31 Aralık 2020 tarihinde sona eren finansal yılda 1.177.998 (bir milyon yüz yetmiş yedi bin dokuz yüz doksan sekiz) TL olan pazarlama giderleri 31 Aralık 2021 tarihinde sona eren finansal yılda %7,99'luk (yüzde yedi virgül doksan dokuz) bir düşüşle 1.083.886 (bir milyon seksen üç bin sekiz yüz seksen altı) TL'ye, 31 Aralık 2022 tarihinde sona eren finansal yılda ise %398,64'lük (yüzde üç yüz doksan sekiz virgül altmış dört) bir artışla 5.404.682 (beş milyon dört yüz dört bin altı yüz seksen iki) TL'ye ulaşmıştır. 2022 yılında pazarlama giderlerinde gözlemlenen artış 2021 yılında yaşanan pandemi sonrası fuar ve tanıtım giderleri ile seyahat giderlerinin artmasından kaynaklanmıştır. Diğer yandan fuar ve seyahat kalemlerinin ağırlıklı olarak döviz bazlı olması da maliyet artışında etkili olmuştur. 30 Haziran 2022 tarihinde sona eren altı aylık finansal dönemde 2.152.237 (iki milyon yüz elli iki bin iki yüz otuz yedi) TL olan pazarlama giderleri 30 Haziran 2023 tarihinde sona eren altı aylık finansal dönemde %221,14'lük (yüzde iki yüz yirmi bir virgül on dört) bir artışla 6.911.706 (altı milyon dokuz yüz on bir bin yedi yüz altı) TL olarak gerçekleşmiştir. Pazarlama giderlerinde gerçekleşen bu artış ağırlıklı olarak döviz kurlarında artış ve Şirket'in yurt dışı satış kanallarını güçlendirmek için yapılan yatırımlardan kaynaklanmıştır.

(TL)	31 Aralık 2020	31 Aralık 2021	Değişim (%) (31 Aralık 2020 - 31 Aralık 2021)	31 Aralık 2022	Değişim (%) (31 Aralık 2021 - 31 Aralık 2022)	30 Haziran 2022	30 Haziran 2023	Değişim (%) (30 Haziran 2022 - 30 Haziran 2023)
Fuar ve Tanıtım Giderleri	(285.734)	(579.049)	102,65%	(2.739.104)	373,03%	(1.140.297)	(1.995.380)	74,99%
Personel Giderleri	(256.125)	(345.830)	35,02%	(710.104)	105,33%	(339.653)	(915.353)	169,50%
Seyahat, Konaklama Giderleri	(597.729)	(153.425)	-74,33%	(1.741.543)	1035,11%	(551.535)	(1.157.480)	109,87%
Danışmanlık Giderleri	-	-	-	-	-	-	(2.814.241)	-
Diğer	(38.410)	(5.582)	-85,47%	(213.931)	3732,52%	(120.752)	(29.252)	-75,78%
Toplam	**(1.177.998)**	**(1.083.886)**	**-7,99%**	**(5.404.682)**	**398,64%**	**(2.152.237)**	**(6.911.706)**	**221,14%**

Niteliklere Göre Giderlerde meydana gelen önemli değişiklikler ile bu değişikliklerin nedenlerine ilişkin açıklama:

31 Aralık 2020 tarihinde sona eren finansal yılda 9.579.603 (dokuz milyon beş yüz yetmiş dokuz bin altı yüz üç) TL olan toplam amortisman ve itfa giderleri 31 Aralık 2021 tarihinde sona eren finansal yılda %102,60'lık bir artışla 19.408.106 (on dokuz milyon dört yüz sekiz bin yüz altı) TL'ye, 31 Aralık 2022 tarihinde sona eren finansal yılda ise %46,04'lük bir artışla 28.342.804 (yirmi sekiz milyon üç yüz kırk iki bin sekiz yüz dört) TL'ye ulaşmıştır. 30 Haziran 2022 tarihinde sona eren altı aylık finansal dönemde 12.541.500 (on iki milyon beş yüz kırk bir bin beş yüz) TL olan toplam amortisman ve itfa giderleri 30 Haziran 2023 tarihinde sona eren 6 (altı) aylık finansal dönemde %108,21'lik (yüzde yüz sekiz virgül yirmi bir) bir artış ile 26.113.017 (yirmi altı milyon yüz on üç bin on yedi) TL'ye ulaşmıştır.

Hidayet Didem Zapsu Bilyay
Doğu Kaan Bilyay adına velayeten
Hidayet Didem Zapsu Bilyay
Deniz Han Bilyay adına velayeten
Hidayet Didem Zapsu Bilyay
Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.
Meclisi Mebusan Cad. 81 Fındıklı 34427 İstanbul
Ticaret Sicil No. 42627 | www.tskb.com.tr
ODINE SOLUTIONS
Odine International Holding UK LLP
483 Green Lanes, P.B.N13 4BS,
London, United Kingdom
Registration Number:OC333834

(TL)	31 Aralık 2020	31 Aralık 2021	Değişim (%) (31 Aralık 2020 - 31 Aralık 2021)	31 Aralık 2022	Değişim (%) (31 Aralık 2021 - 31 Aralık 2022)	30 Haziran 2022	30 Haziran 2023	Değişim (%) (30 Haziran 2022 - 30 Haziran 2023)
Satışların Maliyeti	(976.650)	(3.100.819)	217,50%	(3.625.654)	16,93%	(1.156.300)	(2.057.808)	77,96%
Araştırma ve Geliştirme Giderleri	(8.602.953)	(16.307.287)	89,55%	(24.717.150)	51,57%	(11.385.200)	(24.055.209)	111,28%
Toplam Amortisman & İtfa Giderleri	**(9.579.603)**	**(19.408.106)**	**102,60%**	**(28.342.804)**	**46,06%**	**(12.541.500)**	**(26.113.017)**	**108,21%**

(TL)	31 Aralık 2020	31 Aralık 2021	Değişim (%) (31 Aralık 2020 - 31 Aralık 2021)	31 Aralık 2022	Değişim (%) (31 Aralık 2021 - 31 Aralık 2022)	30 Haziran 2022	30 Haziran 2023	Değişim (%) (30 Haziran 2022 - 30 Haziran 2023)
Satışların Maliyeti	(4.389.042)	(7.378.735)	68,12%	(13.342.367)	80,82%	(6.112.717)	(10.695.026)	74,96%
Genel Yönetim Giderleri	(15.345.511)	(11.389.401)	-25,78%	(23.318.287)	104,74%	(9.711.608)	(7.942.064)	-18,22%
Pazarlama Satış ve Dağıtım Giderleri	(256.125)	(345.830)	35,02%	(710.104)	105,33%	(339.653)	(915.353)	169,50%
Araştırma ve Geliştirme Giderleri	(276.414)	(113.427)	-58,96%	(682.114)	501,37%	(154.307)	-	-100,00%
Toplam Personel Giderleri	**(20.267.092)**	**(19.227.393)**	**-5,13%**	**(38.052.872)**	**97,91%**	**(16.318.285)**	**(19.552.443)**	**19,82%**

31 Aralık 2020 tarihinde sona eren finansal yılda 20.267.092 (yirmi milyon iki yüz altmış yedi bin doksan iki) TL olan toplam personel giderleri, 31 Aralık 2021 tarihinde sona eren finansal yılda %5,13'lük (yüzde beş virgül on üç) bir azalışla 19.227.393 (on dokuz milyon iki yüz yirmi yedi bin üç yüz doksan üç) TL'ye düşmüştür. Toplam personel giderlerinde görülen bu azalışın temel nedeni 2021 yılında ödenen performans bonuslarının 2020 yılından daha düşük seyretmesinden

Odine International Holding UK LLP
483 Green Lanes, P.B.N13 4BS,
London, United Kingdom
Registration Number:OC333834
ODİNE SOLUTIONS
Teknoloji Tic. ve San. A.Ş.
Hidayet Didem Zapsu Bilyay
Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.
Doğu Kaan Bilyay adına velayeten
Hidayet Didem Zapsu Bilyay
Deniz Han Bilyay adına velayeten
Hidayet Didem Zapsu Bilyay
YATIRIM FİNANSMAN

kaynaklanmıştır. 31 Aralık 2021 tarihinde sona eren finansal yılda 19.227.393 (on dokuz milyon iki yüz yirmi yedi bin üç yüz doksan üç) TL olan toplam personel giderleri, 31 Aralık 2022 tarihinde sona eren finansal yılda %97,91'lik (yüzde doksan yedi virgül doksan bir) bir artışla 38.052.872 (otuz sekiz milyon elli iki bin sekiz yüz yetmiş iki) TL'ye ulaşmıştır. Toplam personel giderlerinde görülen bu artışın temel nedenleri ise 2022 yılında ABD$ kurunda yaşanan artıştan kaynaklanmıştır. 30 Haziran 2022 tarihinde sona eren altı aylık finansal dönemde 16.318.285 (on altı milyon üç yüz on sekiz bin iki yüz seksen beş) TL olan toplam personel giderleri 30 Haziran 2023 tarihinde sona eren altı aylık finansal dönemde %19,82'lik (yüzde on dokuz virgül seksen iki) bir artış ile 19.552.443 (on dokuz milyon beş yüz elli iki bin dört yüz kırk üç) TL'ye ulaşmıştır. Bu artış ise kur ve enflasyonda artıştan kaynaklanmıştır.

Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirlerde meydana gelen önemli değişiklikler ile bu değişikliklerin nedenlerine ilişkin açıklama:

31 Aralık 2020 tarihinde sona eren finansal yılda 8.585.574 (sekiz milyon beş yüz seksen beş bin beş yüz yetmiş dört) TL olan esas faaliyetlerden diğer gelirler, 31 Aralık 2021 tarihinde sona eren finansal yılda %41,25'lik (yüzde kırk bir virgül yirmi beş) bir azalışla 5.043.789 (beş milyon kırk üç bin yedi yüz seksen dokuz) TL'ye, 31 Aralık 2022 tarihinde sona eren finansal yılda ise %133,81'lik (yüzde yüz otuz üç virgül seksen bir) bir artışla 11.792.951 (on bir milyon yedi yüz doksan iki bin dokuz yüz elli bir) TL'ye ulaşmıştır. Bu dönemlerdeki değişim temel olarak kur farkı gelirlerindeki değişimden kaynaklanmaktadır. 30 Haziran 2022 tarihinde sona eren 6 (altı) aylık finansal dönemde 12.785.256 (on iki milyon yedi yüz seksen beş bin iki yüz elli altı) TL olan esas faaliyetlerden diğer gelirler, 30 Haziran 2023 tarihinde sona eren altı aylık finansal dönemde %13,28'lik (yüzde on üç virgül yirmi sekiz) bir artış ile 14.482.676 (on dört milyon dört yüz seksen iki bin altı yüz yetmiş altı) TL'ye ulaşmıştır. Bu artışta 1.953.742 (bir milyon dokuz yüz elli üç bin yedi yüz kırk iki) TL tutarındaki banka maaş sözleşmesinden kaynaklanan prim gelirlerinin etkisi olmuştur.

(TL)	31 Aralık 2020	31 Aralık 2021	Değişim (%) (31 Aralık 2020 - 31 Aralık 2021)	31 Aralık 2022	Değişim (%) (31 Aralık 2021 - 31 Aralık 2022)	30 Haziran 2022	30 Haziran 2023	Değişim (%) (30 Haziran 2022 - 30 Haziran 2023)
Prim Geliri	-	-	-	-	-	-	1.953.742	-
Ertelenmiş finansman geliri	1.116	517.718	46290,50%	301.261	-41,81%	580.394	853.791	47,11%
Kur farkı geliri	8.078.540	3.888.983	-51,86%	9.823.850	152,61%	11.735.231	10.961.369	-6,59%
Diğer gelir	505.918	637.088	25,93%	1.667.840	161,79%	306.433	713.774	132,93%
Ara Toplam	**8.585.574**	**5.043.789**	**-41,25%**	**11.792.951**	**133,81%**	**12.622.058**	**14.482.676**	**14,74%**
TFRS-9 iptal edilen karşılıklar	-	-	-	-	-	163.198	-	-100,00%
Toplam	**8.585.574**	**5.043.789**	**-41,25%**	**11.792.951**	**133,81%**	**12.785.256**	**14.482.676**	**13,28%**

Esas Faaliyetlerden Diğer Giderlerde meydana gelen önemli değişiklikler ile bu değişikliklerin nedenlerine ilişkin açıklama:

31 Aralık 2020 tarihinde sona eren finansal yılda 19.568.244 (on dokuz milyon beş yüz altmış sekiz bin iki yüz kırk dört) TL olan esas faaliyetlerden diğer giderler 31 Aralık 2021 tarihinde sona eren finansal yılda %93,3'lük (yüzde doksan üç virgül üç) bir azalışla 1.315.421 (bir milyon üç yüz on beş bin dört yüz yirmi bir) TL'ye, 31 Aralık 2022 tarihinde sona eren finansal yılda ise

Hidayet Didem Zapsu Bilyay
Doğu Kaan Bilyay adına velayeten Hidayet Didem Zapsu Bilyay
Deniz Han Bilyay adına velayeten Hidayet Didem Zapsu Bilyay
Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.
YATIRIM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER

%680,34'lük (yüzde altı yüz seksen virgül otuz dört) bir artışla 10.264.813 (on milyon iki yüz altmış dört bin sekiz yüz on üç) TL'ye ulaşmıştır. Bu artışların temel sebebi kur farkı giderleridir. 30 Haziran 2022 tarihinde sona eren altı aylık finansal dönemde 8.033.141 (sekiz milyon otuz üç bin yüz kırk bir) TL olan esas faaliyetlerden diğer giderler, 30 Haziran 2023 tarihinde sona eren 6 (altı) aylık finansal dönemde %6,00'lık (yüzde altı) bir artış ile 8.514.822 (sekiz milyon beş yüz on dört bin sekiz yüz yirmi iki) TL'ye ulaşmıştır. Bu dönemdeki artışta kur farkı giderlerinde azalış olmasına karşın yapılan 2.000.000 (iki milyon) TL tutarındaki deprem felaketine ilişkin bağışların etkisi olmuştur.

(TL)	31 Aralık 2020	31 Aralık 2021	Değişim (%) (31 Aralık 2020 - 31 Aralık 2021)	31 Aralık 2022	Değişim (%) (31 Aralık 2021 - 31 Aralık 2022)	30 Haziran 2022	30 Haziran 2023	Değişim (%) (30 Haziran 2022 - 30 Haziran 2023)
Kur farkı gideri	(18.346.879)	(61.181)	-99,7%	(6.629.154)	10735,31%	(6.743.643)	(5.389.895)	-20,07%
Ertelenmiş finansman gideri	(37.234)	(60.578)	62,7%	(1.153.167)	1803,61%	(590.544)	(332.308)	-43,73%
Matrah artırım giderleri	(775.340)	(444.947)	-42,6%	(583.084)	31,05%	(194.361)	(291.543)	50,00%
Bağış ve yardım giderleri	(125.546)	(69.378)	-44,7%	-	-100,00%	-	(2.000.000)	-
Vergi, resim ve harç giderleri	(113.511)	(25.568)	-77,5%	(165.976)	549,16%	-	(40.224)	-
Diğer gider	(110.622)	(501.814)	353,6%	(1.396.135)	178,22%	(504.593)	(352.633)	-30,12%
Ara Toplam	**(19.509.132)**	**(1.163.466)**	**-94,0%**	**(9.927.523)**	**753,27%**	**(8.033.141)**	**(8.406.603)**	**4,65%**
TFRS-9 iptal edilen karşılıklar	(59.112)	(151.955)	157,1%	(337.297)	121,97%	-	(108.219)	-
Toplam	**(19.568.244)**	**(1.315.421)**	**-93,3%**	**(10.264.813)**	**680,34%**	**(8.033.141)**	**(8.514.822)**	**6,00%**

Yatırım Faaliyetlerin Gelirlerde meydana gelen önemli değişiklikler ile bu değişikliklerin nedenlerine ilişkin açıklama:

31 Aralık 2020 tarihinde sona eren finansal yılda yatırım faaliyetlerinden gelirler elde edilmemiştir. 31 Aralık 2021 tarihinde sona eren finansal yılda ise yatırım faaliyetlerinden 561.860 (beş yüz altmış bir bin sekiz yüz altmış) TL gelir elde edilmiştir. 31 Aralık 2022 tarihinde sona eren finansal yılda ise yatırım faaliyetlerinden elde edilen gelir %5.620,98'lik (yüzde beş bin altı yüz yirmi virgül doksan sekiz) bir artışla 32.143.897 (otuz iki milyon yüz kırk üç bin sekiz yüz doksan yedi) TL'ye ulaşmıştır. 2022 yılı içerisinde gerçekleşen artış, Şirket'in 2022 yılından itibaren Kur Korumalı Mevduat ürününü yatırım portföyünde bulundurmasından kaynaklanmıştır. 30 Haziran 2022 tarihinde sona eren altı aylık finansal dönemde 3.832.244 (üç milyon sekiz yüz otuz iki bin iki yüz kırk dört) TL olan yatırım faaliyetlerinden gelirler 30 Haziran 2023 tarihinde sona eren altı aylık finansal dönemde %623,99'luk (yüzde altı yüz yirmi üç virgül doksan dokuz) bir artış ile 27.745.016 (yirmi yedi milyon yedi yüz kırk beş bin on altı) TL'ye ulaşmıştır. Bu artış Kur Korumalı Mevduat yatırım hesaplarında 2023 yılı içerisinde döviz kuru ve faiz oranlarındaki artışa bağlı olarak getirilerin artmasından kaynaklanmıştır.

Odine International Holding UK LLP
483 Green Lanes, P.B.N13 4BS,
London, United Kingdom
Registration Number:OC333834
ODINE SOLUTIONS
Teknoloji Tic. ve San. A.Ş.
Maslak Mah. Maslak Meydan Sk. No:26
Veko Giz Plaza Kat:11 D:35-36
Maslak/Sarıyer/İSTANBUL
Maslak VD-946 014 7628 Sicil No : 431179
Hidayet Didem Zapsu Bilyay
Doğu Kaan Bilyay adına velayeten
Hidayet Didem Zapsu Bilyay
Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.
Meclis Mebusan Cad. 81 Fındıklı 34427 İstanbul
Ticaret Sicil No. 42527 | www.tskb.com.tr
Doğu Kaan Bilyay adına velayeten
Hidayet Didem Zapsu Bilyay
YATIRIM FİNANSMAN
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

(TL)	31 Aralık 2020	31 Aralım 2021	Değişim (%) (31 Aralık 2020 - 31 Aralık 2021)	31 Aralık 2022	Değişim (%) (31 Aralık 2021 - 31 Aralık 2022)	30 Haziran 2022	30 Haziran 2023	Değişim (%) (30 Haziran 2022 - 30 Haziran 2023)
Yatırım fonu gelirleri	-	561.860	-	3.185.334	466,93%	727.726	-	-100,00%
Kur korumalı mevduat gelirleri	-	-	-	28.958.563	-	3.104.518	27.745.016	793,70%
Toplam	**-**	**561.860**	**-**	**32.143.897**	**5620,98%**	**3.832.244**	**27.745.016**	**623,99%**

Finansman Gelirlerinde meydana gelen önemli değişiklikler ile bu değişikliklerin nedenlerine ilişkin açıklama:

31 Aralık 2020 tarihinde sona eren finansal yılda 20.009.676 (yirmi milyon dokuz bin altı yüz yetmiş altı) TL olan finansman gelirleri 31 Aralık 2021 tarihinde sona eren finansal yılda %1,42'lik (yüzde bir virgül kırk iki) bir artışla 20.293.109 (yirmi milyon iki yüz doksan üç bin yüz dokuz) TL'ye, 31 Aralık 2022 tarihinde sona eren finansal yılda ise %137,08'lik (yüzde yüz otuz yedi virgül sıfır sekiz) bir artışla 48.111.367 (kırk sekiz milyon yüz on bir bin üç yüz altmış yedi) TL'ye ulaşmıştır. 2022 yılı içerisinde finansman gelirleri kalemindeki artış esas olarak yabancı para çevrim farkı kaynaklı kur farkı gelirlerinin artmasından kaynaklanmıştır. 30 Haziran 2022 tarihinde sona eren 6 (altı) aylık finansal dönemde 26.619.476 (yirmi altı milyon altı yüz on dokuz bin dört yüz yetmiş altı) TL olan finansman gelirleri 30 Haziran 2023 tarihinde sona eren 6 (altı) aylık finansal dönemde %63,14'lük (yüzde altmış üç virgül on dört) bir azalış ile 9.812.416 (dokuz milyon sekiz yüz on iki bin dört yüz on altı) TL'ye düşmüştür. Bu düşüş sermaye artışı hareketine bağlı olarak yabancı para çevrim farkı gideri oluşmasından kaynaklanmıştır.

(TL)	31 Aralık 2020	31 Aralım 2021	Değişim (%) (31 Aralık 2020 - 31 Aralık 2021)	31 Aralık 2022	Değişim (%) (31 Aralık 2021 - 31 Aralık 2022)	30 Haziran 2022	30 Haziran 2023	Değişim (%) (30 Haziran 2022 - 30 Haziran 2023)
Faiz gelirleri	608.573	1.869.256	207,15%	6.546.271	250,21%	3.151.663	8.163.152	159,01%
Viop gelirleri	-	1.543.944	-	-	-100,00%	-	1.649.264	-
Kur farkı geliri	19.401.103	16.879.909	-13,00%	41.565.096	146,24%	23.467.813	-	-100,00%
Toplam	**20.009.676**	**20.293.109**	**1,42%**	**48.111.367**	**137,08%**	**26.619.476**	**9.812.416**	**-63,14%**

Finansman Giderlerinde meydana gelen önemli değişiklikler ile bu değişikliklerin nedenlerine ilişkin açıklama:

31 Aralık 2020 tarihinde sona eren finansal yılda 1.643.001 (bir milyon altı yüz kırk üç bin bir) TL olan finansman giderleri 31 Aralık 2021 tarihinde sona eren finansal yılda %31,2'lik (yüzde otuz bir virgül iki) bir artışla 2.156.228 (iki milyon yüz elli altı bin iki yüz yirmi sekiz) TL'ye, 31 Aralık 2022 tarihinde sona eren finansal yılda ise %653,08'lik (yüzde altı yüz elli üç virgül sıfır sekiz) bir artışla 16.238.214 (on altı milyon iki yüz otuz sekiz bin iki yüz on dört) TL'ye ulaşmıştır. 2022 yılı içerisinde finansman giderleri kalemindeki artış esas olarak projelere istinaden müşterilerden alınan avans için ödenen faiz giderlerinin artmasından kaynaklanmıştır. 30 Haziran 2022 tarihinde sona eren altı aylık finansal dönemde 3.079.610 (üç milyon yetmiş dokuz bin altı yüz on) TL olan finansman giderleri 30 Haziran 2023 tarihinde sona eren altı aylık finansal dönemde %1.482,35'lik (yüzde bin dört yüz seksen iki virgül otuz beş) bir artış ile 48.730.147

Hidayet Didem Zapsu Bilyay
Online International Holding UK LLP 483 Green Lanes, P.B.N13 4BS, London, United Kingdom Registration Number:OC333834
Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş. Meclisi Mebusan Cad. 81 Findikli 34427 Istanbul Ticaret Sicil No. 42527 | www.tskb.com.tr
Doğu Kaan Bilyay adına velayeten Hidayet Didem Zapsu Bilyay
Deniz Han Bilyay adına velayeten Hidayet Didem Zapsu Bilyay
YATIRIM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER A.Ş.

(kırk sekiz milyon yedi yüz otuz bin yüz kırk yedi) TL'ye ulaşmıştır. Bu artış yabancı para çevrim giderlerinin artmasından kaynaklanmıştır.

(TL)	31 Aralık 2020	31 Aralım 2021	Değişim (%) (31 Aralık 2020 - 31 Aralık 2021)	31 Aralık 2022	Değişim (%) (31 Aralık 2021 - 31 Aralık 2022)	30 Haziran 2022	30 Haziran 2023	Değişim (%) (30 Haziran 2022 - 30 Haziran 2023)
Faiz giderleri	(719.814)	(1.982.840)	175,5%	(14.774.020)	645,09%	(2.162.813)	(10.586.574)	389,48%
Kiralamalardan kaynaklanan finansman gideri	(892.205)	(120.667)	-86,5%	(1.108.857)	818,94%	(871.276)	(491.695)	-43,57%
Banka komisyon ve masraf giderleri	(30.982)	(52.721)	70,2%	(355.337)	574,00%	(45.521)	(1.345.734)	2856,29%
Kur farkı giderleri	-	-	-	-	-	-	(36.306.144)	-
Toplam	**(1.643.001)**	**(2.156.228)**	**31,2%**	**(16.238.214)**	**653,08%**	**(3.079.610)**	**(48.730.147)**	**1482,35%**

Vergi Giderlerinde meydana gelen önemli değişiklikler ile bu değişikliklerin nedenlerine ilişkin açıklama:

31 Aralık 2020 tarihinde sona eren finansal yılda 4.295.304 (dört milyon iki yüz doksan beş bin üç yüz dört) TL olan vergi giderleri 31 Aralık 2021 tarihinde sona eren finansal yılda %179,54'lük (yüzde yüz yetmiş dokuz virgül elli dört) bir artışla 12.007.193 (on iki milyon yedi bin yüz doksan üç) TL'ye, 31 Aralık 2022 tarihinde sona eren finansal yılda ise %29,95'lik (yüzde yirmi dokuz virgül doksan beş) bir artışla 15.602.928 (on beş milyon altı yüz iki bin dokuz yüz yirmi sekiz) TL'ye ulaşmıştır. 30 Haziran 2022 tarihinde sona eren 6 (altı) aylık finansal dönemde 9.831.914 (dokuz milyon sekiz yüz otuz bir bin dokuz yüz on dört) TL olan vergi giderleri ise 30 Haziran 2023 tarihinde sona eren 6 (altı) aylık finansal dönemde %57,68'lik (yüzde elli yedi virgül altmış sekiz) bir artış ile 15.502.658 (on beş milyon beş yüz iki bin altı yüz elli sekiz) TL'ye ulaşmıştır.

(TL)	31 Aralık 2020	31 Aralım 2021	Değişim (%) (31 Aralık 2020 - 31 Aralık 2021)	31 Aralık 2022	Değişim (%) (31 Aralık 2021 - 31 Aralık 2022)	30 Haziran 2022	30 Haziran 2023	Değişim (%) (30 Haziran 2022 - 30 Haziran 2023)
Cari dönem yasal vergi karşılığı (-)	(4.158.734)	(7.268.665)	74,78%	(11.121.068)	53,00%	(9.760.033)	(13.796.153)	41,35%
Ertelenmiş vergi geliri /(gideri)	(136.570)	(4.738.528)	3369,67%	(4.481.860)	-5,42%	(71.881)	(1.706.505)	2274,07%
Toplam	**(4.295.304)**	**(12.007.193)**	**179,54%**	**(15.602.928)**	**29,95%**	**(9.831.914)**	**(15.502.658)**	**57,68%**

10.2.2. Net satışlar veya gelirlerde meydana gelen önemli değişiklikler ile bu değişikliklerin nedenlerine ilişkin açıklama:

Şirket'in net satışları 31 Aralık 2020 tarihinde sona eren finansal yılda 146.917.425 (yüz kırk altı milyon dokuz yüz on yedi bin dört yüz yirmi beş) TL iken 31 Aralık 2021 tarihinde sona eren finansal yılda %32,82'lik (yüzde otuz iki virgül seksen iki) bir artışla 195.133.252 (yüz doksan beş milyon yüz otuz üç bin iki yüz elli iki) TL'ye, 31 Aralık 2022 tarihinde sona eren finansal yılda

Hidayet Didem Zapsu Bilyay
Odine International Holding UK LLP 483 Green Lanes, P.B.N13 4BS, London, United Kingdom Registration Number:OC333834
ODINE YATIRIM TİC. ve SAN. A.Ş. Teknoloji Maslak Mah. Maslak Meydan Sok. No:20 Vekoğuz Plaza Kat:2 D:35-36 Maslak-Sarıyer/İSTANBUL Maslak VD-948 014 7628 Sicil No : 431179
Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş. Meclisi Mebusan Cad. 81 Findikli 34427 İstanbul Ticaret Sicil No. 42527 | www.tskb.com.tr
Doğu Kaan Bilyay adına velayeten Hidayet Didem Zapsu Bilyay
Deniz Han Bilyay adına velayeten Hidayet Didem Zapsu Bilyay
YATIRIM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER A.Ş.

%68,13'lük (yüzde altmış sekiz virgül on üç) bir artışla 328.072.383 (üç yüz yirmi sekiz milyon yetmiş iki bin üç yüz seksen üç) TL'ye ulaşmıştır. Şirket'in net satışları 30 Haziran 2022 tarihinde sona eren 6 (altı) aylık finansal dönemde ise 106.443.777 (yüz altı milyon dört yüz kırk üç bin yedi yüz yetmiş yedi) TL iken 30 Haziran 2023'te sona eren 6 (altı) aylık finansal dönemde önceki yılın aynı dönemine göre %159,31'lik (yüzde yüz elli dokuz virgül otuz bir) bir artışla 276.016.604 (iki yüz yetmiş altı milyon on altı bin altı yüz dört) TL'ye ulaşmıştır.

2021 yılında yurt içi satışlarda %94,76'lık (yüzde doksan dört virgül yetmiş altı) bir artış olmasına karşın net satışlardaki artış %32,82 (yüzde otuz iki virgül seksen iki) seviyesinde kalmıştır. Net satışlardaki satışların göreceli olarak düşük gerçekleşmesi 58.754.751 (elli sekiz milyon yedi yüz elli dört bin yedi yüz elli bir) TL tutarında gerçekleşen satıştan iadelerden kaynaklanmıştır. Satıştan iadeler avansa konu olan faturaların iptal edilip tekrar düzenlenmesinden kaynaklanmıştır. 2022 yılında ise yurt dışı satışların %110,90 (yüzde yüz on virgül doksan) oranında artmasının da etkisiyle net satışlar %68,13 (yüzde altmış sekiz virgül on üç) oranında artmıştır.

30 Haziran 2023'te sona eren altı aylık finansal dönemde ise önceki yılın aynı dönemine göre net satışlar yurt içi satışlardaki %252,56'lık (yüzde iki yüz elli iki virgül elli altı) artışın da etkisiyle %159,31 (yüzde yüz elli dokuz virgül otuz bir) oranında artmıştır.

Yıllar içerisinde satışlarda görülen artışın temel sebepleri mevcut müşterilere yapılan satışların artış göstermesi ve kur artışıdır. Şirket, mevzuatın izin verdiği durumlarda yurt içi satışlarını yabancı para cinsinden elde edebildiğinden yurt içi satışlarda da kur etkisi görülmektedir.

10.2.3. İhraççının, izahnamede yer alması gereken finansal tablo dönemleri itibariyle meydana gelen faaliyetlerini doğrudan veya dolaylı olarak önemli derecede etkilemiş veya etkileyebilecek kamusal, ekonomik, finansal veya parasal politikalar hakkında bilgiler:

Kurdaki Değişiklikler: Şirket'in fonksiyonel para birimi ABD$'dır ve operasyonlarında ağırlıklı olarak ABD$ kullanılmaktadır. Bu sebeple TL ve diğer yabancı para birimleri arasındaki döviz kuru dalgalanmalarının Şirket'in mali durumu üzerinde etkisi bulunmaktadır. Satış ve maliyet unsurlarının ABD$/TL kuruna duyarlılığı incelendiğinde, TL'nin ABD$'ına karşı değer kazandığı durumlarda şirket karlılığı olumsuz etkilenmekte, TL'nin ABD$'ına karşı değer kaybettiği durumlarda şirket karlılığı olumlu etkilenmektedir.

Makroekonomik Gelişmeler:

Şirket, 31 Aralık 2022 itibarıyla gelirlerinin %75,93'lük (yüzde yetmiş beş virgül doksan üç) ve 30 Haziran 2023 tarihi itibarıyla %88,37'lik (yüzde seksen sekiz virgül otuz yedi) kısmını yurt içi satışlarından elde etmektedir. Dolayısıyla Şirket'in ürünlerine olan talebin yanı sıra Şirket'in maliyetlerini ve kârlılığını etkileyen çeşitli faktörler de Türkiye'deki makroekonomik gelişmelerden etkilenmektedir. *(Kaynak: TÜİK; mevsim ve takvim etkisinden arındırılmış zincirlenmiş gayrisafi yurt içi hasıla hacim endeksi ve değişim oranları, https://data.tuik.gov.tr/Kategori/GetKategori?p=Ulusal-Hesaplar-113).*

Ar-Ge Teşvikleri:

Şirket'in İstanbul'da İstanbul Teknik Üniversitesi, Arı-3 Teknokent Binasında Ar-Ge ofisi bulunmaktadır. Bu nedenle Şirket 5746 sayılı Kanun kapsamında destek, indirim ve teşviklerden yararlanmaktadır. 5746 sayılı Kanun 31 Aralık 2028 tarihine kadar uygulanmak üzere yürürlüktedir.

Teknolojik Gelişmeler:

5G'nin tanıtımı telekomünikasyon sektöründeki dijital dönüşümü hızlandırmıştır. Hızlı bant genişliği iyileştirmeleri, telekom operatörlerinin son kullanıcı deneyimlerini iyileştirmektedir. Mobil ağların güncellenmesi nedeniyle 5G'de önemli bir artışla, çeşitli şirketler operasyonlarını

Hidayet Didem Zapsu Bilyay
Odine International Holding UKLLP 483 Green Lanes, P.B.N13 4BS, London, United Kingdom Registration Number:OC333834
ODINE SOLUTIONS Teknoloji Tic. ve San. A.Ş.
Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş. Meclis-i Mebusan Cad. 81 Findıklı 34427 İstanbul Ticaret Sicil No. 42527 | www.tskb.com.tr
Boğu Kaan Bilyay adına velayeten Hidayet Didem Zapsu Bilyay
Deniz Han Bilyay adına velayeten Hidayet Didem Zapsu Bilyay
YATIRIM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER A.Ş.

verimli bir şekilde yürütmek için elektronik haberleşme ihtiyaçlarını karşılarken özel bulut (tek bir kuruluşa özel bir bulut ortamı) yapılarına yönelmeye başlamıştır

Pek çok telekom şirketi için buluta geçiş, dijital dönüşüm ve geliştirilen iş akışları ile kolaylaştırılmıştır. İşletmeler bulut teknolojileri ile pazarda rekabet avantajı ve farklılaşma elde etmeye çalışmaktadır. Bulut altyapısı ve İş Zekası (BI) harcamalarının önümüzdeki yıllarda artması beklenmektedir. Bulut farkındalığının artması ve maliyet düşürme hedefleri şirketleri bulut ortamına girmeye yöneltmiştir.

5G teknolojisi ve telekomüninasyon bulut pazarındaki gelişmeler Şirket'in faaliyet gösterdiği sektöre yönelik olumlu etkileri olan eğilim ve olaylardır.

10.3. İhraççının borçluluk durumu

Şirket'in borçluluk durumu 30 Haziran 2023 tarihi itibarıyla aşağıdaki gibidir.TL	30 Haziran 2023
Borçluluk Durumu	
Kısa vadeli yükümlülükler	**668.934.007**
Garantili	-
Teminatlı	129.348.000
Garantisiz/Teminatsız	539.586.007
Uzun vadeli yükümlülükler (uzun vadeli borçların kısa vadeli kısımları hariç)	**22.970.283**
Garantili	-
Teminatlı	-
Garantisiz/Teminatsız	22.970.283
Kısa ve Uzun Vadeli Yükümlülükler Toplamı	**691.904.290**
Özkaynaklar	**335.725.414**
Ödenmiş Sermaye	**88.400.000**
Yasal Yedekler	**526.000**
Diğer Yedekler	**246.799.414**
TOPLAM KAYNAKLAR	**1.027.629.704**
Net Borçluluk Durumu	
A. Nakit	35.956.655
B. Nakit Benzerleri	460.966.750
C. Alım Satım Amaçlı Finansal Varlıklar	75.230.784
D. Likidite (A+B+C)	**572.154.189**
E. Kısa Vadeli Finansal Alacaklar	4.694.905
F. Kısa Vadeli Banka Kredileri	-
G. Uzun Vadeli Banka Kredilerinin Kısa Vadeli Kısmı	-
H. Diğer Kısa Vadeli Finansal Borçlar	452.699
I. Kısa Vadeli Finansal Borçlar (F+G+H)	**452.699**
J. Kısa Vadeli Net Finansal Borçluluk (I-E-D)	**(576.396.395)**
K. Uzun Vadeli Banka Kredileri	-
L. Tahviller	-
M. Diğer Uzun Vadeli Krediler	-
N. Uzun Vadeli Finansal Borçluluk (K+L+M)	-
O. Net Finansal Borçluluk (J+N)	**(576.396.395)**

Ödine International Holding UK LLP
483 Green Lanes, P.B.N13 4BS,
London, United Kingdom
Registration Number:OC333834

ÖDİNE SOLUTIONS
Teknoloji A.Ş.
Maslak Mah. Maslak Meydan Sk. No.20

Hidayet Didem Zapsu Bilyay

Doğu Kaan Bilyay adına velayeten
Hidayet Didem Zapsu Bilyay

Deniz Han Bilyay adına velayeten
Hidayet Didem Zapsu Bilyay

Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.
Meşrutiyet Mebusan Cad. 81 Fındıklı 34427 İstanbul
Ticaret Sicil No. 42527 | www.tskb.com.tr

YATIRIM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER A.Ş.

11. İHRAÇÇININ FON KAYNAKLARI

11.1. İhraççının kısa ve uzun vadeli fon kaynakları hakkında bilgi:

Şirket'in fon kaynakları kısa ve uzun vadeli yükümlülükler ile özkaynaklardan oluşmaktadır. 30 Haziran 2023 tarihinde sona eren finansal döneme ilişkin olarak Şirket'in kaynaklarının %65,09'luk (yüzde altmış beş virgül dokuz) kısmı kısa vadeli yükümlülüklerinden, %2,24'lük (yüzde iki virgül yirmi dört) kısmı uzun vadeli yükümlülüklerinden, %32,67'lik (yüzde otuz iki virgül altmış yedi) kısmı ise özkaynaklarından oluşmaktadır. Şirket'in banka kredisi bulunmamaktadır ve toplam kaynaklarının %0,29'u (yüzde sıfır virgül yirmi dokuz) finansal yükümlülüklerden oluşmaktadır. Şirket kaynak ihtiyacının önemli bir kısmını özkaynak ile sağladığı için elde edilen kârda faiz kaynaklı önemli bir azalış olmamaktadır. Ticari borçlar ise ağırlıklı olarak tedarikçilerden yapılan lisans ve bakım alımlarına ilişkindir. Ortalama ödeme süresi 197 (yüz doksan yedi) gün olan 357.783.295 (üç yüz elli yedi milyon yedi yüz seksen üç bin iki yüz doksan beş) TL bakiyeye sahip ticari borçlara karşılık ortalama vadesi 127 (yüz yirmi yedi) gün olan 214.019.696 (iki yüz on dört milyon on dokuz bin altı yüz doksan altı) TL ticari alacak bakiyesi bulunmaktadır. İşletme sermayesi pozitif olan Şirket'in finansal tablolardan da görüleceği üzere ciddi bir finansal yükü bulunmamaktadır ve net nakit pozisyonuna sahiptir. Halka arzdan gelecek fonun Şirket'in büyüme ve yurt dışı gelirlerini artırma hedeflerini gerçekleştirmek için kullanılması planlanmaktadır.

Şirket'in sahip olduğu 496.923.405 (dört yüz doksan altı milyon dokuz yüz yirmi üç bin dört yüz beş) TL tutarındaki nakit ve benzerlerinin 459.279.381 (dört yüz elli dokuz milyon iki yüz yetmiş dokuz bin üç yüz seksen bir) TL'si kur dalgalanmalarına karşın döviz kuru riskinin asgari seviyede tutulması için döviz cinsinden vadesi 3 (üç) aydan kısa vadeli mevduat hesabında tutulmaktadır. Banka kredisi bulunmayan Şirket'in 452.699 (dört yüz elli iki bin altı yüz doksan dokuz) TL tutarında kredi kartı borcu bulunmaktadır.

11.2. Nakit akımlarına ilişkin değerlendirme:

Aşağıdaki tablo Şirket'in 31 Aralık 2020, 31 Aralık 2021, 31 Aralık 2022, 30 Haziran 2022 ve 30 Haziran 2023 dönemleri itibarı ile nakit akışını göstermektedir.TL	31 Aralık 2020	31 Aralık 2021	31 Aralık 2022	30 Haziran 2022	30 Haziran 2023
A. İşletme faaliyetlerinden elde edilen nakit akışları	89.275.453	147.839.803	(60.116.251)	(167.945.605)	453.349.871
B.Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları	(8.841.180)	(12.218.729)	(79.622.368)	(14.402.268)	(43.573.498)
C. Finansman faaliyetlerinden nakit akışları	(11.059.667)	11.626.883	(3.385.980)	9.566.649	(60.058.726)
D. Yabancı para çevrim farkları etkisinden önce nakit ve nakit benzerlerindeki net artış/azalış	(6.228.379)	(12.848.885)	13.795.997	(13.669.053)	66.209.099
E. Dönem başı nakit ve nakit benzerleri	5.717.372	69.447.662	204.692.244	204.692.244	73.572.558
Dönem sonu nakit ve nakit benzerleri (A+B+C+D+E)	**69.447.662**	**204.692.244**	**73.572.558**	**23.352.773**	**496.923.405**

(Kaynak: Bağımsız Denetim Raporları)

İşletme faaliyetlerinden kaynaklanan (esas faaliyetlerinde kullanılan) nakit akışı

Şirket 31 Aralık 2020, 31 Aralık 2021 ve 30 Haziran 2023 tarihlerinde sona eren finansal dönemlerde işletme faaliyetlerinden sırasıyla 89.275.453 (seksen dokuz milyon iki yüz yetmiş beş bin dört yüz elli üç) TL, 147.839.803 (yüz kırk yedi milyon sekiz yüz otuz dokuz bin sekiz yüz üç) TL ve 453.349.871 (dört yüz elli üç milyon üç yüz kırk dokuz bin sekiz yüz yetmiş bir) TL nakit elde etmiştir. Bu dönemlerde pozitif operasyonel nakit akışına sahip olan Şirket, 2022 yılında 38.730.169 (otuz sekiz milyon yedi yüz otuz bin yüz altmış dokuz) TL net kâra sahip olmasına

Odine International Holding UK LLP
483 Green Lanes, P.B.N13 4BS,
London, United Kingdom
Registration Number:OC333834
ODİNE SOLUTİONS
Teknoloji Tic. ve Sən. A.Ş.
Maslak Mah. Maslak Meydan Sk. No:20
Vera Giz Plaza Kat:11 D:35-36
Sarıyer/İSTANBUL
Maslak VD-948 023 7628 Sicil No : 431179
Hidayet Didem Zapsu Bilyay
Doğu Kaan Bilyay adına velayeten
Hidayet Didem Zapsu Bilyay
Deniz Han Bilyay adına velayeten
Hidayet Didem Zapsu Bilyay
Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.
Meclisi Mebusan Cad. 81 Findikli 34427 İstanbul
Ticaret Sicil No. 42527 | www.tskb.com.tr
YATIRIM FİNANSMAN

karşın işletme sermayesinde gerçekleşen 220.048.512 (iki yüz yirmi milyon kırk sekiz bin beş yüz on iki) TL'lik düşüş sonucunda negatif 60.116.251 (altmış milyon yüz on altı bin iki yüz elli bir) TL operasyonel nakit akışına sahip olmuştur. 2022 yılında gerçekleşen işletme sermayesindeki düşüş ağırlıklı olarak finansal yatırımlardaki 300.524.292 (üç yüz milyon beş yüz yirmi dört bin iki yüz doksan iki) TL artış ile ticari alacaklardaki 148.771.532 (yüz kırk sekiz milyon yedi yüz yetmiş bir bin beş yüz otuz iki) TL'lik artıştan kaynaklanmıştır. Finansal yatırımlardaki artış kur korumalı mevduat ve eurobond yatırımlarından ve ticari alacaklardaki artış ise mevsimsellik etkisi dolayısıyla 2022 dördüncü çeyrekte yoğunlaşmış müşterilere yapılan toplu satışlardan kaynaklanmıştır.

Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan (yatırım faaliyetlerinde kullanılan) nakit akışı

Şirket, yatırım faaliyetleri kapsamında 31 Aralık 2020, 31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2022 tarihlerinde sona eren mali yıllarda sırasıyla 8.841.180 (sekiz milyon sekiz yüz kırk bir bin yüz seksen) TL, 12.218.729 (on iki milyon iki yüz on sekiz bin yedi yüz yirmi dokuz) TL ve 79.622.368 (yetmiş dokuz milyon altı yüz yirmi iki bin üç yüz altmış sekiz) TL tutarında nakit kullanmıştır. Bu kapsamda, 2020, 2021 ve 2022 yıllarında maddi ve maddi olmayan duran varlık alımları için sırasıyla 8.857.232 (sekiz milyon sekiz yüz elli yedi bin iki yüz otuz iki) TL, 12.737.862 (on iki milyon yedi yüz otuz yedi bin sekiz yüz altmış iki) TL ve 86.288.781 (seksen altı milyon iki yüz seksen sekiz bin yedi yüz seksen bir) TL tutarında nakit kullanılmıştır. Şirket, yatırım faaliyetleri kapsamında 30 Haziran 2022 ve 30 Haziran 2023 tarihlerinde sona eren 6 (altı) aylık finansal dönemlerde sırasıyla 14.402.268 (on dört milyon dört yüz iki bin iki yüz altmış sekiz) TL ve 43.573.498 (kırk üç milyon beş yüz yetmiş üç bin dört yüz doksan sekiz) TL tutarında nakit kullanmıştır. 2022 yılında gerçekleşen 79.622.368 (yetmiş dokuz milyon altı yüz yirmi iki bin üç yüz altmış sekiz) TL tutarındaki nakit çıkışı ağırlıklı olarak 86.288.781 (seksen altı milyon iki yüz seksen sekiz bin yedi yüz seksen bir) TL tutarındaki maddi ve maddi olmayan varlıkların alımından kaynaklanan nakit çıkışlarından kaynaklanmıştır. Bu nakit çıkışının 1.879.360 (bir milyon sekiz yüz yetmiş dokuz bin üç yüz altmış) TL'lik kısmı taşıt ve demirbaş alımlarından 84.409.421 (seksen dört milyon dört yüz dokuz bin dört yüz yirmi bir) TL'lik kısmı da maddi olmayan duran varlık kategorisindeki geliştirme faaliyetleri için yapılan harcamalardan kaynaklanmıştır.

Finansman faaliyetlerinden kaynaklanan (finansman faaliyetlerinde kullanılan) nakit akışı

Şirket'in finansman faaliyetleri sonucunda 31 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2022 tarihlerinde sona eren mali yıllarda sırasıyla 11.059.667 (on bir milyon elli dokuz bin altı yüz altmış yedi) TL ve 3.385.980 (üç milyon üç yüz seksen beş bin dokuz yüz seksen) nakit çıkışı, 31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2022 tarihinde sona eren mali yıllarda sırasıyla 11.626.883 (on bir milyon altı yüz yirmi altı bin sekiz yüz seksen üç) TL ve 9.566.649 (dokuz milyon beş yüz altmış altı bin altı yüz kırk dokuz) tutarlarında nakit girişi olmuştur. 30 Haziran 2023 tarihinde sona eren 6 (altı) aylık finansal dönemde 60.058.726 (altmış milyon elli sekiz bin yedi yüz yirmi altı) nakit çıkışı olmuştur. Bu dönemde gerçekleşen nakit çıkışı ağırlıklı olarak Odine L.L.C'nin satın alımına ilişkin 80.413.200 (seksen milyon dört yüz on üç bin iki yüz) TL tutarındaki nakit çıkışından kaynaklanmıştır.

11.3. Fon durumu ve borçlanma ihtiyacı hakkında değerlendirme:

	30 Haziran 2023
Toplam Finansal Borçlanmalar	1.980.689
Eksi: Nakit ve Nakit Benzerleri	496.923.405
Net Finansal Borç	**(494.942.716)**

Odine International Holding (UK) LLP
483 Green Lanes, P.B.N13 4BS,
London, United Kingdom
Registration Number:OC333834

Hidayet Didem Zapsu Bilyay

ODİNE SOLUTIONS Teknoloji Tic. ve San. A.Ş.
Maslak Mah. Maslak Meydan Sk. No:20
Veko Giz Plaza Kat:11 D:35-36
Maslak-Sarıyer/İSTANBUL
Maslak VD-948 014 7628 Sicil No:431179

Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.
Meclisi Mebusan Cad. 81 Findıklı 34427 İstanbul
Ticaret Sicil No. 42527 | www.tskb.com.tr

Doğu Kaan Bilyay adına velayeten
Hidayet Didem Zapsu Bilyay

Deniz Han Bilyay adına velayeten
Hidayet Didem Zapsu Bilyay

YATIRIM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Toplam Öz Sermaye	335.725.414
Finansal Net Borç / Öz Kaynak Oranı	**(147,42%)**

(Kaynak: Bağımsız Denetim Raporları)

Şirket'in Net Finansal Borç/Öz kaynaklar oranı negatif %147,43 (yüzde yüz kırk yedi virgül kırk üç) olarak gerçekleşmiştir. Şirket pozitif işletme sermayesine ve net nakit pozisyonuna sahiptir. Dolayısıyla Şirket'in borçlanma ihtiyacı olduğu düşünülmemektedir.

11.4. İşletme sermayesi beyanı:

Şirket'in İzahname'nin imza tarihini müteakip en az 12 (on iki) ay içinde ortaya çıkacak ihtiyaçlar için yeterli işletme sermayesi vardır. Şirket'in 30 Haziran 2023 tarihli finansal tabloları uyarınca dönen varlıkları, kısa vadeli yükümlülüklerinin üzerindedir. Aşağıdaki tablolardan da görüleceği üzere Şirket'in yeterli işletme sermayesi mevcuttur.

TL	30 Haziran 2023
Dönen Varlıklar	832.497.005
Kısa Vadeli Yükümlülükler (-)	668.934.007
Toplam Net İşletme Sermayesi	**163.562.998**

(Kaynak: Bağımsız Denetim Raporları)

11.5. Faaliyetlerini doğrudan veya dolaylı olarak önemli derecede etkilemiş veya etkileyebilecek fon kaynaklarının kullanımına ilişkin sınırlamalar hakkında bilgi:

Yoktur.

11.6. Yönetim kurulunca karara bağlanmış olan planlanan yatırımlar ile finansal kiralama yolu ile edinilmiş bulunanlar dahil olmak üzere mevcut ve edinilmesi planlanan önemli maddi duran varlıklar için öngörülen fon kaynakları hakkında bilgi:

Yoktur.

12. ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME, PATENT VE LİSANSLAR

12.1. İzahnamede yer alması gereken finansal tablo dönemleri itibariyle ihraççının araştırma ve geliştirme politikaları ile sponsorluk yaptığı araştırma ve geliştirme etkinlikleri için harcanan tutarlar da dahil olmak üzere bu etkinlikler için yapılan ödemeler hakkında bilgi:

Şirket'in araştırma ve geliştirme politikalarının temelinde global teknolojik gelişmeleri takip ederek, ürün portföyünü güncel tutarak yeni müşteri kazanma, mevcut müşteriye yeni ürün satma, rakiplere karşı rekabet avantajı sağlama hedefleri bulunmaktadır. Dolayısıyla her bir araştırma ve geliştirme projesi kapsamında daha çok müşteri kazanmak, mevcut müşterilerinin memnuniyet seviyesini yüksek tutarak ve ihtiyaçlarını göz önünde bulundurarak yeni ürün almalarını sağlamak, sonuç olarak da çok ve sürdürülebilir gelir elde etmek hedeflenmektedir.

Şirket'in sponsorluk yaptığı araştırma ve geliştirme anlaşma veya etkinlikleri söz konusu olmayıp, bunlar haricindeki, toplam araştırma ve geliştirme harcamaları aşağıdaki tabloda sunulmaktadır:

TL	31 Aralık 2020	31 Aralık 2021	31 Aralık 2022	30 Haziran 2022	30 Haziran 2023
Aktifleştirilen	8.691.373	10.245.159	76.086.354	12.838.692	43.573.498
Aktifleştirilmeyen	-	-	-	-	-
Toplam Araştırma ve Geliştirme Harcamaları	8.691.373	10.245.159	76.086.354	12.838.692	43.573.498

Hidayet Didem Zapsu Bilyay
ODİNE International Holding UK Ltd. 483 Green Lanes, P.B.N13 4BS, London, United Kingdom Registration Number:OC333834
ODİNE SOLUTIONS Teknoloji Tic. ve San. A.Ş. Maslak Mah. Maslak Meydan Sk. No.20 Veko Giz Plaza Kat.11 D.35-36 Maslak-Sarıyer/İSTANBUL Maslak VD-949 014 7628 Sicil No : 431179
Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş. Eski Büyükdere Cad. 81 Findikli 34427 İstanbul Ticaret Sicil No: 42527 | www.tskb.com.tr
Doğu Kaan Bilyay adına velayeten Hidayet Didem Zapsu Bilyay
Deniz Han Bilyay adına velayeten Hidayet Didem Zapsu Bilyay
YA... FİNANS... MENKUL DEĞERLER

(Kaynak: Bağımsız Denetim Raporları)

13. EĞİLİM BİLGİLERİ

13.1. Üretim, satış, stoklar, maliyetler ve satış fiyatlarında görülen önemli en son eğilimler hakkında bilgi:

Şirket'in performansını etkileyen başlıca etmenler içerisinde küresel ve Türkiye bilişim sektöründeki yatırım eğilimleri, finansal piyasalardaki koşullar, makroekonomik gelişmeler gibi konular bulunmaktadır. Diğer taraftan yaşanabilecek ekonomik kriz ve dalgalanmalar Şirket'in gelirlerini olumsuz yönde etkileyebilir, gelecekte planlanan yatırımların ertelenmesine veya iptal edilmesine neden olabilir.

Satış Fiyatı ve Satışlardaki Eğilimler: 2020 yılında net satışlar 146.917.425 (yüz kırk altı milyon dokuz yüz on yedi bin dört yüz yirmi beş) TL olarak gerçekleşmiştir. Şirket'in net satışı yıllar içerisinde artış eğilimi göstermiş ve 2021 yılında 195.133.252 (yüz doksan beş milyon yüz otuz üç bin iki yüz elli iki) TL ve 2022 yılında 328.072.383 (üç yüz yirmi sekiz milyon yetmiş iki bin üç yüz seksen üç) TL olarak gerçekleşmiştir. Şirket'in ciro hasılatı 30 Haziran 2022 tarihi itibarıyla 106.443.777 (yüz altı milyon dört yüz kırk üç bin yedi yüz yetmiş yedi) TL iken, 30 Haziran 2023 tarihi itibarıyla artış eğilimi göstermiş ve 276.016.604 TL (iki yüz yetmiş altı milyon on altı bin altı yüz dört) olarak gerçekleşmiştir. Satışlarda, yurt dışı satış kanalına yapılan yatırımlar ile birlikte yeni müşteri kazanımları ve mevcut müşterilere yapılacak satışlardaki artış nedeniyle büyüme beklenmektedir. Diğer yandan 5G standardının ortaya çıkışı ve 5G'de IoT kullanımı, telekomünikasyon bulutu talebinin hızlanması ile birlikte Şirket satışlarının olumlu etkilenmesi beklenmektedir.

Maliyetlerdeki Eğilimler: Net satışlardaki artışa paralel olarak yıllar içerisinde maliyetler de artmıştır. 2020 yılında satışların maliyeti 89.280.228 (seksen dokuz milyon iki yüz seksen bin iki yüz yirmi sekiz) TL, 2021 yılında 114.053.896 (yüz on dört milyon elli üç bin sekiz yüz doksan altı) TL ve 2022 yılında 161.337.726 (yüz altmış bir milyon üç yüz otuz yedi bin yedi yüz yirmi altı) TL seviyesindedir. 30 Haziran 2022'de 60.244.518 (altmış milyon iki yüz kırk dört bin beş yüz on sekiz) TL olarak gerçekleşen satışların maliyeti, 30 Haziran 2023 itibarıyla 230.752.652 (iki yüz otuz milyon yedi yüz elli iki bin altı yüz elli dokuz) TL'ye ulaşmıştır. Net satışlardaki artış trendine paralel olarak olarak maliyetlerde artış beklenmektedir.

13.2. İhraççının beklentilerini önemli ölçüde etkileyebilecek eğilimler, belirsizlikler, talepler taahhütler veya olaylar hakkında bilgiler:

Şirket'in beklentilerini önemli ölçüde etkileyebilecek olan piyasa koşullarına ilişkin eğilimler faaliyet gösterilen pazarın mevcut ve ileriye dönük beklentileri ile pazardaki rekabete göre değişebilecek kâr marjlarının önümüzdeki döneme ilişkin nasıl şekilleneceğine yönelik belirsizlikler ile dünya ve Türkiye ekonomisinde ortaya çıkabilecek makroekonomik değişikliklerdir. Makro ekonomik gelişmeler çerçevesinde yabancı para değerlerindeki artış veya azalış, Şirket'in satış ve karlılığı üzerinde olumlu ya da olumsuz etkilere sahip olabilir.

5G teknolojisinde IoT kullanımı ve telekomünikasyon bulutu talebinin hızlanması trendinin Şirket finansalları üzerinde etkisi olacağı düşünülmektedir. 5G teknolojisindeki gelişimin telekom endüstrisinin dijital dönüşümünü hızlandırması ve operatörlerin bu alandaki yatırımlarını arttırması öngörülmektedir.

Şirket 5746 sayılı Kanun hükümleri kapsamında çeşitli indirim ve desteklerden yararlanmaktadır. Söz konusu kanunda yapılabilecek değişiklikler, Şirket'in faaliyetlerini etkileyebilir. Şirket'in bir Ar-Ge merkezi olarak, üniversiteler ve akademisyenlerle birlikte gerçekleştirmiş olduğu çalışmaların Şirket'in faaliyetleri üzerindeki etkisinin devam edeceği düşünülmektedir.

Hidayet Didem Zapsu Bilyay
Odine International Holding UK Ltd.
486 Green Lanes, P.B.N13 4BS,
London, United Kingdom
Registration Number:OC333834
ODİNE SOLUTIONS
Teknoloji Tic. ve San. A.Ş.
Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.
Meclisi Mebusan Cad. 81 Findikli 34427 Istanbul
Ticaret Sicil No. 42527 | www.tskb.com.tr
Doğu Kaan Bilyay adına velayeten
Hidayet Didem Zapsu Bilyay
Deniz Han Bilyay adına velayeten
Hidayet Didem Zapsu Bilyay
YAPI KREDİ FİNANSMAN
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

14. KAR TAHMİNLERİ VE BEKLENTİLERİ[1]

14.1. İhraççının kar beklentileri ile içinde bulunulan ya da takip eden hesap dönemlerine ilişkin kar tahminleri:

Yoktur.

14.2. İhraççının kar tahminleri ve beklentilerine esas teşkil eden varsayımlar:

Yoktur.

14.3. Kar tahmin ve beklentilerine ilişkin bağımsız güvence raporu:

Yoktur.

14.4. Kar tahmini veya beklentilerinin, geçmiş finansal bilgilerle karşılaştırılabilecek şekilde hazırlandığına ilişkin açıklama:

Yoktur.

14.5. Daha önce yapılmış kar tahminleri ile bu tahminlerin işbu izahname tarihi itibariyle hala doğru olup olmadığı hakkında bilgi:

Yoktur.

Odine International Holding UK LLP
483 Green Lanes, P.B.N13 4BS,
London, United Kingdom
Registration Number:OC333834

ODİNE SOLUTIONS
Teknoloji Tic. ve San. A.Ş.

Hidayet Didem Zapsu Bilyay

Deniz Han Bilyay adına velayeten
Hidayet Didem Zapsu Bilyay

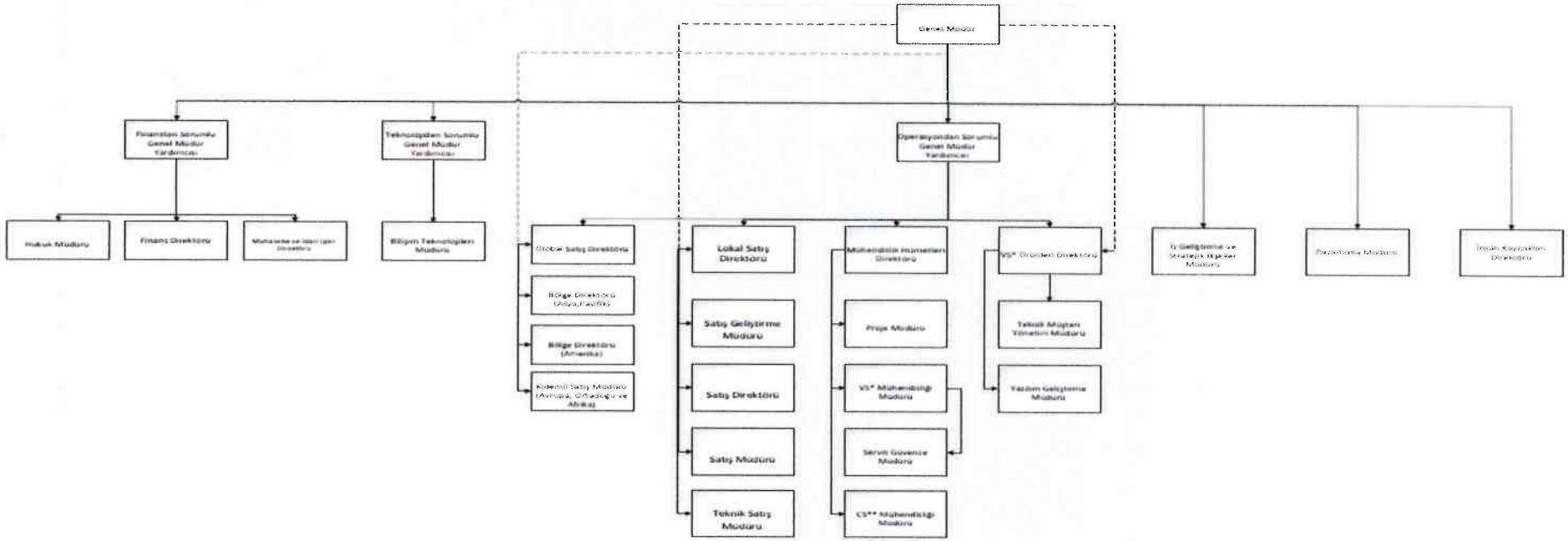
Doğu Kaan Bilyay adına velayeten
Hidayet Didem Zapsu Bilyay

Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.
Tecrübe Meclisi Mebusan Cad. 81 Findikli 34427 İstanbul
Ticaret Sicil No. 42527 | www.tskb.com.tr

15. İDARİ YAPI, YÖNETİM ORGANLARI VE ÜST DÜZEY YÖNETİCİLER

15.1. İhraççının genel organizasyon şeması:

Şirket'in organizasyon şeması aşağıda verilmektedir.



ODINE SOLUTIONS
Teknoloji Tic. ve San. A.Ş.
Maslak Mah. Maslak Meydan Sk. No.20
Vko Giz Plaza Kat.11 D.35-36
Maslak-Sarıyer/İSTANBUL
Maslak VD-948 014 7628 Sicil No : 431179

Odine International Holding UK LLP
483 Green Lanes, P.B.N13 4BS,
London, United Kingdom
Registration Number:OC333831

Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.
Meclisi Mebusan Cad. 81 Fındıklı 34427 İstanbul
Ticaret Sicil No. 42527 | www.tskb.com.tr

Doğu Kaan Bilyay adına velayeten
Hidayet Didem Zapsu Bilyay

Deniz Han Bilyay adına velayeten
Hidayet Didem Zapsu Bilyay

Hidayet Didem Zapsu Bilyay

YATIRIM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER A.Ş.

15.2. İdari yapı:

15.2.1. İhraççının yönetim kurulu üyeleri hakkında bilgi:

Adı Soyadı	Görevi	İş Adresi	Son 5 Yılda İhraççıda Üstlendiği Görevler	Görev Süresi / Kalan Görev Süresi	Sermaye Payı (TL)	Sermaye Payı (%)
Alper Tunğa Sağu Burak	Yönetim Kurulu Üyesi	Maslak Mah. Maslak Meydan Sk. Veko Giz Plaza Apt. No: 3/35 Sarıyer/İstanbul	Genel Müdür / CEO	1 Yıl / 25.10.2024 tarihine kadar	39.780.000, 00 TL	45
Fırat Kerim Ersoy	Yönetim Kurulu Üyesi	Maslak Mah. Maslak Meydan Sk. Veko Giz Plaza Apt. No: 3/35 Sarıyer/İstanbul	Genel Müdür Yardımcısı / CFO	1 Yıl / 25.10.2024 tarihine kadar	5.124.129,00 TL	5,8
Tarkan Alagöz	Yönetim Kurulu Üyesi	Maslak Mah. Maslak Meydan Sk. Veko Giz Plaza Apt. No: 3/35 Sarıyer/İstanbul	Operasyondan Sorumlu Genel Müdür Yardımcısı	1 Yıl / 25.10.2024 tarihine kadar	-	-
Ali Yöney	Yönetim Kurulu Üyesi	Maslak Mah. Maslak Meydan Sk. Veko Giz Plaza Apt. No: 3/35 Sarıyer/İstanbul	Finans Direktörü	1 Yıl / 25.10.2024 tarihine kadar	-	-
Özgür Özevin	Yönetim Kurulu Üyesi	Maslak Mah. Maslak Meydan Sk. Veko Giz Plaza Apt. No: 3/35 Sarıyer/İstanbul	Muhasebe ve İdari İşler Direktörü	1 Yıl / 25.10.2024 tarihine kadar	-	-
Geylan Abdülaziz Zapsu	Yönetim Kurulu Üyesi	Maslak Mah. Maslak Meydan Sk. Veko Giz Plaza Apt. No: 3/35 Sarıyer/İstanbul	-	1 Yıl / 25.10.2024 tarihine kadar	-	-

15.2.2. Yönetimde söz sahibi olan personel hakkında bilgi:

Adı Soyadı	Görevi	İş Adresi	Son 5 Yılda İhraççıda Üstlendiği Görevler	Sermaye Payı (TL)	Sermaye Payı (%)
Alper Tunğa Sağu Burak	CEO	Maslak Mahallesi Maslak Meydan Sk. Veko Giz Plaza Apt. No: 3/35 Sariyer/İstanbul	Genel Müdür/CEO	39.780.000, 00 TL	45

Odine International Holding UK LLP 483 Green Lanes, P.B.N13 4BS, London, United Kingdom Registration Number:OC333834

Hidayet Didem Zapsu Bilyay

ODINE SOLUTIONS Teknoloji A.Ş. ve Sair A.Ş. Maslak Mah. Maslak Meydan Sk. No:20 Veko Giz Plaza Kat:11 D:35-36 Maslak-Sarıyer/İSTANBUL Maslak VD-948 014 7628 Sicil No: 483179

Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş. Eğitim Mevsan Cad. 41 Finanskı 34427 İstanbul Ticaret Sicil No. 42627 | www.tskb.com.tr

Doğu Kaan Bilyay adına velayeten Hidayet Didem Zapsu Bilyay

Deniz Han Bilyay adına velayeten Hidayet Didem Zapsu Bilyay

YATIRIM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Fırat Kerim Ersoy	CFO	Maslak Mahallesi Maslak Meydan Sk. Veko Giz Plaza Apt. No: 3/35 Sariyer/İstanbul	CFO/Genel Müdür Yardımcısı	5.124.129, 00 TL	5,8
Aydın Pirinççioğlu	CTO	Maslak Mahallesi Maslak Meydan Sk. Veko Giz Plaza Apt. No: 3/35 Sariyer/İstanbul	CTO	-	-
Tarkan Alagöz	COO	Maslak Mahallesi Maslak Meydan Sk. Veko Giz Plaza Apt. No: 3/35 Sariyer/İstanbul	COO/Operasyon/Mühendislik Direktörü	-	-

15.2.3. İhraççı son 5 yıl içerisinde kurulmuş ise ihraççının kurucuları hakkında bilgi:

İhraççı son 5 (beş) yıl içerisinde kurulmamıştır.

15.2.4. İhraççının mevcut yönetim kurulu üyeleri ve yönetimde söz sahibi olan personel ile ihraççı son 5 yıl içerisinde kurulmuş ise kurucuların birbiriyle akrabalık ilişkileri hakkında bilgi:

Yoktur.

15.3. İhraççının yönetim kurulu üyeleri ile yönetimde söz sahibi olan personelin yönetim ve uzmanlık deneyimleri hakkında bilgi:

Alper Tunğa Sağu Burak / Yönetim Kurulu Başkanı ve Genel Müdür (CEO)

Lisans eğitimini İstanbul Teknik Üniversitesi Elektronik ve Haberleşme Mühendisliği bölümünde tamamlayan Alper Tunğa Sağu Burak, Mühendislik ve Teknoloji Yönetimi alanındaki Yüksek Lisans eğitimini Boğaziçi Üniversitesi'nde tamamlamıştır.

2004 – 2006 yılları arasında Turkcell Superonline'ın Ürün ve İş Geliştirme Birim Yöneticisi olarak, şirketin bir İnternet Servis Sağlayıcısı' ndan lider bir İletişim Hizmetleri Sağlayıcısına dönüşmesi sürecinde önemli bir rol üstlenmiştir.

2006 yılında şirketin kuruluş aşamasında Odine'e katılan Alper Tunğa Sağu Burak, Satış ve Pazarlamadan sorumlu yönetici ortak görevini üstlenmiştir. Odine'de Yönetim Kurulu Üyesi ve Genel Müdür olarak görev almaktadır. 23 yılı aşkın sektör tecrübesi ile yeni pazarlara giriş, faaliyet alanlarının çeşitlendirilmesi ve stratejik pazarlama konularında öncülük etmiştir. Ürün ve İş Geliştirme, Satış Mühendisliği, Pazarlama ve Stratejik Planlama alanlarında edindiği telekomünikasyon tecrübesini bir araya getirerek, Odine'in mevcut pazar payına ulaşmasında önemli bir rol üstlenmiştir.

Alper Tunğa Burak, Capacity Media tarafından düzenlenen, küresel ölçekte toptan ses taşıyıcıları ve Bilgi ve İletişim Teknolojileri alanında uzman, en etkili 100 iş insanının listelendiği "Capacity Power 100" listesinde 2021, 2022 ve 2023 yıllarında olmak üzere, üst üste üç yıl boyunca yer almıştır.
(Kaynak: https://www.capacitymedia.com/power100-2021, https://www.capacitymedia.com/power100-2022, https://www.capacitymedia.com/awards-accreditations/power100-2023)

Odine International Holding UK LLP
483 Green Lanes, P.B.N13 4BS,
London, United Kingdom
Registration Number:OC332874
ODINE SOLUTIONS
Teknoloji A.Ş. ve San. A.Ş.
Maslak Mah. Maslak Meydan Sk. No:20
Veko Giz Plaza Kat: 1 D: 35-36
Maslak-Sarıyer/İSTANBUL
Maslak VD-948 014 7628 Ticaret Sicil No : 431178
Hidayet Didem Zapsu Bilyay
Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş. Doğu Kaan Bilyay adına velayeten
Hidayet Didem Zapsu Bilyay
Deniz Han Bilyay adına velayeten
Hidayet Didem Zapsu Bilyay
YATIRIM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Fırat Kerim Ersoy / Yönetim Kurulu Başkan Vekili/ ve Mali ve İdari İşlerden Sorumlu Genel Müdür Yardımcısı (CFO)

Lisans eğitimini İstanbul Marmara Üniversitesi İşletme bölümünde tamamlayan Fırat Kerim Ersoy, İşletme alanındaki Yüksek Lisans eğitimini Yeditepe Üniversitesi'nde tamamlayarak Muhasebe ve Finans alanında uzmanlaşmıştır.

1998-2002 yılları arasında kariyerine Coca-Cola'da başlamış ve 6 BDT Bağımsız Devletler Topluluğu (CIS) ülkesinden sorumlu, Mali Kontrolör olarak çalışmış ve buradaki kariyer hayatında birçok farklı görevlerde yer almıştır. Daha sonra 2003-2007 yılları arasında Türkiye'nin en büyük reklam ajanslarından biri olan Rafineri Reklam Ajansı'nda Finans Müdürü olarak çalışmaya başlamıştır.

2007 yılında Finans Direktörü olarak Şirket'e katılan Fırat Kerim Ersoy, kariyerine Odine Yönetim Kurulu Üyesi ve Mali ve İdari İşlerden Sorumlu Genel Müdür Yardımcısı olarak devam etmektedir.

Geylan Abdülaziz Zapsu / Yönetim Kurulu Üyesi

16.12.1954, İstanbul doğumlu Geylan Abdülaziz Zapsu (Aziz Zapsu) orta öğrenimini Istanbul Alman Lisesi'nde, yüksek öğrenimini Boğaziçi Üniversitesi İdari Bilimler fakültesinde tamamlamıştır.

Aziz Zapsu BİM Birleşik Mağazalar AŞ ve A101 Yeni Mağazacılık AŞ kurucusu ve eski Yönetim Kurulu Başkanı ve CEOsu, Balsu Gıda Sanayi AŞ kurucu ortağı ve eski Yönetim Kurulu Başkanı, Kazyon Tawfeer Ventures Ltd, Mısır kurucu ortağı ve eski Yönetim Kurulu Üyesidir. Kurucu ortağı olduğu Azizler Holding AŞ, Azizler Uluslararası Danışmanlık AŞ, BPN Ödeme ve Elektronik Para Hizmetleri A.Ş. ve BPN Danışmanlık Hizmetleri AŞ şirketlerinin Yönetim Kurulu Başkanlığını yürütmektedir.

İngilizce ve Almanca konuşan Aziz Zapsu, World Economic Forum (WEF), Türkiye Sanayici ve İşinsanları Derneği (TÜSİAD), Müstakil Sanayici ve İşadamları Derneği (MÜSİAD), Türkiye Kurumsal Yönetim Derneği (TKYD), Alman Lisesi Mezunlar Derneği (ALD) ve Boğaziçi Üniversitesi Mezunlar Derneği (BUMED) üyesidir.

Tarkan Alagöz/ *Yönetim Kurulu Üyesi ve Operasyonlardan Sorumlu Genel Müdür Yardımcısı (COO)*

Tarkan Alagöz, Lisans Eğitimini İstanbul Teknik Üniversitesi İnşaat Mühendisliği bölümünde tamamlamıştır.

Tarkan Alagöz, kariyerine 2004-2007 yılları arasında TMC Telekom'da başlamış, 2007 yılında Şirket bünyesine katılmıştır. Telekomünikasyon sektöründe edindiği tecrübe ile dijital ses teknolojileri, ağ yönetimleri, bulut ve sanal sistemler konularında teknik uzmanlığı bulunan Tarkan Alagöz, Teknik Ekip Müdürlüğü, Servis Direktörlüğü gibi birçok farklı pozisyonda görev almıştır.

Profesyonel yaklaşımı ve yetkinliğiyle öne çıkan Tarkan Alagöz, 2021 yılında Odine'de Operasyonlardan Sorumlu Genel Müdür Yardımcısı pozisyonuna atanarak, derin tecrübesi ile operasyonların başarılı bir şekilde yönetilmesinden sorumludur. Ayrıca, müşterilere yeni nesil çözümler üretilmesinden ve sunulmasında rol oynamaktadır.

Odine International Holding UK LLP 483 Green Lanes, P.B.N13 4BS, London, United Kingdom Registration Number:OC333834

Hidayet Didem Zapsu Bilyay

Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş. Doğu Kaan Bilyay adına velayeten Hidayet Didem Zapsu Bilyay

Deniz Han Bilyay adına velayeten Hidayet Didem Zapsu Bilyay

YATIRIM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Aydın Pirinççioğlu / Teknolojiden Sorumlu Genel Müdür Yardımcısı (CTO)

Lisans eğitimini The College of New Jersey Üniversitesi Finans ve Uluslararası İşletme bölümlerinde tamamlayan Aydın Pirinççioğlu, kariyerine 1993 yılında Ege Seramik Sanayi ve Ticaret A.Ş. Amerika Şubesi'nde başlamıştır. Ardından Digital Equipment Corporation, Compaq, HP, Xerox gibi köklü şirketlerde görev almıştır.

Odine'de Teknolojiden Sorumlu Genel Müdür Yardımcısı olarak görev almakta olan Aydın Pirinççioğlu, 24 yılı aşkın sektör deneyimi ile teknolojik ve güncellenebilir altyapının modernizasyonu, şirketin teknoloji stratejisinin yeni nesil teknolojik odaklı bir yapıya dönüştürülmesi, dijital dönüşüm, GRC (Governance, Risk, and Compliance) ve Siber Güvenlik süreçlerine liderlik etmektedir.

Ali Yöney / Yönetim Kurulu Üyesi ve Finans Direktörü

Lisans eğitimini İstanbul Teknik Üniversitesi İşletme Mühendisliği bölümünde tamamlayan Ali Yöney, Uluslararası İşletme alanındaki yüksek lisans eğitimini University of East London'da tamamlamıştır.

Ali Yöney, kariyerine 2006 yılında Deloitte Türkiye ofisinde bağımsız denetim alanında başlamıştır. Daha sonra 2010-2012 yılları arasında Turkcell Grup'ta Kıdemli Finansal Kontrolör olarak çalışmış, 2012-2015 yılları arasında ise Turkcell Europe Almanya ofisinde Kıdemli Finansal Kontrolör ve Finans Müdürü pozisyonlarını üstlenmiştir.

2015-2020 yılları arasında, Kale Grubu'nun Yurt Dışı Pazarlar Finans Müdürü rolünü üstlenen Ali Yöney, sonrasında İtalya ofisinde Yönetim Kurulu Üyesi ve Finanstan Sorumlu Genel Müdür Yardımcısı (CFO) olarak çalışmıştır. Eczacıbaşı Topluluğu'nda Finansal Kontrol ve Hazine Yönetimi alanlarında sorumluluk üstlendikten sonra 2021 yılında Odine'de çalışmaya başlamıştır.

Ali Yöney, Odine'de Yönetim Kurulu Üyesi ve Finans Direktörü olarak görev almaktadır. Muhasebe ve Denetim, Finansal Planlama ve Kontrol, Uluslararası Finansal Raporlama Standartları ve Hazine Yönetimi konularında uzmanlığı bulunan Ali Yöney, ayrıca Serbest Muhasebeci Mali Müşavir Ruhsatı, CMA (Certified Management Accountant) Sertifikası ve Sermaye Piyasası Faaliyetleri Düzey 3 Lisansı gibi önemli profesyonel sertifikasyonlara da sahiptir.

Özgür Özevin / Yönetim Kurulu Üyesi ve Muhasebe ve İdari işler Direktörü

Lisans eğitimini Celal Bayar Üniversitesi İktisadi ve İdari bilimler Fakültesi, İktisat bölümünde tamamlamıştır.

Özgür Özevin, kariyerine 2003 yılında Simgera Bağımsız Denetim ve Yeminli Mali Müşavirlik A.Ş.' de başlamıştır. Daha sonra 2007-2010 yılları arasında Hanon Systems Turkiye' de Kıdemli Muhasebe ve Vergi Uzmanı olarak çalışmıştır. 2010-2012 yılları arasında ise Karamancı Holding Bünyesinde faaliyet gösteren Karel Enerji Şirketi'nde Mali İşler Yöneticisi olarak çalışmıştır. 2012 yılında Odine bünyesine katılmıştır.

Özgür Özevin Odine'de Yönetim Kurulu Üyesi, Muhasebe ve İdari işler Direktörü olarak görev almaktadır. Muhasebe, Vergi, Türk Ticaret Kanunu, Ar-Ge ve hazine teşvik uygulamaları ile idari işler konularında uzmanlığı bulunan Özgür Özevin'in Serbest Muhasebeci Mali Müşavir Ruhsatı bulunmaktadır.

Odine International Holding UK LLP
483 Green Lanes, P.B.N13 4BS,
London, United Kingdom
Registration Number:OC333834

Hidayet Didem Zapsu Bilyay

Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.
Meşrutiyet Cad. 81 Fındıklı 34427 İstanbul
Ticaret Sicil No. 42527 | www.tskb.com.tr

Doğu Kaan Bilyay adına velayeten
Hidayet Didem Zapsu Bilyay

Deniz Han Bilyay adına velayeten
Hidayet Didem Zapsu Bilyay

YAPI KREDİ FİNANSMAN
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

15.4. Yönetim kurulu üyeleri ile yönetimde söz sahibi olan personelin son durum da dahil olmak üzere son beş yılda, yönetim ve denetim kurullarında bulunduğu veya ortağı olduğu bütün şirketlerin unvanları, bu şirketlerdeki sermaye payları ve bu yönetim ve denetim kurullarındaki üyeliğinin veya ortaklığının halen devam edip etmediğine dair bilgi:

Adı Soyadı	Şirket Unvanı	Görevi	Sermayesi		Durum
			Para Birimi	%	
Alper Tunğa Sağu Burak	Odine Solutions Teknoloji Tic ve San A.Ş.	Ortak ve Yönetim Kurulu Üyesi, CEO	39.780.000,00 TL	45	Devam ediyor.
	Topraq Tarım Teknolojileri San ve Tic. A.Ş.	Ortak ve Yönetim Kurulu Üyesi	7.500,00 TL	15	Devam ediyor.
	Odine Engineering Services CZH S.R.O.	Ortak ve Yönetim Kurulu Üyesi	62.500,00 CZK	25	Devam ediyor.
	GBS Teknoloji Hizmetleri A.Ş.	Ortak	12.750,00 TL	25	Devam ediyor.
Fırat Kerim Ersoy	Odine Solutions Teknoloji Tic ve San A.Ş.	Ortak ve Yönetim Kurulu Üyesi, Finanstan Sorumlu Genel Müdür Yardımcısı/CFO	5.124.129,00 TL	5,8	Devam ediyor.
	Topraq Tarım Teknolojileri San ve Tic. A.Ş.	Ortak ve Yönetim Kurulu Üyesi	2.000,00 TL	4	Devam ediyor.
	Odine International Holding UK LLP	Ortak	1.857.935,50 TL	50	Devam ediyor.
	Odine Solutions Technologies & Services Pvt.Ltd.	Ortak	600.000,00 PKR	12	Devam ediyor.
Geylan Abdülaziz Zapsu	Azizler Holding A.Ş.	Ortak ve Yönetim Kurulu Başkanı	22.128.660,00 TL	38,70	Devam ediyor.
	Azizler Uluslararası Danışmanlık A.Ş.	Ortak ve Yönetim Kurulu Başkanı	100.000,00 TL	100	Devam ediyor.

Odine International Holding UK LLP
483 Green Lanes, P.B.N13 4BS,
London, United Kingdom
Registration Number:OC333834

Hidayet Didem Zapsu Bilyay

Deniz Han Bilyay adına velayeten
Hidayet Didem Zapsu Bilyay

Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.
Meclisi Mebusan Cad. 81 Findikli 34427 İstanbul
Ticaret Sicil No. 42527 | www.tskb.com.tr

Doğu Kaan Bilyay adına velayeten
Hidayet Didem Zapsu Bilyay

[redacted]	BPN Danışmanlık Hizmetleri A.Ş.	Yönetim Kurulu Başkanı		0	Devam ediyor.
	BPN Ödeme ve Elektronik Para Hizmetleri A.Ş.	Yönetim Kurulu Başkanı		0	Devam ediyor.

15.5. Son 5 yılda, ihraççının yönetim kurulu üyeleri ile yönetimde yetkili olan personelden alınan, ilgili kişiler hakkında sermaye piyasası mevzuatı, 5411 sayılı Bankacılık Kanunu ve/veya 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 bulunup bulunmadığına dair bilgi:

Yoktur.

15.6. Son 5 yılda, ihraççının mevcut yönetim kurulu üyeleri ile yönetimde söz sahibi olan personele ilişkin yargı makamlarınca, kamu idarelerince veya meslek kuruluşlarınca kamuya duyurulmuş davalar/suç duyuruları ve yaptırımlar hakkında bilgi:

Yoktur.

15.7. Son 5 yılda, ortaklığın mevcut yönetim kurulu üyeleri ile yönetimde söz sahibi olan personelin, yönetim ve denetim kurulu üyeleri ile yönetimde söz sahibi olduğu şirketlerin iflas, kayyuma devir ve tasfiyeleri hakkında ayrıntılı bilgi:

Yoktur.

15.8. Son 5 yılda, ortaklığın mevcut yönetim kurulu üyeleri ile yönetimde söz sahibi olan personelin herhangi bir ortaklıktaki yönetim ve denetim kurulu üyeliğine veya ihraççıdaki diğer yönetim görevlerine, mahkemeler veya kamu otoriteleri tarafından son verilip verilmediğine dair ayrıntılı bilgi:

Yoktur.

15.9. Yönetim kurulu üyeleri, yönetimde söz sahibi personel ile ihraççı son 5 yıl içerisinde kurulmuş ise kurucuların ihraççıya karşı görevleri ile şahsi çıkarları arasındaki çıkar çatışmalarına ilişkin bilgi:

Yoktur.

15.9.1. Yönetim kurulu üyeleri, yönetimde söz sahibi personel ile ihraççı son 5 yıl içerisinde kurulmuş ise kurucuların yönetim kurulunda veya üst yönetimde görev almaları için, ana hissedarlar, müşteriler, tedarikçiler veya başka kişilerle yapılan anlaşmalar hakkında bilgi:

Yoktur.

15.9.2. İhraççının çıkardığı ve yönetim kurulu üyeleri, yönetimde söz sahibi personel ile ihraççı son 5 yıl içerisinde kurulmuş ise kurucuların sahip olduğu sermaye piyasası araçlarının satışı konusunda belirli bir süre için bu kişilere getirilmiş sınırlamalar hakkında ayrıntılı bilgi:

Yoktur.

Odine International Holding UK LLP
83 Green Lanes, P.B.N13 4BS,
London, United Kingdom
Registration Number:OC333834

Hidayet Didem Zapsu Bilyay

Doğu Kaan Bilyay adına velayeten
Hidayet Didem Zapsu Bilyay

Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.
Meşrutiyet Mevkisi Cad. 81 Fındıklı 34427 İstanbul
Ticaret Sicil No. 42527 | www.tskb.com.tr

Doğuş Han Bilyay adına velayeten
Hidayet Didem Zapsu Bilyay

16. ÜCRET VE BENZERİ MENFAATLER

16.1. Son yıllık hesap dönemi itibariyle ihraççının yönetim kurulu üyeleri ile yönetimde söz sahibi personelinin; İhraççı ve Bağlı Ortaklıkları'na verdikleri her türlü hizmetler için söz konusu kişilere ödenen ücretler (şarta bağlı veya ertelenmiş ödemeler dahil) ve sağlanan benzeri menfaatler:

Şirket'in üst düzey yönetim kadrosu, Yönetim Kurulu başkanı, Yönetim Kurulu üyeleri, genel müdür ve "*Yönetimde söz sahibi olan personel hakkında bilgi*" başlıklı 15.2.2'nci bölümde belirtilen yönetimde söz sahibi olan personel seviyesindeki yöneticilerden oluşmaktadır. Yönetim Kurulu ve yönetimde söz sahibi personele sağlanan faydalar ise ücret ve prim gibi faydaları içermektedir. Şirket'in 31 Aralık 2020, 31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2022 tarihlerinde sona eren finansal yıllar ve 30 Haziran 2022 ile 30 Haziran 2023 tarihlerinde sona eren 6 (altı) aylık ara dönemler itibarıyla üst düzey yöneticilerine sağladığı faydalar toplamı aşağıda belirtilmiştir.

TL	31 Aralık 2020	31 Aralık 2021	31 Aralık 2022	30 Haziran 2022	30 Haziran 2023
-Üst Yönetime Sağlanan Faydalar Toplamı	14.818.258 TL	9.042.116 TL	18.243.052 TL	8.863.214 TL	9.328.607 TL

(Kaynak: Şirket Yönetimi)

16.2. Son yıllık hesap dönemi itibariyle ihraççının yönetim kurulu üyeleri ile yönetimde söz sahibi personeline emeklilik aylığı, kıdem tazminatı veya benzeri menfaatleri ödeyebilmek için ihraççının veya bağlı ortaklıklarının ayırmış olduğu veya tahakkuk ettirdikleri toplam tutarlar:

Şirket, yönetimde söz sahibi personelin kıdem tazminatı ve izin karşılığı menfaatlerini ödeyebilmek için 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla 874.831 (sekiz yüz yetmiş dört bin sekiz yüz otuz bir) TL ve 30 Haziran 2023 tarihi itibarıyla 952.554 (dokuz yüz elli iki bin beş yüz elli dört) TL karşılık ayırmış olup, Yönetim Kurulu üyelerinin kıdem tazminatı ve izin karşılığı menfaatleri için karşılık ayırmamıştır.

17. YÖNETİM KURULU UYGULAMALARI

17.1. İhraççının yönetim kurulu üyeleri ile yönetimde söz sahibi olan personelin görev süresi ile bu görevde bulunduğu döneme ilişkin bilgiler:

Adı Soyadı	Son 5 Yılda İhraççıda Üstlendiği Görevler	Görev Süresi / Kalan Görev Süresi
Alper Tunğa Sağu Burak	Genel Müdür	1 Yıl /25.10.2024 tarihine kadar
Fırat Kerim Ersoy	Finanstan Sorumlu Genel Müdür Yardımcısı	1 Yıl /25.10.2024 tarihine kadar
Tarkan Alagöz	Operasyondan Sorumlu Genel Müdür Yardımcısı	1 Yıl /25.10.2024 tarihine kadar
Ali Yöney	Finans Direktörü	1 Yıl /25.10.2024 tarihine kadar
Özgür Özevin	Muhasebe ve İdari İşler Direktörü	1 Yıl /25.10.2024 tarihine kadar

Hidayet Didem Zapsu Bilyay

Odine International Holding UK LLP 483 Green Lanes, P.B.N13 4BS, London, United Kingdom Registration Number:OC333834

ODİNE SOLUTIONS Teknoloji Tic. ve San. A.Ş. Maslak Mah. Maslak Meydan Sk. No:2 Veko Giz Plaza D:11 D:35-36 Maslak-Sarıyer/İSTANBUL Maslak VD 348 014 7628 Sicil No: 431179

Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş. Meclisi Mebusan Cad. 81 Findikli 34427 Istanbul Ticaret Sicil No. 42527 | www.tskb.com.tr

Doğu Kaan Bilyay adına velayeten Hidayet Didem Zapsu Bilyay

Deniz Han Bilyay adına velayeten Hidayet Didem Zapsu Bilyay

YATIRIM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Geylan Abdülaziz Zapsu	-	1 Yıl /25.10.2024 tarihine kadar

17.2. Tamamlanan son finansal tablo dönemi itibariyle ihraççı ve bağlı ortaklıkları tarafından, yönetim kurulu üyelerine ve yönetimde söz sahibi personele, iş ilişkisi sona erdirildiğinde yapılacak ödemelere/sağlanacak faydalara ilişkin sözleşmeler hakkında bilgi veya bulunmadığına dair ifade:

Şirket tarafından Yönetim Kurulu üyeleri ile yönetimde söz sahibi personele, akdedilmiş iş sözleşmeleri sona erdiğinde yapılacak herhangi bir ödeme veya sağlanacak herhangi bir fayda bulunmamaktadır. Şirket'in bu kapsamda akdetmiş olduğu herhangi bir sözleşme de mevcut değildir.

17.3. İhraççının denetimden sorumlu komite üyeleri ile diğer komite üyelerinin adı, soyadı ve bu komitelerin görev tanımları:

Şirket'in İzahname tarihi itibarıyla mevcut Yönetim Kurulu üyelerine ilişkin bilgiye yukarıda yer verilmekte olup, Şirket'te hâlihazırda görev yapan bağımsız Yönetim Kurulu üyesi bulunmamaktadır. Şirket bünyesinde kurulacak komitelerin Şirket paylarının halka arzını takiben Kurumsal Yönetim Tebliği'ne uyum çerçevesinde en geç halka arzdan sonra gerçekleşecek ilk Genel Kurul tarihi itibarıyla faaliyete geçmesi planlanmaktadır.

17.4. İhraççı'nın Kurul'un Kurumsal Yönetim İlkeleri karşısındaki durumunun değerlendirilmesi hakkında açıklama:

Şirket, Kurumsal Yönetim Tebliği'nin 5'inci maddesinin dördüncü fıkrasında yer alan *"Paylarının ilk defa halka arz edilmesi ve/veya borsada işlem görmeye başlaması için Kurul'a başvuran/başvurulan ortaklıklar, ikinci fıkrada belirtilen liste ilan edilene kadar üçüncü grupta yer alan ortaklıkların yükümlülüklerine tabi olacak olup, paylarının borsada işlem görmeye başlaması sonrasında yapılacak ilk genel kurul tarihi itibarıyla gerekli uyumu sağlamak zorundadır."* hükmü çerçevesinde paylarının halka arzı sonrası ilk Genel Kurul tarihi itibari ile zorunlu ilkelere gerekli uyumu sağlayacaktır.

17.5. Kurul düzenlemeleri uyarınca kurulması zorunlu olan ihraççının pay sahipleri ile ilişkiler biriminin faaliyetleri ile bu birimin yöneticisi hakkında bilgi:

Şirket, kurumsal paylarının Borsa'da işlem görmeye başlamasından sonra, yatırımcı ilişkileri bölümünü kurup ilgili bilgi ve gelişmeleri KAP'ta yayımlayacaktır.

Yatırımcı İlişkileri Bölümü Yöneticisi olarak atanması planlanan yöneticiye ait bilgiler aşağıda yer almaktadır:

Planlanan Yatırımcı İlişkileri Bölümü Yöneticisi:

Ad-Soyad: Ali Yöney

Öğrenim Durumu: Yüksek Lisans

Sahip Olduğu Lisanslar: Sermaye Piyasası Faaliyetleri Düzey 3 Lisansı

Tel:

E-posta: ali.yoney@odine.com

Yatırımcı İlişkileri Biriminin başlıca faaliyetlerinin aşağıdaki gibi olması planlanmaktadır:

- Pay sahiplerine ilişkin kayıtların sağlıklı, güvenli ve güncel olarak tutulmasını sağlamak,

Hidayet Didem Zapsu Bilyay

Doğu Kaan Bilyay adına velayeten Hidayet Didem Zapsu Bilyay

Deniz Han Bilyay adına velayeten Hidayet Didem Zapsu Bilyay

- Genel Kurul toplantılarının yürürlükteki mevzuata, Esas Sözleşme'ye ve diğer şirket içi düzenlemelere uygun yapılmasını sağlamak,
- Genel Kurul toplantısı ile ilgili olarak pay sahiplerinin bilgi ve incelemesine sunulması gereken dokümanları hazırlamak ve Genel Kurul toplantısının ilgili mevzuata, Esas Sözleşme'ye ve diğer ortaklık içi düzenlemelere uygun olarak yapılmasını sağlayacak tedbirleri almak,
- Kurumsal yönetim ve kamuyu aydınlatma ile ilgili her türlü husus dâhil sermaye piyasası mevzuatından kaynaklanan yükümlülüklerin yerine getirilmesini gözetmek ve izlemek, mevzuat gereği yapılan açıklamaların yanı sıra kamuoyu ile iletişimin koordinasyonunu sağlamak, yatırımcılarla görüşmeler gerçekleştirmek.

18. PERSONEL HAKKINDA BİLGİLER

18.1. İzahnamede yer alan her bir finansal tablo dönemi için ortalama olarak veya dönem sonları itibariyle personel sayısı, bu sayıda görülen önemli değişiklikler ile mümkün ve önemli ise belli başlı faaliyet alanları ve coğrafi bölge itibariyle personelin dağılımı hakkında açıklama:

31 Aralık 2020, 31 Aralık 2021, 31 Aralık 2022 ve 30 Haziran 2023 tarihi itibariyle çalışanlar ve çalışan sayılarına ilişkin tablolar aşağıda yer almaktadır.

Coğrafi Konum	Faaliyet Yeri	2020	2021	2022	30.06.2023
Türkiye	İstanbul Merkez Ofis	33	46	43	42
	İstanbul Arı Teknopark Şubesi	36	27	36	39
Yurt dışı	Yurt dışı	17	17	16	13
	Toplam	**86**	**90**	**95**	**94**

(Kaynak: Şirket Yönetimi)

Departman	2020	2021	2022	30.06.2023
Üst Yönetim	4	4	4	4
Mühendislik	37	39	41	39
Teknik Destek	21	19	20	19
Satış	6	7	7	10
Finans&Muhasebe	6	5	6	6
Proje Yönetimi	2	4	5	4
Bilgi Teknolojileri	2	2	3	3
İdari İşler	3	3	3	3
Pazarlama	2	2	1	2
Satın Alma	1	1	1	1
İnsan Kaynakları	1	2	1	1
Operasyon Yönetimi	1	1	2	1
Hukuk	0	1	1	1
Genel Toplam	**86**	**90**	**95**	**94**

(Kaynak: Şirket Yönetimi)

Odine International Holding UK LLP
483 Green Lanes, P.B.N13 4BS,
London, United Kingdom
Registration Number:OC333934
Hidayet Didem Zapsu Bilyay
Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.
Doğu Kaan Bilyay adına velayeten Hidayet Didem Zapsu Bilyay
Deniz Han Bilyay adına velayeten Hidayet Didem Zapsu Bilyay

31 Aralık 2020 tarihinde 86 (seksen altı) olan Şirket'in çalışan sayısı, 31 Aralık 2021 tarihinde 90'a (doksan), 31 Aralık 2022 tarihinde 95'e (doksan beş) yükselmiştir. 30 Haziran 2023 tarihi itibarıyla personel sayısı 94'tür (doksan dört).

30 Haziran 2023 tarihi itibarıyla itibarıyla Şirket personellerinin %25,5'i 20-29 yaş, %36,2'si 30-39 yaş, %33'ü 40-49 yaş aralığında olup %5,3'ü 50 (elli) yaş üzerindedir. Bununla birlikte, çalışanların %16'sı kadın, %84'ü erkektir.

30 Haziran 2023 tarihi itibarıyla Şirket personelinin %16''sı yüksek lisans, %74,5'i lisans, %3,2'si ön lisans, %6,4'ü lise mezunudur.

Ar-Ge Kabiliyetleri

Şirket bünyesinde 30 Haziran 2023 itibarıyla bulunan toplam 94 (doksan dört) personelin 39'u (otuz dokuz) İTÜ Teknopark bünyesinde yer almaktadır.

39 (otuz dokuz) Teknopark personelinin %64,10'u mühendislik bölümlerinden mezun olup, Şirket'in Ar-Ge personeli kadrosunun büyük bir kısmı elektronik haberleşme, bilgisayar mühendisliği, matematik mühendisliği, yazılım mühendisliği, elektrik elektronik mühendisliği, bilgisayar teknolojileri ve programcılık, yönetim bilişim sistemleri, temel bilimler (fizik, matematik), istatistik ve enformatik alanlarından mezun çalışanlardan oluşmaktadır. 39 Teknopark personelin %23,1'i yüksek lisans, %66,7'si lisans, %2,6'sı ön-lisans ve %7,7'si lise mezunudur.

18.2. Pay sahipliği ve pay opsiyonları:

18.2.1. Yönetim kurulu üyelerinin ihraççının paylarına yönelik sahip oldukları opsiyonlar hakkında bilgi:

Yoktur.

18.2.2. Yönetimde söz sahibi olan personelin ihraççının paylarına yönelik sahip oldukları opsiyonlar hakkında bilgi:

Yoktur.

18.2.3. Personelin ihraççıya fon sağlamasını mümkün kılan her türlü anlaşma hakkında bilgi:

Yoktur.

19. ANA PAY SAHİPLERİ

19.1. İhraççının bilgisi dahilinde son genel kurul toplantısı ve son durum itibariyle sermayedeki veya toplam oy hakkı içindeki payları doğrudan veya dolaylı olarak %5 ve fazlası olan gerçek ve tüzel kişiler ayrı olarak gösterilmek kaydıyla ortaklık yapısı veya böyle kişiler yoksa bulunmadığına dair ifade:

Tablo:1 Doğrudan Pay Sahipliğine İlişkin Bilgi

Ortağın; Ticaret Unvanı/ Adı Soyadı	Sermaye Payı / Oy Hakkı			
	Son Genel Kurul Tarihi (25/10/2023)		Son Durum (İzahname tarihi itibariyle)	
	(TL)	(%)	(TL)	(%)
Alper Tunğa Sağu Burak	39.780.000,00	%45	39.780.000,00	%45
Fırat Kerim Ersoy	5.124.129,00	%5,8	5.124.129,00	%5,8

Hidayet Didem Zapsu Bilyay

Odine International Holding UK LLP
483 Green Lanes, P.B.N13 4BS,
London, United Kingdom
Registration Number:OC333834

Doğu Kaan Bilyay adına velayeten
Hidayet Didem Zapsu Bilyay

Doğu Han Bilyay adına velayeten
Hidayet Didem Zapsu Bilyay

Odine International Holding UK LLP	3.715.871,00	%4,2	3.715.871,00	%4,2
Hidayet Didem Zapsu Bilyay	9.945.000	%11,25	9.945.000	%11,25
Deniz Han Bilyay	14.917.500	%16,88	14.917.500	%16,88
Doğu Kaan Bilyay	14.917.500	%16,88	14.917.500	%16,88
TOPLAM	**88.400.000 TL**	**%100**	**88.400.000 TL**	**%100**

Tablo:2 Dolaylı Pay Sahipliğine İlişkin Bilgi

Ortağın; Ticaret Unvanı/ Adı Soyadı	Sermaye Payı / Oy Hakkı			
	Son Genel Kurul Tarihi (25/10/2023)		Son Durum (İzahname tarihi itibariyle)	
	(TL)	(%)	(TL)	(%)
Hidayet Didem Zapsu Bilyay	464.483,87 TL	%12,5	464.483,87 TL	%12,5
Deniz Han Bilyay	696.725,81 TL	%18,75	696.725,81 TL	%18,75
Doğu Kaan Bilyay	696.725,81 TL	%18,75	696.725,81 TL	%18,75
Fırat Kerim Ersoy	1.857.935,50 TL	%50	1.857.935,50 TL	%50
TOPLAM	**3.715.871,00 TL**	**%100**	**3.715.871,00 TL**	**%100**

19.2. Sermayedeki veya toplam oy hakkı içindeki doğrudan payları %5 ve fazlası olan gerçek ve tüzel kişi ortakların sahip oldukları farklı oy haklarına ilişkin bilgi veya bulunmadığına dair ifade:

Şirket'in payları A Grubu ve B Grubu olmak üzere 2 (iki) pay grubundan oluşmaktadır. A Grubu payların, Genel Kurul toplantılarında her 1 (bir) adet A Grubu Pay 5 (beş) adet oy hakkı verecek şekilde oyda imtiyaz hakkı bulunmaktadır.

Her bir B Grubu Pay'ın ise 1 (bir) oy hakkı bulunmaktadır.

Şirket paylarının %21'ini (yüzde yirmi bir) oluşturan 18.564.000 (on sekiz milyon beş yüz altmış dört bin) adet A Grubu Pay'ın, 15.188.727 (on beş milyon yüz seksen sekiz bin yedi yüz yirmi yedi) adedi Alper Tunğa Sağu Burak'ın, 3.375.273 (üç milyon üç yüz yetmiş beş bin iki yüz yetmiş üç) adedi Fırat Kerim Ersoy'un mülkiyetindedir.

19.3. Sermayeyi temsil eden paylar hakkında bilgi:

Grubu	Nama/ Hamiline Olduğu	İmtiyazların türü (Kimin sahip olduğu)	Bir Payın Nominal Değeri (TL)	Toplam (TL)	Sermayeye Oranı (%)
A	Nama	A Grubu payların,	1	18.564.000 (on sekiz milyon beş	21

Odine International Holding UK LLP 485 Green Lanes, P.B.N13 4BS, London, United Kingdom Registration Number:OC333834

Hidayet Didem Zapsu Bilyay

Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş. Meclisi Mebusan Cad. 81 Findikli 34427 İstanbul Ticaret Sicil No. 42527 | www.tskb.com.tr

Doğu Kaan Bilyay adına velayeten Hidayet Didem Zapsu Bilyay

Deniz Han Bilyay adına velayeten Hidayet Didem Zapsu Bilyay

YATIRIM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER A.Ş.

		- Yönetim kurulunda aday gösterme imtiyazı ve *(her bir paya 5 oy hakkı veren)* Oy imtiyazı bulunmaktadır. A Grubu Paylar'a, Alper Tunğa Sağu Burak ve Fırat Kerim Ersoy sahiptir.		yüz altmış dört bin)	
B	Nama	İmtiyazı bulunmamaktadır.	1	69.836.000 (altmış dokuz milyon sekiz yüz otuz altı bin	79
			TOPLAM	88.400.000	100

19.4. İhraççının bilgisi dahilinde doğrudan veya dolaylı olarak ihraççının yönetim hakimiyetine sahip olanların ya da ihraççıyı kontrol edenlerin adı, soyadı, ticaret unvanı, yönetim hakimiyetinin kaynağı ve bu gücün kötüye kullanılmasını engellemek için alınan tedbirler:

Şirket Esas Sözleşmesi uyarınca, sermayeyi temsil eden paylardan A Grubu paylar genel kurulda oy hakkında imtiyazlı olup, ilgili mevzuatta öngörülen ağırlaştırılmış nisaplar ve oy hakkında imtiyazın kullanılamadığı haller saklı kalmak kaydıyla, sahip olduğu A Grubu paylar sebebiyle Alper Tunğa Sağu Burak genel kurulda karar alma gücüne sahiptir.

Esas Sözleşme'nin 8. maddesi uyarınca Şirket altı üyeden oluşan bir yönetim kurulu tarafından yönetilir. Şirket yönetim kurulu üyelerinin üçü A grubu pay sahipleri veya A grubu pay sahiplerinin göstereceği adaylar arasından seçilecek olup, bu üyeler bağımsız üyeler haricindeki üyelerden olacaktır. Yönetim kurulu başkanı ve başkan yardımcısı, A grubu pay sahiplerinin aday göstermesi ile seçilen yönetim kurulu üyeleri arasından seçilecek olup, belirleyici oy hakkına sahip olmayacaktır.

Esas Sözleşme'nin 10. maddesi uyarınca genel kurul toplantılarında her bir A grubu payın 5 (beş) oy hakkı vardır. Ancak söz konusu oy imtiyazı, ilgili mevzuat uyarınca oyda imtiyazın kullanılamayacağı kararlarda geçersiz olup, bu kararlar için her bir A grubu payın 1 (bir) oy hakkı olacaktır.

Esas Sözleşme'nin 17. maddesine göre SPK tarafından uygulanması zorunlu tutulan Kurumsal Yönetim İlkeleri'ne uyulmaksızın alınan yönetim kurulu kararları geçersiz olup, esas sözleşmeye aykırı sayılır. Kurumsal Yönetim İlkeleri'nin uygulanması bakımından önemli nitelikte sayılan işlemlerde ve Şirket'in önemli nitelikteki ilişkili taraf işlemlerinde ve üçüncü kişiler lehine teminat, rehin ve ipotek verilmesine ilişkin işlemlerinde SPK'nın kurumsal yönetime ilişkin düzenlemelerine uyulur.

Yönetim kurulunun sermayeyi kayıtlı sermaye tavanına kadar artırma izni, başlangıcı 2023 yılı, bitişi ise 2027 yılı olmak üzere, beş yıl için geçerlidir. Yönetim kurulu 2023-2027 yılları arasında, SPKn hükümlerine uygun olarak gerekli gördüğü zamanlarda kayıtlı sermaye tavanına kadar yeni pay ihraç ederek çıkarılmış sermayenin artırılması, pay sahiplerinin yeni pay alma hakkının sınırlandırılması ile primli veya nominal değerinin altında pay ihracı konularında karar almaya yetkilidir. Yeni pay alma haklarını kısıtlama yetkisi pay sahipleri arasında eşitsizliğe yol açacak şekilde kullanılamaz.

Şirket Esas Sözleşmesinde öngörülen; özellik arz eden durumlardaki ağırlaştırılmış toplantı ve karar nisabı, A grubu pay sahiplerinin aday göstermesi suretiyle seçilecek 3 üye dışında Genel Kurul tarafından seçilecek bir üye ve Şirket kurumsal yönetim komitesi önerisi ve Yönetim Kurulu kararı ile önerilmek suretiyle seçilecek bağımsız üyeler, bağımsız denetim gibi TTK ve sermaye piyasası mevzuatı ile hakimiyetin kötüye kullanılmasının önlenmesi amaçlanmıştır.

Odine International Holding UK LLP 483 Green Lanes, P.B.N13 4BS, London, United Kingdom Registration Number:OC333834

Hidayet Didem Zapsu Bilyay

Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş. Meclisi Mebusan Cad. 81 Findikli 34427 Istanbul Ticaret Sicil No. 42527 | www.tskb.com.tr

Doğu Kaan Bilyay adına velayeten Hidayet Didem Zapsu Bilyay

Deniz Han Bilyay adına velayeten Hidayet Didem Zapsu Bilyay

YATIRIM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER A.Ş.

19.5. İhraççının yönetim hakimiyetinde değişikliğe yol açabilecek anlaşmalar/düzenlemeler hakkında bilgi:

Yoktur.

19.6. Sermayedeki veya toplam oy hakkı içindeki doğrudan payları %5 ve fazlası olan gerçek kişi ortakların birbiriyle akrabalık ilişkileri:

Sermayedeki veya toplam oy içindeki doğrudan payları %5 (yüzde beş) ve fazlası olan gerçek kişi pay sahipleri arasından Hidayet Didem Zapsu Bilyay, Doğu Kaan Bilyay ve Deniz Han Bilyay arasında akrabalık ilişkisi bulunmakta olup, Doğu Kaan Bilyay ve Deniz Han Bilyay; Hidayet Didem Zapsu Bilyay'ın oğullarıdır. Diğer gerçek kişi ortaklar arasında herhangi bir akrabalık ilişkisi bulunmamaktadır.

20. İLİŞKİLİ TARAFLAR VE İLİŞKİLİ TARAFLARLA YAPILAN İŞLEMLER HAKKINDA BİLGİLER

20.1. İzahnamede yer alan hesap dönemleri ve son durum itibariyle ilişkili taraflarla yapılan işlemler hakkında UMS 24 çerçevesinde ayrıntılı açıklama:

a) İhraççı'nın ortaklar, iştirakler, bağlı ortaklıklar ve diğer grup şirketleri ile olan borç-alacak ilişkisi ile söz konusu borç-alacağın kaynağı ve niteliği,

Kurul, halka açık şirketlerin ilişkili taraflarıyla yaptıkları işlemlerin piyasa koşullarına uygun olmaması halinde yaptırım uygulamaya yetkilidir. İlişkili taraflar işlemleriyle ilgili olarak Kurul'un uygulayabileceği yaptırımlara ek olarak vergi düzenlemeleri de ilişkili taraf işlemleri hakkında transfer fiyatlandırması ve örtülü kar dağıtımı kuralları kapsamında bazı yaptırımlar getirmektedir. Kurumsal Yönetim Tebliği kapsamında, Şirket'in tutarı yüksek ilişkili taraf işlemleri yapmasına ilişkin olan kararlar için Yönetim Kurulu'nun bağımsız üyelerinin çoğunluğunun kabul oyu gereklidir. Yönetim Kurulu'nun bağımsız üyeleri, ilişkili taraf işlemleri hakkında oy vermekten imtina edebilir veya bu işlemler aleyhine oy kullanabilir. Yönetim Kurulu'nun bağımsız üyelerinin çoğunluğunun kabul oyunun alınamadığı hallerde, bu durumun KAP vasıtasıyla kamuoyuna açıklanması ve söz konusu ilişkili taraf işleminin Genel Kurul onayına sunulması zorunludur. Söz konusu ilişkili taraf işleminin Genel Kurul'da da onaylanmaması halinde, Şirket bu ilişkili taraf işlemini gerçekleştiremeyecektir. İlişkili taraf işleminin tarafları ve bu kişilerin ilişkili tarafları söz konusu Genel Kurul'a katılamaz veya bu Genel Kurullar'da oy kullanamaz. Bu Genel Kurullar'da toplantı nisabı aranmamaktadır ve katılanlar verdikleri oyların salt çoğunluğuyla ilişkili işlemi kabul etmeye veya reddetmeye karar verebilirler.

İlişkili taraf bakiyeleri

31 Aralık 2020, 31 Aralık 2021, 31 Aralık 2022 ve 30 Haziran 2023 tarihli finansal tablolara göre ilişkili taraflardan ticari alacaklar aşağıdaki gibidir:

TL	31 Aralık 2020	31 Aralık 2021	31 Aralık 2022	30 Haziran 2023
Topraq Tarım Teknolojileri Sanayi ve Ticaret A.Ş	-	-	-	528.747
Topraq Technologies Limited	125.961	295.932	1.041.845	812.780
Verscom Danışmanlık Hizmetleri LTD. ŞTİ.	-	40.057	247.550	410.490
Verscom LLC	-	-	2.205.650	5.185.453

Hidayet Didem Zapsu Bilyay

Odine International Holding UK LLP 483 Green Lanes, P.B.N13 4BS, London, United Kingdom Registration Number:OC333834

Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş. Tic. Sicil No. 42527 | www.tskb.com.tr

Doğu Kaan Bilyay adına velayeten Hidayet Didem Zapsu Bilyay

Deniz Han Bilyay adına velayeten Hidayet Didem Zapsu Bilyay

Odine Solutions Technologies Services LTD	-	-	-	-
Odine International Holding	12.170.442	22.449.544	32.243.036	7.860.118
TOPLAM	**12.296.403**	**22.785.533**	**35.738.081**	**14.797.588**

(Kaynak: Bağımsız Denetim Raporları)

31 Aralık 2020, 31 Aralık 2021, 31 Aralık 2022 ve 30 Haziran 2023 tarihli finansal tablolara göre ilişkili taraflardan ticari borçlar aşağıdaki gibidir:

TL	31 Aralık 2020	31 Aralık 2021	31 Aralık 2022	30 Haziran 2023
Verscom Danışmanlık Hizmetleri LTD. ŞTİ.	90.335	-	-	118.000
Verscom LLC	-	1.195.053	-	-
Odine Solutions Technologies Services LTD	358.234	-	932.224	848.445
TOPLAM	**448.569**	**1.195.053**	**932.224**	**966.445**

(Kaynak: Bağımsız Denetim Raporları)

Şirket'in 31 Aralık 2020, 31 Aralık 2021, 31 Aralık 2022 ve 30 Haziran 2023 tarihli finansal tablolara göre ilişkili taraflardan diğer borçları sırasıyla 3.880.586 (üç milyon sekiz yüz seksen bin beş yüz seksen altı) TL, 640.403 (altı yüz kırk bin dört yüz üç) TL, 32.631.144 (otuz iki milyon altı yüz otuz bir bin yüz kırk dört) TL ve 56.810.820 (elli altı milyon sekiz yüz on bin sekiz yüz yirmi) TL'dir. 31 Aralık 2022'de Fırat Kerim Ersoy'a olan 32.631.144 (otuz iki milyon altı yüz otuz bir bin yüz kırk dört) TL ortaklara borç bakiyesinden kaynaklanmıştır. İlgili borç tutarı 2023 Haziran dönemi itibarıyla kapatılmıştır. 30 Haziran 2023'te Odine International Holding UK LLP'ye olan 56.810.820 (elli altı milyon sekiz yüz on bin sekiz yüz yirmi) TL borç ise Odine LLC hisselerinin %100'ünün (yüzde yüz) Odine International Holding UK LLP'den satın alınmasından kaynaklanmıştır.

İlişkili taraf işlemleri

Finansal tablolarda Şirket'in hissedarları, onların sahibi olduğu şirketler, bunların yöneticileri ve ilişkili oldukları bilinen diğer şirketler, ilişkili taraflar olarak kabul edilmiştir. İşletmenin normal işleyişi esnasında ilişkili taraflarla çeşitli işlemler yapılmıştır.

Verscom LLC ile yapılan işlemler karşılıklı olarak verilen yazılım ve mühendislik hizmeti işlemleri ile ortak operasyonel giderlerin (mobil telefon hattı, lisans vs.) karşılıklı olarak yansıtılmasından kaynaklı işlemlerden oluşmaktadır.

Verscom Danışmanlık Hizmetleri LTD. ŞTİ. ve Topraq Technologies Limited ile yapılan işlemler ortak operasyonel giderlerin (mobil telefon hattı, lisans vs.) yansıtılmasından kaynaklı işlemlerden oluşmaktadır.

Odine Solutions Technologies Services Ltd. ile yapılan işlemler yurt dışı projelerde alınan mühendislik hizmeti işlemlerinden oluşmaktadır.

TL	1 Ocak – 30 Haziran 2023	
	Hizmet Satışları	Hizmet Alışları
Verscom LLC	3.684.786	1.796.395
Verscom Danışmanlık Hizmetleri LTD. ŞTİ.	22.799	100.000

Odine International Holding UK LLP 483 Green Lanes, P.B.N13 4BS, London, United Kingdom Registration Number:OC333834
Hidayet Didem Zapsu Bilyay
Doğu Kaan Bilyay adına velayeten Hidayet Didem Zapsu Bilyay
Deniz Han Bilyay adına velayeten Hidayet Didem Zapsu Bilyay

Odine Solutions Technologies Services LTD		2.432.850
Toplam	**3.707.585**	**4.329.245**

(Kaynak: Bağımsız Denetim Raporları)

TL	1 Ocak – 30 Haziran 2022		
	Hizmet Satışları	**Hizmet Alışları**	**Diğer Alışlar**
Verscom LLC	-	-	599.220
Verscom Danışmanlık Hizmetleri LTD. ŞTİ.	136.516	1.645.529	-
Odine Solutions Technologies Services LTD	2.233.080	699.104	-
Toplam	**2.369.596**	**2.344.633**	**599.220**

(Kaynak: Bağımsız Denetim Raporları)

TL	1 Ocak – 31 Aralık 2022		
	Hizmet Satışları	**Hizmet Alışları**	**Diğer Alışlar**
Verscom LLC	5.045.851	2.784.681	-
Verscom Danışmanlık Hizmetleri LTD. ŞTİ.	187.025	-	604.112
Odine Solutions Technologies Services LTD	-	3.545.415	-
Toplam	**5.232.876**	**6.330.096**	**604.112**

(Kaynak: Bağımsız Denetim Raporları)

TL	1 Ocak – 31 Aralık 2021		
	Hizmet Satışları	**Hizmet Alışları**	**Diğer Alışlar**
Verscom LLC	2.512.592	-	-
Verscom Danışmanlık Hizmetleri LTD. ŞTİ.	218.166	3.104.196	294.425
Odine Solutions Technologies Services LTD	-	1.758.377	-
Topraq Technologies Limited	-	1.113.292	-
Toplam	**2.730.758**	**5.975.865**	**294.425**

(Kaynak: Bağımsız Denetim Raporları)

TL	1 Ocak – 31 Aralık 2020		
	Hizmet Satışları	**Hizmet Alışları**	**Diğer Alışlar**
Verscom LLC	5.671.568	852.340	-
Verscom Danışmanlık Hizmetleri LTD. ŞTİ.	102.815	3.902.982	29.731
Odine Solutions Technologies Services LTD	-	1.083.813	-
Topraq Technologies Limited	-	1.044.629	-
Toplam	**5.774.383**	**6.883.764**	**29.731**

(Kaynak: Bağımsız Denetim Raporları)

Odine International Holding UK LLP
483 Green Lanes, P.B.N13 4BS,
London, United Kingdom
Registration Number:OC333834

Hidayet Didem Zapsu Bilyay

Doğu Kaan Bilyay adına velayeten
Hidayet Didem Zapsu Bilyay

Deniz Han Bilyay adına velayeten
Hidayet Didem Zapsu Bilyay

b) Ortaklar, iştirakler, bağlı ortaklıklar ve diğer grup şirketleri lehine verilen garanti, taahhüt, kefalet, avans, ciro gibi yükümlülüklerin tutarı,

Yoktur.

c) İhraççı tarafından iştirak, bağlı ortaklık ve diğer grup içi ortaklıklara ödenen ve alınan, danışmanlık, yönetim vb. hizmet ücretleri hakkında bilgi ve ödenen /alınan tutarlar,

Yoktur.

d) İhraççının yöneticilerine, ihraççı ve grup içi diğer ortaklıklar tarafından verilen kredilerin tutarı, uygulanan faiz oranı ve yöneticiler adına verilen, faaliyet konusu ile ilgili olan ve olmayan garantiler,

Yoktur.

e) İhraççının iştirak, bağlı ortaklık ve diğer grup ortaklıklarıyla yaptığı, iştirak hissesi ve/veya gayrimenkul alım satımına ilişkin bilgi,

31.03.2023 tarihinde Odine LLC hisselerinin %100'ü (yüzde yüz) Şirket tarafından Odine International Holding UK LLP'den satın alınmıştır.

f) Ortaklar, bağlı ortaklık, iştirakler ve diğer grup şirketleriyle yapılan alım ve satımlar,

İlişkili taraf olan Verscom LLC ile ticari faaliyetler kapsamında hizmet alımı ve satışı gerçekleşmektedir. Bu kapsamda, 31 Aralık 2020, 31 Aralık 2021, 31 Aralık 2022 ve 30 Haziran 2023 tarihinde sona eren finansal dönemlerde sırasıyla 852.340 (sekiz yüz elli iki bin üç yüz kırk) TL, 3.104.196 (üç milyon yüz dört bin yüz doksan altı) TL, 2.784.681 (iki milyon yedi yüz seksen dört bin altı yüz seksen bir) TL ve 1.796.395 (bir milyon yedi yüz doksan altı bin üç yüz doksan beş) TL hizmet alımı gerçekleşmiştir. Aynı dönemlerde hizmet satışları ise sırasıyla 5.671.568 (beş milyon altı yüz yetmiş bir bin beş yüz altmış sekiz) TL, 2.512.592 (iki milyon beş yüz on iki bin beş yüz doksan iki) TL, 5.045.851 (beş milyon kırk beş bin sekiz yüz elli bir) TL ve 3.684.786 (üç milyon altı yüz seksen dört bin yedi yüz seksen altı) TL tutarında gerçekleşmiştir.

İlişkili taraf olan Verscom Danışmanlık Hizmetleri Ltd. Şti. ile ticari faaliyetler kapsamında hizmet alımı ve satışı gerçekleşmektedir. Bu kapsamda, 31 Aralık 2020, 30 Haziran 2022 ve 30 Haziran 2023 tarihinde sona eren finansal dönemlerde sırasıyla 3.902.982 (üç milyon dokuz yüz iki bin dokuz yüz seksen iki) TL, 1.645.529 (bir milyon altı yüz kırk beş bin beş yüz yirmi dokuz) TL ve 100.000 (yüz bin) TL hizmet alımı gerçekleşmiştir. 31 Aralık 2020, 31 Aralık 2021, 31 Aralık 2022, 30 Haziran 2022 ve 30 Haziran 2023 sona eren finansal dönemlerde hizmet satışları ise sırasıyla 102.815 (yüz iki bin sekiz yüz on beş) TL, 218.166 (iki yüz on sekiz bin yüz altmış altı) TL, 187.025 (yüz seksen yedi bin yirmi beş) TL, 136.516 (yüz otuz altı bin beş yüz on altı) TL ve 22.799 (yirmi iki bin yedi yüz doksan dokuz) TL'dir.

İlişkili taraf olan Odine Solutions Technologies Services Ltd. ile ticari faaliyetler kapsamında hizmet alımı ve satışı gerçekleşmektedir. Bu kapsamda, 31 Aralık 2020, 31 Aralık 2021, 31 Aralık 2022, 30 Haziran 2022 ve 30 Haziran 2023 tarihinde sona eren finansal dönemlerde sırasıyla 1.083.813 (bir milyon seksen üç bin sekiz yüz on üç) TL, 1.758.377 (bir milyon yedi yüz elli sekiz bin üç yüz yetmiş yedi) TL, 3.545.415 (üç milyon beş yüz kırk beş bin dört yüz on beş) TL, 699.104 (altı yüz doksan dokuz bin yüz dört) TL ve 2.432.850 (iki milyon dört yüz otuz iki bin sekiz yüz elli) TL hizmet alımı gerçekleşmiştir. Hizmet satışları ise yalnızca 30 Haziran 2022 tarihinde sona eren finansal dönemde gerçekleşmiş olup 2.233.080 (iki milyon iki yüz otuz üç bin seksen) TL tutarındadır.

İlişkili taraf olan Topraq Technologies Limited ile ticari faaliyetler kapsamında hizmet alımı gerçekleşmektedir. Bu kapsamda, 31 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2021 tarihinde sona eren mali yıllarda sırasıyla 1.044.629 (bir milyon kırk dört bin altı yüz yirmi dokuz) TL ve 1.113.292 (bir milyon yüz on üç bin iki yüz doksan iki) TL hizmet alımı gerçekleşmiştir.

Odine International Holding UK LLP 483 Green Lanes, P.B.N13 4BS, London, United Kingdom Registration Number:OC333834

Hidayet Didem Zapsu Bilyay

ODINE BİLİŞİM Teknoloji Tic. ve San. A.Ş. Maslak Mah. Maslak Meydan Sk. No:20 Veko Giz Plaza Kat:31 D:35-36 Maslak/Sarıyer/İSTANBUL Mersis No: 0431179 Ticaret Sicil No: 432528 Masiak: VD-948

Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş. Meşrutiyet Caddesi 81 Fındıklı 34427 İstanbul Ticaret Sicil No. 42527 | www.tskb.com.tr

Doğu Kaan Bilyay adına velayeten Hidayet Didem Zapsu Bilyay

Deniz Han Bilyay adına velayeten Hidayet Didem Zapsu Bilyay

YATIRIM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER A.Ş.

g) Ortaklar, bağlı ortaklık, iştirakler ve diğer grup şirketlerinden alınan ve bunlara ödenen faiz, kira ve benzerleri,

Yoktur.

h) Eğer ilişkili taraflarla olan bu tür işlemler piyasa koşullarında yapılmamışsa, nedenlerine ilişkin açıklama,

Bu işlemler piyasa koşullarında yapılmıştır.

20.2. İlişkili taraflarla yapılan işlerin ihraççının net satış hasılatı içindeki payı hakkında bilgi:

İlişkili taraflara yapılan işlerin ciro içindeki payı aşağıda verilmektedir.

	31 Aralık 2020		31 Aralık 2021		31 Aralık 2022		30 Haziran 2022		30 Haziran 2023	
	TL	Ciro Payı (%)	TL	Ciro Payı (%)	TL	Ciro Payı (%)	TL	Ciro Payı (%)	TL	Ciro Payı (%)
Alımlar	6.913.495	4,71 %	6.270.290	3,21 %	6.934.208	2,11 %	2.943.853	2,77 %	4.329.245	1,57 %
Satışlar	5.774.383	3,93 %	2.730.758	1,40 %	5.232.876	1,60 %	2.369.596	2,23 %	3.707.585	1,34 %
Toplam	12.687.878	8,64 %	9.001.048	4,61 %	12.167.084	3,71 %	5.313.449	4,99 %	8.036.830	2,91 %

(Kaynak: Bağımsız Denetim Raporları)

21. DİĞER BİLGİLER

21.1. Sermaye Hakkında Bilgiler

İşbu İzahname tarihi itibarıyla Şirket'in çıkarılmış sermayesi 88.400.000 (seksen sekiz milyon dört yüz bin) TL'dir. Sermaye, her biri 1 (bir) TL nominal değerdeki 18.564.000 (on sekiz milyon beş yüz bin altmış dört) adet A Grubu ve 69.836.000 (altmış dokuz milyon sekiz yüz otuz altı bin) adet B Grubu olmak üzere toplamda 88.400.000 (seksen sekiz milyon dört yüz bin) adet paydan oluşmaktadır. Söz konusu çıkarılmış sermayenin tamamı muvazaadan ari bir şekilde ödenmiştir.

21.2. Kayıtlı Sermaye Tavanı:

Şirket, Kurul'un 02.10.2023 tarihli ve E-29833736-110.03.03.-42819 sayılı izni ile Ticaret Bakanlığı İç Ticaret Genel Müdürlüğü'nün 12.10.2023 tarihli ve E-50035491-431.02-00089921866 sayılı onay yazısı ile kayıtlı sermaye sistemine geçmiş olup, kayıtlı sermaye tavanı 442.000.000 (dört yüz kırk iki milyon) TL'dir.

21.3. Dönem başı ve dönem sonundaki fiili dolaşımdaki pay sayısının mutabakatı ve izahnamede yer alması gereken finansal tablo dönemleri itibariyle sermayenin % 10'undan fazlası ayni olarak ödenmişse konu hakkında bilgi:

Fiili dolaşımda olan pay veya Şirket sermayesi içinde ayni olarak ödenen kısım bulunmamaktadır.

Odine International Holding UK LLP 483 Green Lanes, P.B.N13 4BS, London, United Kingdom Registration Number:OC333834

Hidayet Didem Zapsu Bilyay

Doğu Kaan Bilyay adına velayeten Hidayet Didem Zapsu Bilyay

Deniz Han Bilyay adına velayeten Hidayet Didem Zapsu Bilyay

Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş. Meclisi Mebusan Cad. 81 Findikli 34427 İstanbul Ticaret Sicil No. 42527 | www.tskb.com.tr

21.4. Sermayeyi temsil etmeyen kurucu ve intifa senetleri vb. hisselerin sayısı ve niteliği hakkında bilgi:

Yoktur.

21.5. İhraççının paylarından, kendisi tarafından bizzat tutulan veya onun adına tutulan veya bağlı ortaklıklarının sahip oldukları ihraççı paylarının adedi, defter değeri ve nominal değeri:

Yoktur.

21.6. Varantlı sermaye piyasası araçları, paya dönüştürülebilir tahvil, pay ile değiştirilebilir tahvil vb. sermaye piyasası araçlarının miktarı ve dönüştürme, değişim veya talep edilme esaslarına ilişkin bilgi:

Yoktur.

21.7. Grup şirketlerinin opsiyona konu olan veya koşullu ya da koşulsuz bir anlaşma ile opsiyona konu olması kararlaştırılmış sermaye piyasası araçları ve söz konusu opsiyon hakkında ilişkili kişileri de içeren bilgi:

Yoktur.

21.8. İzahnamede yer alması gereken finansal tablo dönemleri itibariyle yapılan sermaye artırımları ve kaynakları ile sermaye azaltımları, yaratılan/iptal edilen pay grupları ve pay sayısında değişikliğe yol açan diğer işlemlere ilişkin bilgi:

Şirket'in 2020 yılından itibaren yapılan sermaye artırımlarına ilişkin tablo aşağıda yer almaktadır.

Tescil Tarihi	TTSG Tarihi	Artırım Öncesi Sermaye (TL)	Artırım Sonrası Sermaye (TL)	Artırım Kaynağı
08.03.2023	09.03.2023	2.630.000 TL	30.000.000 TL	Şirket özel fon hesabından ve şirket ortakları tarafından nakden karşılanmıştır.
11.06.2023	21.06.2023	30.000.000 TL	88.400.000 TL	Geçmiş yıl karlarından karşılanmıştır.

21.9. İhraççının son on iki ay içinde halka arz, tahsisli veya nitelikli yatırımcıya satış suretiyle pay ihracının bulunması halinde, bu işlemlerin niteliğine, bu işlemlere konu olan payların tutarı ve niteliklerine ilişkin açıklamalar:

Yoktur.

21.10. İhraççının mevcut durum itibariyle paylarının borsada işlem görmesi durumunda hangi payların borsada işlem gördüğüne veya bu hususlara ilişkin bir başvurusunun bulunup bulunmadığına ilişkin bilgi:

Yoktur.

21.11. İzahnamenin hazırlandığı yıl ve bir önceki yılda eğer ihraççı halihazırda halka açık bir ortaklık ise ihraççının payları üzerinde üçüncü kişiler tarafından gerçekleştirilen el geçirme teklifleri ile söz konusu tekliflerin fiyat ve sonuçları hakkında bilgi:

Yoktur.

Odine International Holding UK LLP
183 Green Lanes, P.B.N13 4BS,
London, United Kingdom
Registration Number:OC333834

Hidayet Didem Zapsu Bilyay

Doğu Kaan Bilyay adına velayeten Hidayet Didem Zapsu Bilyay

Deniz Han Bilyay adına velayeten Hidayet Didem Zapsu Bilyay

Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.
Meclisi Mebusan Cad. 81 Findikli 34427 İstanbul
Ticaret Sicil No. 42527 | www.tskb.com.tr

21.12. Esas sözleşme ve iç yönergeye ilişkin önemli bilgiler:

Esas Sözleşme'nin bazı önemli hükümlerine aşağıda özet olarak yer verilmiştir.

(i) Esas Sözleşme'nin "*Sermaye*" başlıklı 6'ncı maddesi uyarınca;

- Şirket, SPKn hükümlerine göre kayıtlı sermaye sistemini kabul etmiş ve SPK'nın 02.10.2023 tarihli ve E-29833736-110.03.03.-42819 sayılı izni ile kayıtlı sermaye sistemine geçmiştir. Şirket'in kayıtlı sermaye tavanı 442.000.000 (dört yüz kırk iki milyon) TL olup, her biri 1 (bir) TL itibari değerde 88.400.000 (seksen sekiz milyon dört yüz bin) adet paya bölünmüştür. Şirket'in çıkarılmış sermayesi 88.400.000 (seksen sekiz milyon dört yüz bin) TL olup, bu sermaye muvazaadan ari olarak tamamen ödenmiştir. Bu sermaye her biri 1 (bir) TL itibari değerde 18.564.000 (on sekiz milyon beş yüz altmış dört bin) adedi A Grubu nama, her biri 1 (bir) TL itibari değerde 69.836.000 (altmış dokuz milyon sekiz yüz otuz altı bin) adedi B Grubu nama yazılı olmak üzere toplam 88.400.000 (seksen sekiz milyon dört yüz bin) adet paya bölünmüştür.
- B Grubu Paylar'ın hiçbir imtiyazı yoktur.
- Şirket'in sermayesi, gerektiğinde TTK ve sermaye piyasası mevzuatı hükümleri çerçevesinde artırılabilir veya azaltılabilir.
- Sermaye artırımlarında çıkarılan bedelsiz paylar, artırım tarihindeki mevcut pay sahiplerine dağıtılır.
- Yapılacak sermaye artırımlarında aksi kararlaştırılmadıkça A Grubu pay karşılığında A Grubu pay, B Grubu pay karşılığında B Grubu pay çıkarılacaktır. Yeni pay alma haklarının kısıtlanması durumunda B Grubu pay çıkarılacaktır.
- Yönetim Kurulu, 2023 – 2027 yılları arasında SPKn hükümlerine ve SPK düzenlemelerine uygun olarak gerekli gördüğü zamanlarda, kayıtlı sermaye tavanına kadar yeni paylar ihraç ederek çıkarılmış sermayeyi arttırmaya, imtiyazlı paylar çıkarmaya, pay sahiplerinin yeni pay alma hakkının kısmen veya tamamen sınırlandırılması ile imtiyazlı pay sahiplerinin haklarını kısıtlayıcı nitelikte karar almaya, 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.

(ii) Esas Sözleşme'nin "*Genel Kurul*" başlıklı 10'uncu maddesi uyarınca;

- Genel Kurullar, olağan veya olağanüstü olarak toplanırlar. Olağan ve olağanüstü Genel Kurul toplantıları hakkında ilgili mevzuat düzenlemelerine uyulur.
- Şirket'in Genel Kurul toplantılarına katılma hakkı bulunan hak sahipleri bu toplantılara, TTK'nın 1527'nci maddesi uyarınca elektronik ortamda da katılabilir.
- Genel Kurullar'da toplantı ve karar yeter sayıları konusunda TTK ve SPKn hükümleri ile Kurumsal Yönetim İlkeleri'ne ilişkin düzenlemelere uyulur.

(iii) Esas Sözleşme'nin "*Yönetim Kurulu ve Süresi*" başlıklı 8'inci maddesi uyarınca,

- Yönetim Kurulu Şirket işlerinin ve her türlü malvarlığının yönetimi ve Şirket işletme konusu ile ilgili kanun ve Esas Sözleşme uyarınca Genel Kurul'un yetkisine bırakılmış bulunanlar dışında, Şirket'in işletme konusunun gerçekleştirilmesi için Esas Sözleşme'de sayılanlar da dâhil olmak üzere gerekli gördüğü her çeşit iş ve işlemler hakkında karar almaya yetkilidir.
- Şirket'in işleri ve yönetimi, Genel Kurul tarafından TTK ve sermaye piyasası mevzuatı hükümleri kapsamında 6 (altı) üyeden oluşan bir Yönetim Kurulu tarafından yürütülür. Yönetim Kurulu üyeleri pay sahibi olmayan kişiler arasından da seçilebilir.

Odine International Holding UK LLP 483 Green Lanes, P.B.N13 4BS, London, United Kingdom Registration Number:OC333834

Hidayet Didem Zapsu Bilyay

Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş. Meclisi Mebusan Cad. 81 Findikli 34427 İstanbul Ticaret Sicil No. 42527 | www.tskb.com.tr

Doğu Kaan Bilyay adına velayeten Hidayet Didem Zapsu Bilyay

Deniz Han Bilyay adına velayeten Hidayet Didem Zapsu Bilyay

YATIRIM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER A.Ş.

- Yönetim Kurulu üyelerinden 3'ü (üçü) A Grubu pay sahipleri veya A Grubu pay sahiplerinin göstereceği adaylar arasından seçilecektir.
- Yönetim Kurulu üyeleri arasından bir başkan ve en az bir başkan yardımcısı seçilir. Yönetim Kurulu Başkanı ve Başkan Yardımcıları Genel Kurul'daki seçimde A Grubu pay sahiplerinin gösterdiği adaylar arasından seçilen Yönetim Kurulu üyeleri arasından seçilir.
- Aşağıda sayılan işlemler için her halükarda A Grubu Pay Sahiplerinin göstermiş olduğu adaylar arasından seçilen üyelerin hazır bulunduğu ve bu üyelerin en az üçte ikisinin olumlu oy kullandığı, toplamda yönetim kurulu üyelerinin oy çokluğuyla alınmış bir Yönetim Kurulu kararı gereklidir:

  (a) Temsil ve ilzama ilişkin yetkilerin Yönetim Kurulu üyeleri arasında dağılımı, imza sirküleri ve iç yönerge çıkartılması da dâhil Yönetim Kurulu'nun yetkilerinin kullanılmasına ilişkin bir karar alınması,

  (b) Şirket'in birleşme ve bölünme işlemlerine konu olması, işletme konusu değişikliği, imtiyazlı pay ihracı, bilanço zararının kapatılması için Pay Sahiplerine ek veya ikincil yükümlülük getirilmesi, pay devrinin sınırlandırılması ve fesih ve tasfiyeye ilişkin hakları konularda Genel Kurula teklif sunulması,

  (c) Türkiye'de veya yurt dışında yeni şube ve iş yeri açılması,

  (d) Fikri mülkiyet hakları Şirket'e ait olan eser niteliğindeki bilgisayar programlarının mülkiyetinin devredilmesi,

  (d) Genel Müdür atanması, mevcut genel müdürün tekrar atanması ve görevden alınması, şirket ile genel müdür arasındaki sözleşmelerinin onaylanması, değiştirilmesi veya feshedilmesi, organizasyon şemasında genel müdüre doğrudan raporlama yapan üst yönetimde görevli kişilerin göreve getirilmeleri, azli ve ücretlendirilmeleri,

  (e) Şirket'in borçlarına karşılık son yıllık finansal tabloda gösterilen Şirket aktif toplamının %1'ini aşan ipotek ve teminat verilmesi, payların rehin verilmesi, teminata konu edilmesi veya başka bir şekilde bu paylar üzerinde takyidat konulması,

  (f) İflas veya yeniden yapılandırma başvurularının yapılması veya onaylanması; Şirket'in herhangi bir nedenle feshedilmesi, tasfiyesine karar verilmesi, iflas ertelemesi talep edilmesi, konkordato ilan edilmesi veya malvarlığının tamamının satılmasına karar verilmesi ("Tasfiye") veya iş veya operasyonlarındurdurulmasının onaylanması,

  (g) Her türlü esas sözleşme değişiklik tekliflerinin Genel Kurul'a sunulması,

  (h) Kâr payı dağıtımı konusunda Genel Kurul'a teklif sunulması,

  (ı) Şirket'in son yıllık finansal tabloda gösterilen Şirket aktif toplamının %1'ini aşan miktarda sözleşme akdedilmesi, yatırım kararı alınması, varlık/hizmet/nakit borç alınması ve verilmesi, bağlayıcı taahhütte bulunulması veya böyle bir sözleşme üzerinde her türlü düzenlemenin yapılması,

  (i) Sermaye piyasası aracı ihracı ve son yıllık finansal tabloda gösterilen Şirket aktif toplamının %1'ini aşan Şirket varlıklarının toptan satışının genel kurula önerilmesi,

  Yukarıda sayılan özellik arz eden durumlara aykırı şekilde alınan kararlar Yönetim Kurulu kararı olmayıp, Yönetim Kurulu kararına bağlanan sonuçları hiçbir zaman doğurmaz.
- Yönetim Kurulu'nda görev alacak bağımsız üyelerin sayısı ve nitelikleri, Sermaye Piyasası Kurulu'nun kurumsal yönetime ilişkin düzenlemeleri başta olmak üzere Sermaye Piyasası mevzuatına göre tespit edilir. A Grubu Pay sahiplerinin göstereceği adaylar arasından

Odine International Holding UK LLP 48 Green Lanes, P.B.N13 4BS, London, United Kingdom Registration Number:OC333834

Hidayet Didem Zapsu Bilyay

Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş. Meclis-i Mebusan Cad. 81 Findikli 34427 İstanbul Ticaret Sicil No. 42527 | www.tskb.com.tr

Doğu Kaan Bilyay adına velayeten Hidayet Didem Zapsu Bilyay

Deniz Han Bilyay adına velayeten Hidayet Didem Zapsu Bilyay

İŞ YATIRIM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER A.Ş.

seçilecek Yönetim Kurulu üyeleri, söz konusu bağımsız üyeler haricindeki üyelerden olacaktır.

- Yönetim Kurulu üyeleri arasından bir başkan ve en az bir başkan yardımcısı seçilir. Yönetim Kurulu başkanı ve başkan yardımcıları Genel Kurul'daki seçimde A Grubu pay sahiplerinin gösterdiği adaylar arasından seçilen Yönetim Kurulu üyeleri arasından seçilir.
- Yönetim Kurulu üyelerine Genel Kurul kararı ile belirlenecek tutarda, huzur hakkı, ücret, ikramiye ve prim ödenebilir.
- Yönetim Kurulu Şirket'in işleri ve muameleleri gerektirdiği zamanlarda toplanır. Yönetim Kurulu toplantıları Şirket merkezinde veya kararlaştırılacak bir başka mahalde yapılır.
- Şirket'in Yönetim Kurulu toplantısına katılma hakkına sahip olanlar bu toplantılara, TTK'nın 1527'nci maddesi uyarınca elektronik ortamda da katılabilir. Şirket, Ticaret Şirketlerinde Anonim Şirket Genel Kurullar'ı Dışında Elektronik Ortamda Yapılacak Kurullar Hakkında Tebliğ hükümleri uyarınca hak sahiplerinin bu toplantılara elektronik ortamda katılmalarına ve oy vermelerine imkân tanıyacak Elektronik Toplantı Sistemini kurabileceği gibi bu amaç için oluşturulmuş sistemlerden de hizmet satın alabilir. Yapılacak toplantılarda Şirket Esas Sözleşmesi'nin bu hükmü uyarınca kurulmuş olan sistem üzerinden veya destek hizmeti alınacak sistem üzerinden hak sahiplerinin ilgili mevzuatta belirtilen haklarını Tebliğ hükümlerinde belirtilen çerçevede kullanabilmesi sağlanır.

(iv) Esas Sözleşme'nin "*Payların Devri*" başlıklı 7'nci maddesi uyarınca,

- Şirket paylarının tamamı nama yazılıdır. Şirket sermayesini temsil eden A Grubu Paylar imtiyazlıdır. Herhangi bir imtiyazı bulunmayan B Grubu Paylar'ın devri, TTK'nın ilgili maddeleri ile sermaye piyasası mevzuatı ve işbu Esas Sözleşme hükümlerinin saklı tutulması kaydı ile serbesttir.
- Şirket sermayesini temsil eden imtiyazlı A Grubu nama yazılı payların devri ise; Yönetim Kurulu'nun onayına bağlıdır. Şirket'in amacına ulaşabilmesi için A Grubu ortakların, Şirket'in işletme konusunda deneyimli ve bilgili kişilerden oluşması gereklidir. Ortaklardan birisinin, paylarını, bu nitelikleri taşımayan üçüncü kişilere devretmek istemesi, ortak çevresinin değişmesine neden olacak önemli bir sebeptir. Bu önemli sebebin gerçekleşmesi halinde, Şirket Yönetim Kurulu A Grubu Paylar'ın devrine onay istemini reddedebilir. TTK 493/3 ve 4 hükümleri saklıdır.
- A Grubu Paylar'ın herhangi bir sebeple devri bahse konu olduğu takdirde, keyfiyet öncelikle diğer A Grubu pay sahiplerine yazılı olarak bildirilir ve anılan pay sahiplerinin, bildirimin kendilerine ulaşmasından itibaren 15 (on beş) gün içinde yapacakları başvuruya göre bahse konu paylar, devre ilişkin teklifte yer alan satış bedeli üzerinden ve başvuranlar arasında o tarihte sahibi bulundukları A Grubu pay miktarı esas tutulmak sureti ile devredilir. Devre konu payların mevzubahis şekilde A Grubu pay sahiplerine devrine rağmen elde kalan pay olursa, Genel Kurul'da onaylanacak Esas Sözleşme değişikliği ile bu paylar B Grubu'na dönüştürülerek üçüncü kişilere devredilir.

İç Yönerge'ye ilişkin bilgilere özet olarak aşağıda yer verilmiştir:

Esas Sözleşme'nin "*Şirket'in İdaresi ve Temsili*" başlıklı 9'uncu maddesi uyarınca, Şirket'in idaresi ve dışarıya karşı temsili Yönetim Kurulu'na aittir. Yönetim Kurulu, TTK'nın 371'inci maddesi uyarınca temsil yetkisini bir veya daha fazla murahhas üyeye veya müdür olarak üçüncü kişilere devredebilir. A Grubu pay sahiplerinin aday göstermesi suretiyle seçilen Yönetim Kurulu üyelerinin temsil yetkisini haiz olması şarttır. Temsile yetkili kişileri ve bunların temsil şekillerini

Odine International Holding UK LLP
483 Green Lanes, P.B.N13 4BS,
London, United Kingdom
Registration Number:OC333834
Hidayet Didem Zapsu Bilyay
Doğu Kaan Bilyay adına velayeten
Hidayet Didem Zapsu Bilyay
Denizhan Bilyay adına velayeten
Hidayet Didem Zapsu Bilyay
Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.
Ticaret Sicil No. 42527 | www.tskb.com.tr

gösterir karar ticaret sicilinde tescil ve ilan edilmedikçe, temsil yetkisinin devri geçerli olmaz. Temsil yetkisinin sınırlandırılması, iyiniyet sahibi üçüncü kişilere karşı hüküm ifade etmez; ancak, temsil yetkisinin sadece merkezin veya bir şubenin işlerine özgülendiğine veya birlikte kullanılmasına ilişkin tescil ve ilan edilen sınırlamalar geçerlidir. TTK'nın 371, 374 ve 375'inci maddesi hükümleri saklıdır.

Şirket ile ilgili bütün belge, senet, vekâletname, taahhütname, mukavele ve sair bilcümle evrakın, teklif, talep, kabul ve beyanlarının geçerli olabilmesi ve Şirket'i ilzam edebilmesi için, bunların Yönetim Kurulu tarafından kendilerine imza yetkisi verilen ve ne suretle imza edecekleri usulü tescil ve ilan olunan kişi veya kişilerin Şirket unvanı altına vazedecekleri imzaları ile mümkündür. Şirket'i ilzama yetkili kişilerin ne şekilde imza edecekleri usulü Yönetim Kurulu tarafından tespit edilir.

Yönetim Kurulu, TTK'nın 375'inci maddesinde tanımlanan devredilemez görev ve yetkiler hariç olmak üzere, TTK'nın 367'nci maddesi uyarınca düzenleyeceği bir iç yönergeye göre, yönetimi kısmen veya tamamen bir veya birkaç yönetim kurulu üyesine veya üçüncü kişiye devretmeye yetkilidir. Yönetim Kurulu ayrıca TTK'nun 371/7'nci maddesi uyarınca, TTK'nın 367'nci maddesine göre düzenleyebileceği bir iç yönerge çerçevesinde temsile yetkili olmayan Yönetim Kurulu üyelerini veya Şirket'e hizmet akdi ile bağlı olanları sınırlı yetkiye sahip ticari vekil veya diğer tacir yardımcıları olarak atayabilir.

TTK'nın 367'nci ve 371'inci maddeleri ile Esas Sözleşme uyarınca Şirket Yönetim Kurulu, Şirket organizasyon yapısının belirlenmesi ve yönetim yetkisinin sınırlı temsile yetkili kişilere devrine ilişkin usul ve esasları düzenleyen 2 Numaralı ve 15/08/2022 Sınırlı Yetkiye İlişkin İç Yönerge'yi 19 Ağustos 2022 tarihli ve 6 sayılı Yönetim Kurulu kararı ile kabul etmiş olup, bahse konu İç Yönerge İstanbul Ticaret Sicili nezdinde 24 Ağustos 2022 tarihinde tescil edilmiş, 24 Ağustos 2022 tarihli ve 10646 sayılı TTSG ile ilan olunmuştur. İç Yönerge kapsamında sınırlı temsile yetkili olarak belirlenen B Grubu imza yetkililerinin, A Grubu imza yetkilisi olarak düzenlenen Yönetim Kurulu üyelerinden herhangi biri ile müştereken ya da münferiden imza atabilecekleri işlemler İç Yönerge ile tahdidi olarak sayılmıştır.

21.13. Esas sözleşmenin ilgili maddesinin referans verilmesi suretiyle ihraççının amaç ve faaliyetleri:

Esas Sözleşme'nin "*Amaç ve Konu*" başlıklı 3'üncü maddesi kapsamında Şirket'in amaç ve faaliyetleri özetle; telekomünikasyon sektörü başta olmak üzere çeşitli yazılım ve teknoloji sektörüne yönelik danışmanlık ve yazılım hizmetleri yapmak, her türlü lisans, donanım, yazılım ve sistemleri satmak, kiralamak ve benzeri hizmetleri gerçekleştirmek, sistem entegrasyonu ve iş geliştirme konularında araştırma ve danışmanlık hizmetleri vermek, bilgi teknolojileri alanında her türlü mal ve hizmeti tasarlamak, alım satım ile ithalat ve ihracatını gerçekleştirmek, yazılımları geliştirmek, haberleşme hizmetlerinin güvenli bir şekilde sağlayabilmesi için gerekli olabilecek her türlü donanımın alımı, satımı, ithalatı, ihracatı, bakımı ve dağıtımını yapmaktır.

21.14. Yönetim Kurulu'na ve komitelere ilişkin önemli hükümlerin özetleri:

Esas Sözleşme'nin "*Yönetim Kurulu ve Süresi*" başlıklı 8'inci maddesi uyarınca, Şirket'in işleri ve yönetimi, Genel Kurul tarafından TTK ve sermaye piyasası mevzuatı hükümleri kapsamında 6 (altı) üyeden oluşan bir Yönetim Kurulu tarafından yürütülür. Yönetim Kurulu üyeleri pay sahibi olmayan kişiler arasından da seçilebilir. Yönetim Kurulu üyelerinden 3'ü (üçü) A Grubu pay sahipleri veya A Grubu pay sahiplerinin göstereceği adaylar arasından seçilecektir.

Yine Esas Sözleşme'nin 8'inci maddesi ile Yönetim Kurulu üyeleri arasından 1 (bir) başkan ve en az 1 (bir) başkan yardımcısı seçileceği ve Yönetim Kurulu Başkanı ve Başkan Yardımcılarının

Odine International Holding UK LLP
483 Green Lanes, P.B.N13 4BS,
London, United Kingdom
Registration Number:OC333834
Hidayet Didem Zapsu Bilyay
Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.
Doğu Kaan Bilyay adına velayeten
Hidayet Didem Zapsu Bilyay
Deniz Han Bilyay adına velayeten
Hidayet Didem Zapsu Bilyay

Genel Kurul'daki seçimde A Grubu pay sahiplerinin gösterdiği adaylar arasından seçilen Yönetim Kurulu üyeleri arasından seçileceği düzenlenmiştir.

Anılan 8'inci madde ile çeşitli önemli yönetim kurulu kararları sayılmış ve bu kararların alınabilmesi için A Grubu pay sahiplerinin olumlu oylarının aranacağı düzenlenmiştir. Şöyle ki, aşağıda sayılan işlemler için her halükarda A Grubu Pay Sahiplerinin göstermiş olduğu adaylar arasından seçilen üyelerin hazır bulunduğu ve bu üyelerin en az üçte ikisinin olumlu oy kullandığı, toplamda yönetim kurulu üyelerinin oy çokluğuyla alınmış bir Yönetim Kurulu kararı gereklidir:

(a) Temsil ve ilzama ilişkin yetkilerin Yönetim Kurulu üyeleri arasında dağılımı, imza sirküleri ve iç yönerge çıkartılması da dâhil Yönetim Kurulu'nun yetkilerinin kullanılmasına ilişkin bir karar alınması,

(b) Şirket'in birleşme ve bölünme işlemlerine konu olması, işletme konusu değişikliği, imtiyazlı pay ihracı, bilanço zararının kapatılması için Pay Sahiplerine ek veya ikincil yükümlülük getirilmesi, pay devrinin sınırlandırılması ve fesih ve tasfiyeye ilişkin hakları konularda Genel Kurul'a teklif sunulması,

(c) Türkiye'de veya yurtdışında yeni şube ve iş yeri açılması,

(d) Fikri mülkiyet hakları Şirket'e ait olan eser niteliğindeki bilgisayar programlarının mülkiyetinin devredilmesi,

(d) Genel Müdür atanması, mevcut genel müdürün tekrar atanması ve görevden alınması, şirket ile genel müdür arasındaki sözleşmelerinin onaylanması, değiştirilmesi veya feshedilmesi, organizasyon şemasında genel müdüre doğrudan raporlama yapan üst yönetimde görevli kişilerin göreve getirilmeleri, azli ve ücretlendirilmeleri,

(e) Şirket'in borçlarına karşılık son yıllık finansal tabloda gösterilen Şirket aktif toplamının %1'ini aşan ipotek ve teminat verilmesi, payların rehin verilmesi, teminata konu edilmesi veya başka bir şekilde bu paylar üzerinde takyidat konulması,

(f) İflas veya yeniden yapılandırma başvurularının yapılması veya onaylanması; Şirket'in herhangi bir nedenle feshedilmesi, tasfiyesine karar verilmesi, iflas ertelemesi talep edilmesi, konkordato ilan edilmesi veya malvarlığının tamamının satılmasına karar verilmesi ("Tasfiye") veya iş veya operasyonlarındurdurulmasının onaylanması,

(g) Her türlü esas sözleşme değişiklik tekliflerinin Genel Kurul'a sunulması,

(h) Kâr payı dağıtımı konusunda Genel Kurul'a teklif sunulması,

(ı) Şirket'in son yıllık finansal tabloda gösterilen Şirket aktif toplamının %1'ini (yüzde bir) aşan miktarda sözleşme akdedilmesi, yatırım kararı alınması, varlık/hizmet/nakit borç alınması ve verilmesi, bağlayıcı taahhütte bulunulması veya böyle bir sözleşme üzerinde her türlü düzenlemenin yapılması,

(i) Sermaye piyasası aracı ihracı ve son yıllık finansal tabloda gösterilen Şirket aktif toplamının %1'ini (yüzde bir) aşan Şirket varlıklarının toptan satışının genel kurula önerilmesi,

Yönetim Kurulu'nda görev alacak bağımsız üyelerin sayısı ve nitelikleri, Sermaye Piyasası Kurulu'nun 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 Kurulu üyelerine Genel Kurul kararı ile belirlenecek tutarda, huzur hakkı, ücret, ikramiye ve prim ödenebilir.

Hidayet Didem Zapsu Bilyay

Odine International Holding UK LLP
483 Green Lanes, P.B.N13 4BS,
London, United Kingdom
Registration Number:OC333834

ODINE SOLUTIONS
Teknoloji Tic. ve San. A.Ş.
Maslak Mah. Büyükdere Caddesi No:20
Tekfen Plaza Kat:1 No:25-26
Maslak-Sarıyer/İstanbul
Maslak VD-948 014 7628 Sicil No : 431176

Doğu Kaan Bilyay adına velayeten Hidayet Didem Zapsu Bilyay

Deniz Han Bilyay adına velayeten Hidayet Didem Zapsu Bilyay

Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.
Meclis-i Mebusan Cad. 81 Fındıklı 34427 İstanbul
Ticaret Sicil No. 42527 | www.tskb.com.tr

FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER

Yönetim Kurulu Şirket'in işleri ve muameleleri gerektirdiği zamanlarda toplanır. Yönetim Kurulu toplantıları Şirket merkezinde veya kararlaştırılacak bir başka mahalde yapılır. Şirket'in Yönetim Kurulu toplantısına katılma hakkına sahip olanlar bu toplantılara, TTK'nın 1527'nci maddesi uyarınca elektronik ortamda da katılabilir. Şirket, Ticaret Şirketlerinde Anonim Şirket Genel Kurulları Dışında Elektronik Ortamda Yapılacak Kurullar Hakkında Tebliğ hükümleri uyarınca hak sahiplerinin bu toplantılara elektronik ortamda katılmalarına ve oy vermelerine imkân tanıyacak Elektronik Toplantı Sistemini kurabileceği gibi bu amaç için oluşturulmuş sistemlerden de hizmet satın alabilir. Yapılacak toplantılarda Şirket Esas Sözleşmesi'nin bu hükmü uyarınca kurulmuş olan sistem üzerinden veya destek hizmeti alınacak sistem üzerinden hak sahiplerinin ilgili mevzuatta belirtilen haklarını Tebliğ hükümlerinde belirtilen çerçevede kullanabilmesi sağlanır.

Şirket Esas Sözleşmesi'nin "*Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum*" başlıklı 17'nci maddesinde SPK'nın Kurumsal Yönetim İlkeleri'ne uyulacağı düzenlenmiştir. Bu kapsamda, zorunlu ilkelere uyulmaksızın yapılan işlemler ve alınan Yönetim Kurulu kararları geçersiz olup ilgili kararlar Esas Sözleşme'ye aykırı sayılacaktır. Aynı şekilde, Kurumsal Yönetim İlkeleri'nin uygulanması bakımından önemli nitelikte sayılan işlemlerde ve Şirket'in önemli nitelikteki ilişkili taraf işlemlerinde ve üçüncü kişiler lehine teminat, rehin, ipotek ve kefalet verilmesine ilişkin işlemlerinde SPK'nın kurumsal yönetime ilişkin düzenlemelerine uyulması gerekmektedir.

21.15. Her bir pay grubunun sahip olduğu imtiyazlar, bağlam ve sınırlamalar hakkında bilgi:

Şirket paylarından B Grubu Paylar'a herhangi bir imtiyaz tanınmamış olup, A Grubu Paylar'a tanınan imtiyazlar aşağıda yer almaktadır.

A. Aday Gösterme İmtiyazı

Esas Sözleşme'nin "*Yönetim Kurulu ve Süresi*" başlıklı 8'inci maddesi uyarınca Şirket 6 (altı) üyeden oluşan bir Yönetim Kurulu tarafından yönetilir. Anılan madde uyarınca, A Grubu paylara Yönetim Kurulu üyelerinin seçiminde aday gösterme imtiyazı tanınmıştır. Bu kapsamda Yönetim Kurulu üyelerinden 3'ü (üç) A Grubu pay sahipleri arasından ya da A Grubu pay sahipleri tarafından gösterilen adaylar arasından seçilecektir.

Yönetim Kurulu Başkanı ve Başkan Yardımcıları Genel Kurul'daki seçimde A Grubu pay sahiplerinin gösterdiği adaylar arasından seçilen Yönetim Kurulu üyeleri arasından seçilecektir.

İlgili Esas Sözleşme'nin madde 8 hükmü şu şekildedir:

"Yönetim Kurulu üyelerinden 3'ü (üçü) (A) Grubu pay sahipleri veya (A) Grubu pay sahiplerinin göstereceği adaylar arasından seçilecektir. (....)

(A) Grubu pay sahiplerinin göstereceği adaylar arasında seçilecek Yönetim Kurulu üyeleri söz konusu bağımsız üyeler haricindeki üyelerden olacaktır.(...)

Yönetim Kurulu üyeliğinin herhangi bir nedenle boşalması veya bağımsız Yönetim Kurulu üyesinin bağımsızlığını kaybetmesi halinde, Türk Ticaret Kanunu hükümleri ile sermaye piyasası mevzuatına uygun olarak atama yapılır ve ilk Genel Kurul'un onayına sunulur. Genel Kurul tarafından seçimi onaylanan üye, yerine seçildiği üyenin kalan görev süresini tamamlar. (A) Grubu pay sahipleri tarafından aday gösterilmek suretiyle seçilen bir üyenin üyeliğinin herhangi bir sebeple sona ermesi halinde, yeni üye (A) Grubu pay sahiplerinin gösterdiği adaylar arasından TTK'nın 363'üncü maddesi uyarınca ve bir sonraki Genel Kurul'un onayına sunulmak üzere seçilerek tamamlanır."

Hidayet Didem Zapsu Bilyay

Qatine International Holding UK LLP
483 Green Lanes, P.B.N13 4BS,
London, United Kingdom
Registration Number:OC333834

Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.
Meclisi Mebusan Cad. 81 Fındıklı 34427 İstanbul
Ticaret Sicil No. 42527 | www.tskb.com.tr

Doğu Kaan Bilyay adına velayeten
Hidayet Didem Zapsu Bilyay

Deniz Han Bilyay adına velayeten
Hidayet Didem Zapsu Bilyay

YATIRIM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER A.Ş.

B. Oyda İmtiyaz

Esas Sözleşme'nin "*Genel Kurul*" başlıklı 10'uncu maddesinde olağan ve olağanüstü Genel Kurul toplantılarında her bir A Grubu payın 5 (beş) oy hakkı vereceği düzenlenmek suretiyle A Grubu Paylar'a oy imtiyazı tanınmıştır.

B Grubu Paylar'a ise oy imtiyazı tanınmamıştır.

Bağlam ve Sınırlamalar

Payların devri bakımından öngörülmüş sınırlamalar ise aşağıdaki şekildedir:

Esas Sözleşme'nin "*Payların Devri*" başlıklı 7'nci maddesi uyarınca,

Şirket paylarının tamamı nama yazılıdır. Şirket sermayesini temsil eden A Grubu Paylar imtiyazlıdır. Herhangi bir imtiyazı bulunmayan B Grubu Paylar'ın devri, TTK'nın ilgili maddeleri ile sermaye piyasası mevzuatı ve işbu Esas Sözleşme hükümlerinin saklı tutulması kaydı ile serbesttir.

Şirket sermayesini temsil eden imtiyazlı A Grubu nama yazılı payların devri ise; Yönetim Kurulu'nun onayına bağlıdır. Şirket'in amacına ulaşabilmesi için A Grubu ortakların, Şirket'in işletme konusunda deneyimli ve bilgili kişilerden oluşması gereklidir. Ortaklardan birisinin, paylarını, bu nitelikleri taşımayan üçüncü kişilere devretmek istemesi, ortak çevresinin değişmesine neden olacak önemli bir sebeptir. Bu önemli sebebin gerçekleşmesi halinde, Şirket Yönetim Kurulu A Grubu Paylar'ın devrine onay istemini reddedebilir. TTK 493/3 ve 4 hükümleri saklıdır.

A Grubu Paylar'ın herhangi bir sebeple devri bahse konu olduğu takdirde, keyfiyet öncelikle diğer A Grubu pay sahiplerine yazılı olarak bildirilir ve anılan pay sahiplerinin, bildirimin kendilerine ulaşmasından itibaren 15 (on beş) gün içinde yapacakları başvuruya göre bahse konu paylar, devre ilişkin teklifte yer alan satış bedeli üzerinden ve başvuranlar arasında o tarihte sahibi bulundukları A Grubu Pay miktarı esas tutulmak sureti ile devredilir. Devre konu payların mevzubahis şekilde A Grubu pay sahiplerine devrine rağmen elde kalan pay olursa, Genel Kurul'da onaylanacak Esas Sözleşme değişikliği ile bu paylar B Grubu'na dönüştürülerek üçüncü kişilere devredilir.

21.16. Pay sahiplerinin haklarının ve imtiyazlarının değiştirilmesine ilişkin esaslar:

Pay sahiplerinin ortaklık haklarında ve paylara tanınan imtiyazlarda değişiklik yapılması için Esas Sözleşme tadili ve dolayısıyla Genel Kurul kararı alınması gerekecektir. Bu hususta bir genel kurul kararı alınması için Esas Sözleşme ile öngörülen ağırlaştırılmış bir nisap bulunmamaktadır. Bu kapsamda genel hükümler uygulama alanı bulacağından, TTK'nın 418'inci maddesi uyarınca Genel Kurul sermayenin en az dörtte birini karşılayan payların sahiplerinin veya temsilcilerinin hazır bulunduğu ve hazır bulunan oyların çoğunluğunun olumlu oy kullanması halinde Esas Sözleşme'nin ilgili maddelerinin tadil edilerek pay sahiplerinin ortaklık haklarında ve paylara tanınan imtiyazlarda değişiklik yapılması mümkündür.

21.17. Olağan ve olağanüstü genel kurul toplantısının yapılmasına ilişkin usuller ile toplantılara katılım koşulları hakkında bilgi:

Genel kurul toplantıları ile ilgili hususlar Esas Sözleşme'nin "*Genel Kurul*" başlıklı 10'uncu maddesi ile düzenlenmiştir.

Buna göre, Genel Kurullar, olağan veya olağanüstü olarak toplanırlar. Bu toplantılarda, TTK'nın ilgili hükümleri göz önüne alınarak Yönetim Kurulu tarafından hazırlanan gündemdeki konular görüşülerek karara bağlanır. Olağanüstü Genel Kurul Şirket işlerinin gerektirdiği hallerde toplanarak gerekli kararları alır. SPK'nın Genel Kurul toplantısında gündeme bağlılık ilkesine uyulmaksızın görüşülmesini veya ortaklara duyurulmasını istediği hususların Genel Kurul gündemine alınması zorunludur.

Hidayet Didem Zapsu Bilyay
Doğu Kaan Bilyay adına velayeten Hidayet Didem Zapsu Bilyay
Deniz Han Bilyay adına velayeten Hidayet Didem Zapsu Bilyay
Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş. Meclis-i Mebusan Cad. 81 Findikli 34427 Istanbul Ticaret Sicil No. 42527 | www.tskb.com.tr
YATIRIM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Genel Kurul toplantılarında aşağıdaki esaslar uygulanır:

Davet Şekli:

Toplantılara davette TTK'nın ve SPKn'nin ilgili hükümlerinde yer alan davet, usul ve şekli ile ilan sürelerine uyulur. Genel Kurul toplantısına çağrı konusunda SPKn'nin 29/1 hükmü saklıdır.

Genel Kurul toplantısının işleyiş şekli, bir iç yönerge ile TTK hükümleri, ilgili diğer mevzuat ve iç yönergeye uygun olarak yürütülür.

Genel Kurul Toplantısına Elektronik Ortamda Katılım:

Şirket'in Genel Kurul toplantılarına katılma hakkı bulunan hak sahipleri bu toplantılara, TTK'nın 1527'nci maddesi uyarınca elektronik ortamda da katılabilir. Şirket, Anonim Şirketlerde Elektronik Ortamda Yapılacak Genel Kurullara İlişkin Yönetmelik hükümleri uyarınca hak sahiplerinin Genel Kurul toplantılarına elektronik ortamda katılmalarına, görüş açıklamalarına, öneride bulunmalarına ve oy kullanmalarına imkân tanıyacak elektronik genel kurul sistemini kurabileceği gibi bu amaç için oluşturulmuş sistemlerden de hizmet satın alabilir. Yapılacak tüm Genel Kurul toplantılarında Esas Sözleşme'nin bu hükmü uyarınca, kurulmuş olan sistem üzerinden hak sahiplerinin ve temsilcilerinin, anılan Yönetmelik hükümlerinde belirtilen haklarını kullanabilmesi sağlanır.

Toplantı Vakti:

Olağan Genel Kurul Şirket'in hesap yılı sonundan itibaren 3 (üç) ay içinde ve senede 1 (bir) defa, Olağanüstü Genel Kurul ise Şirket işlerinin gerektirdiği hallerde ve zamanlarda toplanırlar.

Toplantı Yeri:

Genel Kurullar Şirket merkezinde veya Yönetim Kurulu'nun kararı üzerine Şirket merkezinin bulunduğu şehrin elverişli bir yerinde toplanır.

Genel Kurul Başkanlığı:

Genel Kurul toplantılarına Yönetim Kurulu başkanı, onun yokluğunda Yönetim Kurulu başkan yardımcısı başkanlık eder.

Oy Verme ve Vekil Tayini:

Genel Kurul toplantısında hazır bulunan pay sahipleri veya vekilleri oy haklarını, paylarının toplam itibari değeriyle orantılı olarak kullanır. A Grubu pay sahipleri, sahip oldukları her bir pay için 5 (beş) oy hakkı, B Grubu pay sahiplerinin sahip oldukları her bir pay içinse 1 (bir) oy hakkı vardır. Oy kullanılırken TTK Kanunu, SPKn ve ilgili diğer mevzuat hükümlerine uyulur.

Genel Kurul toplantılarında pay sahipleri kendilerini diğer pay sahipleri arasından veya hariçten tayin edecekleri vekil marifeti ile temsil ettirebilirler. Şirket'te pay sahibi olan vekiller kendilerine ait paylardan doğan oylarından başka temsil ettikleri pay sahiplerinin sahip olduğu oyları dahi kullanmaya yetkilidirler.

SPK'nın vekâleten oy kullanmaya ilişkin düzenlemelerine uyulur.

Her pay, Şirket'e karşı bölünmez bir bütündür ve bir payın birden çok sahibi bulunduğu takdirde bu kimseler ancak ortak bir temsilci tayini suretiyle haklarını kullanırlar. Bu hususta TTK'nın 432'nci ve 477'nci maddesi hükümleri uygulanır.

Toplantı ve Karar Yeter Sayısı:

Genel Kurullarda toplantı ve karar yeter sayıları konusunda TTK ve SPKn hükümleri ile Kurumsal Yönetim İlkeleri'ne ilişkin düzenlemelere uyulur.

Hidayet Didem Zapsu Bilyay

Odine International Holding UK LLP 483 Green Lanes, P.B.N13 4BS, London, United Kingdom Registration Number:OC333834

ODİNE SOSYAL HİZMETLER Teknoloji Tic. ve San.

Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş. Meclisi Mebusan Cad. 81 Fındıklı 34427 İstanbul Ticaret Sicil No. 42527 | www.tskb.com.tr

Doğu Kaan Bilyay adına velayeten Hidayet Didem Zapsu Bilyay

Deniz Han Bilyay adına velayeten Hidayet Didem Zapsu Bilyay

YATIRIM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Bakanlık Temsilcisi Bulunması:

Genel Kurul toplantılarında ilgili Bakanlık temsilcilerinin katılımı hakkında TTK ve sermaye piyasası mevzuatı hükümleri uygulanır. Gerek olağan gerek olağanüstü Genel Kurul toplantılarında T.C. Ticaret Bakanlığı temsilcisinin hazır bulunması ve toplantı zabıtlarını ilgililerle birlikte imza etmesi şarttır. Bakanlık temsilcisinin gıyabında yapılacak Genel Kurul toplantılarında alınacak kararlar ve Bakanlık temsilcisinin imzasını taşımayan toplantı tutanakları geçerli değildir.

21.18. İhraççının yönetim hakimiyetinin el değiştirmesinde gecikmeye, ertelemeye ve engellemeye neden olabilecek hükümler hakkında bilgi:

Esas Sözleşme uyarınca yönetim hâkimiyetinin el değiştirmesinde gecikmeye, ertelemeye ve engellemeye sebep olabilecek herhangi bir sınırlama bulunmamaktadır.

Esas Sözleşme'nin "*Payların Devri*" başlıklı 7'nci maddesi uyarınca ise Şirket sermayesini temsil eden A Grubu paylar imtiyazlıdır. Herhangi bir imtiyazı bulunmayan B Grubu payların devri ise TTK ve sermaye piyasası mevzuatı ile Esas Sözleşme hükümleri saklı tutulması kaydı ile herhangi bir sınırlamaya tabi tutulmamaktadır.

İmtiyazlı olan A Grubu payların devri ise Yönetim Kurulu'nun onayına bağlanmıştır. Hüküm kapsamında Şirket'in amacına ulaşabilmesi için A Grubu ortakların Şirket'in işletme konusunda deneyimli ve bilgili kişilerden oluşması şartı konulmuştur. Ortaklardan birisinin paylarını bu nitelikleri taşımayan üçüncü kişilere devretmek istemesi, ortak çevresinin değişmesine neden olacak bir önemli sebep olarak öngörüldüğünden, bu hususa aykırı bir devir konusunda Yönetim Kurulu, A Grubu payların devrine ilişkin onay istemini reddedebilir.

A Grubu payların herhangi bir sebeple devri bahse konu olduğu takdirde, keyfiyet öncelikle diğer A Grubu pay sahiplerine yazılı olarak bildirilir ve anılan pay sahiplerinin, bildirimin kendilerine ulaşmasından itibaren 15 (on beş) gün içinde yapacakları başvuru uyarınca ilgili paylar, devre ilişkin teklifte yer alan satış bedeli üzerinden ve başvuranlar arasında o tarihte sahibi oldukları A Grubu pay miktarı esas tutularak devredilir.

21.19. Payların devrine ilişkin esaslar:

Şirket'in payları üzerinde herhangi bir rehin veya takyidat bulunmamaktadır.

Esas Sözleşme'nin "*Payların Devri*" başlıklı 7'nci maddesi uyarınca, herhangi bir imtiyazı bulunmayan B Grubu Paylar'ın devri, TTK'nın ilgili maddeleri ile sermaye piyasası mevzuatı ve işbu Esas Sözleşme hükümlerinin saklı tutulması kaydı ile serbesttir.

Şirket sermayesini temsil eden imtiyazlı A Grubu nama yazılı payların devri ise; Yönetim Kurulu'nun onayına bağlıdır. Şirket'in amacına ulaşabilmesi için A Grubu ortakların, Şirket'in işletme konusunda deneyimli ve bilgili kişilerden oluşması gereklidir. Ortaklardan birisinin paylarını, bu nitelikleri taşımayan üçüncü kişilere devretmek istemesi, ortak çevresinin değişmesine neden olacak önemli bir sebeptir. Bu önemli sebebin gerçekleşmesi halinde, Şirket Yönetim Kurulu A Grubu Paylar'ın devrine onay istemini reddedebilir. TTK 493/3 ve 4 hükümleri saklıdır.

A Grubu Paylar'ın herhangi bir sebeple devri bahse konu olduğu takdirde, keyfiyet öncelikle diğer A Grubu pay sahiplerine yazılı olarak bildirilir ve anılan pay sahiplerinin, bildirimin kendilerine ulaşmasından itibaren 15 (on beş) gün içinde yapacakları başvuruya göre bahse konu paylar, devre ilişkin teklifte yer alan satış bedeli üzerinden ve başvuranlar arasında o tarihte sahibi bulundukları A Grubu Pay miktarı esas tutulmak sureti ile devredilir. Devre konu payların mevzubahis şekilde A Grubu pay sahiplerine devrine rağmen elde kalan pay olursa, Genel Kurul'da onaylanacak Esas Sözleşme değişikliği ile bu paylar B Grubu'na dönüştürülerek üçüncü kişilere devredilir.

Hidayet Didem Zapsu Bilyay

Odine International Holding UK LLP
483 Green Lanes, P.B.N13 4BS,
London, United Kingdom
Registration Number:OC333834

Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş. Doğu Kaan Bilyay adına velayeten Hidayet Didem Zapsu Bilyay

Deniz Han Bilyay adına velayeten Hidayet Didem Zapsu Bilyay

YAPI FİNANSMAN MENKUL DEĞERLEMA A.Ş.

21.20. Sermayenin artırılmasına ve azaltılmasına ilişkin esas sözleşmede öngörülen koşulların yasanın gerektirdiğinden daha ağır olması halinde söz konusu hükümler hakkında bilgi:

Şirket, SPKn kapsamında kayıtlı sermaye sistemine geçmek amacıyla Kurul'a başvurmuş ve Kurul'un 02.10.2023 tarih ve E-29833736-110.03.03-42819 sayılı izni ile kayıtlı sermaye sistemine geçmiş olup, söz konusu kayıtlı sermaye tavanı 442.000.000 TL (dört yüz kırk iki milyon) olarak belirlenmiştir.

Kurul'ca verilmiş olan kayıtlı sermaye tavanı izni 2023-2027 yılları için geçerli olmak üzere 5 (beş) yıl sürelidir. 2027 yılı sonunda izin verilen kayıtlı sermaye tavanına ulaşılamamış olsa dahi, 2027 yılından sonra Yönetim Kurulu'nun sermaye artırımı kararı alabilmesi için, daha önce izin verilen tavan ya da yeni bir tavan tutarı için Kurul'dan izin almak suretiyle Genel Kurul'dan 5 (beş) yılı geçmemek üzere yeni bir süre için yetki alması gerekmektedir. Aksi takdirde Şirket, Yönetim Kurulu kararı ile sermaye artırımı yapamayacaktır.

Aksi kararlaştırılmadıkça, yapılacak sermaye artırımlarında her bir A Grubu Pay karşılığında A Grubu, her bir B Grubu Pay karşılığında B Grubu Pay çıkartılacaktır. Yeni pay alma haklarının kısıtlanması durumunda ise B Grubu Pay çıkarılacaktır.

Yönetim Kurulu, 2023-2027 (2027 yılı sonuna kadar) yılları arasında SPKn hükümlerine ve Kurul düzenlemelerine uygun olarak gerekli gördüğü zamanlarda, kayıtlı sermaye tavanına kadar yeni paylar ihraç ederek çıkarılmış sermayeyi arttırmaya, imtiyazlı paylar çıkarmaya, pay sahiplerinin yeni pay alma hakkının kısmen veya tamamen sınırlandırılması ile imtiyazlı pay sahiplerinin haklarını kısıtlayıcı nitelikte karar almaya, 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 kullanılamamaktadır.

22. ÖNEMLİ SÖZLEŞMELER

İhraççı'nın işbu İzahname tarihinden önceki 2 (iki) yıl içerisinde taraf olduğu olağan ticari faaliyetlerin yürütülmesi nedeniyle imzalanan sözleşmeler dışındaki önemli sözleşmeler aşağıda sunulmaktadır.

Şirket aşağıda açıklanan sözleşmelerden bazıları tahtında hissedarlık yapısındaki değişiklikleri bildirmekle ya da izin almakla yükümlü olup, Şirket tarafından halka arz başvurusu öncesi ilgili sözleşme taraflarına gerekli bildirimler yapılmış ve izin taleplerinde bulunulmuştur.

Benzer şekilde Şirket'in taraf olduğu sözleşmelerden bazılarında gizlilik yükümlülüğü düzenlenmekte olduğundan, halka arz kapsamında sözleşmelerin üçüncü kişilerle paylaşılması için bildirim ya da izin yükümlülüğü öngörülmüştür. Şirket tarafından halka arz başvurusu öncesi ilgili sözleşme taraflarına gerekli bildirimler yapılmış ve izin taleplerinde bulunulmuştur. Dolayısıyla ilgili gizlilik yükümlülükleri uyarınca Şirket tarafından ifşası için izin alınamayan sözleşmeler hakkındaki ilgili bilgilere, ilgili tarafın unvanı kapatılmak ya da başkaca yöntemlerle gizlilik kurallarına riayet edilerek işbu İzahname'de yer verilmiştir.

22.1. Müşteriler ile Akdedilen Sözleşmeler

Şirket, müşterilerine sunduğu ürün ve hizmetler kapsamında yurt içindeki ve yurt dışındaki üçüncü kişi tedarikçilerden çeşitli yazılımların, sunucu ve web hizmetlerinin kullanılması için yazılım, donanım, destek hizmetleri ve benzeri ürün ve hizmetleri tedarik etmekte ve ilgili ürün ve hizmetlerin bir kısmı bakımından distribütör ve iş ortağı sıfatıyla sözleşme ile belirlenen coğrafi bölgelerde ilgili yazılım ve donanımların satımı, dağıtımı, kurulumu, kurulum için gerekli donanımların temini, yazılımların sistem entegrasyonlarının sağlanması, bakım ve teknik desteklerinin verilmesi gibi konularda müşterilerine hizmet vermektedir. Buna ek olarak, Şirket kendi üretmiş olduğu çözüm ile Amerika Birleşik Devletleri ve Birleşik Krallık'ta bulunan bölgesel veri merkezleri aracılığıyla 36 (otuz altı) ülkede İletişim Hizmeti Sağlayıcıları (CSP'ler) ve toptan ses/veri toplayıcıları için PaaS (*Platform as a Service*)/SaaS (Software as a Service) tekliflerini

Hidayet Didem Zapsu Bilyay
Doğa Kaan Bilyay adına velayeten Hidayet Didem Zapsu Bilyay
Deniz Han Bilyay adına velayeten Hidayet Didem Zapsu Bilyay
Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş. Meşrutiyet Caddesi No: 81 Fındıklı 34427 İstanbul Ticaret Sicil No. 42527 | www.tskb.com.tr
YATIRIM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER A.Ş.

etkinleştiren özel bir bulut altyapısını işletme ve sürdürme faaliyetleri yürütmektedir. Şirket'in mevzubahis hizmetleri sunmak üzere müşterileri ile akdettiği çeşitli tip sözleşmeler mevcuttur. Bu sözleşmelerin yurt içinde ve yurt dışında kurulu şirketler ile akdedildiği görülmektedir. Her bir sözleşmeye konu talep, proje özelinde değişkenlik göstermekle birlikte ağırlıklı olarak yazılım, kurulum ve sistem entegrasyon çözüm önerilerine ilişkin projeler sunulduğu tespit edilmektedir. Söz konusu sözleşmeler tahtında sözleşme bedelleri ise çoğunlukla yabancı para birimleri üzerinden kararlaştırılmıştır.

Sözleşmelerde genel olarak, Şirket'in yükümlülüklerini zamanında ve/veya usulüne uygun olarak ifa etmemesi halinde, sözleşmede öngörülen azami bir tutarı aşmamak üzere, sözleşme ve/veya sipariş form bedelleri üzerinden belirlenen oranlarda Şirket aleyhine gecikme cezası uygulanabileceği kararlaştırılmıştır.

Şirket, müşterileriyle genel olarak çerçeve sözleşmeler akdetmiş olup, bu sözleşmeler çerçevesinde düzenlenecek sipariş formları ile ürün ve hizmetlerinin müşterilerine tedarik edilmesini amaçlamaktadır. Çerçeve sözleşmelerde, fikri mülkiyet haklarının korunması, gizlilik hükümleri, cezai şartlar, sipariş ve ödeme koşulları, sözleşmenin fesih halleri ve süresi ile benzeri hususlar düzenlenmiştir. Sözleşmelerde, sözleşmeden doğan uyuşmazlıkların çözüm mercii olarak İstanbul Mahkemeleri kararlaştırılmış olup, uygulanacak hukuk ise Türk Hukuku'dur. Müşterilere tanınan fikri ve sınai mülkiyet hakları ve kapsamları sözleşmeler özelinde değişkenlik göstermektedir. Müşterilere, bazı projeler özelinde süreli, basit ruhsat şeklinde bir kullanım lisansı verildiği, bazı projelerde ise FSEK kapsamında süresiz kullanma hakkı, işleme ve değiştirme hakkı, çoğaltma hakkı, yayma hakkı gibi eser sahibinin bağlantılı haklarını sözleşme süresi ile sınırlı ve/veya sınırsız olarak tanınmış olduğu tespit edilmektedir.

Bu hizmetlere ilave olarak Şirket, faaliyet hacmine çok büyük bir etkisi olmamakla birlikte temel donanım kurulumları, fiziksel donanım kurulumları, yazılım kurulumları, operasyonlar ve entegrasyon olarak yerleşik mühendisler tahsis etmek suretiyle dışarıdan hizmet sunmaktadır.

22.1.1. Müşteri 1. ve İştiraklerine İlişkin Sözleşmeler

Müşteri 1 ve iştirakleri ile imzalanan sözleşmelerin ürün ve hizmet bedellerinin her proje ve beher iş için hizmetlere ilişkin ek sözleşmeler ve sipariş formlarında belirleneceği ve bu fatura ve siparişlerin takibi için Müşteri 1'in iç portalı olan (e-firma) portalı kullanma zorunluluğu düzenlendiği tespit edilmektedir. Müşteri 1 ve iştirakleri nezdinde proje ve iş emri bazlı siparişlerin taraflar arasındaki iş ilişkisine dair genel hükümlerin düzenlendiği çerçeve sözleşmeye ek olarak düzenlenen sözleşmeler ile hükme bağlandığı görülmektedir.

Müşteri 1 ve iştirakleri ile imzalanan sözleşmelerde fikri ve sınai haklara ilişkin yapılan incelemelerimiz neticesinde, Müşteri 1'in proje bazında değişkenlik göstermek üzere, çoğunlukla müşterilerine ilgili sözleşme süreleri ile sınırlı olacak şekilde süreli, basit ruhsat şeklinde bir kullanım lisansı (tüm dokümantasyon ve tüm yeni yazılım sürümleri dahil) tanıdığı görülmektedir. Bu kapsamda, Şirket bu sözleşmeler ile, ilgili yazılımlara ilişkin basit lisansların bu ek sözleşmeler ile sağlanmakta olduğunu ve söz konusu kullanım hakkının/lisansın, yazılımların her kopyası, güncellemesi ve versiyon yükseltmesi için de geçerli olduğunu ve bu lisansları sağlamak için gerekli hakların yasal sahibi olduğunu ve bu lisanslar üzerinde sözleşmede öngörülen izinleri vermeye yetkili olduğunu beyan etmektedir.

Bununla birlikte, Müşteri 1 ve iştirakleri ile düzenlenen bazı sözleşmelerde ise, Şirket tarafından sağlanan yazılım(lar)a ilişkin olarak FSEK madde 21'de düzenlenen işleme ve değiştirme hakkı, madde 22'de düzenlenen çoğaltma (IP ve server/bilgisayar/cihaz sınırı olmaksızın) hakkı, madde 23'te düzenlenen yayma hakkı, madde 24'te düzenlenen temsil hakkı, madde 25'te düzenlenen umuma iletim hakkı ve madde 80'de düzenlenen eser sahibinin hakları ile bağlantılı hakları ilgili sözleşmelerin süreleri ile sınırlı olarak, Müşteri 1 grup şirketlerine devredilebileceği, tüm bilgisayarlarda/serverlarda kullanılabilir şekilde bir kullanım hakkı lisansı (tüm dokümantasyon

Odine International Holding UK LLP
483 Green Lanes, P.B.N13 4BS,
London, United Kingdom
Registration Number:OC333834
ODINE Teknoloji A.Ş.
Hidayet Didem Zapsu Bilyay
Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.
Meclisi Mebusan Cad. 81 Findikli 34427 Istanbul
Ticaret Sicil No. 42527 | www.tskb.com.tr
Doğu Kaan Bilyay adına velayeten
Hidayet Didem Zapsu Bilyay
Deniz Han Bilyay adına velayeten
Hidayet Didem Zapsu Bilyay
FİNANSMAN
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

ve tüm yeni yazılım sürümleri dahil) verileceği düzenlenmiştir. Ek olarak, Şirket'in lisansı herhangi bir sayı, mecra ve IP sınırı olmaksızın vermekte olduğu bu hususların versiyon yükseltme (upgrade) için de geçerli olduğu ve bu hususlar kapsamında izin vermeye yetkili olarak yazılım lisansı sağlamak için gerekli hakların yasal sahibi olduğu düzenlenmektedir. Bu hususlara ilave olarak, Şirket tarafından sağlanan yazılım(lar)a ilişkin olarak FSEK madde 21'de düzenlenen işleme ve değiştirme hakkı, madde 22'de düzenlenen çoğaltma (IP ve server/bilgisayar/cihaz sınırı olmaksızın) hakkı, madde 23'te düzenlenen yayma hakkı, madde 24'te düzenlenen temsil hakkı, madde 25'te düzenlenen umuma iletim hakkı ve madde 80'de düzenlenen eser sahibinin hakları ile bağlantılı haklarının münhasıran, süre ve bölge sınırı olmaksızın tüm dünyada, uzayda, uydu ve güneş sistemlerinde, hukuki ve maddi ayıplardan arındırılmış olarak üçüncü kişilere devir yetkisi ile birlikte Müşteri 1'e veya iştiraklerine ait olacağı ve yazılı olarak devredileceği düzenlenmektedir.

Bu genel hususlara ilave olarak, Müşteri 2 ve/veya Müşteri 1'in ilgili proje kapsamında her türlü fikri ve sınai ürünlerin kayıt ve tescilini yurt içi ve yurt dışında kendi adına gerçekleştirebileceği ve bunlara ilişkin her türlü destek ve teşvikten yararlanabileceği düzenlenmektedir. Bu kapsamda üçüncü kişilerden gelebilecek her türlü talep ve davanın tek muhatabının Şirket olacağı ve sorumluluğun yalnızca Şirket'e ait olacağı düzenlenmiştir.

Müşteri 1 ve iştirakleri ile imzalanan sözleşmelerde, Müşteri 1 ve iştiraklerinin, yabancı iştirakleri saklı kalmak üzere, sözleşmelerden doğacak uyuşmazlıklarda Türk Hukuku uygulanacağı ve İstanbul Mahkemeleri'nin yetkili olduğu düzenlenmiştir.

Şirket'in ortaklık yapısının ve/veya ortaklarının değişmesi (grup şirketler, bağlı şirketler, hâkim şirket ya da iştirak şirketleri arasında gerçekleşecek hisse devirleri dâhil olmak üzere) hallerinde Müşteri 1 tarafından çerçeve sözleşmenin feshedilebileceği düzenlenmektedir.

22.1.2. Müşteri 3 ile Akdedilen Müşteri Sözleşmeleri

Müşteri 3 ile imzalanan sözleşmelerin incelenmesi neticesinde, söz konusu sözleşmelerin çerçeve sözleşme olarak akdedilmiş olduğu, bu sözleşmeler çerçevesinde belirli ürün ve hizmetlerin tedarikinin iş emirleri ve sipariş formları üzerinden yürütüldüğü tespit edilmektedir. Sözleşme sürelerinin ise, ilgili projelerin tamamlanması akabinde karşılıklı mutabakat ile alınan kesin kabul belgeleri neticesinde başlayacak olan garanti sürelerinin tamamlanacağı tarihlere göre değişiklik gösterdiği görülmektedir.

Çerçeve sözleşmelerde, gizlilik yükümlülükleri, cezai şart hükümleri, sorumluluğun sınırlandırılmasına ilişkin hükümler, garanti hükümleri, fikri mülkiyet haklarının korunması, sipariş ve ödeme koşulları, sözleşmenin feshi halleri, uygulanacak hukuk, yetkili mahkeme ve süresi ve benzeri hususlara yer verilmektedir. İlgili sözleşmelerin büyük bir bölümü teknik şartname hükümlerine atıf yapılarak düzenlenmiştir. İlave olarak, Şirket'in her tür yazılım, donanım ve diğer malzemelerin ihracatı, ithalatı ve yeniden ihracatı dâhil ihtiyaç duyulan her türlü yetkilendirmeyi, gümrüklemeyi, onayları, ruhsatları ve izinleri, masrafları kendisine ait olmak üzere almayı kabul ettiği tespit edilmektedir.

Müşteri 3 ile imzalanan sözleşmelerde fikri ve sınai haklara ilişkin düzenlemeler proje bazında değişkenlik göstermek üzere çoğunlukla Şirket'in her türlü ürün ve malzemeler nezdinde üçüncü kişilerin FSEK'ten doğan haklarını ihlal etmediğini ve etmeyeceğini, üçüncü kişilerden gerekli izinleri ve mali haklarının ve manevi hakların kullanım yetkisini almış olduğunu ve Müşteri 3 ve bağlı iştiraklerini bunlara ilişkin taleplerden ari tutacağını taahhüt ettiği tespit edilmektedir. Şirket tarafından Müşteri 3 için münhasıran geliştirilen ürün ve uyarlama, geliştirme hallerinde uyarlanan veya geliştirilen kısımlara ilişkin maddi ve manevi hakların ise münhasıran, süresiz sınırlamaya tabi olmaksızın Müşteri 3'e devredileceği, devre konu bir yazılım olması halinde yazılıma ilişkin kaynak kodlarının yazılımın oluşturduğu tarih itibariyle Müşteri 3'e teslim edileceği taahhüt edilmiştir.

Odine International Holding UK LLP
483 Green Lanes, P.B.N13 4BS,
London, United Kingdom
Registration Number:OC333834

Hidayet Didem Zapsu Bilyay

Doğu Kaan Bilyay adına velayeten
Hidayet Didem Zapsu Bilyay

Deniz Han Bilyay adına velayeten
Hidayet Didem Zapsu Bilyay

Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.
Meclisi Mebusan Cad. 81 Findikli 34427 Istanbul
Ticaret Sicil No. 42527 | www.tskb.com.tr

Şirket, Müşteri 3 Gatekeeper Sözleşmesi ile Şirket tarafından bu sözleşmenin konusu ile ilgili olarak kamuya yönelik duyurular ve/veya borsa ilanı yapılacaksa, öncesinde bu kamuya yönelik duyurular ve/veya borsa ilanının Müşteri 3'e iletileceği ve Müşteri 3'den yazılı onay alınacağı düzenlenmiştir.

22.2. Şirket'in Sahip Olduğu Bulut Sistemine İlişkin Sözleşmeler

Şirket'in yürütmekte olduğu ana kalem faaliyetlerinden bir tanesi de müşterilerine toptan ses trafiği yönetimi çözümleri sağlamaktır. Şirket müşterilerine bu hizmeti, Şirket'in fikri mülkiyet haklarının sahibi olduğu Odine Nebula platformu ("**Nebula**") ve Odine ORION yazılımı ("**Orion**") üzerine kurulu bir bulut platformu ile sunmaktadır (Nebula ve Orion birlikte "**Bulut Sistemi**" olarak anılacaktır.)

Nebula ve Orion birlikte çalışan sistemler olup, bu sistemler kural tabanlı çağrı yönlendirme, trafik yönlendirme optimizasyonu, teklif yönetimi, derecelendirme, faturalandırma, numara taşınabilirliği, teknik ve operasyon raporlaması ve analitiği, ihtilaf yönetimi özellikleri ile firmaların toptan ses trafiğini kolaylıkla yönetmesine yardımcı olmaktadır. Şirket'in müşteri portföyünü telekom operatörleri ve toptan ses/veri taşıyıcısı şirketler oluşturmaktadır.

Şirket'in yukarıda açıklanan hizmetleri sunmak üzere müşterileri ile akdettiği çeşitli sözleşmeler mevcuttur. Bu sözleşmelerin yurt dışında kurulu şirketler ile akdedildiği görülmektedir. Her bir sözleşmeye konu talep, proje özelinde değişkenlik göstermekle birlikte ağırlıklı olarak Nebula ve Orion'un birlikte çalıştığı çözüm önerileri sunulduğu tespit edilmektedir. Mevzubahis sözleşmeler matbu formatta hazırlanmış olup, sözleşmelerin ortak önemli hükümleri aşağıda açıklanmıştır.

Müşterilere Sunulan Sistem ve Hizmetler

Şirket, ilgili sözleşmeler tahtında Bulut Sistemi üzerinde, karşı taraf şirketler lehine yalnızca şirket içi operasyonlar ile sınırlı olmak üzere, münhasır olmayan, devredilemez, sınırlı ve dünya çapında bir kullanım hakkı sağlamaktadır. Şirket aynı zamanda sözleşmeler kapsamında, sözleşme süresi boyunca Bulut Sistemi'nin karşı taraf şirketlerin sistemlerine entegrasyonu, test edilmesi ve bakımı gibi hususlarda ilave bir ücrete tabi olmaksızın hizmetler de sunmaktadır. Şirket, müşterinin rakipleri de dâhil olmak üzere hizmetleri üçüncü kişilere sunma hakkını haizdir.

Sözleşme kapsamında sunulacak yazılım, hizmetler ve bunların sunulacağı takvimin müşterilerin kabulüne bağlı olacağı düzenlenmiştir. Müşteri, herhangi bir kalemi kabul etmeden önce kendisi, Şirket veya üçüncü kişilerce gerçekleştirilecek testler ile sözleşmeye uygunluğunu muayene etme imkânına sahiptir. Gerçekleştirilecek testler sonucunda, sunulan kalemlerin sözleşmeye uygun olmadığı görülürse, müşterinin ret imkânı mevcut olup, buna ilaveten bazı sözleşmeler özelinde müşteri ürün ve hizmetleri kabul edene kadar mevzubahis test ve kabul sürecinin tekrarlanabileceği hükme bağlanmıştır.

Bahsedildiği üzere Şirket'in sözleşmeler tahtında sunduğu Bulut Sistemi'ne ilişkin kullanım haklarının yanında entegrasyon, bakım gibi sürekli hizmet yükümlülükleri de mevcuttur. Bu şekilde Şirket, telekom operatörü müşterilerinin taahhüt etmiş olduğu "Servis Seviyeleri"ne uygun şekilde işlemelerine yardımcı olmaktadır.

Şirket tüm sorumluluk kendisine ait olmak üzere Sözleşme kapsamında sunacağı hizmetleri, kendi çalışanları veya müşterinin onayını almak suretiyle alt yükleniciler aracılığıyla sunma hakkına sahiptir.

Hizmetlerin Sözleşmeye Uygun Şekilde Sunulmaması

Herhangi bir hizmet kalemine ilişkin kabulün, ilgili hizmetin tamamlanması için düzenlenen vadeden itibaren 3 (üç) ay içerisinde Şirket tarafından gerçekleştirilmemesi halinde müşterinin sözleşmeyi feshetme imkânı bulunmaktadır.

Odine International Holding UK LLP 483 Green Lanes, P.B.N13 4BS, London, United Kingdom Registration Number:OC333834

Hidayet Didem Zapsu Bilyay

Doğu Kaan Bilyay adına velayeten Hidayet Didem Zapsu Bilyay

Deniz Han Bilyay adına velayeten Hidayet Didem Zapsu Bilyay

Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş. Meclis-i Mebusan Cad. 81 Findikli 34427 Istanbul Ticaret Sicil No. 42527 | www.tskb.com.tr

İlaveten sözleşme kapsamında müşteri lehine, yukarıda açıklanan Servis Seviyeleri'nin sağlanamaması halinde kullanılmak üzere "Servis Kredileri" tanınmış olup, her bir sözleşme özelinde kredi tutarları ayrıca belirlenmiştir.

Ödeme Koşulları

Müşteri, her bir sözleşme özelinde belirlenen tutarları, Şirket tarafından aylık olarak düzenlenecek faturaların kendisine tebliğinden itibaren sözleşmelere göre değişkenlik göstermekle birlikte 7 (yedi) ile 30 (otuz) gün içerisinde ödemekle yükümlüdür. Müşteri, ihtilafa konu hizmetler ve faturalara tekabül eden tutarları ödemekten kaçınma imkanına sahiptir. Müşteri tarafından vadesinde ödenmeyen tutarlar için, Şirket tarafından iletilecek bildirimi takiben 10 (on) gün içerisinde ödemeler halen yapılmaz ise Şirket derhal hizmetleri sona erdirme hakkını haizdir.

Fikri Mülkiyet

Şirket, Bulut Sistemi'ne ilişkin tüm varlıklar üzerindeki fikri hakların tek sahibidir. Şirket sözleşme süresi boyunca Bulut Sistemi'ne dahil tüm fikri mülkiyete konu varlıklar üzerinde sözleşmeden doğan yükümlülüklerini yerine getirmeye imkan sağlayacak ve üçüncü kişi haklarını ihlal etmeyecek şekilde hak sahibi olacağını taahhüt etmektedir. İlaveten, gerekli olan hallerde herhangi bir ihlale sebep olmamak adına Şirket personeli ya da alt yüklenicilerinden izin veya feragatleri temin edeceğini de taahhüt etmektedir.

Bununla birlikte Şirket, müşteri ve (*sözleşmede tanımlandığı üzere*) ilişkili taraflarına, Bulut Sistemi ve sözleşme kapsamında sunulan tüm materyaller üzerinde, müşterinin anılan sözleşme materyallerinden faydalanabilmesi için gerekli olduğu ölçüde, dünya çapında, telif veya lisans ücreti olmaksızın, münhasır olmayan, devredilebilir ve alt lisansa konu edilebilir bir kullanım hakkı sunmaktadır.

Müşteri, Bulut Sistemi ya da Şirket tarafından geliştirilen herhangi bir teknoloji ürünü veya Şirket'in hak sahibi olduğu herhangi bir varlığa ilişkin yeniden satma, pazarlama veya dağıtma faaliyetinde bulunamayacaktır.

Müşteri, **(i)** Bulut Sistemi'ni ya da hizmetleri devretmeyecek, dağıtmayacak ya da alt lisansa konu etmeyecek, **(ii)** Bulut Sistemi üzerinde tersine mühendislik veya Bulut Sistemi'nin kaynak kodlarına ilişkin çıkarsama faaliyetleri yürütmeyecek ve **(iii)** Bulut Sistemi'ni yeniden kullanmayacak, değiştirmeyecek ya da üzerinden türev ürünler geliştirmeyecektir.

Sözleşmeler kapsamında müşteri talebi üzerine Bulut Sistemi üzerinde Şirket ya da ilişkili taraflarınca yapılacak değişiklikler neticesinde ortaya çıkabilecek ürünler üzerinde, müşterilere tarafından Şirket lehine devredilemez, telif ve lisans ücretine tabi olmayan ve münhasır olmayan bir kullanım hakkı tanınmaktadır.

Sözleşme Süresi

Sözleşmelerin süreleri her bir sözleşme özelinde ayrıca belirlenmiş olup, bu süreler sözleşme kapsamında "İlk Dönem" olarak kabul edilmiştir. Sözleşme uyarınca, Başlangıç Dönemi'nin sona ermesinden en geç 30 (otuz) gün önce yapılacak bir bildirim ile sözleşme süresinin 1 (bir) yıl daha uzayabileceği kararlaştırılmıştır.

Tazminat ve Fesih

Sözleşmelerden bazıları özelinde, müşterilerin İlk Dönem boyunca haklı sebeplerin varlığı haricinde sözleşmeyi fesih imkânı bulunmamaktadır.

Bazı sözleşmeler özelinde Şirket'in, öngörülen vadelerden itibaren 90 (doksan) gün içerisinde hizmetlerin kabulünü sağlayamaması, Servis Seviyeleri'ni belirli bir periyot içerisinde tekrar eden şekilde sağlayamaması, sözleşmenin esaslı hükümlerini ihlal etmesi ve 30 (otuz) gün içerisinde bu

Hidayet Didem Zapsu Bilyay

Odine International Holding UK LLP
483 Green Lanes, P.B.N13 4BS,
London, United Kingdom
Registration Number:OC333834

ODINE SOLUTIONS
Teknoloji A.Ş. ve Sanayi A.Ş.

Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.
Meclisi Mebusan Cad. 81 Findikli 34427 Istanbul
Ticaret Sicil No. 42527 | www.tskb.com.tr

Doğu Kaan Bilyay adına velayeten
Hidayet Didem Zapsu Bilyay

Deniz Han Bilyay adına velayeten
Hidayet Didem Zapsu Bilyay

FİNANSMAN
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

ihlali sonlandırmaması veya sunulan hizmetlere ilişkin hileli ve aldatıcı faaliyetler içerisinde bulunması halinde Müşteri'nin sözleşmeyi fesih imkanı mevcuttur.

Paralel şekilde, müşterinin 90 (doksan) gün öncesinden bildirimde bulunarak, giderilebilir esaslı ihlaller için 30 (otuz) gün içerisinde ihlalin giderilmemesinden, düzeltilemeyecek ihlaller bakımından ise ihlalin gerçekleştiği tarihten itibaren etkili olmak üzere Şirket'in sözleşmeyi fesih imkanı bulunmaktadır.

İlaveten tarafların karşı taraf nezdinde iflas etmesi, kayyum atanması gibi çeşitli finansal kısıtların meydana gelmesi halinde de sözleşmeyi feshetmeleri mümkündür.

Son olarak, tüm sözleşme tipleri kapsamında İlk Dönem'in sona ermesi halinde önceden yapılacak bildirim ile sözleşmenin herhangi bir haklı sebep olmaksızın feshedilebileceği düzenlenmiştir. Bu bildirimlerin sözleşmeler kapsamında değişkenlik göstermekle birlikte 90 (doksan) gün ile 12 (on iki) ay öncesinden yapılması gerekliliği öngörülmüştür.

Muhtelif Hükümler

Sözleşme ve sözleşmeye ilişkin bilgilere dair gizlilik yükümlülüğü olmakla birlikte, tarafların halka açılma amacıyla yapacağı her nevi ifşalar gizlilik yükümlülüğünden muaf tutulmuştur.

Sözleşmeler İngiliz hukukuna tabi olup, sözleşmeden doğacak uyuşmazlıkların esasına İngiliz hukuku hükümleri uygulanacaktır. Sözleşmeden herhangi bir uyuşmazlık doğması halinde ise taraflar öncelikle dostane çözüm yolları çerçevesinde müzakere edecek, ancak 30 (otuz) gün içerisinde dostane çözüm yolları ile uyuşmazlığın çözülememesi halinde ise ICC (*Uluslararası Ticaret Odası / International Chamber of Commerce*) Kuralları çerçevesinde tahkim yolu ile çözümlenecektir. Tahkim yerinin ise her sözleşme özelinde farklılık gösterdiği ve genellikle karşı taraf şirketin kurulu olduğu ülkenin seçildiği görülmektedir.**22.3. Tedarik Sözleşmeleri**

22.3. Şirket'in Esas Faaliyet Konusuna İlişkin Tedarik Sözleşmeleri

Şirket, müşterilerine sunduğu ürün ve hizmetler kapsamında yurt içindeki ve yurt dışındaki üçüncü kişi tedarikçilerden yazılım, donanım, destek hizmetleri ve benzeri ürün ve hizmetleri tedarik etmekte ve ilgili ürün ve hizmetlerin bir kısmı bakımından distribütör, iş ortağı, stratejik ortak ve benzeri sıfatlarla ilgili ürünlerin kendi müşterilerinin kullanımı için tedarik ve satışını yapmaktadır. Söz konusu sözleşmelerin bir kısmında Şirket'in satış yapabileceği coğrafi alanlar belirlenmiş olup Şirket ilgili ürün ve hizmetlere ilişkin satış ve dağıtım işlemlerini gerçekleştirmektedir. Tedarik sözleşmeleri çerçeve sözleşme niteliğinde olup bu sözleşmeler çerçevesinde belirli ürün ve hizmetlerin tedariki sipariş formları üzerinden yürütülmektedir.

Çerçeve sözleşmelerde fikri mülkiyet hakların korunması, Amerika Birleşik Devletleri, Birleşik Krallık, Avrupa Birliği, Birleşmiş Milletler dâhil ancak bunlarla sınırlı olmamak üzere yerli ve yabancı mevzuattan doğan ithalat ve ihracat kontrolleri ile ambargo uygulamalarına uyum, sipariş ve ödeme koşulları, ayıplı ürün ve hizmetler bakımından inceleme yükümlülükleri, gizlilik yükümlülükleri, sözleşmenin fesih halleri, süresi ve benzeri hususlara yer verilmektedir. İlgili sözleşmelerin büyük bir bölümü yabancı hukuka tabi olup uyuşmazlıkların çözümü bakımından yurt dışı mahkemelerinin ve tahkim heyetlerinin yetkisine tabi olan sözleşmeler mevcuttur. Bununla birlikte, sözleşmelerin bir kısmı sözleşme süresi boyunca veya sözleşme süresinin bitiminden itibaren belirli sürelerle sözleşme taraflarının birbirlerinin çalışanları, tedarikçileri ve müşterileri ile ilişki içerisine girmesini yasaklayan rekabet etmeme ve ayartmama hükümleri içermektedir. Benzer şekilde sözleşmelerin bir kısmında Şirket yerine Şirket'in ilişkili şirketleri adına fatura kesilebileceği ve siparişler düzenlenebileceği belirtilmiştir.

Sözleşmelerde genel olarak tarafların birbirlerine karşı doğrudan zararlardan sorumlu olacağı düzenlenmekle birlikte, sözleşmelerin bir kısmında fikri ve sınai mülkiyet hakları, gizlilik, ölüm ve yaralanma hallerinde doğrudan zararların tazminine ilişkin sınırlamaların uygulanmayacağına ilişkin hükümler mevcuttur.

Hidayet Didem Zapsu Bilyay

Odine International Holding UK LLP 463 Green L...es, P.B.N13 4BS, London, United Ki...dom Registration Number:OC333834

Odine Solutions Teknoloji Ticaret San. A.Ş. Yeko Giz Plaza Kat:11 D:35... Maslak-Sarıyer/İSTANBUL Maslak V...948 014 7628 Sicil No: ...3478

Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş. Meclisi Mebusan Cad. 81 Fındıklı 34427 İstanbul Ticaret Sicil No. 42527 | www.tskb.com.tr

Doğu Kaan Bilyay adına velayeten Hidayet Didem Zapsu Bilyay

Deniz Han Bilyay adına velayeten Hidayet Didem Zapsu Bilyay

YAPI KREDİ FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER A.Ş.

İlgili sözleşmeler detaylı bir şekilde aşağıda incelenmiş olup aşağıda yer verilen sözleşmeler tahtında, Şirket paylarının halka arzına, tedavülüne veya Borsa'da işlem görmesine engel teşkil edecek herhangi bir hüküm tespit edilmemiştir.

Tedarikçi 1 Distribütörlük Sözleşmesi

Şirket, Tedarikçi 1 firmasının ürün ve hizmetlerinin Ortadoğu ve Türkiye'de yeniden satıcılara dağıtımına ilişkin olarak 12.10.2018 tarihinde Tedarikçi 1 ile distribütörlük sözleşmesi imzalamıştır. İlgili sözleşme 1 (bir) yıllık süre için yapılmış olup taraflar süre bitiminden 90 (doksan) gün önce fesih bildiriminde bulunmadığı müddetçe sözleşme 1'er (bir) yıllık sürelerle yenilenmektedir.

Tedarikçi 1, ürün ve hizmet bedellerinin tam olarak ödenmesi koşuluyla Şirket'e başkalarına devredilememek ve münhasır olmamak üzere ürün ve hizmetlerinin dağıtım hakkını vermiştir. Tedarikçi 1 ürün ve hizmetlerine ilişkin olarak sınai ve fikri mülkiyet haklarının sahibidir.

Sözleşme uyarınca Şirket, Tedarikçi 1'in distribütörlük sözleşmesi kapsamında düzenlenen haklarının korunmasını temin eder şekilde, ilgili ürün ve hizmeti sağladığı yeniden satıcılar ile sözleşme yapmak yükümlülüğü altındadır. Şirket'in her 3 (üç) aylık dönem için belirlenen satış kotalarına ulaşması gerekmektedir. İlgili satış kotalarına ulaşılamaması halinde Tedarikçi 1, ürün ve hizmetler için uyguladığı indirim oranlarını değiştirme hakkına sahip olmaktadır.

Şirket, ürün ve hizmet sattığı yeniden satıcıların müşterilerine yaptıkları satışlarda ürün ve hizmet garantisi olarak Tedarikçi 1'in ilgili lisans sözleşmesinde yer alan sınırlı garantileri vermelerini sağlamakla yükümlüdür. Şirket, Tedarikçi 1'in yazılı izni olmaksızın söz konusu sınırlı garantilerden başka ürün ve hizmetlere ilişkin herhangi bir garanti sunmakla yükümlü değildir. Bununla birlikte, fiziksel yaralanmalar ve fiziki veya fikri şahsi mallara verilen zararlar haricinde, Tedarikçi 1'in sadece doğrudan zararlardan sorumlu olup Tedarikçi 1'in, bağlı ortaklıklarının ve lisans verenlerinin toplam sorumluluğunun ilgili ürün veya hizmetler için Şirket'in Tedarikçi 1'e ödediği tutarlar ile sınırlı olacağı öngörülmüştür.

Ayrıca, Şirket Amerika Birleşik Devletleri tarafından uygulananlar dâhil ancak bunlarla sınırlı olmamak üzere, uygulanan ihracat ve ithalat kurallarına uymak ve ürün ve hizmetlerin veya verilerin Amerika Birleşik Devletleri tarafından yasaklı olarak belirlenen kişilere doğrudan veya dolaylı olarak ihraç edilmeyeceğini taahhüt etmektedir. Şirket, ABD ihracat kontrolü mevzuatının ihlal edilmesinden doğan tüm zarar ve riskler bakımından Tedarikçi 1'i tazmin edecektir.

Tarafların 180 (yüz seksen) gün önceden ihbarda bulunmak şartıyla sözleşmeyi feshedebileceği düzenlenmiştir. Tedarikçi 1, haklı sebeplerin (*Şirket'in sözleşmeyi esaslı şekilde ihlal etmesi ve 30 (otuz) gün içinde bu ihlali gidermemesi, Şirket'in acze düşmesi veya infisahı, iflas, alacaklarını yapılandırmasına ilişkin işlemlere taraf olması ve 30 (otuz) gün içinde bunların son bulmaması, telafisi mümkün olmayacak şekilde sözleşme hükümlerini ihlal etmesi, herhangi bir sebeple esaslı şekilde dağıtım faaliyetlerine devam etmemesi, uygulanan hukuk kurallarına aykırı davranması ve 5 (beş) gün içinde aykırılığı gidermemesi*) varlığı halinde yazılı bildirimde bulunarak derhal sözleşmeyi feshedebilir. Bununla birlikte, Tedarikçi 1, her zaman distribütörlük sözleşmesinin en güncel versiyonunun uygulanmasına ilişkin olarak Şirket'e bildirimde bulunabilir. Bu halde, Şirket yazılı bildirimden itibaren 90 (doksan) gün içinde mevcut sözleşmeyi sonlandırmakla yükümlüdür.

Alt Yüklenici 1 Sözleşmesi

Şirket, Kurumsal Radius Taşıma ve Altyapı Yenileme Projesi kapsamındaki Müşteri 3 ile akdettiği Sistem Donanım ve Yazılım Çerçeve Sözleşmesi kapsamındaki yükümlülüklerin bir kısmının ifası için Alt Yüklenici 1 firması ile 09.01.2023 tarihinde 5 (beş) yıl süreli bir alt yüklenicilik sözleşmesi imzalamıştır. Sözleşme kapsamında Alt Yüklenici 1, Şirket'e AAA sistemleri (bilgisayar kaynaklarına erişimi akıllıca kontrol etme, politikaları uygulama, kullanımı denetleme ve hizmetleri faturalandırmak amacıyla kullanılan sistem) ile ilgili ürün ve hizmetleri sunmaktadır.

Hidayet Didem Zapsu Bilyay

ODINE International Holding UK LLP
483 Green Lanes, P.B.N13 4BS,
London, United Kingdom
Registration Number:OC333834

ODINE SOLUTIONS
Teknoloji Tic. ve San. A.Ş.
Maslak Mah. Maslak Meydan Sk. No:20
Vira Giz Plaza Kat:4 Daire:36
Maslak/Sarıyer/İSTANBUL
Mersis No:0948 0147 4228 Sicil No: 431979

Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.
Meclisi Mebusan Cad. 81 Findikli 34427 İstanbul
Ticaret Sicil No: 42527 | www.tskb.com.tr

Doğu Kaan Bilyay adına velayeten
Hidayet Didem Zapsu Bilyay

Doğa Han Bilyay adına velayeten
Hidayet Didem Zapsu Bilyay

YAPI KREDİ FİNANSMAN
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Sözleşme uyarınca Alt Yüklenici 1 sunacağı ürün ve hizmetlerin üçüncü kişilerin hiçbir fikri ve sınai mülkiyet hakkını ihlal etmeyeceğini ve bu yönde ihlale ilişkin herhangi bir uyuşmazlık olduğu takdirde Şirket'in mahkeme, hakem veya resmi makam kararı ile ödemekle yükümlü olduğu tutarları yazılı bildirimden itibaren 15 (on beş) gün içerisinde karşılayacağını taahhüt etmiştir. Ek olarak, Alt Yüklenici 1 ürünlerin veya proje dokümanlarının herhangi bir şekilde kullanılamaması halinde, 1 (bir) aydan geç olmamak, masrafları kendisine ait olmak ve Şirket'in menfaatlerine zarar vermemek üzere, Şirket'in yazılı onayını alarak (i) ilgili ürün veya proje dokümantasyonunun kullanımı için gerekli hakları alacak, (ii) ürünü veya proje dokümanını değiştirecek veya (iii) ürün veya proje dokümanını ihlale sebebiyet vermeyecek hale dönüştürecektir.

Herhangi bir tarafın aciz haline düşmesi, iflas başvurusunda bulunması, alacaklıların menfaati için temlik işlemi yapması, Müşteri 3'ün alt yüklenici sözleşmesine konu ana sözleşmeyi sona erdirmesi, Alt Yüklenici 1 nedeniyle cezai şart üst limitine ulaşılması veya herhangi bir tarafın sözleşmeyi esaslı şekilde ihlal etmesi ve ihlalin yazılı bildirim yapılmasından itibaren 10 (on) gün içinde düzeltilmemesi hallerinde, ihlalde bulunmayan tarafın alt yüklenici sözleşmesinin feshedileceği düzenlenmiştir.

Sözleşmenin feshi, tarafların tahakkuk etmiş ödeme yükümlülüklerini, Alt Yüklenici 1'in garanti yükümlülüklerini ve ilgili ödemeler yapıldığı müddetçe bakım ve destek hizmetlerini verme yükümlülüklerini, Şirket tarafından aksi talep edilmedikçe, hâlihazırda verilmiş olan siparişleri ve sözleşme uyarınca Alt Yüklenici 1 tarafından sağlanan lisansları ile diğer hakları ve Şirket tarafından dağıtılan lisansları etkilemeyecektir. Ek olarak, mücbir sebep halinin 2 (iki) aydan fazla sürmesi halinde de tarafların sözleşme ile bağlı olmayacakları düzenlenmiştir. Bununla birlikte, gizlilik yükümlülükleri ve fikri ve sınai haklar mücbir sebep halleri dışında tutulmuştur.

Alt Yüklenici 2 Sözleşmesi

Şirket, Alt Yüklenici 2ile 01.04.2021 tarihinde ürün ve hizmetlerin kapsamı alt sözleşmeler ve satın alma emirleri ile belirlenmek üzere yazılım, donanım, lisans, bakım hizmetleri, eğitim, kurulum hizmetlerini içeren ürün ve hizmetlerin tedariki için alt yüklenici sözleşmesi akdetmiştir. Sözleşme süresi 5 (beş) yıl olmakla birlikte sözleşme süresinin bitiminden 15 (on beş) gün önceden aksi bildirilmedikçe sözleşme süresi 1'er (birer) yıllık sürelerle otomatik olarak uzayacaktır.

Taraflar, Alt Yüklenici 2 tarafından üretilen ürünlerin veya ürünlerin kullanım lisanslarının ve hizmetlerin Şirket tarafından müşterilerine ilgili iş veya proje ile sınırlı olmak üzere münhasıran satışının yapılması hususunda anlaşmıştır.

Sözleşmede, Alt Yüklenici 2'nin yükümlülüklerine aykırı davranması halinde ihlal türü bakımından değişen oranlarda Şirket'e cezai şart ödeyeceği kararlaştırılmıştır.

Sözleşme tarihinden önce tarafların elde ettiği fikri mülkiyet hakları söz konusu tarafın veya ilgili tarafa lisans veren kişinin mülkiyetinde kalacaktır. Tarafların satın alma emrine göre hizmetlerin ifasında gerekli olduğu ölçüde diğer tarafa ait hâlihazırda mevcut fikri mülkiyet haklarını değiştirme ve türev çalışmalar yapma hakkı olduğu kabul edilmiştir. Alt Yüklenici 2'nin sözleşmenin imzalanmasından önce, üstleneceği hizmetin fikri ve sınai mülkiyete konu olmadığını, eğer bu kapsamda ise konuya ilişkin kendisine veya üçüncü kişilere ait hak ve yükümlülükleri Şirket'e bildirmek ve belgelemekle yükümlüdür. Bununla birlikte, Şirket'in sözleşme kapsamında yaratılan ürün ve hizmetlerin ve bunlara ilişkin tüm hakların sahibi olduğu düzenlenmiştir. Erete, söz konusu unsurlara ilişkin fikri mülkiyet hakları dâhil tüm hakları Şirket'e devretmek ve personelinin de Şirket'e devretmesini sağlamakla yükümlüdür.

Alt Yüklenici 2, sözleşme kapsamında meydana getirilecek her türlü doküman, bilgi, eser ve benzeri yapımların ve sözleşme kapsamındaki hizmetler sonucunda meydana getirilecek yeni tasarım ve ürünlere ilişkin üçüncü kişilerden devralınan eserlerin FSEK çerçevesinde Şirket

Hidayet Didem Zapsu Bilyay

Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş. Doğu Kaan Bilyay adına velayeten Hidayet Didem Zapsu Bilyay
Meclisi Mebusan Cad. 81 Fındıklı 34427 İstanbul
Ticaret Sicil No. 42527 | www.tskb.com.tr

Deniz Han Bilyay adına velayeten Hidayet Didem Zapsu Bilyay

YAPI KREDİ FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER A.Ş.

tarafından kullanılmasında herhangi bir engel olmadığını ve gerekli izinlerin alındığını ve bunlardan dolayı Şirket'in uğradığı her türlü maddi zararı karşılayacağını taahhüt etmiştir.

Alt Yüklenici 2, Şirket'in yazılı izni olmadıkça Şirket'in müşterisinden doğrudan veya diğer iştirakleri aracılığıyla herhangi bir siparişi kabul etmeyecektir. Alt Yüklenici 2 ayrıca sunduğu donanım ve yazılımlara ait tüm bileşenlerin sorunsuz çalışmasından garanti ve bakım süresi boyunca sorumludur. Abonelik hizmetleri bakımından üçüncü kişilerin kullanım hataları, mücbir sebep ve müşteri altyapısı kaynaklı arıza ve sorunlar garanti kapsamı dışında tutulacaktır.

Sözleşme kapsamında sağlanan yazılım lisansları Alt Yüklenici 2'nin sahip olduğu veya dağıtımını üstlendiği yazılımların kullanımına ilişkin müşteriye verilen yazılım lisans hizmeti ve desteği altında olacaktır. Söz konusu yazılım lisansları şartları Şirket, Alt Yüklenici 2 veya müşterinin söz konusu programı kullanma şeklini belirleyecektir.

Tedarikçi 2 İş Ortaklığı Çerçeve Sözleşmesi

Şirket, Tedarikçi 2 ile 01.02.2019 tarihinde iş ortaklığı çerçeve sözleşmesi akdetmiştir. Söz konusu çerçeve tedarik sözleşmesi kapsamında Tedarikçi 2 sahip olduğu veya meşru surette satma hakkına sahip olduğu programları, yazılımları ve donanımları satmaktadır. Sözleşme uyarınca sözleşmeye konu ürün ve hizmetler hiçbir koşulda fikri mülkiyet haklarının kısmen de olsa devrini içermeyecek olup Şirket'in sözleşmede açıklananlar dışında ürün ve hizmetlere ilişkin herhangi bir hakkı veya tasarruf yetkisi bulunmamaktadır.

Tedarikçi 2, siparişler ile ilgili tedarikçilerden kaynaklanan gelişmelerden ve gecikmelerden haberdar olduğunda Şirket'i bilgilendirecek ve hiçbir koşulda Şirket veya nihai kullanıcıya karşı ürün ve hizmetlerde meydana gelebilecek zararlardan ve gecikmelerden sorumlu olmayacaktır. Ek olarak, Tedarikçi 2'nin sorumluluğu sözleşme bedeli ile sınırlı olup Redington hafif kusurundan doğan zararlardan sorumlu olmayacaktır. Tedarikçi 2'nin sorumluluk sınırına halel gelmemek kaydıyla ve gizlilik yükümlülükleri, lisans veya fikri mülkiyet haklarından doğan zararlar ile ihmal ve kasıtlı hareketlerden veya ölüm ve yaralanma hallerinden doğanlar dışında, taraflar birbirlerine karşı dolaylı zararlardan sorumlu olmayacaktır.

Şirket'in ödemede temerrüde düşmesi durumunda Tedarikçi 2'nin Şirket'ten olan alacaklarının tümü muaccel hale gelecektir ve tek seferde tahsil edilebilecektir.

Tarafların herhangi birinin sözleşmeyi ihlal etmesi ve yazılı bildirimden 30 (otuz) gün içinde ihlali gidermemesi halinde diğer taraf sözleşmeyi feshedebilir. Tarafların sözleşmeyi esaslı şekilde ihlal etmeleri, aciz, tasfiye, iflas ve borç yapılandırma ve benzeri hallerde süre vermeden derhal fesih hakkı saklı tutulmuştur. Fesih halinde abonelik bazlı lisans kullanım haklarının ortadan kalkacağı ve bu nedenle nihai kullanıcının yazılım lisansını ihlal edebileceği belirtilmiş olup bu hallerde Redington'un sorumlu olmayacağı kabul edilmiştir.

Sözleşme süresi ve sözleşmenin bitiminden itibaren 12 (on iki) ay boyunca tarafların birbirlerinin çalışanları, müşterileri veya tedarikçilerine doğrudan veya dolaylı olarak iş teklifi götürmeyeceği ve Şirket'in nihai kullanıcı bakımından tek irtibat noktası olacağı ve Tedarikçi 2'nin doğrudan nihai kullanıcı ile bağlantı kurmayacağı kararlaştırılmıştır.

Tedarikçi 3 Yeniden Satıcılık Sözleşmesi

Şirket Tedarikçi 3 ile 15.05.2023 tarihinde Tedarikçi 3 ürünlerinin Şirket'in kendi ürünlerine entegrasyonu ve ilgili ürünlerin Şirket'in müşterilerine satılması amacıyla bir yeniden satıcılık sözleşmesi imzalamıştır. İlgili sözleşme 3 (üç) yıllık bir süre için yapılmış olup, sözleşme süresinin veya uzama süresinin bitiminden 3 (üç) ay önce herhangi bir tarafça fesih bildiriminde bulunulmadığı takdirde sözleşmenin 1 (bir) yıllık sürelerle uzayacağı düzenlenmiştir.

Sözleşme uyarınca Şirket, Tedarikçi 3'ün kendisine sağladığı lisans hakları uyarınca müşterilerine yazılım lisansı sunacaktır. Bu kapsamda Şirket, ilgili ürün ve hizmetlerin müşterilerine, bağlı

Hidayet Didem Zapsu Bilyay
Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş. Meclisi Mebusan Cad. 81 Findikli 34427 İstanbul Ticaret Sicil No. 42527 | www.tskb.com.tr
Doğu Kaan Bilyay adına velayeten Hidayet Didem Zapsu Bilyay
Deniz Han Bilyay adına velayeten Hidayet Didem Zapsu Bilyay
Odine International Holding UK LLP 483 Green Lanes, P.B.N13 4BS, London, United Kingdom Registration Number:OC333834
ODINE SOLUTIONS Teknoloji Tic. ve San. A.Ş. Maslak Mah. Büyükdere Cad. No:40 Maslak VD-948 [illegible] Sicil No : 431179

şirketlerine veya distribütörlere sağlanması bakımından ilgili kişilerin işbu sözleşmede yer alan lisans ve kullanım sınırlamalarına uymalarını sağlamakla yükümlüdür. Tedarikçi 3'ün aynı zamanda sözleşmede belirtilen bakım ve destek hizmetlerini de sunacağı düzenlenmiştir.

Tedarikçi 3sözleşme konusu yazılımlara ilişkin tüm hakların sahibidir. Şirket veya müşteriler yazılımları yalnızca sözleşme hükümleri uyarınca kullanma hakkına sahip olup müşterilerin, distribütörlerin ve Şirket'in yazılımların kaynak koduna erişim imkânı veya kaynak kodu bakımından herhangi bir hakkı bulunmamaktadır.

Tedarikçi 3'ün Şirket'in yazılı izni olmaksızın sözleşmedeki yükümlülüklerini alt yükleniciye veremeyeceği düzenlenmekle birlikte bu yönde bir talebin makul olduğu ölçüde Şirket tarafından kabul edileceği düzenlenmiştir. Ek olarak, sözleşmede tarafların yükümlülüklerini diğer tarafın yazılı izni olmadan devredemeyeceğine yer verilmiştir. Bununla birlikte, tarafların ilişkili şirketlerine veya haleflerine yapılan devirler izin alma yükümlülüğünün dışında tutulmuştur.

Şirket'in Yurt dışında Mukim Bağlı Ortaklıklarının ve İlişkili Taraflarının Akdettiği Tedarik Sözleşmeleri

Şirket'in yurt dışında mukim Bağlı Ortaklıklar'ı, iştirakleri ve ilişkili tarafları da Şirket'in faaliyet konusu ile aynı alanlarda tedarik sözleşmelerine taraftır. Söz konusu sözleşmelere Bağlı Ortaklıklar ve ilişkili taraflar taraf olsa da ilgili sözleşme hükümleri kapsamında Şirket'e fatura düzenlenebileceği ve Şirket'e tedarik yapılabileceğine ilişkin hükümler mevcuttur.

Şirket'in Esas Faaliyet Konusu Dışındaki Tedarik Sözleşmeleri

Şirket; idari işler, insan kaynakları ve pazarlama alanları dâhil ancak bunlarla sınırlı olmamak üzere tali nitelikte faaliyetleri kapsamında çeşitli hizmet ve ürün tedariklerine ihtiyaç duymakta ve bu kapsamda yerli ve yabancı üçüncü kişiler ile muhtelif sözleşmeler akdetmektedir. Söz konusu sözleşmeler tahtında, Şirket paylarının halka arzına, tedavülüne veya Borsa'da işlem görmesine engel teşkil edecek herhangi bir hüküm tespit edilmemiştir.

22.4. Danışmanlık Sözleşmeleri ve Sair Sözleşmeler

Pazarlama Sözleşmeleri

Şirket, Danışman 1. ile 01.01.2023 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere pazarlama danışmanlığı sözleşmesi ve Danışman 2 ile telekomünikasyon alanlarında faaliyet gösteren şirketlere ilişkin organizasyona üyelik kapsamında 23.02.2023 tarihinde GLF Topluluğu Üyelik sözleşmesi imzalamıştır.

Bağımsız Denetim Sözleşmesi

Şirket, BDO Denet Bağımsız Denetim ve Danışmanlık A.Ş. ile 31.12.2020, 31.12.2021, 31.12.2022, 31.03.2022, 31.03.2023, 30.06.2023 ve 30.09.2023 tarihli finansalların incelenmesi için bağımsız denetim sözleşmeleri akdetmiştir. Sözleşmeler tahtında tarafların hak ve yükümlülükleri, denetim raporlarına istinaden hak kazanılacak ücret, sözleşmenin fesih halleri gibi hükümlere yer verilmektedir.

Halka Arza Aracılık Sözleşmesi

Şirket ile TSKB ve YFAŞ arasında Halka Arza Aracılık ve Danışmanlık Hizmetleri Yetkilendirme Sözleşmesi 3 Mart 2023 tarihinde imzalanmıştır. Söz konusu sözleşme, aracılığın türü ve kapsamı, İhraççı, Halka Arz Eden Pay Sahibi ve Konsorsiyum Lideri ve Konsorsiyum Eş Lideri liderliğinde oluşturulan konsorsiyumun hak, yükümlülük ve taahhütleri, aracılık komisyonu ve masraflar, satış ve dağıtıma ilişkin hükümler ile aracılık faaliyeti ve halka arzın iptal ve erteleme koşullarına ilişkin hükümleri içermektedir. TSKB, sözleşme kapsamında sunacağı hizmetler neticesinde halka arz geliri üzerinden hesaplanacak yönetim komisyonu ve satış komisyonunu almaya hak kazanacaktır.

Hidayet Didem Zapsu Bilyay

Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş. Doğu Kaan Bilyay adına velayeten Hidayet Didem Zapsu Bilyay
Meclisi Mebusan Cad. 81 Fındıklı 34427 İstanbul
Ticaret Sicil No. 42527 | www.tskb.com.tr

Deniz Han Bilyay adına velayeten Hidayet Didem Zapsu Bilyay

YATIRIM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Danışmanlık Sözleşmesi

Şirket ile Consul People Danışmanlık Ltd. Şti. ile Pazar araştırma danışmanlığı ve bu kapsamda sektör raporunun hazırlanmasına ilişkin Danışmanlık Sözleşmesi 15 Haziran 2023 tarihinde akdedilmiştir. Sözleşme tahtında danışmanın hizmet kapsamı, hak kazanacağı ücret, tarafların hak ve yükümlülükleri ile sözleşmenin feshine imkân veren haller düzenlenmiştir. Danışmanın yükümlülüklerini yerine getirmemesi halinde Şirket'in haklı sebeple fesih imkânı mevcuttur.

Halka Arz Danışmanlık Sözleşmeleri

CVP Uluslararası Finansal Danışmanlık Hizmetleri ve Ticaret Ltd. Şti. ile Şirket arasında Şirket paylarının halka arzı sürecinde doküman hazırlığı ve teknik destek sunulması gibi konularda halka arz danışmanlığı verilmesine ilişkin Danışmanlık Sözleşmesi 1 Şubat 2023 tarihinde akdedilmiştir. Verilecek hizmetler karşılığında danışman başarı primine hak kazanacaktır.

Şirket ayrıca, Agora Stratejik Çözümler ve Danışmanlık Ltd. Şti. ile Şirket paylarının halka arzı sürecinde kurumsal yapının sermaye piyasası mevzuatına uygun hale getirilmesine ilişkin danışmanlık hizmeti alınmasına ilişkin bir danışmanlık sözleşmesi akdedilmiştir. Sözleşmede danışmanın sunacağı danışmanlığın kapsamı ve Şirket'in yükümlülükleri düzenlenmiştir. Danışman sunduğu hizmetler karşılığında ücrete hak kazanacaktır. Sözleşme 31 Mayıs 2023 tarihinde imzalanmıştır.

Hukuki Danışmanlık Sözleşmesi

Şirket ile Aksu Çalışkan Beygo Avukatlık Ortaklığı arasında 23 Ocak 2023 tarihinde halka arz kapsamında bağımsız hukukçu raporunun hazırlığı ve halka arz sürecinde hukuki danışmanlık sunulmasına ilişkin sözleşme akdedilmiştir. Aksu Çalışkan Beygo Avukatlık Ortaklığı sözleşme kapsamında danışmanlık ücretine hak kazanacaktır.

22.5. Finansman Sözleşmeleri

Şirket'in sermaye ihtiyacını ve faaliyetlerini finanse etmek üzere imzaladığı çeşitli kredi ve finansman sözleşmeleri bulunmaktadır. Şirket, 4 (dört) banka ile genel kredi sözleşmesi akdetmiştir. Şirket ayrıca faaliyetlerine ilişkin olarak finans kuruluşları ile bankacılık hizmet sözleşmeleri, maaş hesabı sözleşmesi ve sermaye piyasası sözleşmeleri de akdetmiştir.

Şirket'in bankalar ile akdettiği kredi sözleşmeleri, genel kredi sözleşmeleri ile özel şartlar sözleşmelerinden ibarettir. Bankalar ile akdedilen kredi sözleşmelerinde Şirket'e açılan limit, toplamda 5.425.000 TL ve 9.100.000 USD'den ibarettir. Ayrıca Şirket lehine açılmış olan ve 70.000 TL kıymetinde Doğrudan Tahsilat Sistem Limiti açılış olan bir Kredili Mevduat Hesabı bulunmaktadır.

Yukarıda belirtilen genel kredi sözleşmeleri genel olarak bankalara Şirket'in finansal durumunun olumsuz yönde değişmesi, Şirket'in önemli borçlanmalar edinmesi, borçlarını geri ödememesi, yanıltıcı beyan ve tekeffüllerde bulunması, bankaların onayı olmaksızın ortaklık yapısının değişmesi gibi durumlarda krediyi muaccel hale getirme, geri ödeme talep etme, temerrüt faizi işletme veya sözleşmeyi feshetme gibi geniş haklar tanınmaktadır.Ayrıca söz konusu genel kredi sözleşmeleri ve diğer finansal sözleşmeler tahtında Şirket'in paylarının satılması ya da hakim ortağının değişmesi gibi durumlarda ilgili finansal kuruluşa bildirim yapılması veya ilgili bankadan izin alınması gerekmektedir. Şirket, bu finansal kuruluşların bazılarından gerekli onaylar aşağıda yer verilen tarihlerde alınmıştır. Diğer sözleşmeler tahtında ise finansal kuruluşlardan gerekli izinlerin alınması için sürecin başlatıldığı yönünde Şirketçe bilgi verilmiştir.

1. QNB Finansbank A.Ş. Bayrampaşa Şubesi - 18 Ekim 2023
2. T. Garanti Bankası A.Ş. (Maslak Bulvar Ticari Şubesi) – 23 Ekim 2023
3. İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş. – 25 Ekim 2023

Hidayet Didem Zapsu Bilyay

Doğu Kaan Bilyay adına velayeten
Hidayet Didem Zapsu Bilyay

Deniz Han Bilyay adına velayeten
Hidayet Didem Zapsu Bilyay

Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.
Meclisi Mebusan Cad. 81 Findikli 34427 İstanbul
Ticaret Sicil No. 42527 | www.tskb.com.tr

Şirket ile Gerçek Kişi Arasında Akdedilen Acentelik Sözleşmesi

Şirket ile yabancı uyruklu gerçek kişi ("**Acente**") arasında 09.01.2023 tarihinde temsilcilik sözleşmesi imzalanmıştır. Acente, Şirket'in ürün ve hizmetlerini Türkiye'de tanıtmak ve sipariş almak üzere genel satış acentesi olarak görevlendirilmiştir.

Taraflar arasındaki sözleşme, herhangi biri tarafından sona erdirilene kadar yürürlükte kalacak olup, sona erdirmek isteyen taraf sözleşme kapsamında öngörülen süreler uyarınca önceden yazılı olarak bildirmek koşuluyla sözleşmeyi sona erdirebilecektir. Şirket'in sözleşmeyi sebepsiz olarak feshetmesi durumunda, Acente'ye kendisi için çalıştığı her yıl için bir aylık tazminata eşit bir fesih ücreti ödeyecektir, ancak Şirket, Acente'nin sözleşme hükümlerini ihlal etmesi sebebiyle sözleşmeyi feshederse herhangi bir fesih ücreti ödemeyecektir.

Acente, işbu sözleşme kapsamında Şirket'e ait edindiği gizli bilgileri ve ticari sırları ifşa etmesi durumunda Şirket'in uğrayacağı zararları tazmin edecektir. Acente, Şirket'in yazılı onayı olmadıkça Şirket adına ve hesabına hiçbir sözleşme akdetmeyecektir.

22.6. Kira Sözleşmeleri

Gayrimenkul Kira Sözleşmeleri

Şirket (Kiracı sıfatı ile) ile Kiraya Veren 1 (Kiraya Veren sıfatı ile) arasında Reşitpaşa Mah. Katar Cad. Arı 3 Binası No:4/ Z102, Z103, Z104 Sarıyer/İstanbul adresindeki ofis alanının kiralanmasına ilişkin Kira Sözleşmesi akdedilmiştir.

Sözleşmenin imza tarihi 16.05.2019 olup yürürlük tarihi 02.04.2019'dur. Sözleşme kapsamında kira süresi 1 (bir) yıl olarak belirlenmiştir ve 01.04.2020 tarihinde sona ereceği düzenlenmiştir. Sözleşmeye göre kiracı kira süresinin bitmesinden en az 3 (üç) ay önce sözleşmeyi uzatma konusundaki isteğini kiraya verene yazılı olarak bildirmek zorundadır. Bildirim yapılmaması halinde sözleşme yenilenmemiş sayılacak ve kiracı sözleşmenin sona erdiği tarihi müteakip kiralanan yeri derhal tahliye ve terk edecektir. TBK madde 347 uyarınca işyeri kiralarında kiracı, belirli süreli sözleşmelerin süresinin bitiminden en az 15 (on beş) gün önce bildirimde bulunmadıkça, sözleşme aynı koşullarla 1 (bir) yıl için uzatılmış sayılır. Kiraya Veren 1, sözleşme süresinin bitimine dayanarak sözleşmeyi sona erdiremez. Dolayısıyla sözleşmedeki hükmün aksine kiracının kira sözleşmesini uzatma konusundaki isteğini kiraya verene yazılı olarak bildirme yükümlülüğü yoktur ve kiracı aksi bildirimde bulunmadıkça kira sözleşmesi aynı koşullarla kendiliğinden 1 (bir) yıl uzamış sayılacaktır. Şirket tarafından verilen bilgiye göre, kiracı Şirket tarafından kira sözleşmesinin sona erdirilmesine ilişkin herhangi bir bildirim yapılmadığından kira süresi 01.04.2024 tarihine kadar uzamıştır.

Araç Kiralama Sözleşmeleri

Şirket (İşleten ve Kiracı sıfatı ile) ile Kirayan Veren 2 (Kiraya Veren sıfatı ile) arasında (i) 4 (dört) adet aracın kiralanmasına ilişkin olarak 18.06.2021 tarihinde Operasyonel Kiralama Sözleşmesi (No:AÖ202161892-0325931-KS) ve (ii) Operasyonel Kiralama Sözleşmesi'nin eki olarak 2 (iki) adet daha araç kiralanması ve Operasyonel Kiralama Sözleşmesi'ndeki birtakım maddelerin revize edilmesi amacıyla 11.04.2022 tarihinde 334403 numaralı bir ek protokol akdedilmiştir.

Sözleşme'ye göre kiralanan araçların kiracıya teslim tarihinden itibaren Karayolları Trafik Kanunu'na göre işleteni kiracı olacaktır. Sözleşmenin süresi 36 (otuz altı) aydır. Söz konusu süre sonundan en az 15 (on beş) gün önce kiracının sözleşmenin uzamasına ilişkin bildirimde bulunması ve kiraya veren ile kiracının anlaşmaları halinde sözleşme süresi uzayabilecektir.

Şirket (Kiracı sıfatı ile) ile Kiraya Veren 3 (Kiralayan sıfatı ile) arasında 07.04.2022 tarihinde 2022/04-001 numaralı Uzun Süreli Araç Kiralama Sözleşmesi imzalanmış ve 1 (bir) adet araç kiralanmıştır.

Hidayet Didem Zapsu Bilyay

Online International Holding UK LLP
483 Green Lanes, P.B.N13 4BS,
London, United Kingdom
Registration Number:OC333834

ODINE SOLUTIONS
Teknoloji Tic. ve San. A.Ş.
Maslak Mah. Meydan Sk. No:40
Vergi Dairesi: BÜYÜK MÜKELLEFLER
Maslak-Sarıyer/İSTANBUL
Maslak VD 948 014 7628 Sicil No : 431179

Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.
Meclisi Mebusan Cad. 81 Findikli 34427 İstanbul
Ticaret Sicil No. 42527 | www.tskb.com.tr

Doğu Kaan Bilyay adına velayeten
Hidayet Didem Zapsu Bilyay

Deniz Han Bilyay adına velayeten
Hidayet Didem Zapsu Bilyay

Sözleşmeye göre sözleşmeye konu araçların kira bedelleri sözleşmedeki ödeme planında belirtilen tarihlerde kiracı tarafından kiralayana ödenecektir. Sözleşme süresi, sözleşmenin eki olan 01.04.2022 tarihli sipariş formunda 36 (otuz altı) ay olarak belirtilmiştir. Taraflar arasında aksine yazılı bir anlaşma yapılmadığı sürece sipariş formunda belirtilen kira süresinin bitimi ile kira sözleşmesi sona erecektir.

22.7. Kamu Kurumları ile Akdedilen Proje Sözleşmeleri

Şirket ile T.C. Ulaştırma ve Altyapı Bakanlığı arasında 5G mobil şebeke altyapısının geliştirilmesi kapsamında AR-GE ve eğitim faaliyetlerine ilişkin 1 Ekim 2023 tarihli sözleşme akdedilmiştir.

Sözleşme kapsamında Bakanlık tarafından verilecek desteğin imza tarihinden itibaren 36 (otuz altı) ay süreyle geçerli olacak olup talep halinde Bakanlığın onayı ile proje süresinin üçte biri kadar ek süre verilebilecektir.

Projenin işbu sözleşmeye uygun ilerlememesi ve bu sebeple destek kararının Bakanlıkça iptal edilmesi durumunda daha önce yapılmış olan destek ödemeleri iptal kararının tebliğinden itibaren 1 (bir) ay içerisinde geri ödenecektir. İlaveten, Şirket'in destek ödemesi alabilmek adına sahte veya içeriği itibariyle yanıltıcı belgeler düzenlediği takdirde, adli ve cezai takibat durumlarına tabi olacağı öngörülmüştür.

Şirket'in kusuru veya ihmali sonucunda olumsuzluklar oluştuğu takdirde proje destekleri Bakanlık onayına tabi olarak iptal edilebilmektedir. Bu kapsamda verilen iptal kararı sonucunda Şirket'in, 5 yıl boyunca Bakanlık'tan destek alamayacağı düzenlenmiştir.

23. İHRAÇÇININ FİNANSAL DURUMU VE FAALİYET SONUÇLARI HAKKINDA BİLGİLER

23.1. İhraççının Kurulun muhasebe/finansal raporlama standartları uyarınca hazırlanan ve izahnamede yer alması gereken finansal tabloları ile bunlara ilişkin bağımsız denetim raporları:

İzahname'de yer alması gereken 31 Aralık 2020, 31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2022 tarihlerinde sona eren finansal yıllar ve 30 Haziran 2023 tarihinde sona eren altı aylık dönem için hazırlanmış olan konsolide finansal tablolar ve bunlara ilişkin özel bağımsız denetim raporları Ek 4'te yer almaktadır.

23.2. İzahnamede yer alması gereken finansal tablo dönemlerinde bağımsız denetimi gerçekleştiren kuruluşların unvanları, bağımsız denetim görüşü ve denetim kuruluşunun/sorumlu ortak baş denetçinin değişmiş olması halinde nedenleri hakkında bilgi:

İlgili Denetim, Derecelendirme ve Değerleme Raporlarını Hazırlayan Kuruluşun Ticaret Unvanı, Adresi ve Yetkilisinin Adı, Soyadı, Görevi		İlgili Finansal Tablo Dönemleri
Ticaret Unvanı:	BDO Denet Bağımsız Denetim ve Danışmanlık A.Ş	**31 ARALIK 2020, 31 ARALIK 2021, 31 ARALIK 2022 VE 30 HAZİRAN 2023 TARİHLERİNDE SONA EREN FİNANSAL DÖNEMLER**
Adres:	Eski Büyükdere Cad. No: 14 Park Plaza Kat:4 Maslak/İstanbul	
Ad:	Taceddin	
Soyad:	YAZAR	

Odine International Holding UK LLP
483 Green Lanes, P.B.N13 4BS,
London, United Kingdom
Registration Number:OC333934

Hidayet Didem Zapsu Bilyay

Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş. Doğu Kaan Bilyay adına velayeten Hidayet Didem Zapsu Bilyay
Meclisi Mebusan Cad. 81 Fındıklı 34427 İstanbul
Ticaret Sicil No. 42527 | www.tskb.com.tr

Deniz Han Bilyay adına velayeten Hidayet Didem Zapsu Bilyay

YATIRIM FİNANSMAN

Görev:	Sorumlu Denetçi	

BDO Denet Bağımsız Denetim ve Danışmanlık A.Ş 'nin, Şirket'in 31 Aralık 2020, 31 Aralık 2021, 31 Aralık 2022 ve 30 Haziran 2023 tarihleri itibarıyla hazırlanan finansal tablolarına ilişkin vermiş olduğu olumlu görüş aşağıda yer almaktadır:

"Görüşümüze göre, ilişikteki finansal tablolar, Şirket'in 30 Haziran 2023, 31 Aralık 2022, 31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla konsolide finansal durumunu ve 30 Haziran 2023, 30 Haziran 2022, 31 Aralık 2022, 31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait konsolide finansal performansını ve nakit akışlarını, Türkiye Finansal Raporlama Standartlarına (TFRS'lere) uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır."

23.3. Son finansal tablo tarihinden sonra meydana gelen, ihraççının ve/veya grubun finansal durumu veya ticari konumu üzerinde etkili olabilecek önemli değişiklikler (üretim, satış, stoklar, siparişler, maliyet ve satış fiyatları hakkındaki gelişmeleri de içermelidir) veya söz konusu hususların bulunmadığı hakkında ifade:

Yoktur.

23.4. Proforma finansal bilgiler:

Yoktur.

23.5. Proforma finansal bilgilere ilişkin bağımsız güvence raporu:

Yoktur.

23.6. İhraççının esas sözleşmesi ile kamuya açıkladığı diğer bilgi ve belgelerde yer alan kar payı dağıtım esasları ile izahnamede yer alması gereken finansal tablo dönemleri itibariyle kar dağıtımı konusunda almış olduğu kararlara ilişkin bilgi:

Şirket, kâr tespiti ve dağıtımı konusunda TTK ve sermaye piyasası mevzuatı hükümlerine uygun hareket eder.

Şirket Esas Sözleşmesi uyarınca safi kârdan ödenecek değerler indirildikten sonra kalan miktar aşağıdaki şekilde tevzi olunacaktır:

Genel Kanuni Yedek Akçe:

(a) Sermayenin %20'sine (yüzde yirmi) ulaşıncaya kadar, %5'i (yüzde beş) kanuni yedek akçeye ayrılır.

Birinci Kâr Payı:

(b) Kalandan, varsa yıl içinde yapılan bağış tutarının ilavesi ile bulunacak meblağ üzerinden, Şirket'in kâr dağıtım politikası çerçevesinde TTK ve sermaye piyasası mevzuatına uygun olarak birinci kâr payı ayrılır.

(c) Yukarıdaki indirimler yapıldıktan sonra, Genel Kurul; kâr payının, Yönetim Kurulu üyelerine, ortaklık çalışanlarına, pay sahibi dışındaki kişilere dağıtılmasına karar verme hakkına sahiptir.

İkinci Kâr Payı Dağıtımı:

(d) Net dönem kârından, (a), (b) ve (c) bentlerinde belirtilen meblağlar düştükten sonra kalan kısmı, Genel Kurul, kısmen veya tamamen ikinci kâr payı olarak dağıtmaya veya TTK'nın 521'inci maddesi uyarınca kendi isteği ile ayırdığı yedek akçe olarak ayırmaya yetkilidir.

Hidayet Didem Zapsu Bilyay

Odine International Holding UK LLP 483 Green Lanes, P.B.N[illegible] London, United King[illegible] Reg. Str[illegible] on Number:OC[illegible]

ODİNE SOLUTIONS Teknoloji Tic. ve San. A.Ş. Maslak Mah. Maslak Meydan Sk. No.20 Nato Giz Plaza[illegible] 11 D.35-36 Maslak-Sarıyer/İSTANBUL Maslak VD-948 014 7628 Sicil No: 421179

Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş. Meclisi Mebusan Cad. 81 Fındıklı 34427 İstanbul Ticaret Sicil No. 42527 | www.tskb.com.tr

Doğu Kaan Bilyay adına velayeten Hidayet Didem Zapsu Bilyay

Deniz Han Bilyay adına velayeten Hidayet Didem Zapsu Bilyay

YATIRIM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Genel Kanuni Yedek Akçe:

(e) Pay sahipleriyle kâra iştirak eden diğer kimselere dağıtılması kararlaştırılmış olan kısımdan, sermayenin %5'i (yüzde beş) oranında kâr payı düşüldükten sonra bulunan tutarın %10'u (yüzde on), TTK'nın 519'uncu maddesinin 2'nci fıkrası uyarınca genel kanuni yedek akçe olarak ayrılır ve genel kanuni yedek akçeye eklenir.

TTK'ya göre ayrılması gereken yedek akçeler ile Esas Sözleşme'de veya kâr dağıtım politikasında pay sahipleri için belirlenen kâr payı ayrılmadıkça; başka yedek akçe ayrılmasına, ertesi yıla kâr aktarılmasına ve Yönetim Kurulu üyelerine, Şirket çalışanlarına ve pay sahibi dışındaki kişi ve kurumlara kârdan pay dağıtılmasına karar verilemeyeceği gibi, pay sahipleri için belirlenen kâr payı nakden ödenmedikçe bu kişilere kârdan pay dağıtılamaz.

Kâr payı, dağıtım tarihi itibarıyla mevcut payların tümüne, bunların ihraç ve iktisap tarihleri dikkate alınmaksızın eşit olarak dağıtılır.

Dağıtılmasına karar verilen kârın dağıtım şekli ve zamanı, Yönetim Kurulu'nun bu konudaki teklifi üzerine Genel Kurul tarafından kararlaştırılır.

Bu Esas Sözleşme hükümlerine göre Genel Kurul tarafından verilen kâr dağıtım kararı geri alınamaz.

Şirket TTK ve sermaye piyasası mevzuatına uygun olarak avans kâr payı dağıtabilir. İlgili mali hesap dönemiyle sınırlı olmak koşulu ile Genel Kurul, Yönetim Kurulu'na avans kâr payı dağıtım yetkisi verebilir.

Şirket'in kar dağıtım esasları Şirket Esas Sözleşmesi'nin "*Karın Tespiti ve Dağıtımı*" başlıklı 13'üncü maddesi ile düzenlenmiş olup, Şirket'in kar dağıtım politikası da, kurumsal uyum için mevzuatta öngörüldüğü üzere, halka arzı takip eden ilk genel kurulda görüşülerek karara bağlanacaktır.

Şirket'in İzahname'de yer alan finansal tablo dönemleri itibariyle gerçekleştirdiği olağan genel kurullarda karın dağıtılmaması yönünde karar almıştır.

23.7. Son 12 ayda ihraççının ve/veya grubun finansal durumu veya karlılığı üzerinde önemli etkisi olmuş veya izleyen dönemlerde etkili olabilecek davalar, hukuki takibatlar ve tahkim işlemleri veya söz konusu hususların bulunmadığı hakkında ifade:

Son durum itibariyle İhraççı tarafından açılan veya aleyhine açılmış olan tüm davalar aşağıdaki tabloda belirtilmiştir.

Şirket Aleyhine Açılmış Davalar ve Yapılan Takipler					
Davalı Taraf	**Davacı Taraf**	**Mahkeme Dosya No Yıl**	**Konusu**	**Risk Tutarı**	**Gelinen Aşama**
Odine Solutions Teknoloji Ticaret ve Sanayi A.Ş. Ve Davalı idareler	Gerçek Kişi	Ankara 35. İş Mahkemesi 2023/101 E.	İşe İade	8.000-TL	Davacı iş akdinin Şirket tarafından haksız olarak feshedildiği iddiaları ile 18.05.2023 tarihinde açtığı dava ile işe iade ve işe iade edilmemesi halinde tespit edilecek tazminatlara esas olmak üzere en az %20 oranındaki satış performans yönetim sistemine katılım, özel sağlık sigortası, şirket aracı mülkiyet devri, benzin istihkakı (2 depo/ay) şirket telefonu cihazı ve cep telefonu fatura ücreti, telefon cihaz

Odine International Holding UK LLP
483 Green Lanes, P.E.N13 4BS,
London, United Kingdom
Registration Number: OC333834
ODINE SOLUTIONS
Maslak Mah. Maslak Meydan Sk. No:20
Veko Giz Plaza Kat:1 34485-36
Maslak-Sarıyer/İSTANBUL
Maslak VD-948 014 7028 Sicil No: 1731179
Hidayet Didem Zapsu Bilyay
Doğu Kaan Bilyay adına velayeten
Hidayet Didem Zapsu Bilyay
Doğuz Han Bilyay adına velayeten
Hidayet Didem Zapsu Bilyay
Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.
Meclisi Mebusan Cad. 81 Fındıklı 34427 İstanbul
Ticaret Sicil No. 42527 | www.tskb.com.tr
YATIRIM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER A.Ş.

					ücreti, fark ücret alacağı, yol ücreti, AGI, yemek yardımı ücreti, araç yakıt ücreti, araç kiralama ücreti, tahsis edilen ve plakası verilen aracın mülkiyetinin devir ve tescili ile is sözleşmesinde yer alan ücret ve yan hakları ile toplam 2.360.040-USD tutarında primleri ile birlikte aylık ve tüm yan hak alacaklarının ile aylık giydirilmiş brüt ücreti ile çıplak ücretinin tespiti ve 12 aylık bostan geçen süre ve 12 aylık ise iade etmeme tazminatı tutarlarının tespiti talepleri ile davayı ikame etmiştir. Şirket tarafından açılan davaya süresi içerisinde cevap dilekçesi sunulmuş olup ön inceleme aşaması tamamlanmıştır. Bir sonraki celse 16.11.2023 tarihinde yapılacaktır.

Şirket Tarafından Açılan Davalar ve Yapılan Takipler

Davacı Taraf	Davalı Taraf	Mahkeme Dosya No Yıl	Konusu	Dava Değeri	Gelinen Aşama
Odine Solutions Teknoloji Ticaret ve Sanayi A.Ş.	Maslak Vergi Dairesi	İstanbul 7. Vergi Mahkemesi 2023/1032 E.	Vergi İade	9.000.000 TL	15 Nisan 2023 tarihli Resmi Gazete'de yer alan Vergi ve Diğer Bazı Alacakların Yeniden Yapılandırılmasına İlişkin 7440 Sayılı Kanun Genel Tebliği ile 2022 yılına ilişkin kurumlar vergisi beyannamesinde gösterilmek suretiyle, kurum kazancından indirim konusu yapılan istisna ve indirim tutarları ile aynı Kanunun 32/A maddesi kapsamında indirimli kurumlar vergisine tabi matrahları üzerinden, dönem kazancı ile ilişkilendirilmeksizin ek vergi hesaplanmasına yönelik düzenleme yapılmıştır. Yasal düzenleme gereğince ihtirazi kayıt ile verilen beyanname sonrasında; 05/05/2023 tarihinde ihtirazi kayıtlı olarak verilen 2022 hesap dönemi kurumlar vergisi beyannamesinde tahakkuk ettirilen ek verginin iptali ile tarh edilen verginin kaldırılması talepli olarak 01.06.2023 tarihinde Maslak Vergi Dairesine karşı ilgili dava açılmıştır.
Odine Solutions Teknoloji Ticaret ve Sanayi A.Ş.	Gerçek Kişi	Ankara Cumhuriyet Başsavcılığı 2023/143276 Soruşturma No.	Şikayet	-	Şirket eski çalışanının, işten ayrılmış olmasına rağmen zimmetinde bulunan kiralık araç, telefon ve laptop gibi araç gereçleri şirkete iade etmemesi sebepleri ile Şirket tarafından Ankara Cumhuriyet Başsavcılığına Güveni Kötüye Kullanma, kullanma hırsızlığı, karşılıksız yararlanma suçları

Odine International Holding UK LLP
483 Green Lanes, P.B.N13 4BS,
London, United Kingdom
Registration Number:OC333834

ODİNE SOLUTIONS Teknoloji Tic. ve San. A.Ş.
Maslak Mah. Maslak Ayazağa Cd. No:29
Maslak-Sarıyer/İSTANBUL
Maslak VD-948 [illegible] Sicil No: [illegible]

Hidayet Didem Zapsu Bilyay

Doğu Kaan Bilyay adına velayeten
Hidayet Didem Zapsu Bilyay

Deniz Han Bilyay adına velayeten
Hidayet Didem Zapsu Bilyay

Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.
Meclisi Mebusan Cad. 81 Fındıklı 34427 İstanbul
Ticaret Sicil No. 42527 | www.tskb.com.tr

YAPI KREDİ FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER A.Ş.

					dolayısıyla şüpheli hakkında suç duyurunda bulunulmuştur. Soruşturma derdest olarak devam etmektedir.
Odine Solutions Teknoloji Ticaret ve Sanayi A.Ş.	Gerçek Kişi	İstanbul 2. İcra Müdürlüğü 2023/31076 E.	İlamsız Takip	76.332,96-TL	Borçlunun, iş sözleşmesi süresince kendisine tahsis ettiği aracın, iş sözleşmesinin sona ermesine rağmen teslim edilmemesinden kaynaklanan araç kira bedelinin rücuen yansıtılması için başlatılan icra takibidir. İcra takibi borçlunun itirazı ile durmuş olup, itirazın iptali davası hazırlığı yapılmaktadır.

23.8. İzahnamede yer verilen denetime tabi tutulmuş diğer bilgiler:

Yoktur.

24. İHRAÇ VE HALKA ARZ EDİLECEK PAYLARA İLİŞKİN BİLGİLER

24.1. İhraç edilecek ve/veya borsada işlem görecek payların ISIN (uluslararası menkul kıymet tanımlama numarası) veya başka benzer tanımlama kodu bilgisi dahil tür ve gruplarına ilişkin bilgi:

Sermaye artırımı ve ortak satışı yoluyla halka arz edilen B Grubu Paylar'ın nominal değeri 44.200.000 TL olup, Şirket'in halka arz sonrası çıkarılmış sermayesine oranı %40'tır.

Ortaklara ait Mevcut Paylar'dan Halka Arz Edilen Paylar'a ilişkin bilgi aşağıdaki tabloda sunulmaktadır.

Grubu	Nama/ Hamiline Olduğu	İmtiyazlar	Pay Sayısı	Pay Sayısının Grup Pay Sayısına Oranı (%)	Bir Payın Nominal Değeri (TL)	Toplam (TL)	Sermayeye Oranı (%)
B	Nama	Yok	22.100.000	%31,64	1	22.100.000	%20

Sermaye artırımı yoluyla ihraç edilerek Halka Arz Edilen Paylar'a ilişkin bilgi aşağıdaki tabloda sunulmaktadır.

Grubu	Nama/ Hamiline Olduğu	İmtiyazlar	Pay Sayısı	Pay Sayısının Grup Pay Sayısına Oranı* (%)	Bir Payın Nominal Değeri (TL)	Toplam (TL)	Sermayeye Oranı* (%)
B	Nama	Yok	22.100.000	%31,64	1 TL	22.100.000	%20

Halka Arz Edilecek Paylar'ın tamamı nama yazılı B Grubu Paylar olup; üçüncü kişilere devir ve temliki TTK ve SPKn hükümleri çerçevesinde olmak üzere, hiçbir koşula bağlı olmaksızın tamamen serbesttir. Halka arza konu edilecek B Grubu Paylar'ın herhangi bir imtiyazı bulunmamaktadır.

Halka Arz Edilecek Paylar'a ilişkin ISIN kodu Kurul onayının ardından temin edilecektir.

Odine International Holding UK LLP 483 Green Lanes, P.B.N13 4BS, London, United Kingdom Registration Number:OC333814

Hidayet Didem Zapsu Bilyay

Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş. Doğu Kaan Bilyay adına velayeten Hidayet Didem Zapsu Bilyay

Deniz Han Bilyay adına velayeten Hidayet Didem Zapsu Bilyay

Şirket'in Halka Arz Edilecek Paylar için gerçekleştireceği sermaye artırımı ile ihraç edilecek paylar kaydileştirme esasları çerçevesinde MKK tarafından hak sahipleri bazında kayden izlenecektir.

(*) Söz konusu tablolarda yer alan oran hesaplamaları halka arz sonrası sermaye yapısı dikkate alınarak yapılmıştır.

a) İç kaynaklardan yapılan sermaye artırımının kaynakları hakkında bilgi:

İç kaynaklardan sermaye artırımı yapılmayacaktır.

b) İç kaynaklardan artırılarak bedelsiz olarak mevcut ortaklara dağıtılacak paylar ile ilgili bilgi:

İç kaynaklardan sermaye artırımı yapılmayacaktır.

c) Bedelsiz olarak verilecek payların dağıtım esasları:

Bedelsiz olarak verilecek pay bulunmamaktadır.

24.2. Payların hangi mevzuata göre oluşturulduğu:

Şirket'in merkezi Türkiye'de bulunmaktadır ve Şirket T.C. Kanunları'na tabidir. Şirket'in payları sermaye piyasası mevzuatı kapsamında oluşturulmuştur.

24.3. Payların kaydileştirilip kaydileştirilmediği hakkında bilgi:

Şirket payları henüz kaydileştirilmemiş olup, halka arz kapsamında kaydileştirme esasları çerçevesinde MKK nezdinde kaydileştirilmesi planlanmaktadır.

24.4. Payların hangi para birimine göre ihraç edildiği hakkında bilgi:

Paylar TL cinsinden satışa sunulacaktır.

24.5. Kısıtlamalar da dahil olmak üzere paylara ilişkin haklar ve bu hakları kullanma prosedürü hakkında bilgi:

Satışı yapılacak paylar, başta SPKn ve TTK olmak üzere ilgili mevzuat uyarınca pay sahiplerine aşağıdaki hakları sağlamaktadır.

Kardan Pay Alma Hakkı (*Sermaye Piyasası Kanunu Madde 19, II-19.1 sayılı Kar Payı Tebliği*)

TTK'nın 507'nci maddesi, SPKn'nin 19'uncu maddesi ve II-19.1 sayılı Kâr Payı Tebliği ("**Kar Payı Tebliği**") uyarınca, pay sahipleri, genel kurul tarafından belirlenecek kâr dağıtım politikaları çerçevesinde ve ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak dağıtılan kardan pay alma hakkına sahiptir.

Kardan Pay Alma Hakkına İlişkin Bilgi:

Hak Kazanılan Tarih: SPKn'nin 19'uncu maddesi ve Kar Payı Tebliği'nin 5'inci maddesi uyarınca, halka açık ortaklıklarda kar payı dağıtım tarihi itibarıyla ihraç ve iktisap tarihleri dikkate alınmaksızın diğer paylarla birlikte eşit olarak kar payı alma hakkı elde eder.

Zaman Aşımı: Zamanaşımına uğrayan kar payı ve kar payı avansı bedelleri hakkında 2308 sayılı Şirketlerin Müruru Zamana Uğrayan Kupon Tahvilat ve Pay Bedellerinin Hazineye İntikali Hakkında Kanun hükümleri uygulanır. Ancak anılan Kanun'un tüm hükümleri, Anayasa Mahkemesi'nin 10 Nisan 2019 tarih ve 2018/136 E. ve 2019/21 K. sayılı kararı ile iptal edilmiştir. Bedelsiz olarak dağıtılan paylarda zamanaşımı bulunmamaktadır.

Hakkın Kullanımına İlişkin Sınırlamalar ve bu hakkın yurt dışında yerleşik pay sahipleri için prosedürü: Hak kullanımı yurt dışındaki ve yurt içindeki pay sahipleri için aynıdır.

Kar payı oranı veya hesaplanma yöntemi, ödemelerin dönemleri ve kümülatif mahiyette olup olmadığı: Esas Sözleşme hükümlerine uygun olarak TTK, Sermaye Piyasası Mevzuatı ve

Hidayet Didem Zapsu Bilyay
Deniz Han Bilyay adına velayeten
Hidayet Didem Zapsu Bilyay
Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.
Meclisi Mebusan Cad. 81 Findikli 34427 İstanbul
Ticaret Sicil No. 42527 | www.tskb.com.tr
YATIRIM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER A.Ş.

genel kabul gören muhasebe ilkelerine göre tespit edilir ve dağıtılır. Dağıtılmasına karar verilen karın dağıtım şekli ve zamanı, Yönetim Kurulu'nun bu konudaki teklifi üzerine Genel Kurul'ca kararlaştırılır.

Ortaklıktan Ayrılma Hakkı (*SPKn Madde 23, 24, II-23.3 sayılı Önemli Nitelikteki İşlemler ve Ayrılma Hakkı Tebliği*)

SPKn'nin 23'üncü ve 24'üncü maddesi ve II-23.3 sayılı Önemli Nitelikteki İşlemler ve Ayrılma Hakkı Tebliği uyarınca, önemli nitelikteki işlemlere ilişkin Genel Kurul toplantısına katılıp da olumsuz oy kullanan ve muhalefet şerhini toplantı tutanağına işleten pay sahipleri, anılan düzenlemelerde belirtilen şartların varlığı halinde paylarını Şirket'e satarak ayrılma hakkına sahiptir.

Ayrılma hakkının doğmadığı haller ve bu hakkın kullanımına ilişkin usul ve esaslar mevzubahis tebliğ ile düzenlenmektedir.

Ortaklıktan Çıkarma ve Satma Hakkı (*SPKn Madde 27, II-27.3 sayılı Ortaklıktan Çıkarma ve Satma Hakları Tebliği*)

Pay alım teklifi sonucunda veya birlikte hareket etmek de dâhil olmak üzere başka bir şekilde sahip olunan payların Şirket'in oy haklarının %98'ine (yüzde doksan sekiz) (ya da SPK tarafından ileride değiştirilebilecek bir orana) veya daha fazlasına ulaşması veya bu durumda iken ek pay alınması durumunda, paya sahip olan bu kişiler açısından azınlıkta kalan pay sahiplerini Şirket'ten çıkarma hakkı doğar. Bu kişiler, SPK tarafından belirlenen süre içinde azınlıkta kalan ortakların paylarının iptalini ve bunlar karşılığı çıkarılacak yeni payların kendilerine satılmasını Şirket'ten talep edebilirler. Satım bedeli SPKn'nin 24'üncü maddesi ve II-27.3 sayılı Ortaklıktan Çıkarma ve Satma Hakları Tebliği hükümleri çerçevesinde belirlenir.

Ortaklıktan çıkarma hakkının doğduğu durumlarda, azınlıkta kalan pay sahipleri açısından satma hakkı doğar. Bu pay sahipleri Kurul'ca belirlenen süre içinde, paylarının adil bir bedel karşılığında satın alınmasını oy haklarının Kurul'ca belirlenen orana veya daha fazlasına sahip olan gerçek veya tüzel kişilerden ve bunlarla birlikte hareket edenlerden talep edebilirler.

Ortaklıktan çıkarma ve satma hakkının kullanımına ilişkin prosedür II-27.3 sayılı Ortaklıktan Çıkarma ve Satma Hakları Tebliği hükümlerine tabidir.

Tasfiye Halinde Tasfiye Bakiyesine Katılım Hakkı (*TTK Madde 507*)

Şirket'in sona ermesi halinde her pay sahibi, Esas Sözleşme'de sona eren Şirket'in mal varlığının kullanılmasına ilişkin, başka bir hüküm bulunmadığı takdirde tasfiye sonucunda kalan tutara payı oranında katılır. Esas Sözleşme'nin "*Şirket'in Sona Ermesi ve Tasfiyesi*" başlıklı 20'nci maddesi uyarınca Şirket'in sona ermesi, tasfiyesi ile buna bağlı muamelelerin nasıl yapılacağı hakkında TTK, sermaye piyasası mevzuatı ve diğer ilgili mevzuat hükümleri uygulanır.

Bedelsiz Pay Edinme Hakkı (*TTK madde 462, SPKn madde 19, VII-128.1 Pay Tebliği*)

TTK'nın 462'nci maddesi uyarınca, Esas Sözleşme veya Genel Kurul kararıyla ayrılmış ve belirli bir amaca özgülenmemiş yedek akçeler ile kanuni yedek akçelerin serbestçe kullanılabilen kısımları ve mevzuatın bilançoya konulmasına, sermayeye eklenmesine izin verdiği fonlar sermayeye dönüştürülerek sermaye iç kaynaklardan artırılabilir.

SPKn'nin 19'uncu maddesi ve Pay Tebliği uyarınca, Şirket'in sermaye artırımlarında, bedelsiz paylar artırım tarihindeki mevcut paylara dağıtılır. Her pay sahibi, yeni çıkarılan payları, mevcut paylarının sermayeye oranına göre, alma hakkını haizdir.

Hidayet Didem Zapsu Bilyay

Deniz Han Bilyay adına velayeten
Hidayet Didem Zapsu Bilyay

Doğu Kaan Bilyay adına velayeten
Hidayet Didem Zapsu Bilyay

Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.
Meclisi Mebusan Cad. 81 Fındıklı 34427 İstanbul
Ticaret Sicil No. 42527 | www.tskb.com.tr

YATIRIM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Yeni Pay Alma Hakkı (*TTK md. 461, Kayıtlı Sermaye Sistemindeki Ortaklıklar İçin SPKn md. 18*)

Her pay sahibi, yeni çıkarılan payları, mevcut paylarının sermayeye oranına göre, alma hakkını haizdir. Esas Sözleşme'nin "*Sermaye*" başlıklı 6'ncı maddesi uyarınca Yönetim Kurulu, SPKn hükümlerine uygun olarak gerekli gördüğü zamanlarda, kayıtlı sermaye tavanı içinde kalmak kaydıyla yeni pay ihraç ederek çıkarılmış sermayeyi arttırma; imtiyazlı veya nominal değerinin altında veya üzerinde paylar ihraç etme; pay sahiplerinin yeni pay alma haklarını kısıtlama hususlarında karar almaya yetkilidir. Yeni pay alma hakkını kısıtlama yetkisi pay sahipleri arasında eşitsizliğe yol açacak şekilde kullanılamaz. Yönetim Kurulu sermaye artırımı kararında yeni pay haklarını kısmen veya tamamen sınırlandırmaya yetkilidir. Yeni pay almaya ilişkin hakların kullanım işlemleri MKK tarafından gerçekleştirilecektir.

Genel Kurula Davet ve Katılma Hakkı (*SPKn md. 29, 30, II-30.1 sayılı Vekâleten Oy Kullanılması ve Çağrı Yoluyla Vekâlet Toplanması Tebliği, TTK md. 414, 415, 419, 425, 1527*)

Genel Kurul, toplantıya Esas Sözleşme'de gösterilen şekilde, Şirket'in internet sitesinde, KAP'ta, Elektronik Genel Kurul Sistemi sisteminde ve Türkiye Ticaret Sicil Gazetesi'nde yayınlanan ilanla çağrılır. Bu çağrı, ilan ve toplantı günleri hariç olmak üzere toplantı tarihinden en az 3 (üç) hafta önce yapılır.

Genel Kurul'a katılacak pay sahipleri fiziki ortamda veya elektronik ortamda bizzat kendileri katılabildikleri gibi temsilcileri vasıtasıyla da katılabilmektedirler.

Genel Kurul'a elektronik ortamda katılım, pay sahiplerinin veya temsilcilerinin güvenli elektronik imzaları ile mümkündür.

Bu nedenle Elektronik Genel Kurul Sistemi'nde işlem yapacak pay sahiplerinin öncelikle MKK e-MKK Bilgi Portalı'na kaydolarak iletişim bilgilerini kaydetmeleri ve ayrıca güvenli elektronik imzaya da sahip olmaları gerekmektedir. E-MKK Bilgi Portalı'na kaydolmayan ve güvenli elektronik imzaları bulunmayan pay sahipleri veya temsilcilerinin elektronik ortamda Genel Kurul'a katılmaları mümkün değildir.

Ayrıca, toplantıya elektronik ortamda katılmak isteyen pay sahiplerinin veya temsilcilerinin 28.08.2012 tarih ve 28395 sayılı Resmî Gazete'de yayımlanan "Anonim Şirketlerde Elektronik Ortamda Yapılacak Genel Kurullara İlişkin Yönetmelik" ve 29.08.2012 tarih ve 28396 sayılı Resmî Gazetede yayımlanan "Anonim Şirketlerin Genel Kurullarında Uygulanacak Elektronik Genel Kurul Sistemi Hakkında Tebliğ" hükümlerine uygun olarak yükümlülüklerini yerine getirmeleri gerekmektedir.

Fiziki ortamda Genel Kurul'a şahsen katılmak isteyen pay sahipleri, MKK sisteminde yer alan "Pay Sahipleri Listesi"nde kayıtlı olan paylarına ilişkin haklarını kimlik ibraz etmek suretiyle kullanabileceklerdir.

SPKn'ın 30'uncu maddesi uyarınca Genel Kurul'a katılma ve oy kullanma hakkı, pay sahibinin paylarını herhangi bir kuruluş nezdinde depo etmesi şartına bağlanamaz.

Genel Kurul'da Müzakerelere Katılma Hakkı (*TTK 407, 409, 417*)

TTK'nın 407'nci maddesi uyarınca; pay sahipleri şirket işlerine ilişkin haklarını Genel Kurul'da kullanırlar. TTK'nın 409'uncu maddesi uyarınca; Genel Kurullar olağan ve olağanüstü toplanır. Olağan toplantı her faaliyet dönemi sonundan itibaren 3 (üç) ay içinde yapılır. Bu toplantılarda, organların seçimine, finansal tablolara, Yönetim Kurulu'nun yıllık raporuna, karın kullanım şekline, dağıtılacak kar ve kazanç paylarının oranlarının belirlenmesine, Yönetim Kurulu üyelerinin ibraları ile faaliyet dönemini ilgilendiren ve gerekli görülen diğer konulara ilişkin müzakere yapılır, karar alınır.

Hidayet Didem Zapsu Bilyay

Deniz Han Bilyay adına velayeten
Hidayet Didem Zapsu Bilyay

Doğu Kaan Bilyay adına velayeten
Hidayet Didem Zapsu Bilyay

Esas Sözleşme'nin "*Genel Kurul*" başlıklı 10'uncu maddesi uyarınca Genel Kurul şirket merkezinde ya da Yönetim Kurulu'nun kararı üzerine Şirket merkezinin bulunduğu şehrin elverişli bir yerinde toplanır.

TTK'nın 417'nci maddesi uyarınca; Yönetim Kurulu, SPKn'nin 13'üncü maddesi uyarınca Genel Kurul'a katılabilecek kayden izlenen payların sahiplerine ilişkin listeyi, MKK'dan sağlayacağı "Pay Sahipleri Çizelgesi"ne göre düzenler.

Yönetim Kurulu, kayden izlenmeyen paylar ile ilgili olarak Genel Kurul'a katılabilecekler listesini düzenlerken, senede bağlanmamış bulunan veya nama yazılı olan paylar ile ilmühaber sahipleri için pay defteri kayıtlarını, hamiline yazılı pay senedi sahipleri bakımından da giriş kartı alanları dikkate alır.

Genel Kurul'a katılabilecekler listesi, Yönetim Kurulu başkanı tarafından imzalanır ve toplantıdan önce Genel Kurul'un yapılacağı yerde bulundurulur. Listede özellikle, pay sahiplerinin ad ve soyadları veya unvanları, adresleri, sahip oldukları pay miktarı, payların itibari değerleri, grupları, Şirket'in esas sermayesi ile ödenmiş olan tutar veya çıkarılmış sermaye toplantıya aslen ve temsil yoluyla katılacakların imza yerleri gösterilir.

Genel Kurul'a katılanların imzaladığı liste "Hazır Bulunanlar Listesi" olarak adını alır. SPKn'nin 13'üncü maddesi uyarınca kayden izlenen paylara ilişkin pay sahipleri çizelgesinin MKK'dan sağlanmasının usul ve esasları, gereğinde Genel Kurul toplantısının yapılacağı gün ile sınırlı olmak üzere payların devrinin yasaklanması ve ilgili diğer konular Kurul tarafından bir tebliğ ile düzenlenir.

Oy Hakkı (*SPKn md. 30, TTK md. 432, 434, 435, 436*)

TTK madde 432 uyarınca,

1) Bir pay, birden çok kişinin ortak mülkiyetindeyse, bunlar içlerinden birini veya üçüncü bir kişiyi, genel kurulda paydan doğan haklarını kullanması için temsilci olarak atayabilirler.

2) Bir payın üzerinde intifa hakkı bulunması hâlinde, aksi kararlaştırılmamışsa, oy hakkı, intifa hakkı sahibi tarafından kullanılır. Ancak, intifa hakkı sahibi, pay sahibinin menfaatlerini hakkaniyete uygun bir şekilde göz önünde tutarak hareket etmemiş olması dolayısıyla pay sahibine karşı sorumludur.

TTK madde 434 uyarınca,

1) Pay sahipleri, oy haklarını Genel Kurul'da, paylarının toplam itibarî değeriyle orantılı olarak kullanır.

2) Her pay sahibi sadece bir paya sahip olsa da en az 1 (bir) oy hakkını haizdir.

TTK madde 435 uyarınca,

1) Oy hakkı, payın, kanunen veya Esas Sözleşme'yle belirlenmiş bulunan en az miktarının ödenmesiyle doğar.

TTK madde 436 uyarınca,

1) Pay sahibi kendisi, eşi, alt ve üstsoyu veya bunların ortağı oldukları şahıs şirketleri ya da hâkimiyetleri altındaki sermaye şirketleri ile şirket arasındaki kişisel nitelikte bir işe veya işleme veya herhangi bir yargı kurumu ya da hakemdeki davaya ilişkin olan müzakerelerde oy kullanamaz.

2) Şirket Yönetim Kurulu üyeleriyle yönetimde görevli imza yetkisini haiz kişiler, Yönetim Kurulu üyelerinin ibra edilmelerine ilişkin kararlarda kendilerine ait paylardan doğan oy haklarını kullanamaz.

Hidayet Didem Zapsu Bilyay

Doğu Kaan Bilyay adına velayeten Hidayet Didem Zapsu Bilyay

Deniz Han Bilyay adına velayeten Hidayet Didem Zapsu Bilyay

SPKn madde 30 uyarınca,

(1) Halka açık ortaklık Genel Kurulu'na katılma ve oy kullanma hakkı, pay sahibinin paylarını herhangi bir kuruluş nezdinde depo etmesi şartına bağlanamaz.

(2) Payları kayden izlenen halka açık ortaklıkların Genel Kurul toplantılarına, Yönetim Kurulu tarafından MKK'dan sağlanan pay sahipleri listesi dikkate alınarak oluşturulan hazır bulunanlar listesinde adı yer alan pay sahipleri katılabilir. Bu listede adı bulunan hak sahipleri kimlik göstererek Genel Kurul'a katılırlar. Söz konusu listenin Genel Kurul toplantı tarihinden azami kaç gün önceki pay sahiplerinden oluşacağını ve/veya gereğinde pay sahipleri ile temsilcilerinin toplantıya katılacaklarını bu maddenin beşinci fıkrasında belirtilen elektronik ortam üzerinden MKK'ya bildirmelerine ilişkin esasları belirlemeye Kurul yetkilidir.

(3) Payları kayden izlenmeyen halka açık ortaklıkların Genel Kurul toplantılarına katılma hakkı olan pay sahiplerinin tespitinde, 6102 sayılı Kanun hükümleri uygulanır.

(4) Halka açık ortaklıkların Genel Kurullar'ında oy kullanma hakkına sahip olanlar, bu haklarını vekil tayin ettikleri kişiler aracılığıyla da kullanabilirler. Ancak, payları kayden izlenmeyen halka açık ortaklıklarda hamiline yazılı payların zilyetliğinin devri veya bunlara mutasarrıf olunduğunu gösteren belgelerin temliki yoluyla da, genel hükümler çerçevesinde oy kullandırılabilir. Saklama hizmeti sunanların, saklama hizmeti sundukları paylara ilişkin oy haklarını vekil sıfatıyla kullanmaları hâlinde de bu fıkra hükmü uygulanır. Çağrı yoluyla vekâlet toplanmasına ve vekâleten oy kullanmaya ilişkin usul ve esaslar Kurulca belirlenir.6102 sayılı Kanunun 428'inci maddesi bu Kanun kapsamında uygulanmaz.

(5) Payları kayden izlenen anonim ortaklık Genel Kurullar'ına elektronik ortamda katılım, MKK tarafından sağlanan elektronik ortam üzerinden gerçekleştirilir.

Bilgi Alma ve İnceleme Hakkı (*SPKn md. 14, II-14.1 sayılı Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği, TTK md. 437*)

Finansal tablolar, Yönetim Kurulu'nun yıllık faaliyet raporu, denetleme raporları ve Yönetim Kurulu'nun kâr dağıtım önerisi, sermaye piyasası mevzuatı uyarınca kamuya ilan edilir, Genel Kurul toplantılarından önce Şirket'in merkez ve şubelerinde, pay sahiplerinin incelemesine hazır bulundurulur. Bunlardan finansal tablolar 1 (bir) yıl süre ile merkezde pay sahiplerinin bilgi edinmelerine açık tutulur. Her pay sahibi, gideri Şirket'e ait olmak üzere gelir tablosuyla bilançonun bir suretini isteyebilir. Pay sahibi Genel Kurul'da, Yönetim Kurulu'ndan, Şirket'in işleri; denetçilerden denetimin yapılma şekli ve sonuçları hakkında bilgi isteyebilir. Bilgi verme yükümlülüğü, Şirket'in bağlı şirketlerini de kapsar. Verilecek bilgiler, hesap verme ve dürüstlük ilkeleri bakımından özenli ve gerçeğe uygun olmalıdır.

İptal Davası Açma Hakkı (*TTK md. 445-451, SPKn md. 18/6, 20/2*)

Yönetim Kurulu'nun kayıtlı sermaye sistemine ilişkin esaslar çerçevesinde aldığı kararlar aleyhine, Genel Kurul kararlarının iptaline ilişkin hükümler çerçevesinde Yönetim Kurulu üyeleri veya hakları ihlal edilen pay sahipleri, kararın ilanından itibaren 30 (otuz) gün içinde Şirket merkezinin bulunduğu yer ticaret mahkemesinde iptal davası açabilirler.

Kusurlarına ve durumun gereklerine göre zararlar şahsen kendilerine yükletilebildiği ölçüde Yönetim Kurulu üyeleri ve hazırladıkları raporlarla sınırlı olarak bağımsız denetimi yapanlar, ara dönem finansal tablolarının gerçeği dürüst bir şekilde yansıtmamasından veya mevzuat ile muhasebe ilke ve kurallarına uygun olarak düzenlenmemiş olması nedeniyle dağıtılan kâr payı avansının doğru olmamasından doğan zararlar için Şirket'e, pay sahiplerine, Şirket alacaklılarına ve ayrıca doğrudan doğruya olmak üzere kâr payı avansının kararlaştırıldığı veya ödendiği hesap dönemi içinde pay iktisap etmiş bulunan kişilere karşı sorumludurlar. Hukuki sorumluluk doğuran hâllerin varlığı hâlinde, pay sahipleri ve Yönetim Kurulu üyeleri tarafından kararın ilanından itibaren 30 (otuz) gün içinde, iptal davası açılabilir.

Hidayet Didem Zapsu Bilyay
Doğu Kaan Bilyay adına velayeten
Hidayet Didem Zapsu Bilyay
Deniz Han Bilyay adına velayeten
Hidayet Didem Zapsu Bilyay
Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.
Meclisi Mebusan Cad. 81 Findikli 34427 İstanbul
Ticaret Sicil No. 42527
Maslak VD-948 034 7628

Genel Kurul toplantısında hazır bulunup da karara olumsuz oy veren ve bu muhalefetini tutanağa geçirten, toplantıda hazır bulunsun veya bulunmasın, olumsuz oy kullanmış olsun ya da olmasın; çağrının usulüne göre yapılmadığını, gündemin gereği gibi ilan edilmediğini, Genel Kurul'a katılma yetkisi bulunmayan kişilerin veya temsilcilerinin toplantıya katılıp oy kullandıklarını, Genel Kurul'a katılmasına ve oy kullanmasına haksız olarak izin verilmediğini ve yukarıda sayılan aykırılıkların Genel Kurul kararının alınmasında etkili olduğunu ileri süren pay sahipleri, kanun veya Esas Sözleşme hükümlerine ve özellikle dürüstlük kuralına aykırı olan Genel Kurul kararları aleyhine, karar tarihinden itibaren 3 (üç) ay içinde iptal davası açabilirler.

Azınlık Hakları (*TTK md. 411, 412, 420, 439. 531, 559 SPKn madde 27*):

Sermayenin en az 1/20'sini (yirmide bir) oluşturan pay sahipleri, Yönetim Kurulu'ndan, yazılı olarak gerektirici sebepleri ve gündemi belirterek, Genel Kurul'u toplantıya çağırmasını veya Genel Kurul zaten toplanacak ise, karara bağlanmasını istedikleri konuları gündeme koymasını isteyebilirler. Pay sahiplerinin çağrı veya gündeme madde konulmasına ilişkin istemleri Yönetim Kurulu tarafından reddedildiği veya isteme 7 (yedi) iş günü içinde olumlu cevap verilmediği takdirde, aynı pay sahiplerinin başvurusu üzerine, Genel Kurul'un toplantıya çağrılmasına şirket merkezinin bulunduğu yerdeki asliye ticaret mahkemesi karar verebilir.

Genel Kurul'un özel denetim istemini reddetmesi hâlinde, sermayenin en az yirmide birini oluşturan pay sahipleri veya paylarının itibarî değeri toplamı en az 1.000.000 (bir milyon) TL olan pay sahipleri 3 (üç) ay içinde Şirket merkezinin bulunduğu yer asliye ticaret mahkemesinden özel denetçi atamasını isteyebilir.

TTK'nın 531'inci maddesi uyarınca haklı sebeplerin varlığında sermayenin en az 1/20'sini (yirmide birini) temsil eden payların sahipleri, Şirket'in merkezinin bulunduğu yerdeki Asliye Ticaret Mahkemesi'nden şirketin feshine karar verilmesini isteyebilirler. Mahkeme fesih yerine davacı pay sahiplerine paylarının karar tarihine en yakın gerçek değerlerinin ödenip davacı pay sahiplerinin şirketten çıkarılmalarına veya duruma uygun düşen ve kabul edilebilir diğer bir çözüme karar verebilir.

Özel Denetim İsteme Hakkı (*TTK md. 207, 438, 439*):

Her pay sahibi, pay sahipliği haklarının kullanılabilmesi için gerekli olduğu takdirde ve bilgi alma veya inceleme hakkı daha önce kullanılmışsa, belirli olayların özel bir denetimle açıklığa kavuşturulmasını, gündemde yer almasa bile Genel Kurul'dan isteyebilir. Genel Kurul istemi onaylarsa, Şirket veya her bir pay sahibi otuz gün içinde, Şirket merkezinin bulunduğu yerdeki asliye ticaret mahkemesinden bir özel denetçi atanmasını isteyebilir.

TTK'nın 439'uncu maddesi uyarınca, Genel Kurul'un özel denetim istemini reddetmesi halinde, sermayenin en az 1/10'unu, halka açık anonim şirketlerde yirmide birini oluşturan pay sahipleri veya paylarının itibari değeri toplamı en az 1.000.000 TL olan pay sahipleri 3 ay içinde Şirket merkezinin bulunduğu yer asliye ticaret mahkemesinden özel denetçi atamasını isteyebilir.

24.6. Payların ihracına ilişkin yetkili organ kararları:

Şirket'in 30.10.2023 tarihli ve2023/15 sayılı Yönetim Kurulu Toplantısında;

1. 442.000.000 TL kayıtlı sermaye tavanı içerisinde olmak üzere Şirket'in çıkarılmış sermayesinin tamamı nakit karşılığı olarak 88.400.000-TL'den 110.500.000 TL'ye çıkarılmasına,
2. Artırılan 22.100.000 TL sermayeyi temsil etmek üzere her biri 1 TL itibari değerde 22.100.000 adet B grubu nama yazılı pay ihraç edilmesine,
3. Şirketin pay sahiplerinden;

Odine International Holding UK LLP 483 Green Lanes P.B.N13 4BS, London, United Kingdom Registration Number:OC333834

ODINE SOLUTIONS Holding Tic. ve San. A.Ş. Maslak Mah. Büyükdere Cad. Meydan Sok. No:20 Vizyon Ofis Plaza Kat:1 35-36 Maslak-Sarıyer/İSTANBUL Mersis No:0949 0178 2800 001 431179

Hidayet Didem Zapsu Bilyay

Deniz Han Bilyay adına velayeten Hidayet Didem Zapsu Bilyay

Doğu Kaan Bilyay adına velayeten Hidayet Didem Zapsu Bilyay

Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş. Meclisi Mebusan Cad. 81 Fındıklı 34427 İstanbul Ticaret Sicil No. 42527 | www.tskb.com.tr

FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER

a) Odine International Holding UK LLP'nin sahibi olduğu her biri 1 TL itibari değerde 3.715.871 adet B grubu nama yazılı payın,

b) Hidayet Didem Zapsu Bilyay'ın sahibi olduğu 1 TL itibari değerde 4.596.031 adet B grubu nama yazılı payın,

c) Deniz Han Bilyay'ın sahibi olduğu 1 TL itibari değerde 6.894.049 adet B grubu nama yazılı payın,

d) Doğu Kaan Bilyay'ın sahibi olduğu 1 TL itibari değerde 6.894.049 adet B grubu nama yazılı payın, (*toplam 22.100.000 TL nominal değerli 22.100.000 adet B grubu nama yazılı payın)* halka arz edilmesine dair taleplerinin kabulüne ve bu kapsamda gerekli her türlü işlemin gerçekleştirilmesine,

4. Şirket esas sözleşmesine istinaden yapılacak sermaye artırımı kapsamında pay sahiplerinin sahip olduğu yeni pay alma haklarının talepte bulunacak yatırımcılar lehine tamamen kısıtlanmasına ve sermaye artırımı kapsamında ihraç edilecek 22.100.000-TL itibari değerde 22.100.000 adet B grubu nama yazılı pay ile yukarıda sözü edilen 22.100.000-TL itibari değerde 22.100.000 adet B grubu nama yazılı payın (*toplam 44.200.000 TL nominal değerli 44.200.000 adet B grubu nama yazılı payın*) itibari değerinin üzerinde bir fiyatla, hazırlanacak fiyat tespit raporunda bulunacak fiyat üzerinden halka arz edilmesine ve halka arz edilen payların Borsa İstanbul A.Ş. nezdinde işlem görmesine ilişkin iş ve işlemlerin gerçekleştirilmesine,

….."

Karar verilmiştir.

24.7. Halka arz edilecek paylar üzerinde, payların devir ve tedavülünü kısıtlayıcı veya pay sahibinin haklarını kullanmasına engel olacak kayıtların bulunup bulunmadığına ilişkin bilgi:

SPK Kurul Karar Organı'nın i-SPK-128.21 (30/03/2023 tarihli ve 20/412 s.k.) sayılı İlke Kararı çerçevesinde, dağıtımdan pay alan yatırımcılar, dağıtım listesinin kesinleşmesini takiben hesaplarına aktarılan payları, paylar hesaplarına geçtiği tarihten itibaren 90 (doksan) gün boyunca borsa dışında satamaz, başka yatırımcı hesaplarına virmanlayamaz veya borsada özel emir ve/veya toptan satış işlemine konu edemezler.

24.8. İhraç edilecek paylara ilişkin zorunlu pay alım teklifi, satın alma ve/veya satma haklarına ilişkin kurallar hakkında bilgi:

Halka açık ortaklıklarda yönetim kontrolünü sağlayan payların veya oy haklarının iktisap edilmesi halinde söz konusu payların veya oy haklarının iktisabının kamuya açıklandığı tarihte pay sahibi olan diğer ortakların paylarını satın almak üzere teklif yapılması zorunlu olup, halka açık anonim ortaklıkların pay sahiplerine yapılacak pay alım teklifine ilişkin esaslar Kurul'un pay alım teklifine ilişkin düzenlemelerinde yer almaktadır.

Pay alım teklifi sonucunda veya birlikte hareket etmek de dâhil olmak üzere başka bir şekilde sahip olunan payların halka açık ortaklığın oy haklarının Kurulca belirlenen orana veya daha fazlasına ulaşması durumunda, söz konusu paylara sahip olan bu kişiler açısından azınlıkta kalan pay sahiplerini ortaklıktan çıkarma hakkı doğar. Bu kişiler, Kurul'ca belirlenen süre içinde, azınlıkta kalan ortakların paylarının iptalini ve bunlar karşılığı çıkarılacak yeni payların kendilerine satılmasını ortaklıktan talep edebilirler. Satım bedeli, SPKn'nin 24'üncü maddesi çerçevesinde belirlenir.

Yukarıda yer alan şartlar çerçevesinde ortaklıktan çıkarma hakkının doğduğu durumlarda, azınlıkta kalan pay sahipleri açısından satma hakkı doğar. Bu pay sahipleri Kurulca belirlenen süre içinde, paylarının adil bir bedel karşılığında satın alınmasını oy haklarının Kurulca belirlenen

Hidayet Didem Zapsu Bilyay

Odine International Holding UK LLP
London, United Kingdom
Registration Number:OC333834

Doğu Kaan Bilyay adına velayeten
Hidayet Didem Zapsu Bilyay

Deniz Han Bilyay adına velayeten
Hidayet Didem Zapsu Bilyay

Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.
Meclisi Mebusan Cad. 81 Fındıklı 34427 İstanbul
Ticaret Sicil No. 42527 | www.tskb.com.tr

YATIRIM FINANSMAN MENKUL DEĞERLER A.Ş.

orana veya daha fazlasına sahip olan gerçek veya tüzel kişilerden ve bunlarla birlikte hareket edenlerden talep edebilirler. TTK'nın 208'inci maddesi halka açık ortaklıklara uygulanmaz.

SPKn'nin 23'üncü maddesinde yer alan önemli nitelikteki işlemlere ilişkin genel kurul toplantısına katılıp da olumsuz oy veren ve bu muhalefeti tutanağa geçirten pay sahipleri, paylarını halka açık ortaklığa satarak ayrılma hakkına sahiptir. Kurul, halka açık ortaklığın niteliğine göre, ayrılma hakkını, ayrılma hakkına konu önemli nitelikteki işlemin kamuya açıklandığı tarihte sahip olunan paylar için kullanılabilmesine ilişkin esasları belirlemeye yetkilidir. Halka açık ortaklık bu payları pay sahibinin talebi üzerine, Kurulca belirlenecek esaslara göre adil bir bedel üzerinden satın almakla yükümlüdür. Halka açık anonim ortaklıklarda pay sahiplerinin ayrılma hakkına ilişkin esaslar Kurul'un önemli nitelikteki işlemler ve ayrılma hakkına ilişkin düzenlemelerinde yer almaktadır.

Pay sahibinin SPKn'nin 23'üncü maddesinde belirtilen önemli nitelikteki işlemlere ilişkin genel kurul toplantısına katılmasına veya oy kullanmasına haksız bir biçimde izin verilmemesi, çağrının usulüne göre yapılmaması veya gündemin gereği gibi ilan edilmemesi hâllerinde, genel kurul kararlarına muhalif kalma ve muhalefet şerhini tutanağa kaydettirme şartı aranmaksızın bir önceki paragraftaki hüküm uygulanır.

24.9. Cari yıl ve bir önceki yılda ihraççının payları üzerinde üçüncü kişiler tarafından gerçekleştirilen ele geçirme teklifleri ile söz konusu tekliflerin fiyat ve sonuçları hakkında bilgi:

Yoktur.

25. HALKA ARZA İLİŞKİN HUSUSLAR

25.1. Halka arzın koşulları, halka arza ilişkin bilgiler, tahmini halka arz takvimi ve halka arza katılmak için yapılması gerekenler

25.1.1. Halka arzın tabi olduğu koşullar:

Halka arzın gerçekleştirilmesi için, SPK'nın onayı haricinde Halka Arz Edilen Paylar'ın borsada işlem görebilmesi için Borsa İstanbul'un uygun görüşünün alınması gerekmektedir. Borsa İstanbul'un payların halka arzı sonrası işlem görüp göremeyeceği görüşüne İzahname'nin "*Borsa Görüşü*" başlıklı 1 numaralı bölümünde yer verilmiştir.

Halka arzda Kurul ve Borsa İstanbul dışında başka bir kurumun onayına gerek bulunmamaktadır.

25.1.2. Halka arz edilen payların nominal değeri:

Sermaye artırımı ve ortak satışı yoluyla halka arz edilen B Grubu nama yazılı payların nominal değeri 44.200.000 (kırk dört milyon iki yüz bin) TL olup, Şirket'in halka arz sonrası çıkarılmış sermayesine oranı %40'tır (yüzde kırk).

25.1.3. Halka arz süresi ile halka arza katılım hakkında bilgi

25.1.3.1. Halka arz süresi ve tahmini halka arz takvimi:

Halka Arz Edilen Paylar için 3 (üç) iş günü boyunca talep toplanması planlanmaktadır. Bu sürenin başlangıç ve bitiş tarihleri ilan edilecek tasarruf sahiplerine satış duyurusunda belirtilecektir.

25.1.3.2. Halka arza başvuru süreci

a) Satış yöntemi ve başvuru şekli:

Satış Yöntemi:

Satış, TSKB liderliğinde ve Yatırım Finansman eş liderliğinde ve diğer aracı kurumların katılacağı konsorsiyum tarafından "Sabit Fiyat ile Talep Toplama" ve "En İyi Gayret Aracılığı" yöntemiyle gerçekleştirilecektir.

Hidayet Didem Zapsu Bilyay
Doğu Kaan Bilyay adına velayeten Hidayet Didem Zapsu Bilyay
Deniz Han Bilyay adına velayeten Hidayet Didem Zapsu Bilyay
Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş. Meclis-i Mebusan Cad. 81 Findikli 34427 İstanbul Ticaret Sicil No. 42527 | www.tskb.com.tr
YATIRIM FINANSMAN MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Başvuru Şekli:

Şirket paylarının halka arzında talepte bulunacak yatırımcılar, Yurt İçi Bireysel Yatırımcılar ve Yurt İçi Kurumsal Yatırımcılardır. Şirket paylarının halka arzında talepte bulunacak yatırımcılar aşağıdaki şekilde gruplandırılmıştır:

i) Yurt İçi Bireysel Yatırımcılar:

Yurt dışında işçi, serbest meslek ve müstakil iş sahipleri dâhil Türkiye'de ikametgâh sahibi gerçek ve tüzel kişiler ile yerleşmek niyetiyle bir takvim yılı içinde Türkiye'de devamlı olarak 6 (altı) aydan fazla oturanları ve Kuzey Kıbrıs Türk Cumhuriyeti vatandaşlarını da kapsamak üzere, aşağıda tanımlanan Yurt içi Kurumsal Yatırımcılar tanımları dışında kalan tüm gerçek ve tüzel kişilerdir. SPK'nın 30.03.2023 tarihli ve 20/412 sayılı İlke Kararı uyarınca, işbu İzahname'nin "*Halka arzda içsel bilgiye ulaşabilecek konumdaki kişilerin listesi*" başlıklı 25.1.14'üncü maddesinde yer alan içsel bilgiye ulaşabilecek kişiler listesinde yer alan kişiler ve bunların eşleri ile birinci derece kan ve sıhri hısımları, Yurt İçi Bireysel Yatırımcı grubu dışında kalan diğer hiçbir tahsisat grubundan talepte bulunamazlar.

ii) Yurt İçi Kurumsal Yatırımcılar:

Merkezi Türkiye'de bulunan a) Aracı kurumlar, bankalar, portföy yönetim şirketleri, kolektif yatırım kuruluşları, emeklilik yatırım fonları, sigorta şirketleri, ipotek finansman kuruluşları, varlık yönetim şirketleri, b) Emekli ve yardım sandıkları, 17.07.1964 tarihli ve 506 sayılı Sosyal Sigortalar Kanunu'nun Geçici 20'nci maddesi uyarınca kurulmuş olan sandıklar, c) Kamu kurum ve kuruluşları, TCMB, ç) Nitelikleri itibarıyla bu kurumlara benzer olduğu Kurul'ca kabul edilebilecek diğer kuruluşlardır. SPK'nın 30.03.2023 tarihli ve 20/412 sayılı İlke Kararı uyarınca, portföy yönetim şirketleri, aracı kurumlar ve yatırım ve kalkınma bankaları tarafından bireysel portföy yöneticiliği sözleşmesi imzalamış olduğu müşterileri adına iletilen talepler ile gayrimenkul yatırım fonları, girişim sermayesi yatırım fonları, unvanında serbest ve/veya özel ibaresi yer alan yatırım fonları ve III-39.1 sayılı Yatırım Kuruluşlarının Kuruluş ve Faaliyet Esasları Hakkında Tebliğ madde 31/1-d kapsamındaki kuruluşların ilettiği talepler kurumsal yatırımcı grubu kapsamında değerlendirilmeyecektir.

Başvuru Şekli:

Bu halka arzda pay satın almak isteyen Yurt İçi Bireysel Yatırımcılar, halka arz talep toplama süresi içinde ve işbu İzahname'nin "*Başvuru yerleri*" başlıklı 25.1.3.2.c maddesinde belirtilen başvuru yerlerinde belirtilen konsorsiyum üyelerinin merkez, şube ve acentelerine başvurarak talep formu doldurmaları gerekmektedir.

Yurt İçi Kurumsal Yatırımcılar'ın TSKB ve Yatırım Finansman'ın başvuru yerlerine talepte bulunmak için başvurarak talep formu doldurmaları gerekmektedir.

Yurt İçi Bireysel Yatırımcılar ve Yurt İçi Kurumsal Yatırımcılar, Talep Formu'nda talep ettikleri pay adedini ve pay fiyatını belirteceklerdir.

Talep miktarının 1 (bir) adet (lot) ve katları şeklinde olması şarttır. Yatırımcılar istedikleri takdirde talep formunda almak istedikleri miktara ilişkin alt sınır belirleyebilirler. En az talep miktarı 1 (bir) adet olacaktır.

SPK'nın 30.03.2023 tarihli ve 20/412 sayılı İlke Kararı uyarınca, yatırımcı bazında talepte bulunulabilecek pay tutarı, söz konusu yatırımcının dahil olduğu gruba tahsis edilen toplam pay tutarının dörtte birini geçemeyecektir.

Talepte bulunacak yatırımcılar, aşağıda belirtilen belgeleri, Talep Formlarına ekleyeceklerdir:

- **Gerçek Kişi Yatırımcılar:** Kimlik (nüfus cüzdanı veya sürücü belgesi veya pasaport) fotokopisi,

Online International Holding UK LLP 483 Green Lanes, P.B.N13 4BS, London, United Kingdom Registration Number:OC333834

Hidayet Didem Zapsu Bilyay

Doğu Kaan Bilyay adına velayeten Hidayet Didem Zapsu Bilyay

Deniz Han Bilyay adına velayeten Hidayet Didem Zapsu Bilyay

- **Tüzel Kişi Yatırımcılar:** İmza sirkülerinin noter tasdikli örneği, kuruluş gazetesi, vergi levhası ve Ticaret Sicili kayıt belgesi fotokopisi. (sayılan dokümanlara ilave olarak Yurt içi Kurumsal Yatırımcı tanımında yer alan "Aktif toplamının 50.000.000 (elli milyon) TL, yıllık net hâsılatının 90.000.000 (doksan milyon) TL, özsermayesinin 5.000.000 (beş milyon) TL'nin üzerinde olması kıstaslarından en az ikisini taşıyan kuruluşların yıllık kurumlar vergisi beyannamesinin fotokopisi (varsa Yeminli Mali Müşavir tarafından imzalanmış, yoksa şirket yetkililerince imzalanmış veya bulunması durumunda Yeminli Mali Müşavir tarafından düzenlenmiş tam tasdik raporunu sunması gerekmektedir).

Talep sahiplerinin edinmeye hak kazandıkları sermaye piyasası araçlarının kendileri adına açılmış hesaplara aktarılması zorunludur. Bu konudaki sorumluluk talebi toplayan kuruma aittir.

Yurt İçi Bireysel Yatırımcılar, 1 (bir) TL nominal değerdeki payın işbu İzahname'nin "*1 TL nominal değerli bir payın satış fiyatı ile talepte bulunan yatırımcının katlanacağı maliyetler hakkında bilgi*" başlıklı 25.3.1'inci maddesinde belirtilen fiyatın, talep edilen pay adedi ile çarpımı sonucu bulunan pay bedelini, aracı kurumların belirtecekleri hesaplara nakden veya hesaben veya teminat yöntemiyle yatıracaklardır. Yurt İçi Bireysel Yatırımcılar'ın aşağıda listesi verilen yetkili aracı kurumlar ya da satışa yetkili acente olan bankalardan talepte bulunabilmeleri için talepte bulundukları aracı kurumda bir hesap açmaları şartı öncelikle aranacaktır.

Yurt İçi Kurumsal Yatırımcılar pay bedellerini nakden veya hesaben ödeyeceklerdir. Yurt İçi Kurumsal Yatırımcılar ödenmeme riskini talebi alan aracı kuruluşlarca üstlenilmesi kaydıyla, sermaye piyasası aracı bedellerini talep toplama süresinin bitimini takiben ödeyebilirler.

SPK'nın 30.03.2023 tarihli ve 20/412 sayılı İlke Kararı uyarınca, yeterli talep olması halinde, Yurt İçi Kurumsal Yatırımcı grubunda her bir yatırımcı bazında dağıtılacak pay tutarının, Halka Arz Edilen Payların toplam tutarının %1'ini aşmayacak şekilde belirlenmesi esastır. Bir portföy yönetim şirketinin kurucusu ve/veya yöneticisi olduğu fonlar açısından söz konusu sınırlama portföy yönetim şirketi bazında ve %3 olarak uygulanır.

Aracı kuruluşlar tarafından gerekli güvenlik önlemlerinin sağlanmış olması koşuluyla, talep formu elektronik ortamda da doldurularak onaylanabilir.

Pay bedelleri nakden veya hesaben ödenen karşılanamayan taleplerden dolayı oluşan iade bedeli, en geç dağıtım listesinin İhraççı ve Halka Arz Eden Pay Sahibi tarafından onaylanarak kesinleşmesini takip eden iş günü içerisinde, satışı gerçekleştiren Konsorsiyum Üyeleri tarafından, başvuru yerlerinde yatırımcılara iade edilecektir.

İnternet şubesi, telefon bankacılığı veya ATM'ler vasıtası ile talepte bulunacak yatırımcıların, internet şubesi, telefon bankacılığı veya ATM'de işlem yapmaya yetkili olmaları (internet veya telefon bankacılığı hesaplarının olması, interaktif bankacılık taahhütnamesi imzalamış olmaları ve/veya ATM'de kullanılan manyetik kartlarının olması) şartı aranacaktır.

Dağıtım Şekli:

Sermaye Piyasası Araçlarının Satışı Tebliği ekinde yer alan talep formuna göre içermesi gereken asgari bilgiler ve Kuzey Kıbrıs Türk Cumhuriyeti vatandaşları ile Türkiye'de yerleşik yabancı uyruklular dışında kalan bireysel yatırımcıların T.C. kimlik numarasını içermeyen kayıtları iptal edilerek dağıtıma dahil edilmeyecektir. Eksikliği nedeniyle iptal edilen kayıtlar talep listelerinden çıkartıldıktan sonra dağıtım işlemi aşağıdaki şekilde gerçekleştirilecektir:

Toplanan talepler TSKB tarafından Yurt İçi Bireysel Yatırımcılar ve Yurt İçi Kurumsal Yatırımcılar için ayrı ayrı konsolide edildikten sonra, öncelikle aşağıdaki şekilde Nihai Arz Fiyatı'na göre Nihai Talep Adedi belirlenecektir.

Odine International Holding UK LLP 463 Green Lanes, P.B.N13 4BS, London, United Kingdom Registration Number:OC333834

Hidayet Didem Zapsu Bilyay

ODİNE SOLUTIONS Teknoloji Tic. ve San. A.Ş. Maslak Mah. Büyükdere Meydan Sk. No:4 Yelkenkaya Kat:11 D:36 Maslak VD-948 014 7628 Sicil No: 433177

Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş. Meclisi Mebusan Cad. 81 Fındıklı 34427 İstanbul Ticaret Sicil No. 42527 | www.tskb.com.tr

Doğu Kaan Bilyay adına velayeten Hidayet Didem Zapsu Bilyay

Deniz Han Bilyay adına velayeten Hidayet Didem Zapsu Bilyay

YATIRIM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Belirlenen nihai talep adetlerinin toplamının satışa sunulan pay miktarından az ya da eşit olması halinde bütün talepler karşılanır. Taleplerin satışa sunulan pay miktarından fazla olması durumunda ise aşağıda belirtilen esaslar doğrultusunda dağıtım yapılacaktır.

Yurt İçi Bireysel Yatırımcılar için eşit dağıtım yöntemi kullanılacaktır.

Bu grup için taleplerin bu gruba tahsis edilen pay adedinden az olması halinde bütün talepler karşılanacaktır. Bu grup için taleplerin bu gruba tahsis edilen pay adedinden fazla olması durumunda tahsis edilen pay miktarı talepte bulunan yatırımcı sayısına bölünür ve bu suretle bulunan tutar ve altındaki alım talepleri karşılanır. Kalan tutarlar, talebi tamamen karşılanamayan yatırımcı sayısına bölünerek aynı şekilde dağıtılır. Bu şekilde dağıtım işlemine bu grup için tahsis edilerek satışa sunulan sermaye piyasası araçlarının tamamı dağıtılıncaya kadar devam olunur.

Yurt İçi Bireysel Yatırımcılar'ın müşterek hesaplardan girdikleri talepler iptal edilerek dağıtıma dahil edilmeyecektir.

Yurt İçi Kurumsal Yatırımcılara Dağıtım:

Her bir Yurt İçi Kurumsal Yatırımcı'ya verilecek pay miktarına TSKB'nin ve Yatırım Finansman'ın önerileri de dikkate alınarak İhraççı ve Halka Arz Eden Pay Sahibi tarafından karar verilecektir. TSKB ve Yatırım Finansman talepte bulunan Yurt İçi Kurumsal Yatırımcılar'ın tüm taleplerini kabul edecek olup, bu durum talepte bulunan her bir Yurt İçi Kurumsal Yatırımcı'ya dağıtım yapılacağı anlamına gelmemektedir. Yurt İçi Kurumsal Yatırımcılar dağıtım listelerinin onaylanmasından sonra almaya hak kazandıkları payların bedellerini taleplerini giren aracı kuruma ödemekten imtina edemezler.

Tüm yatırımcı gruplarında dağıtım yapılırken, dağıtım sonucunda ortaya çıkan miktarlar, miktar konusunda bir alt sınır koyan yatırımcılar açısından gözden geçirilir. Miktarın bu alt sınırın altında kalması halinde yatırımcı isteğine uygun olarak listeden çıkarılır ve bu miktarlar tekrar dağıtıma tabi tutulur.

Dağıtım hesaplamalarında küsurat ortaya çıkması durumunda, dağıtılamayan paylar, pay talebi tamamen karşılanmayan yatırımcılar arasında TSKB ve Yatırım Finansman'ın ve Şirket'in uygun gördüğü şekilde dağıtılacaktır.

TSKB, talep toplama süresinin bitmesini izleyen en geç 1 (bir) iş günü içerisinde dağıtım listelerini, her bir tahsis grubu için ayrı ayrı kesinleştirerek İhraççı ve Halka Arz Eden Pay Sahibi'ne verecektir. İhraççı ve Halka Arz Eden Pay Sahibi dağıtım listelerini en geç kendisine teslim edilen gün içerisinde onaylayacak ve onayı TSKB'ye bildirecektir.

b) Pay bedellerinin ödenme yeri, şekli ve süresine ilişkin bilgi:

i) Yurt İçi Bireysel Yatırımcılar:

Yurt İçi Bireysel Yatırımcılar, İzahname'nin "*1 TL nominal değerli bir payın satış fiyatı ile talepte bulunan yatırımcının katlanacağı maliyetler hakkında bilgi*" başlıklı 25.3.1'inci maddesinde belirtilen fiyat üzerinden talepte bulunacaklardır. Yurt İçi Bireysel Yatırımcılar, 25.3.1'de belirtilen fiyatın talep edilen pay adedi ile çarpımı sonucu bulunan pay bedelini, işbu İzahname'nin "*Başvuru yerleri*" başlıklı 25.1.3.2.c maddesinde belirtilen Konsorsiyum Üyeleri'nin belirtecekleri hesaplara nakden veya hesaben veya teminat yöntemiyle yatıracaklardır.

Yurt İçi Bireysel Yatırımcılar, talep ettikleri pay bedelini kısmen veya tamamen nakden yatırabilecekleri gibi, kısmen veya tamamen hesaplarında mevcut olan ve aşağıda belirtilen daha önce farklı bir işleme teminat olarak gösterilmemiş ve üzerinde herhangi bir blokaj olmayan varlıkların bir veya birkaçını teminat göstermek suretiyle de pay talep edebileceklerdir. Yurt İçi Bireysel Yatırımcılar aşağıdaki ödeme seçeneklerinden bir veya birden fazlasını seçerek talepte bulunabilirler. Yurt İçi Bireysel Yatırımcılar için "Talep Bedeli" talep ettikleri pay adedi ile pay fiyatının çarpımı sonucu ortaya çıkan tutardır.

Odine International Holding UK LLP
483 Green Lanes, P.B.N13 4BS,
London, United Kingdom
Registration Number:OC333834
ODINE SOLUTIONS
Teknoloji Hiz. ve San. A.Ş.
Masak Mah. Eski Büyükdere Cad. Ayazağa Yolu Sok. No:20
Sarıyer/İSTANBUL
Masak VD-948 004 7628 Sicil No: 431179
Hidayet Didem Zapsu Bilyay
Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.
Meclisi Mebusan Cad. 81 Findikli 34427 İstanbul
Ticaret Sicil No. 42527 / www.tskb.com.tr
Doğu Kaan Bilyay adına velayeten
Hidayet Didem Zapsu Bilyay
Deniz Han Bilyay adına velayeten
Hidayet Didem Zapsu Bilyay
YATIRIM FİNANSMAN
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

- **Nakden Ödeme:**

Yurt İçi Bireysel Yatırımcılar talep ettikleri pay adedine ilişkin Talep Bedeli'ni bedelleri işbu İzahname'nin "*1 TL nominal değerli bir payın satış fiyatı ile talepte bulunan yatırımcının katlanacağı maliyetler hakkında bilgi*" başlıklı 25.3.1'inci maddesinde belirtilen pay fiyatı üzerinden nakden ve/veya hesaben yatırabileceklerdir.

- **Blokaj Yöntemiyle Talepte Bulunma:**

Yurt İçi Bireysel Yatırımcılar'ın Talep Bedeli karşılığında teminata alınacak kıymetler ve/veya dövizler, teminat oranları ve teminata alışta ve bozdurmada uygulanacak fiyatlar aşağıda gösterilmektedir:

Teminat tutarı = Talep bedeli (x) ilgili kıymet için tabloda belirtilen teminat katsayısı

Teminata Alınacak Varlık	Teminat Katsayısı	Teminata Alımda Uygulanacak Fiyat	Teminat Bozumunda Uygulanacak Fiyat
Para Piyasası Fonu	%97	Fonun o gün için fon kurucusu tarafından açıklanan alış fiyatı	Fonun o gün için fon kurucusu tarafından açıklanan alış fiyatı
Kamu Borçlanma Araçları Fonu	%90	Fonun o gün için fon kurucusu tarafından açıklanan alış fiyatı	Fonun o gün için fon kurucusu tarafından açıklanan alış fiyatı
Özel Sektör Borçlanma Araçları Fonu / Kira Sertifikaları Katılım Fonu	%90	Fonun o gün için fon kurucusu tarafından açıklanan alış fiyatı	Fonun o gün için fon kurucusu tarafından açıklanan alış fiyatı
Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu	%97	Fonun o gün için fon kurucusu tarafından açıklanan alış fiyatı	Fonun o gün için fon kurucusu tarafından açıklanan alış fiyatı
Döviz (ABD Doları, Avro, İngiliz Sterlini)	%90	Döviz teminatında her bir Konsorsiyum Üyesi'nin çalıştığı bankanın söz konusu yabancı para için ilk açıkladığı döviz alış gişe kuru (Küsuratlı döviz tutarları bir ve katları şeklinde yukarı yuvarlanacaktır)	Döviz teminatında her bir Konsorsiyum Üyesi'nin çalıştığı bankanın anlık döviz alış gişe kuru (Küsuratlı döviz tutarları bir ve katları şeklinde yukarı yuvarlanacaktır)
TL DİBS	%95	Her bir Konsorsiyum Üyesi'nin ilgili günde açıkladığı ilk gösterge alış fiyatı	DİBS'lerde her bir Konsorsiyum Üyesi'nin çalıştığı bankanın ilgili gündeki işlem anındaki cari alış fiyatı
Eurobond (T.C. Başbakanlık Hazine Müsteşarlığı'nın ihraç ettiği)	%95	Bloomberg elektronik alım-satım ekranında her bir Konsorsiyum Üyesi bankanın gördüğü en az üç işlem yapılabilir fiyat sağlayıcısının ortalama fiyatı dikkate alınacaktır	Bloomberg elektronik alım-satım ekranında fiyat sağlayıcıların verdiği işlem yapılabilir cari piyasa fiyatı kullanılacaktır
ÖSBA ve Kira Sertifikaları (Her aracı kurum sadece ihracına kendi aracılık ettiği ve BİAŞ'ta işlem gören ÖSBA'ları ve Kira Sertifikaları'nı teminata konu edebilir)	%85	BİST Borçlanma Araçları Kesin Alım Satım Pazarı'nda oluşan son işgünü ağırlıklı ortalama fiyatı	BİST Borçlanma Araçları Kesin Alım Satım Pazarı'nda oluşan cari piyasa fiyatı

Odine International Holding UK LLP
483 Green Lanes, P.B.N13 4BS,
London, United Kingdom
Registration Number:OC333834

ODINE SOLUTIONS
Teknoloji Hiz. ve Tic. A.Ş.
Maslak Mah. Maslak Meydan Sk. No.20
Varyo Giz Plaza Kat.11 D.35-36
Maslak/Sarıyer/İSTANBUL
Maslak VD-948 014 7628 Sicil No : 431179

Hidayet Didem Zapsu Bilyay

Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.
Meclisi Mebusan Cad. 81 Findikli 34427 İstanbul
Ticaret Sicil No. 42527 | www.tskb.com.tr

Doğu Kaan Bilyay adına velayeten
Hidayet Didem Zapsu Bilyay

Deniz Han Bilyay adına velayeten
Hidayet Didem Zapsu Bilyay

İM FİNANSMAN
MENKUL D

Teminata Alınacak Varlık	Teminat Katsayısı	Teminata Alımda Uygulanacak Fiyat	Teminat Bozumunda Uygulanacak Fiyat
Hisse senedi Fonu	%90	Fonun o gün için fon kurucusu tarafından açıklanan alış fiyatı	Fonun o gün için fon kurucusu tarafından açıklanan alış fiyatı
Değişken Fon	%90	Fonun o gün için fon kurucusu tarafından açıklanan alış fiyatı	Fonun o gün için fon kurucusu tarafından açıklanan alış fiyatı
Pay (BİST30'da yer alan paylar teminata konu olabilir)	%90	BİST Pay Piyasası'nda oluşan son işgünü ağırlıklı ortalama fiyatı	BİST Pay Piyasası'nda oluşan cari piyasa fiyatı
TL Vadeli Mevduat	%100	-	-
Döviz (ABD Doları, Avro, İngiliz Sterlini) cinsinden Vadeli Mevduat	%90	Döviz cinsinden vadeli mevduatların TL'ye dönüştürülmesinde, her bir Konsorsiyum Üyesi'nin çalıştığı bankanın söz konusu yabancı para için anlık döviz alış gişe kuru (Küsuratlı döviz tutarları bir ve katları şeklinde yukarı yuvarlanacaktır)	Döviz cinsinden vadeli mevduatların TL'ye dönüştürülmesinde, her bir Konsorsiyum Üyesi'nin çalıştığı bankanın söz konusu yabancı para için anlık döviz alış gişe kuru (Küsuratlı döviz tutarları bir ve katları şeklinde yukarı yuvarlanacaktır)
Para Piyasası Fonu	%97	Fonun o gün için fon kurucusu tarafından açıklanan alış fiyatı	Fonun o gün için fon kurucusu tarafından açıklanan alış fiyatı

Teminat tutarlarının hesaplanmasında, kullanılan menkul kıymetin asgari adet, adet katları ve birim tutarları dikkate alınarak, teminat gösterilen menkul kıymet adedi asgari adedin altında kalmayacak ve kesirli ve/veya ilgili menkul kıymet için belirtilen katların dışında bir adet oluşmayacak şekilde yukarı yuvarlama yapılabilecektir.

Hesaplarında bulunan kıymetleri teminata vermek suretiyle talepte bulunan Yurt İçi Bireysel Yatırımcılar;

- Dağıtım listelerinin açıklandığı gün saat 12:00'ye kadar dağıtım listesine göre almayı hak ettikleri payın bedelini nakden ödeyebilirler. Bu durumda, teminata alınan kıymetler ve/veya dövizler üzerindeki bloke aynı gün kaldırılır.
- Dağıtım listelerinin açıklandığı gün saat 12:00'ye kadar dağıtım listesine göre almayı hak ettikleri payın bedelini kısmen nakden ödeyebilirler. Bu durumunda, bedeli ödenmeyen kısmın tahsil edilebilmesi için teminata alınan kıymetler bozdurulacaktır. Birden fazla kıymetin teminata konu olması durumunda, talep formunda seçilmiş olan kıymetler en likit olandan en az likit olana doğru sıralanarak bozdurulacaktır. Ancak ilgili talep formunda belirtilmek suretiyle, Knsorsiyum Üyesi aracı kurumlar ve acentelerin teminata alınan kıymetleri kendi belirleyecekleri sıra ile resen paraya çevirme ve bedelleri tahsil yetkisi saklıdır.

Yurt İçi Bireysel Yatırımcıların teminatlarının nakde dönüşümü ile ilgili riskler talebi giren aracı kuruma aittir. Konsorsiyum Üyeleri ile acenteleri birbirlerinden farklı kıymetleri teminata kabul edebilirler ve teminatları farklı şekilde nakde dönüştürebilirler.

Konsorsiyum Üyeleri ile emir iletimine yetkili aracı kuruluşlar birbirlerinden farklı kıymetleri teminata kabul edebilirler. Konsorsiyum Üyeleri ile emir iletimine yetkili aracı kuruluşların teminata kabul edecekleri kıymetler İzahname'nin *"Başvuru yerleri"* 25.1.3.2.(c) maddesinde yer alan ilgili tabloda belirtilmektedir.

Dağıtım listesinin onaylanması sonucunda almaya hak kazanılan payların bedelinin teminatını teşkil etmek üzere, mevcut kıymetlerini teminat göstererek talepte bulunan Yurt İçi Bireysel Yatırımcılar, talep formunu imzaladıkları anda, taleplerini gerçekleştirebilmeleri için teminata

Odine International Holding UK LLP
483 Green Lanes, P.B.N13 4BS,
London, United Kingdom
Registration Number:OC333834
Hidayet Didem Zapsu Bilyay
Doğu Kaan Bilyay adına velayeten Hidayet Didem Zapsu Bilyay
Deniz Han Bilyay adına velayeten Hidayet Didem Zapsu Bilyay
YATIRIM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER

alınan kıymetler üzerinde, hesabın bulunduğu Konsorsiyum Üyesi aracı kurum lehine rehin tesis edilir. Hak kazanılan pay bedellerinin zamanında nakden ve defaten ödenmemesi hâlinde, teminat niteliğindeki kıymetler ve/veya dövizler, hiçbir yazılı ya da sözlü ihbar veya ihtara gerek olmaksızın ve başka bir işleme gerek kalmaksızın, aracı kurum tarafından, yukarıdaki tabloda belirtilen "Teminat Bozumunda Uygulanacak Fiyat" üzerinden re'sen paraya çevirerek, almaya hak kazanılan pay bedelleri re'sen tahsil edilir. Bu kapsamda talepte bulunan yatırımcılar, talepte bulunulan aracı kurumu yetkilendirdiklerini ve bu yetkinin ifasından doğabilecek her türlü zararlardan ilgili aracı kurumun hiçbir şekilde sorumlu olmayacağını gayrikabili rücu kabul, beyan ve taahhüt etmiş olacaklardır.

Her bir Konsorsiyum Üyesi, Kurul'un kredili menkul kıymet alımına ilişkin düzenlemeleri ve Kurul Karar Organı'nın i-SPK45.4 (24/03/2022 tarihli ve 14/461 s.k) ve i-SPK.45.5 (16/06/2022 tarihli ve 32/917 s.k.) çerçevesinde, İlke Kararları ile uyumlu olacak şekilde kendilerine kredi komitesi ile limit tahsis edilmesi uygun bulunan yatırımcıların, kredi limitleri dâhilinde kalmak kaydıyla kredili başvurularını kabul edebilirler ve tahsis edilen krediye ilişkin faiz hesaplaması hususunda hangi tarih aralığının esas alınacağı taraflar arasında akdedilecek çerçeve sözleşme hükümleri uyarınca serbestçe tayin edilebilir.

ii) Yurt İçi Kurumsal Yatırımcılar

Yurt İçi Kurumsal Yatırımcılar'ın TSKB ve Yatırım Finansman'ın başvuru yerleri üzerinden talepte bulunmak için başvurarak talep formu doldurmaları gerekmektedir.

Yurt İçi Kurumsal Yatırımcılar pay bedellerini nakden veya hesaben ödeyeceklerdir. Yurt İçi Kurumsal Yatırımcılar ödenmeme riskinin aracı kuruluşlarca üstlenilmesi kaydıyla, almaya hak kazandıkları pay miktarının belirlenen nihai satış fiyatı ile çarpılması sonucu oluşacak pay bedelini dağıtım listelerinin konsorsiyuma iletilmesini takip eden ikinci iş günü saat 12.00'a kadar talepte bulundukları Konsorsiyum Üyesi'ne ödeyeceklerdir. Yurt İçi Kurumsal Yatırımcılar dağıtım listelerinin onaylanmasından sonra almaya hak kazandıkları payların bedellerini ödemekten imtina edemezler. Ödenmeme riski, talebi alan Konsorsiyum Üyesi'ndedir. Yurt İçi Kurumsal Yatırımcılar'ın dağıtım listelerinin onaylanmasından sonra almaya hak kazandıkları payların bedellerini ödemekten imtina etmeleri halinde, ödenmeme riskini üstlenen aracı kuruluş dağıtım sonrası kesinleşen pay bedelini TSKB'ye ödemek zorundadır.

Satışı gerçekleştirilen paylar Konsorsiyum Üyeleri tarafından dağıtım listelerinin bildirildiği günü takip eden 2'nci iş günü saat 14.00'e kadar İhraççı'ya ait TSKB nezdinde açılan TR86 0001 4000 0000 0000 3483 54 IBAN numaralı hesabına komisyon kesintisi yapılmadan gönderilecektir.

c) Başvuru yerleri:

İhraççı paylarının halka arzına "Yurt İçi Bireysel Yatırımcılar" kategorisinden katılmak isteyen yatırımcılar, aşağıdaki tüm yetkili aracı kurumların merkez ve şubeleri ile satışa yetkili acente olan bankaların ilgili şubelerine talepte bulunmak için başvurabilirler.

Yurt İçi Bireysel Yatırımcılar kategorisindeki yatırımcılar, aşağıdaki yetkili aracı kurumların merkez ve şubeleri ile satışa yetkili emir iletimine aracı kurum olan bankaların ilgili şubelerinin yanı sıra, bu kurumların, ATM, internet veya telefon bankacılığı şubelerine, taleplerini iletmek için başvurabilirler. İnternet şubesi, telefon bankacılığı şubesi veya ATM vasıtasıyla talep başvurusunda bulunmak isteyen Yurt İçi Bireysel Yatırımcıların, internet şubesi, telefon bankacılığı şubesi veya ATM'de işlem yapmaya yetkili olmaları (internet ve telefon bankacılığı hesaplarının olması, interaktif bankacılık taahhütnamesi imzalamış olmaları ve/veya ATM'de kullanılan manyetik kartlarının olması) gerekmektedir.

Talepleri kabul edecek Konsorsiyum üyeleri (Konsorsiyum Lideri ve Konsorsiyum Eş Lideri aynı zamanda Konsorsiyum üyesidirler) ve başvuru yerleri aşağıda yer almaktadır:

Odine International Holding UK LLP
483 Green Lanes, P.B.N13 4BS,
London, United Kingdom
Registration Number:OC333834

ODINE SOLUTIONS
Teknoloji Tic. ve San. A.Ş.
Maslak Mah. Maslak Meydan Sk. No:20
Y.G.G. Giz Plaza Kat:11 D:35-36
Maslak-Sarıyer/İSTANBUL
Maslak VD-948 014 7628 Sicil No : 431179

Hidayet Didem Zapsu Bilyay

Doğu Kaan Bilyay adına velayeten
Hidayet Didem Zapsu Bilyay

Deniz Kaan Bilyay adına velayeten
Hidayet Didem Zapsu Bilyay

Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.
Meclisi Mebusan Cad. 81 Findikli 34427 İstanbul
Ticaret Sicil No. 42527 | www.tskb.com.tr

YATIRIM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER A.Ş.

KONSORSİYUM LİDERİ:

TÜRKİYE SINAİ KALKINMA BANKASI A.Ş.

Meclisi Mebusan Cad. No:81 Fındıklı Beyoğlu / İSTANBUL

Tel: (0212) 334 50 50 Faks: (0212) 334 52 34

Ankara Şube ile www.tskb.com.tr adresi

KONSORSİYUM EŞ LİDERİ:

YATIRIM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Meclisi Mebusan Cad. No:81 Fındıklı Beyoğlu / İSTANBUL

Tel: 0212 317 69 00 Faks: 0212 282 15 50

Genel müdürlük, tüm şubeler ve www.yf.com.tr internet sitesi ile YFTrade Mobile uygulaması

KONSORSİYUM ÜYELERİ:

[•]

Her bir Konsorsiyum Üyesi'nin (Her bir Konsorsiyum Eş Lideri aynı zamanda Konsorsiyum Üyesidir) teminata kabul edeceği varlıklar aşağıdaki tabloda gösterilmektedir:

Başvuru Yeri	Teminata Alınacak Kıymet
YATIRIM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER A.Ş.	Para Piyasası Fonu
	Borçlanma Araçları Fonu
	Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu
	TL DİBS
	ÖSBA ve Kira Sertifikaları
	Pay (BİST 30'da yer alan paylar)
	Döviz Blokesi (ABD Doları)
	Döviz Blokesi (Avro)
[•]	

d) Payların dağıtım zamanı ve yeri:

Halka arzdan pay alan ortakların söz konusu payları sermaye piyasası mevzuatı çerçevesinde MKK nezdinde hak sahipleri bazında kayden izlenmeye başlanacaktır.

İhraççı kayıtlı sermaye sistemine tabi olduğundan paylar satış anında teslim edilecektir. Paylar, İhraççı ve Halka Arz Eden Pay Sahibi tarafından dağıtım listesinin onaylanmasını takiben ve pay bedellerinin ödenmesi şartıyla Konsorsiyum Üyeleri tarafından yatırımcıların MKK nezdindeki hesaplarına aktarılacaktır.

Talebi karşılanan yatırımcıların payları, kaydi sistem esasları çerçevesinde, dağıtım listesinin Konsorsiyum Üyeleri'ne iletilmesini takip eden en geç 2 (iki) iş günü içerisinde ve pay bedellerinin ödenmesi şartıyla, kaydi olarak teslim edilecektir.

25.1.4. Halka arzın ne zaman ve hangi şartlar altında iptal edilebileceği veya ertelenebileceği ile satış başladıktan sonra iptalin mümkün olup olmadığına dair açıklama:

Talep toplama süresinin başlangıcından önce veya talep toplama süresi içinde aşağıdaki durumların ortaya çıkması durumunda Konsorsiyum Lideri ve Konsorsiyum Eş Lideri ve/veya Şirket ve/veya Halka Arz Eden Pay Sahibi halka arzı durdurabilecek ve/veya payların satış fiyatını değiştirebilecek ve/veya payların halka arzını başka bir tarihe erteleyebilecektir.

Hidayet Didem Zapsu Bilyay

Odine International Holding UK LLP 485 Green Lanes, P.B.N13 4BS, London, United Kingdom Registration Number:OC333834

ODINE SOLUTIONS Teknoloji Tic. ve San. A.Ş. Maslak Mah. Maslak Meydan Sk. No.20 Veko Giz Plaza Kat.11 D.35-36

Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş. Meclisi Mebusan Cad. 81 Fındıklı 34427 İstanbul Ticaret Sicil No. 42527 | www.tskb.com.tr

Doğu Kaan Bilyay adına velayeten Hidayet Didem Zapsu Bilyay

Deniz Han Bilyay adına velayeten Hidayet Didem Zapsu Bilyay

YATIRIM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Yasama, yürütme veya sermaye piyasaları veya bankalar ile ilgili karar almaya yetkili organlar tarafından yapılan düzenlemeler nedeniyle Konsorsiyum Lideri ve Konsorsiyum Eş Lideri ve/veya Şirket ve/veya Halka Arz Eden Pay Sahibi'nin bu Sözleşme'den kaynaklanan yükümlülüklerini yerine getirmesini imkânsız kılacak veya önemli ölçüde güçleştirecek hukuki düzenlemeler yapılması,

- Halka arzı esaslı şekilde olumsuz etkileyecek ölçüde savaş hali, yangın, deprem, su baskını, ayaklanma, yaygın terör eylemleri, salgın hastalık, enerji kıtlığı, hükümet darbesi ve/veya halka arza etki edebilecek tabi afet ve uluslararası ihtilafların meydana gelmesi,
- Konsorsiyum Lideri ve Konsorsiyum Eş Lideri tarafından, ekonomik ve siyasi gelişmeler ile para ve sermaye piyasalarındaki ve/veya Şirket'in mali bünyesindeki gelişmelerin Halka Arz Edilen Paylar'ın pazarlanmasına imkân vermeyecek durumda olması vb. nedenlerle yeterli talebin oluşmayacağının ve/veya piyasaların durumu itibarıyla halka arzdan beklenen faydanın elde edilemeyeceğinin Şirket ve/veya Halka Arz Eden Pay Sahibi tarafından öngörülmesi,
- Şirket, Şirket'in iştirakleri, hissedarları ve yöneticileri aleyhine payların halka arzını veya fiyatını ve pazarlamasını etkileyebilecek ölçüde dava, cezai veya idari soruşturma, icra takibi veya benzer hukuki ihtilafların ortaya çıkmış olması,
- Ülke ekonomisini, ulusal veya uluslararası sermaye ve finans piyasalarını, Şirket, Şirket'in faaliyet gösterdiği sektörü ya da Şirket'in mali bünyesini ciddi şekilde etkileyerek halka arzın başarısını engelleyebilecek beklenmedik durumların ortaya çıkması,
- Halka arz süresi içinde Şirket'in mali durumunda meydana gelen ve İzahnamede yer alan bilgilerin bundan böyle gerçeğe aykırı hale gelmesi sonucunda halka arzını veya fiyatını ve payların pazarlanmasını etkileyebilecek ölçüde olumsuz değişikliklerin ortaya çıkması.

Ayrıca, talep toplama sürecinin başlamasından dağıtım listesinin Şirket ve Halka Arz Eden Pay Sahibi tarafından onaylanmasına kadar geçen süreçte, halka arza devamı imkansız kılacak derecede önemli bir sebebin ortaya çıkması, nihai halka arz fiyatının tespitinde Konsorsiyum Lideri ve Konsorsiyum Eş Lideri, Şirket ve Halka Arz Eden Pay Sahibi arasında uzlaşmaya varılamaması, toplanan kesin talebin satışa sunulan pay miktarından az olması halinde, halka arzı Şirket ve/veya Halka Arz Eden Pay Sahibi ve/veya Konsorsiyum Lideri ve Konsorsiyum Eş Lideri tarafından durdurabilecektir. Bu kapsamda "önemli sebep", halka arza devamı imkânsız kılacak ve uygulamada "önemli sebep" olarak kabul edilen durumlar ile dünyanın herhangi bir yerinde veya Türkiye'de ciddi ekonomik ve siyasal sonuçlar doğuran ve halka arza devamı imkânsız kılacak gelişmeleri de içermektedir.

Odine International Holding UK LLP
483 Green Lanes, P.B.N13 4BS,
London, United Kingdom
Registration Number:OC333834

25.1.5. Karşılanamayan taleplere ait bedeller ile yatırımcılar tarafından satış fiyatının üzerinde ödenen tutarların iade şekli hakkında bilgi:

Karşılanamayan taleplerden dolayı oluşan iade bedeli dağıtım listesinin Konsorsiyum Üyeleri'ne teslim edilmesini takiben derhal, satışı gerçekleştiren Konsorsiyum Üyeleri tarafından başvuru yerlerinde pay bedellerini nakden ödeyen yatırımcılara iade edilecektir ve varlık blokesi yöntemiyle başvuran yatırımcıların da varlıklarındaki blokajlar İşbu İzahnamenin "*Halka arz başvuru süreci*" başlıklı 25.1.3.2 numaralı bölümünün "Pay bedellerinin ödenme yeri ve şekline ilişkin bilgi" başlıklı kısımında anlatıldığı şekilde kaldırılacaktır.

ODINE SORUMSUZ
Teknoloji Tic. ve San. A.Ş.
Maslak Mah. Maslak Meydanı Sk. No:20
Veko Giz Plaza Kat:11 D:35-36
Maslak-Sarıyer/İSTANBUL
Maslak VD 948 014 7628 Sicil No : 431179

25.1.6. Talep edilebilecek asgari ve/veya azami pay miktarları hakkında bilgi:

Talep miktarının 1 (bir) adet ve katları şeklinde olması şarttır. Yurt İçi Bireysel Yatırımcılar ve Yurt İçi Kurumsal Yatırımcılar için her bir yatırımcı bazında talepte bulunulabilecek pay tutarı,

Hidayet Didem Zapsu Bilyay

Doğu Kaan Bilyay adına velayeten Hidayet Didem Zapsu Bilyay

Deniz Han Bilyay adına velayeten Hidayet Didem Zapsu Bilyay

Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.
Meclis-i Mebusan Cad. 81 Fındıklı 34427 İstanbul
Ticaret Sicil No. 42527 | www.tskb.com.tr

YATIRIM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER A.Ş.

söz konusu yatırımcının dahil olduğu gruba tahsis edilen toplam pay tutarının dörtte birini geçemeyecektir.

Yatırımcılar istedikleri takdirde talep formunda almak istedikleri miktara ilişkin alt sınır belirleyebileceklerdir. İzahname'nin "*Mükerrer talep olması halinde uygulanacak esaslar*" başlıklı 25.2.3.f maddesi kapsamında mükerrer taleplerin dağıtıma dahil edilmeme durumu saklıdır.

25.1.7. Yatırımcıların satın alma taleplerinden vazgeçme haklarına ilişkin bilgi:

SPKn'nin 8'inci maddesi uyarınca, izahname ile kamuya açıklanan bilgilerde, satışa başlamadan önce veya satış süresi içinde yatırımcıların yatırım kararını etkileyebilecek değişiklik veya yeni hususların ortaya çıkması hâlinde durum ihraççı veya Halka Arz Eden Pay Sahibi tarafından en uygun haberleşme vasıtasıyla derhâl Kurul'a bildirilir.

Değişiklik gerektiren veya yeni hususların ortaya çıkması hâlinde, satış süreci durdurulabilir.

Değiştirilecek veya yeni eklenecek hususlar bildirim tarihinden itibaren 7 (yedi) iş günü içinde SPKn'de yer alan esaslar çerçevesinde Kurul'ca onaylanır ve İzahname'nin değişen veya yeni eklenen hususlara ilişkin kısmı yayımlanır.

Değişiklik veya yeni hususların yayımlanmasından önce pay satın almak için talepte bulunmuş olan yatırımcılar, İzahname'de yapılan ek ve değişikliklerin yayımlanmasından itibaren 2 (iki) iş günü içinde taleplerini geri alma hakkına sahiptirler.

Ayrıca, İzahname'de herhangi bir değişiklik olmasa dahi yatırımcılar, talep toplama süresi içerisinde taleplerini değiştirme ya da geri alma hakkına sahiptirler.

25.1.8. Payların teslim yöntemi ve süresi:

İhraç edilecek paylar kaydileştirme esasları çerçevesinde MKK tarafından hak sahipleri bazında kayden izlenecek olup, payların fiziki teslimi yapılmayacaktır. Kaydi paylar azami dağıtım listesinin kesinleştiğinin Konsorsiyum Üyeleri'ne bildirimi takip eden 2 (iki) iş gün içerisinde ve pay bedellerinin ödenmesi şartıyla teslim edilecektir.

25.1.9. Halka arz sonuçlarının ne şekilde kamuya duyurulacağı hakkında bilgi:

Halka arz sonuçları, Kurul'un sermaye piyasası araçlarının satışına ilişkin düzenlemelerinde yer alan esaslar çerçevesinde dağıtım listesinin kesinleştiği günü takip eden 2 (iki) iş günü içerisinde Kurul'un özel durumların kamuya açıklanmasına ilişkin düzenlemeleri uyarınca kamuya duyurulur.

25.1.10. Yeni Pay Alma Hakkına İlişkin Bilgiler

Mevcut ortaklar için yeni pay alma hakkı, ortak satışı yanında sermaye artırımı yoluyla da halka arzın gerçekleştirilmesi için tamamen kısıtlanmıştır.

25.1.11. Satın alma taahhüdünde bulunan gerçek ve/veya tüzel kişilerin adı, iş adresleri ve bir payın satın alma fiyatı ile bu kişilerin ihraççı ile olan ilişkisi hakkında bilgi:

Yoktur.

25.1.12. Varsa tasarruf sahiplerine satış duyurusunun ilan edileceği gazeteler:

Yoktur.

25.1.13. Halka arz nedeniyle toplanan bedellerin nemalandırılıp nemalandırılmayacağı, nemalandırılacaksa esasları:

Halka arz nedeniyle toplanan bedeller nemalandırılmayacaktır.

Odine International Holding UK LLP 483 Green Lanes, P.B.N13 4BS, London, United Kingdom Registration Number:OC333834

ODINE SOLUTIONS Teknoloji Tic. ve San. A.Ş. Maslak Mah. Maslak No:276/4 Sk. No:20 Vizyo Giz Plaza Kat:11 D:35-36 Maslak-Sarıyer/İSTANBUL Maslak VD-948 014 7628 Sicil No : 431179

Hidayet Didem Zapsu Bilyay

Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş. Meclisi Mebusan Cad. 81 Fındıklı 34427 İstanbul Ticaret Sicil No. 42527 | www.tskb.com.tr

Doğu Kaan Bilyay adına velayeten Hidayet Didem Zapsu Bilyay

Deniz Han Bilyay adına velayeten Hidayet Didem Zapsu Bilyay

YATIRIM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER A.Ş.

25.1.14. Halka arzda içsel bilgiye ulaşabilecek konumdaki kişilerin listesi:

Kişi	Kurum
Alper Tunğa Sağu Burak	Odine Solutions Teknoloji Tic ve San A.Ş
Fırat Kerim Ersoy	Odine Solutions Teknoloji Tic ve San A.Ş
Tarkan Alagöz	Odine Solutions Teknoloji Tic ve San A.Ş
Aydın Pirinççioğlu	Odine Solutions Teknoloji Tic ve San A.Ş
Ali Yöney	Odine Solutions Teknoloji Tic ve San A.Ş
Özgür Özevin	Odine Solutions Teknoloji Tic ve San A.Ş
Elvin Çerdik	Odine Solutions Teknoloji Tic ve San A.Ş
Cenker Turan	Odine Solutions Teknoloji Tic ve San A.Ş
Cemile Büşra Kuru	Odine Solutions Teknoloji Tic ve San A.Ş
Muhammet Yeşil	Odine Solutions Teknoloji Tic ve San A.Ş
Tugay Kaya	Odine Solutions Teknoloji Tic ve San A.Ş
Taceddin Yazar	BDO Denet Bağımsız Denetim ve Danışmanlık A.Ş
Duran Altıntaş	BDO Denet Bağımsız Denetim ve Danışmanlık A.Ş
Sercan Özkök	BDO Denet Bağımsız Denetim ve Danışmanlık A.Ş
Onur Dörter	BDO Denet Bağımsız Denetim ve Danışmanlık A.Ş
Nihat Koray Yağmur	BDO Denet Bağımsız Denetim ve Danışmanlık A.Ş
Uğur Mazıbaşı	BDO Denet Bağımsız Denetim ve Danışmanlık A.Ş
Tolga Atay	BDO Denet Bağımsız Denetim ve Danışmanlık A.Ş
Nurcan Cüre	BDO Denet Bağımsız Denetim ve Danışmanlık A.Ş
Murat Bilgiç	Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.
Poyraz Koğacıoğlu	Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.
Onur Aksoy	Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.
Uğur Aydın Ünüvar	Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.
Selen Demireren Mutlu	Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.
Gürkan Yasin Özcan	Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.
Okan Sezer	Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.
Aydoğdu Görkem Övünç	Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.
Eylem Ayana	Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.
Eralp Arslankurt	Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ş.
Levent Durusoy	Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ş.
Zeki Davut	Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ş.
Özcan Beceren	Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ş.
Mehmet Levent Sezer	Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ş.
Burak Demircioğlu	Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ş.

Odine International Holding UK LLP 483 Green Lanes, P.B.N13 4BS, London, United Kingdom Registration Number:OC333834

Hidayet Didem Zapsu Bilyay

ODINE SOLUTIONS Teknoloji Tic. ve San. A.Ş. Maslak Mah. Maslak Meydan Sk. No.20 Vera Giz Plaza Kat:11 D:35-36 Maslak-Sarıyer/İSTANBUL

Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş. Meclisi Mebusan Cad. 81 Fındıklı 34427 İstanbul Ticaret Sicil No. 42527 www.tskb.com.tr

Doğu Kaan Bilyay adına velayeten Hidayet Didem Zapsu Bilyay

Deniz Han Bilyay adına velayeten Hidayet Didem Zapsu Bilyay

Kişi	Kurum
Eda Önder Öztürk	Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ş.
Mehmet Ali Sukuşu	Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ş.
Levent Mutlu	Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ş.
Serhat Kaya	Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ş.
Nil Tola	Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ş.
İlkay Demirci	Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ş.
Miraç Başcı	Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ş.
Kasım Emre Duman	Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ş.
Berke Açıktepe	Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ş.
Alp Derya	Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ş.
Okan Beygo	Aksu Çalışkan Beygo Avukatlık Ortaklığı
Fatma Ela Sarı	Aksu Çalışkan Beygo Avukatlık Ortaklığı
Şakir Can Payal	Aksu Çalışkan Beygo Avukatlık Ortaklığı
Didem Bayraktar	Aksu Çalışkan Beygo Avukatlık Ortaklığı
Aras Coşkun	Aksu Çalışkan Beygo Avukatlık Ortaklığı
Ece Çubukçu Bağlama	Aksu Çalışkan Beygo Avukatlık Ortaklığı
Naci Bülent Erturgut	Aksu Çalışkan Beygo Avukatlık Ortaklığı
Zeynep Yılmaz	Aksu Çalışkan Beygo Avukatlık Ortaklığı
Ekrem Çetiner	Aksu Çalışkan Beygo Avukatlık Ortaklığı
Berfin Gülçek	Aksu Çalışkan Beygo Avukatlık Ortaklığı
Yüksel Talip Özbek	Aksu Çalışkan Beygo Avukatlık Ortaklığı
Zeynep Orta	Aksu Çalışkan Beygo Avukatlık Ortaklığı
Sabri Metin Ar	CVP Uluslararası Finansal Danışmanlık Hizmetleri ve Ticaret Ltd.
Niso Adato	CVP Uluslararası Finansal Danışmanlık Hizmetleri ve Ticaret Ltd.
Müge Tuna	CVP Uluslararası Finansal Danışmanlık Hizmetleri ve Ticaret Ltd.
Ceylan Ece Özbilün	CVP Uluslararası Finansal Danışmanlık Hizmetleri ve Ticaret Ltd.
Şeref Yazaroğlu	CVP Uluslararası Finansal Danışmanlık Hizmetleri ve Ticaret Ltd.
Sezai Akın Kozikoğlu	Kozikoğlu Finansal Danışmanlık Limited Şirketi

Odine International Holding UK LLP 483 Green Lanes, P.B.N13 4BS, London, United Kingdom Registration Number:OC333834

ODINE SOLUTIONS Teknoloji Tic. ve San. A.Ş. Maslak Mah. Maslak Meydan Sk. No:20 Vişne Giz Plaza Kat:11 D:35-36 Maslak-Sarıyer/İSTANBUL Mersis No:0948 014 7628 Sicil No : 431179

Hidayet Didem Zapsu Bilyay

25.2. Dağıtım ve tahsis planı:

25.2.1. Halka arzın birden fazla ülkede aynı anda yapıldığı durumlarda, bu ülkelerden birine belli bir oranda tahsisat yapılmışsa buna ilişkin bilgi:

Yoktur.

Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş. Meclisi Mebusan Cad. 81 Findikli 34427 İstanbul Ticaret Sicil No. 42527 / www.tskb.com.tr

Doğu Kaan Bilyay adına velayeten Hidayet Didem Zapsu Bilyay

Doğu Kaan Bilyay adına velayeten Hidayet Didem Zapsu Bilyay

YATIRIM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER

25.2.2. İhraççının bildiği ölçüde, ihraççının ana hissedarları veya yönetim kurulu üyeleri ile yönetimde söz sahibi kişilerin yapılacak halka arzda iştirak taahhüdünde bulunma niyetinin olup olmadığı veya herhangi bir kişinin halka arz edilecek payların yüzde beşinden fazlasına taahhütte bulunmaya niyetli olup olmadığına ilişkin bilgi:

Yoktur.

25.2.3. Halka arzda yatırımcılara tahsis ve dağıtım esasları:

a) Yatırımcı grubu bazında tahsisat oranları:

Halka arz edilen toplam xx TL nominal değerli payların;

- [•] TL (%[•]) nominal değerli kısmı Yurt İçi Bireysel Yatırımcılara,
- [•] TL (%[•]) nominal değerli kısmı Yurt İçi Kurumsal Yatırımcılara,

gerçekleştirilecek satışlar için tahsis edilmiştir.

b) Tahsisat değişikliğinin yapılabileceği şartlar, büyüklüğü ve tahsisat değişikliğinde münferit dilimler için uygulanabilir yüzdeler:

Yukarıda belirtilen tahsisatların oranı talep toplama neticesinde Halka Arz Eden Pay Sahibi ve İhraççı'nın onayı ile aşağıdaki koşullar çerçevesinde Konsorsiyum Lideri TSKB ve Konsorsiyum Eş Lideri Yatırım Finansman tarafından değiştirilebilecektir:

- SPK'nın 30.03.2023 tarihli ve 20/412 sayılı İlke Kararı uyarınca, talep toplama süresi sonunda bir yatırımcı grubuna tahsis edilen tutarı karşılayacak tutarda talep gelmesi durumunda, anılan grubun tahsisat oranından diğer gruplara kaydırma yapılamayacaktır.
- SPK'nın 30.03.2023 tarihli ve 20/412 sayılı İlke Kararı uyarınca, yeterli talep gelmeyen yatırımcı grubu olması durumunda ise o gruba ait tahsisatın karşılanamayan kısmı öncelikle varsa karşılanamayan taleplerin karşılanması amacıyla Yurt İçi Bireysel Yatırımcı grubuna aktarılacaktır. Bu aktarım sonrasında veya Yurt İçi Bireysel Yatırımcı grubuna tahsis edilen kadar talep gelmemesi durumunda kalan kısım serbestçe diğer gruplara aktarılabilecektir.

c) Bireysel yatırımcılar ve ihraççının çalışanlarına ilişkin tahsisat grubunda tahsis edilen nominal değerden daha fazla talep gelmesi durumunda uygulanacak dağıtım yöntemi/yöntemleri:

Yurt İçi Bireysel Yatırımcılar'a ilişkin tahsisat grubunda nominal değerden daha fazla talep gelmesi durumunda uygulanacak farklı bir yöntem yoktur. İhraççı'nın çalışanlarına ilişkin bir tahsisat grubu bulunmamaktadır.

d) Tahsisatta belirli yatırımcı gruplarına veya belirli diğer gruplara tanınabilecek ayrıcalıklar ve bu gruplara dahil edilme kriterleri:

Yoktur.

e) Tek bir bireysel yatırımcıya dağıtılması öngörülen asgari pay tutarı:

Yurt İçi Bireysel Yatırımcı grubu için gruptaki toplam yatırımcı sayısının bu yatırımcı grubuna dağıtılacak toplam pay adedinden az veya bu adede eşit olduğu durumlarda talebi bilgi eksikliğinden dolayı iptal edilmiş ve alt sınır belirtmesi nedeniyle talebi karşılanamayanlar hariç tüm yatırımcılara en az 1 (bir) adet pay dağıtılacaktır.

Yurt İçi Bireysel Yatırımcı grubu için toplam yatırımcı sayısının bu yatırımcı grubuna dağılacak toplam pay adedinden fazla olduğu durumlarda ise hangi yatırımcılara birer adet pay dağıtılacağı TSKB'nin ve Yatırım Finansman'ın önerileri de dikkate alınarak İhraççı ve Halka Arz Eden Pay

Odine International Holding UK LLP 483 Green Lanes, P.B.N13 4BS, London, United Kingdom Registration Number:OC333834
ODINE SOLUTIONS Teknoloji Tic. ve San. A.Ş. Maslak Mah. Maslak Meydanı Sk. No.20 Vekâ Ofis Plaza No:11 D:36 Maslak-Sarıyer/İSTANBUL Maslak V.D. 948 014 7628 Sicil No: 431179
Hidayet Didem Zapsu Bilyay
Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş. Meclismebusan Cad. 81 Fındıklı 34427 İstanbul Ticaret Sicil No. 42527 | www.tskb.com.tr
Doğu Kaan Bilyay adına velayeten Hidayet Didem Zapsu Bilyay
Deniz Han Bilyay adına velayeten Hidayet Didem Zapsu Bilyay
YATIRIM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Sahibi tarafından Kurul'un Sermaye Piyasası Araçlarının Satışı Tebliği madde 19'da yer alan eşit ve adil davranılması esası gözetilerek karar verilecektir.

f) Mükerrer talep olması halinde uygulanacak esaslar:

Yurt İçi Bireysel Yatırımcılar için yukarıda (e) bölümünde belirtildiği üzere tek bir bireysel yatırımcıya asgari 1 (bir) adet pay dağıtımı yapılırken işbu İzahname'nin 25.1.3.2 "*Dağıtım Şekli*" başlığında ve 25.1.6 maddesinde, 1 (bir) defadan fazla talepte bulunan yatırımcıların yalnızca yatırımcı başına 1 (bir) adet pay (bu gruba tahsis edilen miktarın yetmemesi durumunda Sermaye Piyasası Araçlarının Satışı Tebliği madde 19'da yer alan eşit ve adil davranılması esası gözetilerek karar verilecektir) dağıtılacaktır. Bu gruptaki yatırımcılara eşit dağıtım yöntemi kullanılacaktır ve mükerrer talep kontrolü işlemi yapıldıktan sonra sadece en yüksek miktarlı talepleri dikkate alınacaktır.

Her bir Yurt İçi Kurumsal Yatırımcıya verilecek pay miktarına TSKB'nin ve Yatırım Finansman'ın önerisi de dikkate alınarak İhraççı ve Halka Arz Eden Pay Sahibi tarafından karar verilecektir.

g) Halka arz süresinin erken sonlandırılma koşulları ve erken sonlandırılabilecek tarihler:

Yoktur.

h) Halka arz edilecek paylara ilişkin yapılacak tahsisatlara yönelik olarak, iletilen talepler veya fiyat tekliflerinin, işlemi yapan veya yapılmasına aracı olan yetkili kuruluş bazında belirlenmesinin mümkün olup olmadığı hakkında bilgi:

Halka Arz Edilen Paylar'a ilişkin yapılacak tahsisatlara yönelik olarak, iletilen talepler veya fiyat tekliflerinin, işlemi yapan veya yapılmasına aracı olan yetkili kuruluş bazında belirlenmesi mümkündür.

25.2.4. Talepte bulunan yatırımcılara, halka arzdan aldıkları kesinleşmiş pay miktarının bildirilme süreci hakkında bilgi:

Halka arzda talepte bulunan yatırımcılar, dağıtım listelerinin onaylandığı günü takip eden iş günü talepte bulundukları Konsorsiyum Üyesi'ne başvurarak halka arzdan aldıkları kesinleşmiş pay miktarını öğrenebilirler.

25.2.5. Ek satış işlemlerine ilişkin bilgi:

a) Toplanan kesin talebin satışa sunulan pay miktarından fazla olması halinde mevcut ortaklara ait payların, ek satışa konu olup olmayacağı hakkında bilgi:

Ek satış yapılmayacaktır.

b) Ek satışa konu olabilecek payların azami nominal değeri ve oranları ile satış yöntemi ve süresi:

Yoktur.

c) Ek satışın aracı kurumca ortaklardan ödünç alınacak payların satışı yoluyla gerçekleştirilmesinin planlandığı kısmı ile ilgili açıklama:

Yoktur.

d) Yatırımcıların karar verme sürecinde etkili olabilecek diğer bilgiler:

Yoktur.

Hidayet Didem Zapsu Bilyay

Doğu Kaan Bilyay adına velayeten Hidayet Didem Zapsu Bilyay

Deniz Han Bilyay adına velayeten Hidayet Didem Zapsu Bilyay

25.3. Payların fiyatının tespitine ilişkin bilgi

25.3.1. 1 TL nominal değerli bir payın satış fiyatı ile talepte bulunan yatırımcının katlanacağı maliyetler hakkında bilgi:

1 (bir) TL nominal değerli payın satış fiyatı [•] TL olarak belirlenmiştir.

Konsorsiyum Üyeleri'nin, halka arzda talepte bulunan yatırımcılardan talep edecekleri komisyon ve benzeri giderler aşağıdaki tabloda gösterilmiştir.

Kurum Unvanı	Hesap Açma Ücreti (*)	Sermaye Piyasası Aracının MKK'ya Virman Ücreti	Yatırımcının Başka Aracı Kuruluştaki Hesabına Virman Ücreti	EFT Ücreti	Damga Vergisi	Diğer (**)
YATIRIM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER A.Ş.	-	Müşterilerden alınmıyor.	Müşterilerden alınmıyor. Yatırım Finansman müşterisi olmayanlardan; başka kurumlara hisse senedi virmanlarında MKK tarifesi uygulanır	0-100.000 TL arası: 20 TL+BSMV 100.000,01 TL-250.000 TL arası: 35 TL + BSMV 250.000,01-500.000 TL arası: 50 TL 500.000,01 - 1.000.000 arası 75 TL 1.000.000,01-üzeri: 100 TL + BSMV	-	-
[•]						

(*) Hesabı olan müşterilerin yeniden hesap açmaları zorunlu değildir.
(**) Diğer ücretlerin niteliği açıklanacaktır.

25.3.2. Halka arz fiyatının tespitinde kullanılan yöntemler ile satış fiyatının belirli olmaması durumunda halka arz fiyatının kamuya duyurulması süreci ile halka arz fiyatının veya fiyat tesptindeki kriterlerin belirlenmesinde kimin sorumlu olduğuna dair bilgi:

Pay başına satış fiyatı, 1 (bir) TL nominal değerli pay için [•] TL olarak belirlenmiştir. Nihai halka arz fiyatı, TSKB'nin ve Yatırım Finansman'ın önerileri dikkate alınarak Halka Arz Eden Pay Sahibi ve İhraççı tarafından halka arz süresi içinde yatırımcılardan gelecek taleplerin değerlendirilmesi sonucunda belirlenerek kesinleştirilecektir. Payların dağıtımı, nihai halka arz fiyatı esas alınarak yapılacaktır.

Halka arz satış fiyatının belirlenmesinde kullanılan yöntemlere ilişkin olarak TSKB tarafından hazırlanan Fiyat Tespit Raporu, yasal süre içerisinde KAP'ta (www.kap.org.tr) ve www.tskb.com.tr internet adreslerinde ilan edilecektir. Halka arz fiyatının belirlenmesinde nihai sorumluluk Şirket'e ve Halka Arz Eden Pay Sahibi'ne aittir.

25.3.3. Yeni pay alma hakkı kısıtlanmışsa yeni pay alma hakkının kısıtlanmasından dolayı menfaat sağlayanlar hakkında bilgi:

Halka arzda mevcut ortakların yeni pay alma hakları tamamen kısıtlanmıştır. Yeni pay alma haklarının kısıtlanmasından sadece Şirket doğrudan menfaat sağlayacaktır. Şirket, Halka Arz Edilen Payların karşılığında fon elde edecektir.

ODINE International Holding UK LLP
483 Green Lanes, P.B.N13 4BS,
London, United Kingdom
Registration Number:OC333834
ODİNE SOLUTIONS
Teknoloji A.Ş. ve San. A.Ş.
Maslak Mah. Maslak Meydan Sk. No:20
Veko Giz Plaza Kat:11 D:35-36
Maslak-Sarıyer/İSTANBUL
Maslak VD 448 031 7628 Sicil No : 431179
Hidayet Didem Zapsu Bilyay
Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.
Meclisi Mebusan Cad. 81 Findikli 34427 İstanbul
Ticaret Sicil No. 42527 | www.tskb.com.tr
Doğu Kaan Bilyay adına velayeten Hidayet Didem Zapsu Bilyay
Deniz Han Bilyay adına velayeten Hidayet Didem Zapsu Bilyay
YATIRIM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Mevcut ortaklar dolaylı yoldan menfaat elde edebilirler. Çünkü Şirket'in elde ettiği fonu kullanması sonucunda faaliyetlerinde meydana gelebilecek kardan; ortaklar hem kar payı hem de mevcut payların da değer kazanması yoluyla sermaye kazancı sağlayabilirler. Ayrıca Halka Arz Edilen Paylar'ın ikincil piyasadaki borsa fiyatının mevcut payların değerinin belirlenmesi açısından da bir ölçüt olması sayesinde ortaklar dolaylı olarak menfaat sağlayabilir.

25.3.4. İhraççının yönetim kurulu üyeleri ile yönetimde söz sahibi kişilerin veya ilişkili kişilerin (bunların eşleri ile birinci derecede kan ve sıhri hısımları) geçmiş yıl ile içerisinde bulunulan yıl içerisinde iktisap ettiği veya iktisap etme hakkına sahip oldukları ihraççı payları için ödedikleri veya ödeyecekleri fiyat ile halka arz fiyatının karşılaştırılması:

Yoktur.

25.4. Aracılık Yüklenimi ve Halka Arza Aracılık

25.4.1. Halka arza aracılık edecek yetkili kuruluşlar hakkında bilgi:

Halka arza aracılık edecek yetkili kuruluşlara ilişkin bilgiler İzahname'nin "*Başvuru yerleri*" başlıklı 25.1.3.2.(c) maddesinde yer almaktadır.

25.4.2. Halka arzın yapılacağı ülkelerde yer alan saklama ve ödeme kuruluşlarının isimleri:

Halka arz sadece Türkiye Cumhuriyeti'nde ("**T.C.**") gerçekleştirileceğinden, payların saklama, takas ve ödeme işlemleri Takasbank ve MKK tarafından gerçekleştirilecektir.

25.4.3. Aracılık türü hakkında bilgi:

Konsorsiyum Üyeleri "En İyi Gayret Aracılığı" yoluyla satışa aracılık edecektir. Bu nedenle satışta yüklenimde bulunan herhangi bir kişi ya da kurum bulunmamaktadır.

25.4.4. Aracılık sözleşmesi hakkında bilgi:

Halka Arza Aracılık ve Danışmanlık Hizmetleri Yetkilendirme Sözleşmesi 3 Mart 2023 tarihinde TSKB ve YFAŞ ile imzalanmıştır. Söz konusu sözleşme, aracılığın türü ve kapsamı, İhraççı, Halka Arz Eden Pay Sahibi ve Konsorsiyum Lideri ve Konsorsiyum Eş Lideri liderliğinde oluşturulan konsorsiyumun hak, yükümlülük ve taahhütleri, aracılık komisyonu ve masraflar, satış ve dağıtıma ilişkin hükümler ile işbu İzahname'nin "*Halka arzın ne zaman ve hangi şartlar altında iptal edilebileceği veya ertelenebileceği ile satış başladıktan sonra iptalin mümkün olup olmadığına dair açıklama*" başlıklı 25.1.4'üncü bölümünde belirtilen aracılık faaliyeti ve halka arzın iptal ve erteleme koşullarına ilişkin hükümleri içermektedir. TSKB, sözleşme kapsamında sunacağı hizmetler neticesinde halka arz geliri üzerinden hesaplanacak yönetim komisyonu ve satış komisyonunu almaya hak kazanacaktır.

25.5. Halka arza ilişkin ilgili gerçek ve tüzel kişilerin menfaatleri:

Şirket, sermaye artırımı yoluyla Halka Arz Edilen Paylar üzerinden halka arz geliri elde edecektir. Şirket paylarının halka arzında sahip olduğu payları satan hissedarlar pay satış geliri, halka arza aracılık eden yatırım kuruluşları ise halka arza aracılık komisyonu elde edeceklerdir.

Halka arz sırasında, aracı kuruluşların halka arza aracılık komisyonu, hukuki danışmanlık bürolarının danışmanlık ücreti ve bağımsız denetim şirketinin denetim ücreti elde etmesi söz konusu olacaktır. Söz konusu maliyetler, işbu İzahname'nin 28 numaralı "*Halka Arz Geliri ve Maliyetleri*" bölümünde ayrıntılı bir şekilde açıklanmaktadır.

Şirket ile halka arzda Konsorsiyum Lideri olarak görev alan TSKB arasında çıkar çatışması veya herhangi bir menfaat çatışması bulunmamaktadır. TSKB ve Şirket arasında herhangi bir sermaye ilişkisi bulunmamaktadır. TSKB'nin, halka arz işlemi nedeniyle elde edeceği aracılık komisyonu haricinde bir ekonomik çıkarı bulunmamaktadır. TSKB ile Şirket sermayesinin %5 (yüzde beş) ve

Odine International Holding UK LLP 483 Green Lanes, P.B.N13 4BS, London, United Kingdom Registration Number:OC333834

ODINE SOLUTIONS Teknoloji A.Ş. Maslak Mah. Maslak Meydan Sk. No:20 Veko Giz Plaza Kat:11 D:35-36 Maslak-Sarıyer/İSTANBUL Maslak VD 948 014 7628 Sicil No : 431179

Hidayet Didem Zapsu Bilyay

Doğu Kaan Bilyay adına velayeten Hidayet Didem Zapsu Bilyay

Deniz Han Bilyay adına velayeten Hidayet Didem Zapsu Bilyay

Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş. Meclisi Mebusan Cad. 81 Findikli 34427 Istanbul Ticaret Sicil No. 42527 | www.tskb.com.tr

YATIRIM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER A.Ş.

daha fazlasına sahip pay sahipleri arasında halka arzın gerçekleştirilmesi için imzalananlar dışında herhangi bir sözleşme bulunmamaktadır.

Şirket ile Konsorsiyum Eş Lideri olarak görev alan Yatırım Finansman arasında çıkar çatışması veya herhangi bir menfaat çatışması bulunmamaktadır. Yatırım Finansman ve Şirket arasında herhangi bir sermaye ilişkisi bulunmamaktadır. Yatırım Finansman'ın, halka arz işlemi nedeniyle elde edeceği aracılık komisyonu haricinde bir ekonomik çıkarı bulunmamaktadır. Yatırım Finansman ile Şirket sermayesinin %5 (yüzde beş) ve daha fazlasına sahip pay sahipleri arasında halka arzın gerçekleştirilmesi için imzalananlar dışında herhangi bir sözleşme bulunmamaktadır.

Şirket ile bağımsız hukukçu raporunu hazırlayan Aksu Çalışkan Beygo Avukatlık Ortaklığı arasında çıkar çatışması veya herhangi bir menfaat çatışması bulunmamaktadır. Aksu Çalışkan Beygo Avukatlık Ortaklığı ve Şirket arasında herhangi bir sermaye ilişkisi yoktur. Aksu Çalışkan Beygo Avukatlık Ortaklığı'nın alacağı danışmanlık ücreti haricinde doğrudan ya da dolaylı olarak bir ekonomik çıkarı bulunmamaktadır. Aksu Çalışkan Beygo Avukatlık Ortaklığı halka arza ilişkin sunulan danışmanlık hizmetleri için danışmanlık ücreti elde etmektedir. Aksu Çalışkan Beygo Avukatlık Ortaklığı ile Şirket sermayesinin %5 (yüzde beş) ve daha fazlasına sahip pay sahipleri arasında herhangi bir sözleşme bulunmamaktadır.

Şirket ile Şirket'in finansal tablolarının bağımsız denetimini yapan BDO Denet Bağımsız Denetim ve Danışmanlık A.Ş. arasında çıkar çatışması veya herhangi bir menfaat çatışması bulunmamaktadır. BDO Denet Bağımsız Denetim ve Danışmanlık A.Ş. ve Şirket arasında herhangi bir sermaye ilişkisi yoktur. BDO Denet Bağımsız Denetim ve Danışmanlık A.Ş 'nin denetim sözleşmeleri kapsamında alacağı ücret haricinde bir ekonomik çıkarı bulunmamaktadır. BDO Denet Bağımsız Denetim ve Danışmanlık A.Ş.'nin, Şirket'in pay sahipleriyle arasında herhangi bir anlaşma yoktur. BDO Denet Bağımsız Denetim ve Danışmanlık A.Ş., Şirket'e sunduğu özel bağımsız denetim hizmetleri karşılığında ücret elde etmiştir. BDO Bağımsız Denetim ile Şirket sermayesinin %5 (yüzde beş) ve daha fazlasına sahip pay sahipleri arasında herhangi bir sözleşme bulunmamaktadır.

Şirket ile halka arz sürecinde finansal danışmanlık sağlayan Clairfield arasında çıkar çatışması veya herhangi bir menfaat çatışması bulunmamaktadır. Clairfield ve Şirket arasında herhangi bir sermaye ilişkisi yoktur. Clairfield'ın, halka arz işlemi sürecinde elde edeceği başarı primi haricinde ekonomik çıkarı bulunmamaktadır. Clairfield ile Şirket sermayesinin %5 (yüzde beş) ve daha fazlasına sahip pay sahipleri arasında herhangi bir sözleşme bulunmamaktadır

Şirket ile halka arza yönelik danışmanlık veren Kozikoğlu Finansal Danışmanlık Limited Şirketi arasında çıkar çatışması veya herhangi bir menfaat çatışması ve sermaye ilişkisi bulunmamaktadır. Kozikoğlu Finansal Danışmanlık Limited Şirketi ve Şirket arasında herhangi bir sermaye ilişkisi yoktur. Kozikoğlu Finansal Danışmanlık Limited Şirketi'nin, halka arz işlemi sürecinde elde edeceği başarı primi haricinde ekonomik çıkarı bulunmamaktadır. Kozikoğlu Finansal Danışmanlık Limited Şirketi ile Şirket sermayesinin %5 (yüzde beş) ve daha fazlasına sahip pay sahipleri arasında herhangi bir sözleşme bulunmamaktadır.

Şirket ile halka arza yönelik danışmanlık veren Agora Stratejik Çözümler ve Danışmanlık Limited Şirketi arasında çıkar çatışması veya herhangi bir menfaat çatışması ve sermaye ilişkisi bulunmamaktadır. Agora Stratejik Çözümler ve Danışmanlık Limited Şirketi ve Şirket arasında herhangi bir sermaye ilişkisi bulunmamaktadır. Agora Stratejik Çözümler ve Danışmanlık Limited Şirketi'nin, halka arz işlemi sürecinde elde edeceği başarı primi haricinde ekonomik çıkarı bulunmamaktadır. Agora Stratejik Çözümler ve Danışmanlık Limited Şirketi ile Şirket sermayesinin %5 (yüzde beş) ve daha fazlasına sahip pay sahipleri arasında herhangi bir sözleşme bulunmamaktadır.

Hidayet Didem Zapsu Bilyay

Odine International Holding UK LLP
483 Green Lanes, P.B.N13 4BS,
London, United Kingdom
Registration Number:OC333834

ODINE SOLUTIONS
Teknoloji Tic. ve San. A.Ş.
Maslak Mah. Maslak Meydan Sk. No.20
Veko Giz Plaza Kat:11 D:35-36
Maslak-Sarıyer/İSTANBUL
Maslak VD-948 014 7628 Sicil No : 431179

Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.
Meclisi Mebusan Cad. 81 Findikli 34427 İstanbul
Ticaret Sicil No. 42527 | www.tskb.com.tr

Doğu Kaan Bilyay adına velayeten
Hidayet Didem Zapsu Bilyay

Deniz Han Bilyay adına velayeten
Hidayet Didem Zapsu Bilyay

YATIRIM FİNANSMAN
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

26. BORSADA İŞLEM GÖRMEYE İLİŞKİN BİLGİLER

26.1. Payların Borsada işlem görmesi için başvuru yapılıp yapılmadığı ve biliniyorsa en erken işlem görme tarihleri:

Halka arz sonrasında payların Borsa İstanbul Yıldız Pazar'da işlem görmesi için [•] tarihinde Borsa İstanbul'a başvuruda bulunulmuştur. Halka arz bu payların Borsa'da işlem göreceği anlamına gelmemekte olup, Halka Arz Edilen Paylar'ın satışı tamamlandıktan sonra Borsa'da işlem görebilmesi Borsa mevzuatının ilgili hükümleri çerçevesinde Borsa'nın vereceği olumlu karara bağlıdır.

26.2. İhraççının aynı grup paylarının borsaya kote olup olmadığına/borsada işlem görüp görmediğine veya bu hususlara ilişkin bir başvurusunun bulunup bulunmadığına ilişkin bilgi:

Yoktur.

26.3. Borsada işlem görmesi amaçlanan paylarla eş zamanlı olarak;

Söz konusu paylarla aynı grupta yer alanların tahsisli/nitelikli yatırımcılara satışa konu edilmesi veya satın alınmasının taahhüt edilmesi veya,

İhraççının başka bir grup payının veya sermaye piyasası araçlarının tahsisli/nitelikli yatırımcılara satışa ya da halka arza konu edilmesi durumunda ve bu işlemlerin mahiyeti ve bu işlemlerin ait olduğu sermaye piyasası araçlarının sayısı, nominal değeri ve özellikleri hakkında ayrıntılı bilgi:

Yoktur.

26.4. Piyasa yapıcı ve piyasa yapıcılığın esasları:

Yoktur.

26.5. Fiyat istikrarı işlemlerinin planlanıp planlanmadığı:

Fiyat istikrarı işlemlerinin gerçekleştirilmesi planlanmaktadır.

26.5.1. Fiyat istikrarı işlemlerinin yerine getirilmesine yönelik garantinin olmadığına ilişkin açıklama:

Konsorsiyum Eş Lideri Yatırım Finansman fiyat istikrarı işlemlerinde bulunmayı planlamaktadır. Ancak, Yatırım Finansman fiyat istikrarı işlemlerini kesin olarak yerine getireceğine ilişkin bir taahhüt vermemektedir. Yatırım Finansman, fiyat istikrarı işlemlerine hiç başlamayabileceği gibi fiyat istikrarı işlemlerinde bulunması halinde de gerekçesini açıklamak suretiyle, bu işlemi istediği her an sona erdirebilir.

26.5.2. Fiyat istikrarı işlemlerinin gerçekleştirilebileceği zaman aralığı:

Payların borsada işlem görmeye başlamasından itibaren [•] gündür.

26.5.3. Fiyat istikrarına ilişkin işlemleri gerçekleştirebilecek aracı kurumun ticaret unvanı:

Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ş.

26.5.4. Fiyat istikrarına ilişkin sürenin bitiminden sonra pay fiyatlarının düşebileceğine ilişkin açıklama:

Fiyat istikrarını sağlayıcı işlemler en fazla işbu İzahname'nin "*Fiyat istikrarı işlemlerinin gerçekleştirilebileceği zaman aralığı*" başlıklı 26.5.2'nci maddesinde belirtilen süreyle sınırlıdır. Pay fiyatı, fiyat istikrarını sağlayıcı işlemler sonucunda yükselmiş olsa bile, bu sürenin bitiminden sonra tekrar düşebilir.

Odine International Holding UK LLP 483 Green Lanes, P.B.N13 4BS, London, United Kingdom Registration Number:OC333834

ODİNE SOFTWARE Teknoloji Tic. ve San. A.Ş. Maslak Mah. Maslak Meydan Sk. No.20 Vako Giz Plaza K:14 D.35-36 Maslak/Sarıyer/İSTANBUL Maslak VD-948 044 7628 Sicil No.: 431179

Hidayet Didem Zapsu Bilyay

Doğu Kaan Bilyay adına velayeten Hidayet Didem Zapsu Bilyay

Doğu Han Bilyay adına velayeten Hidayet Didem Zapsu Bilyay

Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş. Meclisi Mebusan Cad. 81 Fındıklı 34427 İstanbul Ticaret Sicil No. 42527 | www.tskb.com.tr

YATIRIM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER A.Ş.

26.5.5. Fiyat istikrarını sağlayıcı işlemlerin amacı:

Fiyat istikrarını sağlayıcı işlemlerde amaç, pay fiyatının halka arz fiyatının altına düşmesi halinde alımda bulunarak fiyat istikrarına belli bir süreyle katkıda bulunmaktır. Ancak bu işlem, herhangi bir fiyat taahhüdü niteliğinde değildir ve fiyat istikrarı işlemlerinin gerçekleştirildiği dönemde payın piyasa fiyatı piyasa koşullarına göre olması gereken fiyata göre yüksek olabilmektedir. Fiyat istikrarını sağlayıcı işlemlerde halka arz fiyatının üzerinde emir verilemez.

26.5.6. Fiyat istikrarı işlemlerinde sorumluluk ve bu işlemlerde kullanılacak kaynağın niteliği:

Fiyat istikrarı işlemlerine ilişkin tüm sorumluluk, bu işlemleri gerçekleştiren Yatırım Finansman'a aittir. Yatırım Finansman fiyat istikrarı işlemlerinde yabancı kaynak kullanacaktır.

Fiyat istikrarı işlemlerinde Halka Arz Eden Pay Sahibi'ne ait payların satışından elde edilecek brüt halka arz gelirinin % [•]'u kullanılacaktır. Bu kapsamda fiyat istikrarı işlemlerinde Yatırım Finansman, halka arz kapsamında Halka Arz Eden Pay Sahibi'ne ait satışa sunulacak toplam [•] adet payın, satışa sunulan payların tamamının satılamaması durumunda ise Halka Arz Eden Pay Sahibi'ne ait satılan payların adedinin halka arz için belirlenen nihai pay fiyatı ile çarpılması ile oluşan tutarın % [•]'una eşdeğer bir fonu kullanacaktır.

Bununla beraber halka arzda yeterli talep toplanamaması durumunda öncelikle Halka Arz Eden Pay Sahibi'ne ait olan mevcut payların satışının iptaline gidilecektir. Bu durumda fiyat istikrarını sağlayacak işlemlerde kullanılacak fonun planlanandan daha az olması veya Halka Arz Eden Pay Sahibi'ne ait olan mevcut payların hiç satılamaması durumunda fiyat istikrarını sağlayacak işlemlerin de hiç gerçekleştirilememesi ihtimali bulunmaktadır.

26.5.7. Yatırımcıların karar verme sürecinde etkili olabilecek diğer bilgiler:

Yoktur.

27. MEVCUT PAYLARIN SATIŞINA İLİŞKİN BİLGİLER İLE TAAHHÜTLER

27.1. Paylarını halka arz edecek ortak/ortaklar hakkında bilgi:

Halka Arz Eden Ortak	İş Adresi	Son 3 (Üç) Yıl İçinde Grup İçinde Yer Aldığı Görevler	Pay Sahipliği Haricinde Önemli Mahiyette İlişkisi
Hidayet Didem Zapsu Bilyay	-	-	-
Odine International Holding UK LLP	Maslak Mah. Maslak Meydan Sk. Veko Giz Plaza Apt. No: 3/35 Sarıyer/İstanbul	[•]	[•]
Doğu Kaan Bilyay	-	-	-
Deniz Han Bilyay	-	-	-

27.2. Paylarını halka arz edecek ortakların satışa sunduğu payların nominal değeri

Halka Arz Eden Pay Sahipleri'nin Şirket'te sahip olduğu toplam 22.100.000 (yirmi iki milyon yüz) TL nominal değerli beheri 1 (bir) TL olan 22.100.000 (yirmi iki milyon yüz) adet B Grubu Pay'ın ortak satışı yoluyla halka arz edilmesi planlanmaktadır. Bu kapsamda; Şirket'in mevcut ortakları Odine International Holding UK LLP'ye ait 3.715.871 (üç milyon yedi yüz on beş bin sekiz yüz yetmiş bir) TL nominal değerli 3.715.871 (üç milyon yedi yüz on beş bin sekiz yüz yetmiş bir) adet B Grubu pay, Hidayet Didem Zapsu Bilyay'a ait 4.596.031 (dört milyon beş yüz doksan altı bin otuz bir) TL nominal değerli 4.596.031 (dört milyon beş yüz doksan altı bin otuz bir) adet B Grubu pay, Doğu Kaan Bilyay'a ait 6.894.049 (altı milyon sekiz yüz doksan dört bin kırk dokuz)

Odine International Holding UK LLP 483 Green Lanes, P.B.N13 4BS, London, United Kingdom Registration Number:OC333834

Hidayet Didem Zapsu Bilyay

Doğu Kaan Bilyay adına velayeten Hidayet Didem Zapsu Bilyay

Deniz Han Bilyay adına velayeten Hidayet Didem Zapsu Bilyay

Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş. Meclisi Mebusan Cad. 81 Fındıklı 34427 İstanbul Ticaret Sicil No. 42527 | www.tskb.com.tr

YATIRIM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER A.Ş.

TL nominal değerli 6.894.049 (altı milyon sekiz yüz doksan dört bin kırk dokuz) adet B Grubu pay ve Deniz Han Bilyay'a ait 6.894.049 (altı milyon sekiz yüz doksan dört bin kırk dokuz) TL nominal değerli 6.894.049 (altı milyon sekiz yüz doksan dört bin kırk dokuz) adet B Grubu pay halka arz edilecektir.

Halka arzda yeterli talep toplanamaması ve halka arzın devamına karar verilmesi durumunda öncelikle Halka Arz Eden Pay Sahipleri'ne ait olan mevcut payların satışının iptaline gidilecektir.

Halka Arz sonucunda ise Şirket'in sermaye yapısının aşağıdaki şekilde olması planlanmaktadır:

	Mevcut Durum			Halka Arz Sonrası Durum		
Ortağın Adı-Soyadı/Ticaret Unvanı	**Pay Grubu**	**Sermayedeki Payı (TL)**	**Sermayedeki Oranı (%)**	**Pay Grubu**	**Sermayedeki Payı (TL)**	**Sermayedeki Oranı (%)**
Alper Tunğa Sağu Burak	A	15.188.727,00	%17,18	A	15.188.727,00	%13,7
Alper Tunğa Sağu Burak	B	24.591.273,00	%27,82	B	24.591.273,00	%22,3
Fırat Kerim Ersoy	A	3.375.273,00	%3,82	A	3.375.273,00	%3,10
Fırat Kerim Ersoy	B	1.748.856,00	%1,98	B	1.748.856,00	%1,60
Odine International Holding UK LLP	B	3.715.871,00	%4,20	-	-	-
Hidayet Didem Zapsu Bilyay	B	9.945.000,00	%11,25	B	5.348.969,00	%4,80
Deniz Han Bilyay	B	14.917.500,00	%16,88	B	8.023.451,00	%7,30
Doğu Kaan Bilyay	B	14.917.500,00	%16,88	B	8.023.451,00	%7,30
Halka Açık	B	0	0,00%	B	44.200.000,00	%40
Toplam			100,00			**100,00**

27.3. Halka arzdan sonra dolaşımdaki pay miktarının artırılmamasına ilişkin taahhütler:

a) İhraççı tarafından verilen taahhüt:

b) İhraççı, 30.10.2023 tarihli ve 2023/[15 numaralı Yönetim Kurulu kararına istinaden vermiş olduğu [•] tarihli taahhüdü ile, Halka Arz Edilen Paylar'ın Borsa İstanbul'da işlem görmeye başladığı tarihten itibaren 1 (bir) yıl boyunca, Şirket paylarının dolaşımdaki pay miktarının artmasına (bedelsiz sermaye artırımları olmak üzere) yol açacak şekilde satışa veya halka arza konu edilmeyeceğine, bu doğrultuda bir karar alınmayacağına ve/veya Borsa İstanbul'a veya SPK'ya veya yurt dışındaki herhangi bir menkul kıymetlere ilişkin düzenleyici kurum, borsa veya kotasyon otoritesine başvuruda bulunulmayacağına ve bu süre boyunca ileride yeni bir satış veya halka arz yapılacağına dair bir açıklama yapılmayacağı doğrultusunda taahhütte bulunmuştur.**Ortaklar tarafından verilen taahhütler:**

Mevcut Ortaklar arasında yer alan Odine International Holding UK LLP tarafından alınan [•] tarihli karar ile:

- (i) Şirket paylarının birincil halka arzını takiben, payların Borsa'da işlem görmeye başladığı tarihten itibaren 1 (bir) yıl süreyle, Şirket sermayesinde sahip olduğu payları halka arz fiyatının altında bir fiyattan Borsa'da satmayacağını ve bu payların halka arz fiyatının altında Borsa'da satılması sonucunu doğuracak şekilde herhangi bir işleme tabi tutmayacağını ve Borsa dışında yapılacak satışlarda da satışa konu payları alanların burada yer alan kısıtlamalara tabi olduğu hususunu alıcılara bildireceğini
- (ii) Sermaye Piyasası Kurulu Karar Organı'nın i-SPK-128.21 (30/03/2023 tarihli ve 20/412 s.k.) sayılı İlke Kararı gereği, Şirket sermayesinde sahip olduğu payları (halka arz edilen kısım hariç) İzahname onay tarihinden itibaren 180 (yüz seksen) gün boyunca Borsa'da veya Borsa dışında satmayacağını, başka yatırımcı hesaplarına virmanlamayacağını veya Borsa'da özel emir ile ve/veya toptan satış işlemine konu etmeyeceğini ve

Odine International Holding UK LLP 483 Green Lanes, P.B.N13 4BS, London, United Kingdom Registration Number:OC333834

Hidayet Didem Zapsu Bilyay

ODINE SOLUTIONS Teknoloji A.Ş. ve San. A.Ş. Maslak Mah. Maslak Meydanı Sok. No:20 Veko Giz Plaza Kat:11 D:35-36 Maslak-Sarıyer/İSTANBUL Maslak V.D. 948 014 7928 Sicil No : 431179

Doğu Kaan Bilyay adına velayeten Hidayet Didem Zapsu Bilyay

Deniz Han Bilyay adına velayeten Hidayet Didem Zapsu Bilyay

ATA YATIRIM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş. Meclisi Mebusan Cad. 81 Findikli 34427 İstanbul Ticaret Sicil No. 42527 | www.tskb.com.tr

- (iii) Şirket paylarının Borsa'da işlem görmeye başlamasından itibaren 1 (bir) yıl süreyle Şirket sermayesinde sahip olduğu payları halka arz fiyatından bağımsız olmak üzere hiçbir şekilde Borsa'da satmayacağını ve Borsa dışında yapılacak satışlarda da satışa konu payları alanların burada yer alan kısıtlamalara tabi olduğu hususunu alıcılara bildireceğini taahhüt etmiştir.

Diğer Mevcut Ortaklar tarafından ise 30.10.2023 tarihinde,

- **(i)** Şirket paylarının birincil halka arzını takiben, payların Borsa'da işlem görmeye başladığı tarihten itibaren 1 (bir) yıl süreyle, Şirket sermayesinde sahip olduğu payları halka arz fiyatının altında bir fiyattan Borsa'da satmayacakları ve bu payların halka arz fiyatının altında Borsa'da satılması sonucunu doğuracak şekilde herhangi bir işleme tabi tutmayacakları ve Borsa dışında yapılacak satışlarda da satışa konu payları alanları, burada yer alan kısıtlamalara tabi olduğu hususunu alıcılara bildirecekleri,
- **(ii)** Sermaye Piyasası Kurulu Karar Organı'nın i-SPK-128.21 (30/03/2023 tarihli ve 20/412 s.k.) sayılı İlke Kararı gereği, Şirket sermayesinde sahip oldukları payları (halka arz edilen kısım hariç) İzahname onay tarihinden itibaren 180 (yüz seksen) gün boyunca Borsa'da veya Borsa dışında satmayacağını, başka yatırımcı hesaplarına virmanlamayacakları veya Borsa'da özel emir ile ve/veya toptan satış işlemine konu etmeyecekleri taahhüt edilmiştir.

Borsa İstanbul'da işlem görmeye başladığı tarihten itibaren 1 (bir) yıl boyunca, sahip olduğu halka arza konu olmayan Şirket paylarının, dolaşımdaki pay miktarının artmasına yol açacak şekilde satışa veya halka arza konu edilmeyeceği, bu doğrultuda bir karar alınmayacağı ve/veya Borsa İstanbul'a veya SPK'ya veya yurt dışındaki herhangi bir menkul kıymetlere ilişkin düzenleyici kurum, borsa veya kotasyon otoritesine başvuruda bulunulmayacağı ve bu süre boyunca ileride yeni bir satış veya halka arz yapılacağına dair bir açıklama yapılmayacağı doğrultusunda taahhütte bulunmuştur. (Şüpheye mahal vermemek adına, payların Borsa İstanbul'da işlem görmeye başladığı tarihten itibaren 30 gün süreyle gerçekleştirilecek olan fiyat istikrarı işlemleri neticesinde Halka Arz Eden Pay Sahipleribi'nin Halka Arz Edilen Paylar'dan edinebileceği paylar hariçtir.)

c) Sermaye piyasası mevzuatı kapsamında verilen tahhütler:

Yukarıda (b) başlığı altında ilgili taahhüde yer verilmiştir.

d) Yetkili kuruluşlar tarafından verilen taahhütler:

Yoktur.

e) Taahhütlerde yer alan diğer önemli husular:

Yoktur.

28. HALKA ARZ GELİRİ VE MALİYETLERİ

28.1. Halka arza ilişkin ihraççının elde edeceği net gelir ile katlanacağı tahmini toplam ve pay başına maliyet:

Şirket, halka arzdan [•] milyon TL net gelir elde edecektir.

Halka Arz Eden Pay Sahibi, halka arzdan [•] milyon TL gelir elde edecektir.

Halka arza ilişkin toplam maliyetin [•] milyon TL, halka arz edilecek pay başına maliyetin ise [•] TL olacağı tahmin edilmektedir.

Halka arzın hem mevcut ortağın sahip olduğu paylardan bir kısmının satışı hem de sermaye artırımı suretiyle gerçekleştirilmesinden dolayı aracılık ve danışmanlık maliyetleri, borsa tarafından alınacak ilk kotasyon ücretleri ile Halka Arz Edilen Paylar'ın nominal değeri ile ihraç değeri arasındaki fark üzerinden alınacak Kurul ücreti, Halka Arz Edilen Paylar'ın birbirine olan

Odine International Holding UK LLP
483 Green Lanes, P.B.N13 4BS,
London, United Kingdom
Registration Number:OC333834

ODİNE SOLUTIONS
Teknoloji Tic. ve San. A.Ş.
Masak Mah. Masak Meydan Sk. No.20
Veko Giz Plaza Kat:11 D.35-36
Maslak-Sarıyer/İSTANBUL
Maslak VD-948 014 7628 Sicil No: 431179

Hidayet Didem Zapsu Bilyay

Doğu Kaan Bilyay adına velayeten
Hidayet Didem Zapsu Bilyay

Deniz Han Bilyay adına velayeten
Hidayet Didem Zapsu Bilyay

Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.
Ticaret Sicil No. 42527 | www.tskb.com.tr

YATIRIM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER A.Ş.

oranı gözetilerek Halka Arz Eden Pay Sahibi ve Şirket tarafından karşılanacaktır. Şirket'in sermayesinin tamamının nominal değeri üzerinden alınan Kurul ücreti ile diğer giderler Şirket tarafından karşılanacaktır.

Halka arz maliyetlerinin kırılımı aşağıdaki tabloda yer almaktadır:

Tahmini Maliyet	Karşılayan Taraf	Masraf Tutarı (TL)
SPK Kurul Ücreti* (Sermayenin nominal değeri üzerinden)	Şirket	[•]
SPK Kurul Ücreti* (ihraç değeri ve nominal değer farkı üzerinden)	Şirket	[•]
	Halka Arz Eden Pay Sahibi	[•]
Borsa İstanbul İşlem Görme Başvuru Ücreti	Şirket	[•]
	Halka Arz Eden Pay Sahibi	[•]
MKK Üyelik Ücreti	Şirket	[•]
Bağımsız Denetim	Şirket	[•]
Reklam, Pazarlama ve Halkla İlişkiler	Şirket	[•]
Aracılık Komisyonu	Şirket	[•]
	Halka Arz Eden Pay Sahibi	[•]
Hukuki Danışmanlık	Şirket	[•]
Rekabet Kurulu Ücreti	Şirket	[•]
Toplam Maliyet	**Toplam**	[•]
	Şirket	[•]
	Halka Arz Eden Pay Sahibi	[•]
Halka Arz Büyüklüğü	**Toplam**	[•]
	Şirket	[•]
	Halka Arz Eden Pay Sahibi	[•]
Net Halka Arz Geliri	**Toplam**	[•]
	Şirket	[•]
	Halka Arz Eden Pay Sahibi	[•]
Halka Arz Edilen Pay Adedi	**Toplam**	[•]
	Şirket	[•]
	Halka Arz Eden Pay Sahibi	[•]
Pay Başına Maliyet	**Toplam**	[•]
	Şirket	[•]
	Halka Arz Eden Pay Sahibi	[•]

**Kurul'un 24.06.2016 tarihli ve 2016/20 sayılı Bülteni'nde yayımlanan 24.06.2016 tarih ve 20/710 sayılı Kararı ile belirli olmayan bir süre için, Kurul ücretlerinde %50 (yüzde elli) oranında indirim yapılmıştır. Toplam maliyet ve pay başına maliyet hesaplarında bu indirimler dikkate alınmıştır.*

28.2. Halka arzın gerekçesi ve halka arz gelirlerinin kullanım yerleri: Şirket, sermaye artışı ile bilinirlik ve tanınırlığın pekiştirilmesi için kurumsal kimliğin ve yapının güçlendirilmesi, şeffaflık ve hesap verilebilirlik ilkelerinin daha güçlü bir şekilde uygulanması, Şirket değerinin ortaya çıkarılması, rekabet gücünün artırılması ve Şirket'in büyüme hedeflerini gerçekleştirmesi için kaynak elde etmeyi amaçlamaktadır.

Şirket, Halka Arz Eden Pay Sahipleri'nin Mevcut Payları'nın halka arz kapsamında satılması sebebiyle herhangi bir gelir elde etmeyecek olup, sermaye artışı yoluyla ihraç edilecek yeni payların halka arz edilmesi kapsamında gelir elde edecektir.

Halka arz gelirlerinin kullanım yerlerine ilişkin bilgilere, aşağıdaki tabloda yer verilmektedir:

Hidayet Didem Zapsu Bilyay
Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş. Doğu Kaan Bilyay adına velayeten Hidayet Didem Zapsu Bilyay
Deniz Kaan Bilyay adına velayeten Hidayet Didem Zapsu Bilyay
ODINE SOLUTIONS Teknoloji Ticaret San. A.Ş.
Odine International Holding (UK) LLP 483 Green Lanes, P.B.N13 4BS, London, United Kingdom Registration Number:OC333834

Fonun Kullanım Yeri	Net Halka Arz Gelirine Oranı (%)
Yurt dışı Yatırımları	%52,5-%62,5
İşletme Sermayesi İhtiyaçları	%30-%40
Yeni Ürün ve Çözümlerin Finansmanı	%5-%10
TOPLAM	**100**

Şirket'in sermaye arttırımı dolayısıyla ihraç edeceği yeni payların halka arzı neticesinde elde edeceği brüt halka arz gelirinden , halka arz sürecine ilişkin Şirket'e düşen ilgili masraf ve maliyetler düşüldükten sonra kalan fonun, makul bir ekonomik veya finansal gerekçeye dayanmak koşuluyla, aşağıda tabloda verilen aralıklar içerisinde kalınmasına özen gösterilerek, aşağıda yer aldığı şekilde %52,5-%62,5'unun yurtdışı yatırımlarında, %30-%40'nun işletme sermayesi ihtiyaçlarında, %5-%10'nun yeni ürün ve çözümlerin geliştirilmesinde kullanılması amaçlanmaktadır.

Yurt dışı yatırımları: Şirket, halka arz gelirinin %52,5-%62,5'luk kısmını Şirket'in yurt dışındaki büyüme hedeflerini destekleyecek şekilde kullanmayı planlamaktadır. Şirket 2011 yılında yurt dışı pazarlardaki etkinliği arttırmak için telekom çözümleri sunan Dubai'de yerleşik Odine Solutions FZ-LLC'yi, 2019 yılında ise Avrupa pazarında Profesyonel Mühendislik Hizmetleri sunmak üzere Çek Cumhuriyeti'nde yerleşik Odine Engineering Services CZH s.r.o.'yu kurmuştur. Şirket yurtdışında yapacağı insan kaynağı, Ar-Ge, teknoloji ve pazarlama yatırımlarıyla satışları içerisindeki ihracat payını artırmayı hedeflemektedir. Bu doğrultuda kendisi, yurtdışında yerleşik mevcut bağlı ortaklıkları ve/veya yeni kurabileceği şirketler üzerinden farklı şirketlerin hisselerinin tamamını veya bir bölümünü satın almayı planlamaktadır. Yurtdışı yatırımlarla birlikte satış, pazarlama, teknik ve destek hizmetleri ile ilgili insan kaynağı yatırımları yapılması, yurt dışı pazarlara ve sunulacak ürünlere ilişkin pazar araştırmaları gerçekleştirilmesi ve ürünlerin yurt dışı pazara uygun hale getirmeye yönelik uyarlama çalışmaları yapılması planlanmaktadır. Böylece ürün portföyünün genişletilmesi, yeni pazarlara girilmesi ve/veya faaliyet gösterilen mevcut pazarlarda pazar payının artırılması hedeflenmektedir. Yurt dışına yapılan yatırımlarla birlikte Şirket'in marka bilinirliği artırılmasıyla, mevcut ürün ve hizmetler için daha etkin pazarlama stratejilerinin oluşturulabileceği de düşünülmektedir.

İşletme sermayesi ihtiyaçları: Şirket halka arz gelirinin %30-%40'lık kısmını operasyonlarının etkin bir şekilde yönetilmesi için işletme sermayesi ihtiyaçları için kullanmayı hedeflemektedir. Hızlı değişen iç ve dış piyasa koşullarında yeteneği keşfetmek, yetiştirebilmek, tutundurabilmek amacıyla etkin ve verimli insan kaynakları yönetimi yapılması gerekmektedir. Özellikle pandemi döneminde uzaktan çalışmanın yaygınlaşmasıyla birlikte entelektüel sermayenin gelişmiş pazarlara erişiminin kolaylaşması nedeniyle, insan kaynaklarının korunabilmesi ve güçlendirilebilmesi için insan kaynaklarına ve insan kaynağının profesyonel gelişimine yatırım yapılması gerekmektedir. Bu kapsamda insan kaynakları harcamalarının işletme sermayesi ihtiyaçları kapsamında yapılması planlanmaktadır. Güçlü bir bilançoya sahip olunması ve maliyet avantajı sağlanması için işletme sermayesi ihtiyaçları kapsamında tedarikçilere ve kamu kuruluşlarına da ödemeler yapılması planlanmaktadır. İşletme sermayesi ihtiyaçlarının karşılanmasıyla birlikte Şirket'in bilançosunu güçlendirerek esneklik kazanacağı ve kârlılığını artırabileceği düşünülmektedir.

Yeni ürün ve çözümlerin finansmanı: Şirket halka arz gelirinin %5-%10'luk kısmıyla, müşterilerinden gelen talepler veya sektörün ihtiyaçlarına yönelik geliştirdiği projeleri ve ileri teknolojiler içeren yenilikçi projeleri hızla tamamlayarak müşterilerinin kullanımına sunmayı planlamaktadır. Ayrıca bu kapsamda Şirket rekabete karşı pozisyon alabilmek için mevcut ürünlerinin gelişimine yatırım yapmayı da planlamaktadır.

Odine International Holding UK LLP
483 Green Lanes, P.B.N13 4BS,
London, United Kingdom
Registration Number:OC393434
Hidayet Didem Zapsu Bilyay
Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.
Doğu Kaan Bilyay adına velayeten Hidayet Didem Zapsu Bilyay
Deniz Han Bilyay adına velayeten Hidayet Didem Zapsu Bilyay

Şirket global ve yerel ekonomik koşullar dikkate alınacak, söz konusu fonun kullanımında yukarıda gösterilen kategoriler ve tahsisat oranları arasında Şirket menfaatleri doğrultusunda geçiş yapabilecektir.

Halka arz gelirinin Fon Kullanım Yeri Raporu çerçevesinde kullanılmasına kadar geçen sürede vadeli mevduat, fon, bono, tahvil ve emtia gibi kısa vadeli finansal yatırımlarda değerlendirilmesi planlanmaktadır.

29. SULANMA ETKİSİ

29.1. Halka arzdan kaynaklanan sulanma etkisinin miktarı ve yüzdesi:

Halka Arz Sonrası Pay Başında Defter Değeri (TL)		
	Halka Arz Öncesi	**Halka Arz Sonrası**
Halka Arz Fiyatı	[•]	[•]
Halka Arz Öncesi Defter Değeri (Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar)	[•]	[•]
Halka Arz Öncesi Pay Sayısı	[•]	[•]
Halka Arz Öncesi Pay Başına Defter Değeri	[•]	[•]
Sermaye Artırımı (nominal TL)	[•]	[•]
Brüt Halka Arz Geliri	[•]	[•]
Halka Arz Masrafları	[•]	[•]
Şirkete Girecek Net Halka Arz Geliri	[•]	[•]
Halka Arz Sonrası Defter Değeri	[•]	[•]
Halka Arz Sonrası Pay Sayısı	[•]	[•]
Halka Arz Sonrası Pay Başına Defter Değeri	[•]	[•]
Mevcut Ortak için (Pozitif) Sulanma Etkisi (TL)	[•]	[•]
Mevcut Ortak için (Pozitif) Sulanma Etkisi (%)	[•]	[•]
Yeni Ortaklar için Sulanma Etkisi (TL)	[•]	[•]
Yeni Ortaklar için Sulanma Etkisi (%)	[•]	[•]

29.2. Mevcut hissedarların halka arzdan pay almamaları durumunda (yeni pay alma haklarını kullanmamaları durumunda) sulanma etkisinin tutarı ve yüzdesi:

Halka arzdan pay alacak yeni ortaklar için pay başına sulanma etkisinin % [•] oranında negatif sulanma etkisi söz konusu olup, 1 (bir) TL nominal bedelli pay için sulanma etkisi tutarının [•] TL seviyesinde olacağı hesaplanmaktadır.

Şirket'in sermaye artırımı suretiyle paylarının ihraç ve halka arzında mevcut ortakların yeni pay alma hakları kısıtlanmış olduğu işbu İzahname'nin "*Halka arzdan kaynaklanan sulanma etkisinin miktarı ve yüzdesi*" başlıklı 29.1 numaralı bölümünde gösterildiği üzere pay başına sulanma etkisinin % [•] oranında pozitif sulanma etkisi, 1 (bir) TL nominal bedelli pay için sulanma etkisi tutarının [•] TL seviyesinde olacağı hesaplanmaktadır.

30. UZMAN RAPORLARI VE ÜÇÜNCÜ KİŞİLERDEN ALINAN BİLGİLER

30.1. Halka arz sürecinde ihraççıya danışmanlık yapanlar hakkında bilgiler:

Kurum/Kişi	Danışmanlık Hizmeti
Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.	Aracılık Hizmeti
Aksu Çalışkan Beygo Avukatlık Ortaklığı	Hukuki Danışmanlık Hizmeti
BDO Denet Bağımsız Denetim ve Danışmanlık A.Ş	Bağımsız Denetim Hizmeti

Kurum/Kişi	Danışmanlık Hizmeti
CVP Uluslararası Finansal Danışmanlık Hizmetleri ve Ticaret Limited Şirketi	Halka Arz Danışmanlık Hizmetleri
Kozikoğlu Finansal Danışmanlık Limited Şirketi	Halka Arz Danışmanlık Hizmetleri
Agora Stratejik Çözümler ve Danışmanlık Limited Şirketi	Halka Arz Danışmanlık Hizmetleri
Consul People Danışmanlık Limited Şirketi	Halka Arz Teknik Danışmanlık Hizmetleri

30.2. Uzman ve bağımsız denetim raporları ile üçüncü kişilerden alınan bilgiler:

Aşağıda belirtilen uzman ve bağımsız denetim raporlarını hazırlayan taraflardan sağlanan bilgiler, ilgili raporlardan aynen alınarak Şirket'in bildiği veya hazırlayan tarafın yayınladığı bilgilerden kanaat getirebildiği kadarıyla, yanlık veya yanıltıcı olmayacak şekilde İzahname'de yer almaktadır. Bu raporların yayınlanmasında ilgili raporları hazırlayan kişilerin rızası bulunmaktadır.

Özel Bağımsız Denetim Raporu

Unvanı	:	BDO Denet Bağımsız Denetim ve Danışmanlık A.Ş
Sorumlu Denetçi	:	Taceddin YAZAR
Adresi	:	Eski Büyükdere Cad. No: 14 Park Plaza Kat:4 Maslak/İstanbul

Bağımsız denetim şirketinin bağımsız denetim görüşünün, İzahname kapsamında kamuya açıklanması konusunda rızası bulunmaktadır. Ayrıca, bağımsız denetim şirketi, Şirket'in 30 Haziran 2023, 31 Aralık 2022, 31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihlerine ilişkin finansal tabloları ile ilgili olarak aşağıdaki şekilde olumlu görüş vermiştir:

BDO Denet Bağımsız Denetim ve Danışmanlık A.Ş 'nin, Şirket'in 31 Aralık 2020, 31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla hazırlanan finansal tablolarına ilişkin vermiş olduğu olumlu görüş aşağıda yer almaktadır:

"Görüşümüze göre, ilişikteki finansal tablolar, Şirket'in 30 Haziran 2023, 31 Aralık 2022, 31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla finansal durumunu ve 30 Haziran 2023, 30 Haziran 2022, 31 Aralık 2022, 31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait finansal performansını ve nakit akışlarını, TFRS'lere uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır."

HUKUKÇU RAPORU

İzahname'nin 3 numaralı ekinde yatırımcıların incelemesine sunulan bağımsız hukukçu raporu Aksu Çalışkan Beygo Avukatlık Ortaklığı tarafından hazırlanmıştır.

Adres: Esentepe Mah. Harman 1 Sok. No:5 Harmancı Giz Plaza Kat: 3-8-15-16-17 34394 Şişli, İstanbul

Telefon: 0212 284 98 82

Faks: 0212 284 98 83

Hukukçu raporunda da ayrıca belirtildiği üzere Aksu Çalışkan Beygo Avukatlık Ortaklığı'nın hukukçu raporunun İzahname kapsamında kamuya açıklanması konusunda rızası bulunmaktadır.

Odine International Holding UK LLP 483 Green Lanes, P.B.N 3 4BS, London, United Kingdom Registration Number: OC 393834

ODİNE SOLUTIONS Teknoloji Tic. ve San. A.Ş. Maslak Mah. Maslak Meydanı Sok. No:20 Veko Giz Plaza Kat:11 D:1126 Maslak-Sarıyer/İSTANBUL Maslak VD-948 014 7628 Sicil No: 431179

Hidayet Didem Zapsu Bilyay

Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş. Meclisi Mebusan Cad. 81 Fındıklı 34427 İstanbul Ticaret Sicil No. 42527 | www.tskb.com.tr

Doğu Kaan Bilyay adına velayeten Hidayet Didem Zapsu Bilyay

Deniz Han Bilyay adına velayeten Hidayet Didem Zapsu Bilyay

YATIRIM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER A.Ş.

CONSUL PEOPLE SEKTÖR RAPORU

İzahname'nin 5 numaralı ekinde yatırımcıların incelemesine sunulan ve İhraççı talebi üzerine hazırlanan sektör raporu Consul People Danışmanlık Limited Şirketi tarafından tarafından hazırlanmıştır.

Adres: Barbaros Mah. Kardelen Sok. Palladium Tower No:2 K:10 Ataşehir / İstanbul

Telefon: +90 216 687 0610

İlgili beyanda da ayrıca belirtildiği üzere Consul People'ın sektör raporunun İzahname kapsamında kamuya açıklanması konusunda rızası bulunmaktadır.

31. İŞTİRAKLER HAKKINDA BİLGİLER

31.1. Konsolidasyona dahil edilenler hariç olmak üzere ihraççının finansal yatırımları hakkında bilgi:

İşbu İzahname tarihi itibariyle Şirket'in konsolidasyona dâhil edilenler hariç olmak üzere herhangi bir finansal yatırımı bulunmamaktadır.

32. PAYLAR İLE İLGİLİ VERGİLENDİRME ESASLARI

Aşağıda özetlenmekte olan hususlar Borsa İstanbul'da işlem görecek payların elde tutulması ve elden çıkarılması sırasında elde edilecek kazanç ve iratların vergilendirilmesi hakkında genel bir bilgi vermek amacıyla işbu İzahname tarihi itibarıyla yürürlükte bulunan vergi mevzuatı dikkate alınarak hazırlanmıştır. Özellikli durumlarda yatırımcıların vergi danışmanlarına danışması gerektiği önemle hatırlatılır. İşbu İzahname tarihi itibarıyla yürürlükte olan vergi mevzuatı ve vergi mevzuatının yorumlanma biçimi kapsamında verilen bilgilerin ileride değişebileceğinin hatta mevzuatın geriye yönelik olarak da değişebileceğinin göz önünde bulundurulması gerekmektedir.

32.1. Genel Bakış

32.1.1. Gerçek Kişilerin Vergilendirilmesi

193 sayılı Gelir Vergisi Kanunu ("**GVK**") ve gelir vergisine ilişkin sair mevzuat uyarınca, Türk hukukunda vergi mükelleflerinin yükümlülüklerini belirleyen 2 (iki) çeşit vergi mükellefiyet statüsü mevcuttur. Türkiye'de yerleşik bulunan ("**Tam Mükellef**") kişiler ve kurumlar Türkiye içinde ve dışında elde ettikleri kazanç ve iratların tamamı üzerinden vergilendirilirler. Türkiye'de yerleşik bulunmayan ("**Dar Mükellef**") kişiler ve kurumlar sadece Türkiye'de elde ettikleri kazanç ve iratlar üzerinden vergilendirilirler.

GVK'nın 3'üncü maddesi uyarınca, (i) T.C.'de yerleşmiş olanlar (ii) resmi daire ve müesseselere veya merkezi T.C.'de bulunan teşekkül ve teşebbüslere bağlı olup adı geçen daire müessese teşekkül ve teşebbüslerin işleri dolayısıyla yabancı ülkelerde oturan Türk vatandaşları Tam Mükellef olarak T.C. içinde ve dışında elde ettikleri kazanç ve iratların tamamı üzerinden vergilendirilirler. T.C.'de yerleşmiş sayılma durumu GVK'nın 4'üncü maddesinde düzenlenmiş olup (i) ikametgâhın T.C.'de bulunması veya (ii) 1 (bir) takvim yılı içerisinde Türkiye'de devamlı olarak 6 (altı) aydan fazla oturulması olarak tanımlanmıştır. Buna ek olarak belli bir görev veya iş için T.C.'ye gelen iş ilim ve fen adamları uzmanlar memurlar basın ve yayın muhabirleri ve durumları bunlara benzeyen diğer kimselerle tahsil veya tedavi veya istirahat veya seyahat maksadıyla T.C.'ye gelen yabancılar ile tutukluluk, hükümlülük veya hastalık gibi elde olmayan sebeplerle T.C.'de alıkonmuş veya kalmış olanlar T.C.'de yerleşik sayılmazlar ve dolayısıyla Tam Mükellef olarak değerlendirilmezler. Bununla birlikte yurt dışında mukim kişilerin T.C.'de Tam Mükellef veya Dar Mükellef olup olmadıklarının tespitinde T.C. ile ilgili kişinin mukimi olduğu yabancı ülke arasında imzalanmış Çifte Vergilendirmeyi Önleme Anlaşması hükümlerinin de dikkate alınması gerekmektedir.

Odine International Holding UK Ltd.
483 Green Lanes, P.B.N13 4BS,
London, United Kingdom
Registration Number:OC343834

ODINE SOLUTIONS
Teknoloji Tic. ve San. A.Ş.
Maslak Mah. Maslak Meydan Sk. No:20
Vakıf Sit Plaza Kat.11 D.35
Maslak-Sarıyer/İSTANBUL
Maslak VD-948 014 7628 Sicil No : 431179

Hidayet Didem Zapsu Bilyay

Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.
Meclisi Mebusan Cad. 81 Findikli 34427 İstanbul
Ticaret Sicil No. 42527 | www.tskb.com.tr

Doğu Kaan Bilyay adına velayeten
Hidayet Didem Zapsu Bilyay

Deniz Han Bilyay adına velayeten
Hidayet Didem Zapsu Bilyay

YATIRIM FİNANSMAN
MENKUL DEĞERLER

Halka Arz Edilen Paylar'a sahip olan kişilerin, söz konusu Halka Arz Edilen Paylar'ın BİST'te elden çıkarılmasından kaynaklanan değer artış kazançları ve Halka Arz Edilen Paylar ile ilgili dağıtılan kâr paylarından elde ettikleri menkul sermaye iratları Türkiye'de elde edilmiş olarak kabul edilmektedir.

Gerçek kişilerin 2023 takvim yılında elde ettikleri ücret gelirleri dışındaki beyana tabi gelirlerin vergilendirilmesinde aşağıda yer alan artan oranlı gelir vergisi tarifesi uygulanır.

Gelir Aralığı	Gelir Vergisi Oranı (%)
70.000 TL'ye kadar	15
150.000 TL'nin 70.000 TL'si için 10.500 TL, fazlası	20
370.000 TL'nin 150.000 TL'si için 26.500 TL (ücret gelirlerinde 550.000 TL'nin 150.000 TL'si için 26.500 TL), fazlası	27
1.900.000 TL'nin 370.000 TL'si için 85.900 TL (ücret gelirlerinde 1.900.000 TL'nin 550.000 TL'si için 134.500 TL), fazlası	35
1.900.000 TL'den fazlasının 1.900.000 TL'si için 621.400 TL (ücret gelirlerinde 1.900.000 TL'den fazlasının 1.900.000 TL'si için 607.000 TL) fazlası	40

32.1.2. Kurumların Vergilendirilmesi

5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu ("**KVK**") uyarınca sermaye şirketleri, kooperatifler, iktisadi kamu kuruluşları dernek veya vakıflara ait iktisadi işletmeler, iş ortaklıkları kurum kazançları üzerinden kurumlar vergisine tabidirler. Kurumların vergilendirilebilir kârları 213 sayılı Vergi Usul Kanunu ve diğer Türk vergi kanunlarına göre belirlenmektedir. 2023 yılına ait kurum kazançlarına da uygulanacak olan kurumlar vergisi oranı %20'dir (yüzde yirmi). KVK'nın 32'nci maddesi uyarınca Borsa İstanbul Pay Piyasasında ilk defa işlem görmek üzere ve sermayesinin en az %20'sini (yüzde yirmi) temsil eden payları halka arz edilen kurumların kurum kazançlarına uygulanacak kurumlar vergisi oranı, payların ilk defa halka arz edildiği hesap döneminden başlamak üzere beş hesap dönemi boyunca 2 (iki) puan indirimli olarak uygulanacaktır. İndirimden yararlanılan hesap dönemleri süresince şirketlerin bu halka açıklık oranını sağlayamaması durumunda zamanında indirim sebebiyle tahakkuk ettirilmeyen vergiler, vergi ziyaı cezası uygulanmaksızın gecikme faizi ile birlikte tahsil edilir.

Buna ilave olarak, KVK'nın 32'nci maddesine 7351 sayılı Bireysel Emeklilik Tasarruf ve Yatırım Sistemi Kanunu ile Bazı Kanunlarda ve 375 Sayılı Kanun Hükmünde Kararnamede Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun Kanun'un 15'inci maddesiyle eklenen bentler uyarınca, ihracat yapan kurumların münhasıran ihracattan elde ettikleri kazançlar ile sanayi sicil belgesini haiz ve fiilen üretim faaliyetleriyle iştigal eden kurumların münhasıran üretim faaliyetlerinden elde ettikleri kazançlar için kurumlar vergisi oranı 01 Ocak 2022 tarihinden itibaren 1 (bir) puan indirimli olarak uygulanacaktır.

KVK'da tam ve dar mükellefiyet olmak üzere iki tür vergi mükellefiyeti tanımlanmıştır. KVK uyarınca bir kurumun Tam Mükellef olarak değerlendirilebilmesi için: (i) kanuni merkezinin T.C.'de bulunması veya (ii) kanuni merkezinin T.C. dışında bulunmasına rağmen iş bakımından işlemlerin fiilen toplandığı ve yönetildiği merkez olan iş merkezinin T.C.'de bulunması gerekmektedir. Türk vergi mevzuatı çerçevesinde belirtilen bu iki şartı sağlamayan bir kurum Dar Mükellef olarak değerlendirilir.

Tam Mükellef kurumlar gerek T.C. içinde gerekse T.C. dışında elde ettikleri kazançlarının tamamı üzerinden T.C.'de vergilendirilirler. Dar Mükellef kurumlar ise sadece T.C.'de elde ettikleri kazançları üzerinden vergilendirilirler.

Dar mükellefiyete tabi kişiler bakımından menkul sermaye iratlarının T.C.'de elde edilmiş olarak kabul edilebilmesi için sermayenin T.C.'de yatırılmış olması gerekmektedir. Dar mükellefiyete

Odine International Holding UK LLP
483 Green Lanes, P.B.N13 4BS,
London, United Kingdom
Registration Number:OC333834
ODINE SOLUTIONS
Teknoloji Tic. ve San. A.Ş.
Maslak VD-948 014 7628 Sicil No : 431179
Hidayet Didem Zapsu Bilyay
Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.
Doğu Kaan Bilyay adına velayeten
Hidayet Didem Zapsu Bilyay
Deniz Han Bilyay adına velayeten
Hidayet Didem Zapsu Bilyay
YATIRIM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER

tabi kişiler bakımından değer artış kazançlarının T.C.'de elde edilmiş olarak kabul edilebilmesi için söz konusu değer artış kazancını doğuran işin veya muamelenin T.C.'de ifa edilmesi veya T.C.'de değerlendirilmesi gerekmektedir. "Türkiye'de değerlendirilmesi" ifadesinden maksat ödemenin T.C.'de yapılması veya ödeme yabancı bir ülkede yapılmış ise. T.C.'de ödeyenin veya nam ve hesabına ödeme yapılanın hesaplarına intikal ettirilmesi veya ayrılmasıdır.

32.2. Payların elden çıkarılması karşılığında sağlanan kazançların vergilendirilmesi

32.2.1. Borsada işlem gören payların vergilendirme esasları

01 Ocak 2006 ve 31 Aralık 2025 tarihleri arasında BİST'te işlem gören payların elden çıkarılması sonucu sağlanan değer artış kazançlarının vergilendirilmesi GVK'nın geçici 67'nci maddesi çerçevesinde gerçekleştirilmektedir. GVK'nın geçici 67'nci maddesi kapsamında değer artış kazançları işlemlere aracılık eden bankalar ve aracı kurumlar ile saklayıcı kuruluşlar tarafından yapılan tevkifat ile vergilendirilmektedir. Mevcut düzenlemeler kapsamında GVK Geçici 67'nci madde 01 Ocak 2006 – 31 Aralık 2025 tarihleri arasında uygulanacak olup Cumhurbaşkanı bu tarihi 5 (beş) yıla kadar uzatmaya yetkilidir. GVK'nın geçici 67'nci maddesinin yürürlük süresinin 31 Aralık 2025 tarihinden sonraya uzatılmaması veya herhangi bir şekilde kapsamının vergi mevzuatına dâhil edilmemesi durumunda 31 Aralık 2025 tarihinden sonra aşağıda açıklandığı üzere (*Bakınız. 32.2.2 Genel Olarak Pay Alım Satım Kazançlarının Vergilendirilmesi*) (Yatırım Ortaklığı Payları Hariç) BİST'te işlem gören payların elden çıkarılmasından sağlanacak değer artış kazançları genel hükümler çerçevesinde vergilendirilecektir.

Diğerlerinin yanı sıra, BİST'te işlem gören payların alım satımına aracılık ettikleri yatırımcılar tarafından sağlanan gelirlerin vergilendirilmesinden yükümlü olan ve dolayısıyla vergi tevkifatını yapmakla sorumlu tutulan taraflar bankalar, aracı kurumlar ve saklayıcı kuruluşlardır. Bankalar aracı kurumlar ve saklayıcı kuruluşlar tevkifat yükümlülükleri tahtındaki ilgili vergi beyanlarını üçer aylık dönemler itibarıyla beyan edeceklerdir. Takasbank - MKK dışında saklayıcı kuruluşlardan saklama hizmeti alan yatırımcıların işlemlerinde vergi tevkifatının yapılması esasen ilgili saklayıcı kuruluşun sorumluluğundadır.

BİST'te işlem gören bir payın başka bir banka veya aracı kuruma naklinin istenmesi halinde, nakli gerçekleştirecek banka veya aracı kurum nakli istenen kıymetle ilgili alış bedeli ve alış tarihini naklin yapılacağı kuruma bildirecektir. Bildirilecek tarih ve bedel tevkifat matrahının tespitinde dikkate alınacaktır. Söz konusu payların bir başka kişi veya kurum adına nakledilmesi halinde alış bedelinin ve alış tarihinin ilgili banka veya aracı kuruma bildirilmesinin yanı sıra işlemin T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığına bildirilmesi gerekmektedir. Bu bildirimler, başka bir kişi veya kurum adına naklin aynı banka veya aracı kurumun bünyesinde gerçekleştirilmesi veya kıymetin sahibi tarafından fiziken teslim alınması halinde de yapılır.

Saklayıcı kuruluşlar, bankalar ve aracı kurumlar tarafından yapılacak vergi tevkifatı oranı kanunen %15 (yüzde on beş) olarak belirlenmiştir. Söz konusu tevkifat oranı bankalar, aracı kuruluşlar ve saklayıcı kuruluşlar tarafından aşağıda yer alan gelirler üzerinden uygulanır:

a) alım satımına aracılık ettikleri menkul kıymetler ile diğer sermaye piyasası araçlarının alış ve satış bedelleri arasındaki fark,

b) alımına aracılık ettikleri menkul kıymet veya diğer sermaye piyasası araçlarının itfası halinde alış bedeli ile itfa bedeli arasındaki fark,

c) menkul kıymetlerin veya diğer sermaye piyasası araçlarının tahsiline aracılık ettikleri dönemsel getirileri (herhangi bir menkul kıymet veya diğer sermaye piyasası aracına bağlı olmayan),

d) aracılık ettikleri menkul kıymet veya diğer sermaye piyasası araçlarının ödünç işlemlerinden sağlanan gelirler.

Ancak GVK ve 2012/3141 sayılı Bakanlar Kurulu Kararı ("**BKK**") uyarınca, kanunen %15 (yüzde on beş) olarak belirlenen tevkifat oranı: (i) paylara ve pay endekslerine dayalı olarak yapılan vadeli

Odine International Holding UK LLP
483 Green Lanes, P.B.N13 4BS
London, United Kingdom
Registration Number: OC333834

ODINE SOLUTIONS
Teknoloji Tic. ve San. A.Ş.
Maslak Mah. Maslak Meydan Sk. No:20
Vekio Ofis Plaza Kat:11 D:35-36
Maslak-Sarıyer/İSTANBUL
Maslak VD-948 014 7628 Sicil No: 431179

Hidayet Didem Zapsu Bilyay

Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.
Meclisi Mebusan Cad. 81 Findikli 34427 İstanbul
Ticaret Sicil No. 425271

Doğu Kaan Bilyay adına velayeten
Hidayet Didem Zapsu Bilyay

Deniz Han Bilyay adına velayeten
Hidayet Didem Zapsu Bilyay

YATIRIM FİNANSMAN
MENKUL DEĞERLER

işlem ve opsiyon sözleşmeleri BİST'te işlem gören aracı kuruluş varantları dâhil olmak üzere paylar (menkul kıymetler yatırım ortaklık payları hariç) ve pay yoğun fonlarının katılma belgelerinden elde edilen kazançlar Hazine tarafından ihraç edilen altına dayalı devlet iç borçlanma senetleri ve 4749 sayılı Kamu Finansmanı ve Borç Yönetiminin Düzenlenmesi Hakkında Kanun ("**4749 sayılı Kanun**") uyarınca kurulan varlık kiralama şirketleri tarafından ihraç edilen altına dayalı kira sertifikalarından elde edilen kazançlar için %0; (ii) KVK'nın 2/1'inci maddesi kapsamındaki mükellefler ile münhasıran menkul kıymet ve diğer sermaye piyasası aracı getirileri ile değer artışı kazançları elde etmek ve bunlara bağlı hakları kullanmak amacıyla faaliyette bulunan mükelleflerden SPKn'ye göre kurulan yatırım fonları ve yatırım ortaklıklarıyla benzer nitelikte olduğu Hazine tarafından belirlenenler için %0; ve (iii) (ii) numaralı alt kırılımda belirtilen gerçek kişi ve kurumlar hariç olmak üzere, (i) numaralı alt kırılımda belirtilen dışında kalan kazançlar için %10 (yüzde on) olarak uygulanır.

Yatırımcılar yukarıda belirtilen oranların ileride değişikliğe uğrayabileceğini göz önünde bulundurmalıdır.

Paylar değişik tarihlerde alındıktan sonra bir kısmının elden çıkarılması halinde tevkifat matrahının tespitinde dikkate alınacak alış bedelinin belirlenmesinde ilk giren ilk çıkar metodu esas alınacaktır. Payların alımından önce elden çıkarılması durumunda, elden çıkarılma tarihinden sonra yapılan ilk alım işlemi esas alınarak söz konusu tutar üzerinden tevkifat yapılacak tutar tespit edilir. Aynı gün içinde birden fazla alım satım yapılması halinde o gün içindeki alış maliyetinin tespitinde ağırlıklı ortalama yöntemi uygulanabilecektir. Alış ve satış işlemleri dolayısıyla ödenen komisyonlar ile Banka ve Sigorta Muameleleri Vergisi tevkifat matrahının tespitinde dikkate alınır.

282 Seri No'lu Gelir Vergisi Genel Tebliği uyarınca menkul kıymet ve diğer sermaye piyasası araçlarına ilişkin türler (i) sabit getirili menkul kıymetler; (ii) değişken getirili menkul kıymetler; (iii) diğer sermaye piyasası araçları ve (iv) yatırım fonları katılma belgeleri ve yatırım ortaklıkları payları olacak şekilde belirlenmiştir. Paylar ve pay endekslerine dayalı olarak yapılan vadeli işlem ve opsiyon sözleşmeleri, menkul kıymetin dâhil olduğu sınıf içinde değerlendirilecektir. Bu kapsamda pay ve pay endekslerine dayalı olarak yapılan vadeli işlem ve opsiyon sözleşmeleri ile BİST'te işlem gören pay ve pay endekslerine dayalı olarak ihraç edilen aracı kuruluş varantları paylarının da dâhil olduğu değişken getirili menkul kıymetler sınıfı kapsamında değerlendirilecektir.

Üçer aylık dönem içerisinde, birden fazla pay ve aynı türden olduğu kabul edilen menkul kıymet alım satım işlemi yapılması halinde tevkifatın gerçekleştirilmesinde bu işlemler tek bir işlem olarak dikkate alınır. Pay ve aynı türden olduğu kabul edilen menkul kıymet alım satımından doğan zararlar takvim yılı aşılmamak kaydıyla izleyen 3 (üç) aylık döneme devredilir ve takip eden dönemlerin tevkifat matrahından mahsup edilir. Takvim yılının son 3 (üç) aylık döneminde oluşan zarar tutarının izleyen döneme aktarılması mümkün değildir. Dövize, altına veya başka bir değere endeksli menkul kıymet veya diğer sermaye piyasası aracının alış ve satış bedeli olarak işlem tarihindeki TL karşılıkları esas alınarak tevkifat matrahı tespit edilir. Menkul kıymet ve diğer sermaye piyasası aracının yabancı bir para cinsinden ihraç edilmiş olması halinde ise tevkifat matrahının tespitinde kur farkı dikkate alınmaz.

Tam Mükellef kurumlara ait olup, BİST'te işlem gören ve bir yıldan fazla süreyle, Tam Mükellef ve Dar Mükellef pay sahipleri tarafından, elde tutulan payların elden çıkarılmasında tevkifat uygulanmaz. Ayrıca, Tam Mükellef kurumlara ait olup, BİST'te işlem gören ve 1 (bir) yıldan fazla süreyle elde tutulan hisse senetlerinin elden çıkarılmasından elde edilen gelirler bakımından GVK'nın değer artışı kazançlarına ilişkin Mükerrer 80'inci maddesi uygulanmaz.

Ticari faaliyet kapsamında elde edilen gelirler, mükelleflerin her türlü ticari ve sınai faaliyetlerinden elde ettikleri kazançları şeklinde tanımlanan ticari kazanç hükümleri çerçevesinde

Odine International Holding UK LLP
483 Green Lanes, P.O.N13 4BS,
London, United Kingdom
Registration Number:OC333834

ODINE SOLUTIONS
Teknoloji Tic. ve San. A.Ş.
Maslak Mah. Maslak Meydan Sk. No:2/1
Vento Giz Plaza Kat.11 D.35-36
Maslak-Sarıyer/İSTANBUL
Maslak VD-948 014 7628 Sicil No : 431178

Hidayet Didem Zapsu Bilyay

Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.
Meclisi Mebusan Cad. 81 Fındıklı 34427 İstanbul
Ticaret Sicil No. 42527 www.tskb.com.tr

Doğu Kaan Bilyay adına velayeten
Hidayet Didem Zapsu Bilyay

Deniz Can Bilyay adına velayeten
Hidayet Didem Zapsu Bilyay

YA FİNANSMAN
MENKUL DE

kazancın tespitinde dikkate alınır. Ticari kazancın elde edilmesi sırasında tevkif suretiyle ödenmiş olan vergiler, GVK'nın ilgili hükümleri kapsamında tevkif edilen vergilerin tabi olduğu hükümler çerçevesinde, tevkifata tabi kazançların beyan edildiği beyannamelerde hesaplanan vergiden mahsup edilir.

GVK'nın geçici 67'nci maddesi kapsamında tevkifata tâbi tutulan kazançlar için gerçek kişilerce yıllık veya münferit beyanname verilmez. Diğer gelirler dolayısıyla verilecek yıllık beyannameye bu gelirler dâhil edilmez. Söz konusu madde hükümleri uyarınca tevkifata tabi tutulsun tutulmasın Dar Mükellef gerçek kişi veya kurumlarca Hazine, 4749 sayılı Kanun'a göre kurulan varlık kiralama şirketleri ve Tam Mükellef kurumlar tarafından yurt dışında ihraç edilen menkul kıymetlerden sağlanan kazanç ve iratlar için münferit veya özel beyanname verilmez.

Menkul kıymet ve sermaye piyasası araçlarının üçer aylık dönemler itibarıyla tevkifata tabi tutulacak alım satım kazançlarının tespitinde alım satım konusu işlemlerin (*yukarıda belirtildiği üzere*) aynı türden olmasına dikkat edilecektir. Kazançlar, bu türlere göre ayrı ayrı tespit edilip tevkifata tabi tutulacaktır.

GVK'nın geçici 67/5'inci maddesi uyarınca, gelir sahibinin gerçek veya tüzel kişi ya da Dar Mükellef veya Tam Mükellef olması, vergi mükellefiyeti bulunup bulunmaması, vergiden muaf olup olmaması ve elde edilen kazancın vergiden istisna olup olmaması yukarıda ayrıntıları verilen vergilendirme uygulamasını etkilememektedir.

2006/10731 sayılı BKK, 2010/926 sayılı BKK ve 2012/3141 sayılı BKK uyarınca, halka arz tarihi itibarıyla tevkifat oranı %0 (yüzde sıfır) olarak belirlenmekle birlikte söz konusu oranın artırılması durumunda Dar Mükellefler açısından çifte vergilendirme sorunu gündeme gelecektir. GVK'nin geçici 67'nci maddesinde düzenlenmiş olan tevkifat uygulamalarında, tevkifata konu geliri elde etmiş olan kişinin mukim olduğu ülke ile yapılmış ve yürürlükte olan Çifte Vergilendirmeyi Önleme Anlaşması hükümleri önem arz etmektedir. Söz konusu anlaşma hükümleri, Türk vergi kanunlarından önce uygulanacaktır.

Dar Mükellef gerçek kişi ve kurumların, GVK'nın geçici 67'nci maddesi kapsamında Türkiye'deki finansal araçlara kendileri veya yurt dışındaki portföy yönetim şirketleri vasıtasıyla yatırım yapabilmeleri için vergi kimlik numarası almaları gerekmektedir.

Vergi kimlik numarası alınabilmesi için (i) Dar Mükellef gerçek kişilerin pasaportlarının noter onaylı bir örneği ya da vergi dairesi yetkililerince onaylanmak üzere, aslı ve fotokopisini, (ii) Dar Mükellef kurumların ise kendi ülkelerinde geçerli kuruluş belgesinin T.C.'nin o ülkede bulunan temsilciliğince onaylı Türkçe bir örneğini veya yabancı dilde onaylı kuruluş belgesinin tercüme bürolarınca tercüme edilmiş Türkçe bir örneğini ilgili vergi dairesine ibraz etmeleri gerekmektedir. Kuzey Kıbrıs Türk Cumhuriyeti vatandaşları için nüfus cüzdanının ibrazı yeterli olacaktır.

Ayrıca, bankalar ve aracı kurumlar ile saklayıcı kuruluşlar kendilerine işlem yapmak için müracaat eden ancak vergi kimlik numarası ibraz edemeyen yabancı müşterileri için, toplu olarak vergi kimlik numarası alabilirler.

01 Ocak 2007 tarihinden itibaren mukimlik belgesi ibraz eden Dar Mükellef kurumlar için yeniden vergi kimlik numarası alınmasına gerek bulunmayıp mevcut numaralar kurumun hangi ülkenin mukimi olduğunu gösterecek şekilde kodlama yapılmak suretiyle revize edilecektir.

Dar Mükellef gerçek kişilerin Çifte Vergilendirmeyi Önleme Anlaşmaları hükümlerinden yararlanabilmesi için ise ilgili ülkenin yetkili makamları tarafından düzenlenerek imzalanmış mukimlik belgesinin aslının ve noter veya ilgili ülkedeki T.C. Konsoloslukları'nca tasdikli Türkçe tercümesinin ilgili vergi dairesine, banka ve aracı kurumlar vasıtasıyla veya bizzat ibraz edilmesi gerekmektedir. Bir takvim yılına ilişkin mukimlik belgesi sadece, izleyen yılın dördüncü ayına kadar geçerli olup Dar Mükellef gerçek kişiler tarafından her yıl yenilenmesi, Dar Mükellef kurumlar tarafından ise 3 (üç) yılda bir yenilenmesi gerekmektedir.

Odine International Holding UK LLP
483 Green Lanes, P.B.N13 4BS,
London, United Kingdom
Registration Number:OC33...

ODINE SOLUTIONS
Teknoloji Tic. ve San. A.Ş.
Maslak Mah. Maslak Meydan Sk. No.20
Veko Giz Plaza Kat.11 D.35-36
Maslak-Sariyer/ISTANBUL

Hidayet Didem Zapsu Bilyay

Doğu Kaan Bilyay adına velayeten
Hidayet Didem Zapsu Bilyay

Deniz Han Bilyay adına velayeten
Hidayet Didem Zapsu Bilyay

Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.
Meclisi Mebusan Cad. 81 Findikli 34427 İstanbul
Ticaret Sicil No. 42527 | www.tskb.com.tr

Tevkifat uygulamasından önce mukimlik belgesinin ibraz edilmemesi halinde Çifte Vergilendirmeyi Önleme Anlaşması hükümleri dikkate alınmadan %15 (yüzde on beş) hâlihazırda (2012/3141 sayılı BKK uyarınca %0 (yüzde sıfır) oranında uygulanmaktadır) oranı uygulanmak suretiyle tevkifat yapılacaktır. Ancak bu durumda dahi sonradan söz konusu mukimlik belgesinin ibrazı ile Çifte Vergilendirmeyi Önleme Anlaşması hükümleri ve iç mevzuat hükümleri doğrultusunda varsa yersiz olarak tevkif suretiyle alınan verginin iadesi talep edilebilecektir.

Hazine gerekli gördüğü hallerde, Çifte Vergilendirmeyi Önleme Anlaşmaları hükümlerinden yararlanacak kişi ve kurumlardan, alım-satımını yaptıkları veya getirisini tahsil ettikleri Türk menkul kıymetleri bakımından uygulanacak anlaşma hükümlerine göre gerçek hak sahibi (*beneficial owner*) olduklarına dair ilgili ispat edici belgelerin ibrazını da isteyebilecektir. Bu belgeleri Hazine'nin tayin edeceği sürede ibraz etmeyen veya bu belgeler ile veya başkaca bir suretle gerçek hak sahibi olmadığı tespit edilenler bakımından zamanında tahakkuk ve tahsil edilmeyen vergiler için vergi ziyaı doğmuş sayılacaktır.

T.C.'nin bugüne kadar akdettiği Çifte Vergilendirmeyi Önleme Anlaşmaları ve anlaşmaların Türkçe metinleri Gelir İdaresi Başkanlığı'nın www.gib.gov.tr web sayfasında yer almaktadır.

32.2.2. Genel Olarak Pay Alım Satım Kazançlarının Vergilendirilmesi

Bu bölümde GVK'nın geçici 67'nci maddesinin dışında kalan durumlara ilişkin genel açıklamalar yer almaktadır.

32.2.2.1. Gerçek Kişiler

32.2.2.1.1. Tam Mükellef Gerçek Kişiler

Pay alım satım kazançları, GVK'nın mükerrer 80'inci maddesi uyarınca gelir vergisine tabi olacaktır. Ancak anılan madde uyarınca ivazsız olarak iktisap edilen pay senetleri ile Tam Mükellef kurumlara ait olan ve 2 (iki) yıldan fazla süreyle elde tutulan pay senetlerinin elden çıkarılması durumunda elde edilen kazançlar vergiye tabi olmayacaktır. Pay senetlerinin elden çıkartılmasında da kamu menkul kıymetlerinin satışında olduğu gibi, GVK'nın Mükerrer 81'inci maddesi uyarınca iktisap bedeli elden çıkarıldığı ay hariç olmak üzere Türkiye İstatistik Kurumu ("**TÜİK**") tarafından belirlenen toptan eşya fiyat artış oranında artırılarak dikkate alınabilecektir.

GVK'nın mükerrer 81'inci maddesi uyarınca mal ve hakların elden çıkarılmasında iktisap bedeli elden çıkarılan mal ve hakların elden çıkarıldığı ay hariç olmak üzere TÜİK tarafından belirlenen toptan eşya fiyat endeksindeki artış oranında artırılarak tespit edilir. Bu endekslemenin yapılabilmesi için artış oranının %10 (yüzde on) veya üzerinde olması şarttır.

GVK'nın 86/1(c) maddesi uyarınca Tam Mükellef gerçek kişilerin tevkif sureti ile vergilendirilmiş menkul sermaye iratları GVK'nın 103'üncü maddesinin ikinci gelir dilimindeki tutarı aşıyor ise (bu tutar 2023 yılı için 150.000 TL'dir.) beyan edilmesi gerekmektedir.

32.2.2.1.2. Dar Mükellef Gerçek Kişiler

GVK'nın 86/2'nci maddesi çerçevesinde dar mükellefiyette vergiye tabi gelirin tamamı T.C.'de tevkif suretiyle vergilendirilmiş olan; ücretler, serbest meslek kazançları, menkul ve gayrimenkul sermaye iratları ile diğer kazanç ve iratlardan oluşuyorsa yıllık beyanname verilmez. Dar Mükellef gerçek kişilerin tevkif sureti ile vergilendirilmemiş gelirleri mevcut ise, GVK madde 101/2 uyarınca, bu kazançların mal ve hakların T.C.'de elden çıkarıldığı yerin vergi dairesine münferit beyanname ile bildirilmesi zorunludur. Ancak T.C. ile ilgili kişinin mukimi olduğu yabancı ülke arasında imzalanmış Çifte Vergilendirmeyi Önleme Anlaşması hükümlerinin de dikkate alınması gerekmektedir.

Odine International Holding UK LLP
483 Green Lanes, P.B.N13 4BS,
London, United Kingdom
Registration Number:OC333534

ODINE SOLUTIONS
Teknoloji Tic. ve San. A.Ş.
Maslak Mah. Maslak Meydan Sk. No:20
Vako Giz Plaza Kat:11 D:35-36
Maslak-Sarıyer/İSTANBUL
Maslak VD-348 014 7628 Sicil No : 431179

Hidayet Didem Zapsu Bilyay

Doğu Kaan Bilyay adına velayeten
Hidayet Didem Zapsu Bilyay

Deniz Han Bilyay adına velayeten
Hidayet Didem Zapsu Bilyay

Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.
Meclisi Mebusan Cad. 81 Findıklı 34427 İstanbul
Ticaret Sicil No. 42527 | www.tskb.com.tr

YAPI KREDİ FİNANSMAN
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

32.2.2.2. Kurumlar

32.2.2.2.1. Kurumlar Vergisi Mükelleflerinin Aktifine Kayıtlı Payların Elden Çıkarılmasından Sağlanan Kazançlar

Ticari faaliyete bağlı olarak işletme bünyesinde elde edilen alım satım kazançları ticari kazanç olarak beyan edilip vergilendirilecektir.

32.2.2.2.2. Tam Mükellef Kurumlar

Öte yandan, KVK'nın 5/1(e) maddesi uyarınca kurumların aktiflerinde en az 2 (iki) tam yıl süreyle yer alan iştirak paylarının satışından doğan kazancın %75'lik (yüzde yetmiş beş) kısmı kurumlar vergisinden istisna tutulmaktadır. Bu istisna, satışın yapıldığı dönemde uygulanır. Ancak bu istisnadan yararlanabilmek için satış kazancının satışın yapıldığı yılı izleyen beşinci yılın sonuna kadar bilançonun pasifinde özel bir fon hesabında tutulması; satış bedelinin satışın yapıldığı yılı izleyen ikinci takvim yılı sonuna kadar tahsil edilmesi ve satışı yapan ve dolayısı ile istisnadan yararlanacak kurumun menkul kıymet ticareti ile uğraşmaması gerekmektedir.

Burada, ilgili maddenin gerekçesi uyarınca söz konusu istisnanın amacı, kurumların bağlı değerlerinin ekonomik faaliyetlerde daha etkin bir şekilde kullanılmasına olanak sağlanması ve kurumların mali bünyelerinin güçlendirilmesidir. Bu bağlamda, aranan şartlar arasında bağlı değerlerin başka bir bağlı değere dönüşmüyor olması yer almaktadır.

İstisna edilen kazançtan 5 (beş) yıl içinde sermayeye ilave dışında herhangi bir şekilde başka bir hesaba nakledilen veya işletmeden çekilen ya da Dar Mükellef kurumlarca ana merkeze aktarılan kısım için uygulanan istisna dolayısıyla zamanında tahakkuk ettirilmeyen vergiler ziyaa uğramış sayılır. Aynı süre içinde işletmenin tasfiyesi (KVK'ya göre yapılan devir ve bölünmeler hariç) halinde de bu hüküm uygulanır.

32.2.2.2.3. Dar Mükellef Kurumlar

Dar Mükellef kurum, T.C.'de bir işyeri açmak suretiyle veya daimî temsilci vasıtasıyla devamlı menkul kıymet alım satım işi yapan kurum statüsünde ise alım satım kazançları ticari kazanç olarak vergiye tabi olacak ve vergileme Tam Mükellef kurumlarda olduğu şekilde gerçekleşecektir. Yukarıda belirtildiği üzere, devamlı olarak menkul kıymet ticareti ile uğraşanların %75'lik (yüzde yetmiş beş) kurumlar vergisi istisnasından faydalanmaları mümkün değildir.

T.C.'de bir işyeri açmadan veya daimî temsilci vasıtasıyla menkul kıymet alım satım kazancı elde eden Dar Mükellefler açısından da ilgili kazancın T.C.'de vergilendirilmesi söz konusu olabilir. Dar Mükellef kurumların vergilendirilmesi açısından T.C.'nin taraf olduğu yürürlükte bulunan Çifte Vergilendirmeyi Önleme Anlaşmaları'nın hükümleri önem arz etmektedir. Söz konusu anlaşma hükümleri. Türk vergi kanunlarından önce uygulanacaktır.

32.2.2.3. Yabancı Fon Kazançlarının ve Bu Fonların Portföy Yöneticiliğini Yapan Şirketlerin Vergisel Durumu

01 Ocak 2006 tarihinden itibaren Kurul'un düzenleme ve denetimine tabi fonlara benzer yabancı fonlar da sermaye şirketi sayılarak kurumlar vergisi mükellefi olacaklardır. KVK'ya, 6322 sayılı Amme Alacaklarının Tahsil Usulü Hakkında Kanun ile Bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun'un 35'inci maddesiyle, 15 Haziran 2012 tarihinden itibaren yürürlüğe girmek üzere; "*Yabancı fon kazançlarının vergilendirilmesi*" başlıklı 5/A maddesi eklenmiştir. Bu maddede yabancı fonlar ile bu fonların aracılık işlemlerini yürüten portföy yöneticiliği yetki belgesine sahip Tam Mükellef portföy yöneticisi şirketlerin vergisel durumları düzenlenmiştir.

KVK'nın 2/1'inci maddesinde belirtilen yabancı fonların. portföy yöneticisi şirketler aracılığıyla organize bir borsada işlem görsün veya görmesin; (i) her türlü menkul kıymet ve sermaye piyasası aracı; (ii) vadeli işlem ve opsiyon sözleşmesi; (iii) varant; (iv) döviz; (v) emtiaya dayalı vadeli

Odine International Holding UK LLP
483 Green Lanes, P.B.N13 ...
London, United Kingdom
Registration Number:OC339834

ODINE SOLUTIONS
Teknoloji Tic. ve San. A.Ş.
Maslak Mah. Maslak Meydan Sk. No:20
Veko Giz Plaza Kat:11 D:35-36
Maslak-Sarıyer/İSTANBUL
Maslak VD-948 014 7628 Sicil No: 791179

Hidayet Didem Zapsu Bilyay

Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.
Meclisi Mebusan Cad. 81 Findikli 34427 İstanbul
Ticaret Sicil No. 42527 | www.tskb.com.tr

Doğa Kaan Bilyay adına velayeten
Hidayet Didem Zapsu Bilyay

Deniz Han Bilyay adına velayeten
Hidayet Didem Zapsu Bilyay

YAPI KREDİ FİNANSMAN
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

işlem ve opsiyon sözleşmesi; (vi) kredi ve benzeri finansal varlıklar; ve (vii) kıymetli maden borsalarında yapılan emtia işlemleri ile ilgili elde ettikleri kazançları için KVK'nın 5/A maddesinde sayılan şartların sağlanması durumunda; portföy yöneticisi şirketler bu fonların daimi temsilcisi sayılmayacak ve bunların iş yerleri de bu fonların işyeri veya iş merkezi olarak kabul edilmeyecektir.

Dolayısıyla, yabancı fonların bu kapsamda elde ettikleri kazançları için beyanname verilmeyecek ve diğer kazançlar nedeniyle beyanname verilmesi halinde de bu kazançlar beyannameye dâhil edilmeyecektir.

Bu uygulamanın, yabancı fonların T.C. kaynaklı gelirleri üzerinden yapılacak vergi kesintisine etkisi yoktur.

T.C.'de bulunan, aktif büyüklüğünün %51'inden (yüzde elli bir) fazlası taşınmazlardan oluşan şirketlere ait hisse senetleri veya ortaklık payları veya bunlara ilişkin vadeli işlem ve opsiyon sözleşmeleri elde edilen kazançlar bu uygulama kapsamında değerlendirilmeyecektir.

32.3. Paylara ilişkin kâr paylarının ve kâr payı avanslarının vergilendirilmesi

GVK'nın 94/6-b maddesine 4842 sayılı Bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılması Hakkında Kanun ("**4842 sayılı Kanun**") ile yapılan değişiklikle tevkifat kârın dağıtılması aşamasına bırakılmıştır. Bu kapsamda GVK'nın 4842 sayılı Kanun ile eklenen değişik 94/6-b maddesi uyarınca, Tam Mükellef kurumlarca; (i) Tam Mükellef gerçek kişilere; (ii) gelir ve kurumlar vergisi mükellefiyeti olmayanlara; (iii) gelir ve kurumlar vergisinden muaf olanlara; (iv) Dar Mükellef gerçek kişilere; (v) Dar Mükellef kurumlara (Türkiye'de bir işyeri veya daimi temsilci aracılığıyla kâr payı elde edenler hariç); ve (vi) gelir ve kurumlar vergisinden muaf olan Dar Mükelleflere dağıtılan kâr payları üzerinden 22 Aralık 2021 tarihli ve 31697 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan 4936 sayılı Cumhurbaşkanı Kararı ile değiştirilen 2009/14592 sayılı BKK uyarınca %10 (yüzde on) oranında tevkifat yapılacaktır (girişim sermayesi yatırım fonları ve ortaklıkları için bu oran %0 (yüzde sıfır) oranında uygulanır). Tam Mükellef kurumlarca; (i) Tam Mükellefler kurumlara ve (ii) işyeri ve daimî temsilci vasıtasıyla faaliyette bulunan Dar Mükellef kurumlara dağıtılan kâr payları tevkifata tabi değildir.

32.3.1. Gerçek Kişiler

32.3.1.1. Tam Mükellef Gerçek Kişiler

GVK'ya 4842 sayılı Kanun ile eklenen 22/3'üncü madde uyarınca, Tam Mükellef kurumlardan elde edilen, GVK'nın 75/2'nci maddesinin (1), (2) ve (3) numaralı bentlerinde yazılı kâr paylarının yarısı gelir vergisinden müstesnadır. Kurumlar kâr payı dağıtırken, gelir vergisinden istisna edilen kısım olan yarısı dâhil olmak üzere dağıtılan kâr payının tamamı üzerinden %10 (yüzde on) oranında gelir vergisi tevkifatı yapmaktadır. Kâr payının yıllık vergi beyannamesinde beyan edilmesi halinde, söz konusu vergi tevkifatı yıllık vergi beyannamesinde hesaplanan gelir vergisi tutarından mahsup edilir. GVK'nin 86/1-c maddesi uyarınca, Tam Mükellef kurumlardan elde edilmiş, tevkif yoluyla vergilendirilmiş bulunan ve gayrisafi tutarları; 2023 yılı gelirleri için 150.000 (yüz elli bin) TL'yi aşan kâr payları için beyanname verilmesi gerekecektir. Beyan edilen tutar üzerinden hesaplanan gelir vergisinden, kurum bünyesinde kârın dağıtımı aşamasında yapılan %10 (yüzde on) oranındaki vergi kesintisinin tamamı (istisnaya tabi olan kısım dâhil) mahsup edilecek olup, mahsup sonrası kalan tutar genel hükümler çerçevesinde ret ve iade edilecektir.

Ayrıca, kârın sermayeye eklenmesi kâr dağıtımı sayılmaz. Kâr payı avansları da kâr payları ile aynı kapsamda vergilendirilmektedir.

32.3.1.2. Dar Mükellef Gerçek Kişiler

GVK'nın 94/6-b-ii maddesi uyarınca Tam Mükellef kurumlarca Dar Mükellef gerçek kişilere dağıtılan kâr payları üzerinden Bakanlar Kurulu'nca belirlenen oranlarda (bugün için bu oran %10

Odine International Holding UK LLP
483 Green Lanes, P.B.N13 4BS
London, United Kingdom
Registration Number:OC339834

ODINE SOLUTIONS
Teknoloji Tic. ve San. A.Ş.
Maslak Mah. Maslak Meydanı Sk. No.20
Veko Giz Plaza Kat.11 D.36-36
Maslak-Sarıyer/İSTANBUL
Maslak VD-948 014 7628 Sicil No: 431179

Hidayet Didem Zapsu Bilyay

Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.
Meclisi Mebusan Cad. 81 Findikli 34427 İstanbul
Ticaret Sicil No. 42527 | www.tskb.com.tr

Doğu Kaan Bilyay adına velayeten
Hidayet Didem Zapsu Bilyay

Deniz Han Bilyay adına velayeten
Hidayet Didem Zapsu Bilyay

YATIRIM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER A.Ş.

(yüzde on)'dur) tevkifat yapılacaktır. T.C.'nin taraf olduğu bazı Çifte Vergilendirmeyi Önleme Anlaşmaları'nda daha düşük tevkifat oranları belirlenebilmektedir. Ancak, Çifte Vergilendirmeyi Önleme Anlaşmaları hükümlerinden yararlanılabilmesi için ilgili ülkenin yetkili makamları tarafından düzenlenerek imzalanmış mukimlik belgesinin aslının ve noter veya ilgili ülkedeki T.C. Konsolosluklarınca tasdikli Türkçe tercümesinin ilgili vergi dairesine, banka ve aracı kurumlar vasıtasıyla veya doğrudan ibraz edilmesi gerekmektedir. Bir takvim yılına ilişkin mukimlik belgesi, sadece o yıl için izleyen yılın dördüncü ayına kadar geçerli olup, Dar Mükellef gerçek kişiler tarafından her yıl yenilenmesi gerekmektedir.

Dar Mükellef gerçek kişiler açısından kâr paylarının tevkifat suretiyle vergilendirmesi nihai vergileme olup, Dar Mükellefler tarafından bu gelirler için gelir vergisi beyannamesi verilmesine gerek bulunmamaktadır.

Diğer taraftan GVK'nın 101'inci maddesinin 5'inci fıkrası gereğince Dar Mükellef gerçek kişilerin vergisi tevkif suretiyle alınmamış menkul sermaye iratlarını, T.C.'de elde edildiği yerin vergi dairesine münferit beyanname ile beyan etmeleri gerekmektedir.

32.3.2. Kurumlar

32.3.2.1. Tam Mükellef Kurumlar

Ticari faaliyete bağlı olarak ticari işletme bünyesinde elde edilmesi halinde tevkifat yapılmayacak söz konusu gelirler ticari kazanç olarak beyan edilecektir. KVK'nın 6'ncı maddesinde kapsamındaki "safi kurum kazancı. GVK'nın ticari kazancı düzenleyen hükümlerine göre belirlenecektir. Kurumlar vergisi 2023 yılı için, mükelleflerin bir hesap dönemi içinde elde ettikleri safi kurum kazancı üzerinden %20 (yüzde yirmi) oranında uygulanır. Borsa İstanbul pay piyasasında ilk defa işlem görmek üzere ve sermayesinin en az %20'sini (yüzde yirmi) temsil eden payları halka arz edilen kurumların kurum kazançlarına uygulanacak kurumlar vergisi oranı, payların ilk defa halka arz edildiği hesap döneminden başlamak üzere 5 (beş) hesap dönemi boyunca 2 (iki) puan indirimli olarak uygulanacaktır.

Ancak, KVK'nın 5/1-a maddesi uyarınca, Tam Mükellef başka bir kuruma iştirak nedeniyle elde edilen kâr payları, tam mükellefiyete tabi girişim sermayesi yatırım fonu katılma payları ile girişim sermayesi yatırım ortaklıklarının hisse senetlerinden elde edilen kâr payları, kurumlar vergisinden müstesnadır. Diğer fon ve yatırım ortaklıklarının katılma payları ve hisse senetlerinden elde edilen kâr payları bu istisnadan yararlanamaz.

32.3.2.2. Dar Mükellef Kurumlar

KVK'nın 30/3'üncü maddesi uyarınca, Tam Mükellef kurumlarca Dar Mükellef kurumlara dağıtılan kâr payları üzerinden Bakanlar Kurulunca belirlenen oranlarda (bugün için bu oran %10'dur) tevkifat yapılacaktır. T.C.'nin taraf olduğu bazı Çifte Vergilendirmeyi Önleme Anlaşmaları'nda daha düşük tevkifat oranları belirlenebilmektedir. Ancak, Çifte Vergilendirmeyi Önleme Anlaşmaları hükümlerinden yararlanılabilmesi için ilgili ülkenin yetkili makamları tarafından düzenlenerek imzalanmış mukimlik belgesinin aslının ve noter veya ilgili ülkedeki T.C. Konsolosluklarınca tasdikli Türkçe tercümesinin ilgili vergi dairesine, banka ve aracı kurumlar vasıtasıyla veya doğrudan ibraz edilmesi gerekmektedir. Bir takvim yılına ilişkin mukimlik belgesi, sadece o yıl için izleyen yılın dördüncü ayına kadar geçerli olup, Dar Mükellef kurumlar tarafından ise üç yılda bir yenilenmesi gerekmektedir.

Dar Mükellef kurumların, T.C.'de bir işyeri veya daimî temsilci aracılığı olmaksızın elde ettikleri kâr payları için tevkifat suretiyle vergilendirme nihai vergileme olup, Dar Mükellefler'in bu gelirler için T.C.'de beyanname vermelerine gerek bulunmamaktadır.

Odine International Holding UK LLP
483 Green Lanes, P.B.N13 4BS
London, United Kingdom
Registration Number:OC339834

ODINE SOLUTIONS
Teknoloji Tic. ve San. A.Ş.
Maslak Mah. Maslak Meydanı Sk. No:20
Vako Giz Plaza Kat:11 D:35-3
Maslak-Sarıyer/İSTANBUL
Maslak VD-948 014 7628 Sicil No : 491179

Hidayet Didem Zapsu Bilyay

Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.
Meşrutiyet Mebusan Cad. 81 Findikli 34427 İstanbul
Ticaret Sicil No. 42527 | www.tskb.com.tr

Doğu Kaan Bilyay adına velayeten
Hidayet Didem Zapsu Bilyay

Deniz Han Bilyay adına velayeten
Hidayet Didem Zapsu Bilyay

YATIRIM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER A.Ş.

33. İHRAÇÇI VEYA HALKA ARZ EDEN TARAFINDAN VERİLEN İZİN HAKKINDA BİLGİ

33.1. İhraççı veya halka arz eden tarafından izahnamenin kullanılmasına ilişkin verilen izin ve izin verilen herhangi bir yetkili kuruluşun payların sonradan tekrar satışına dair kullandığı izahnamenin içeriğinden de ilgili kişilerin sorumlu olmayı kabul ettiklerine dair beyanları:

Yoktur.

33.2. İzahnamenin kullanımına izin verilen süre hakkında bilgi:

Yoktur.

33.3. Payların yetkili kuruluşlarca sonradan tekrar satışa sunulabileceği dönem hakkında bilgi:

Yoktur.

33.4. Payların yetkili kuruluşlarca sonradan tekrar satışa sunulması kapsamında izahnamenin kullanılabileceği ülkeler hakkında bilgi:

Yoktur.

33.5. İzahname kullanım izninin verilmesinin şartı olan diğer açık ve objektif koşullar hakkında bilgi:

Yoktur.

33.6. Yetkili kuruluşlarca payların sonradan tekrar satışının gerçekleştirilmesi durumunda, satışın koşullarına ilişkin bilgilerin yetkili kuruluş tarafından satış esnasında yatırımcılara sunulacağına dair koyu harflerle yazılmış uyarı notu:

Yoktur.

34. İNCELEMEYE AÇIK BELGELER

Aşağıdaki belgeler Maslak Mah. Maslak Meydan Sk. Veko Giz Plaza Apt. No: 3/35 Sarıyer/İstanbul adresindeki ihraççının merkezi ve başvuru yerleri ile ihraççının internet sitesi (https://odine.com/) ile Kamuyu Aydınlatma Platformunda (KAP) tasarruf sahiplerinin incelemesine açık tutulmaktadır:

1) İzahnamede yer alan bilgilerin dayanağını oluşturan her türlü rapor ya da belge ile değerleme ve görüşler (değerleme, uzman, faaliyet ve bağımsız denetim raporları ile yetkili kuruluşlarca hazırlanan raporlar, esas sözleşme, vb.)

2) İhraççının izahnamede yer alması gereken finansal tabloları

35. EKLER

Ek-1: Esas Sözleşme

Ek-2: Şirket yönetim kurulu iç yönergesi

Ek-3: 31 Aralık 2020, 31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2022 tarihlerinde sona eren finansal yıllara ve 30 Haziran 2023 tarihinde sona eren altı aylık döneme ilişkin Finansal Tablolar ve Özel Bağımsız Denetim Raporu

Ek-4: Consul People Danışmanlık Limited Şirketi tarafından hazırlanan sektör raporu

Ek:5: Bağımsız Denetçi Sorumluluk Beyanı

Ek:6: Fon Kullanım Yeri Raporu

Odine International Holding UK LLP
483 Green Lanes, P.B. N13 4BS,
London, United Kingdom
Registration Number: OC333834

ODINE SOLUTIONS
Teknoloji Tiz. ve San. A.Ş.
Maslak Mah. Maslak Meydan Sk. No.20
Veko Giz Plaza Kat.11 D35-36
Maslak-Sarıyer/İSTANBUL
Maslak VD-948 014 7628 Sicil No : 431179

Hidayet Didem Zapsu Bilyay

Deniz Han Bilyay adına velayeten
Hidayet Didem Zapsu Bilyay

Doğu Kaan Bilyay adına velayeten
Hidayet Didem Zapsu Bilyay

Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.
Meclisi Mebusan Cad. 81 Fındıklı 34427 İstanbul
Ticaret Sicil No. 42527 | www.tskb.com.tr

YAPI KREDİ FİNANSMAN
MENKUL DEĞERLER A.Ş.