

SMARTİKS YAZILIM ANONİM ŞİRKETİ
ÖZET

A—GİRİŞ VE UYARILAR

	Başlık	Açıklama Yükümlülüğü
A.1	Giriş ve uyarılar	- Bu özet izahnameye giriş olarak okunmalıdır. - Sermaye piyasası araçlarına ilişkin yatırım kararları ihraççı bilgi dokümanı, sermaye piyasası aracı notu ve özetin 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 izahnamenin diğer kısımları ile birlikte okunduğu takdirde yanıtıcı, hatalı veya tutarsız olması veya yatırımcıların yatırım kararını vermesine yardımcı olacak önemli bilgileri sağlamaması durumunda gidilir.
A.2	İzahnamenin sonraki kullanımına ilişkin bilgi	İzahname sonradan tekrar kullanılmayacaktır.

B—İHRAÇCI

B.1	İhraççı'nın ticaret unvanı ve işletme adı	Smartiks Yazılım A.Ş.
B.2	İhraççı'nın hukuki statüsü, tabi olduğu mevzuat, kurulduğu ülke ve adresi	- Anonim Şirket - T.C. Kanunları - Türkiye Cumhuriyeti - YTU Teknoloji Geliştirme Bölgesi Davutpaşa Kampüsü Çifte Havuzlar Mahallesi Eski Londra Asfaltı Caddesi No:151/E D:2 Z06 Esenler-İstanbul - Telefon : 212 483 74 30 Faks: 212 483 74 28
B.3	Ana ürün/hizmet kategorilerini de içerecek şekilde ihraççının mevcut faaliyetlerinin ve faaliyetlerine etki eden önemli faktörlerin tanımı ile faaliyet gösterilen sektörler/pazarlar hakkında bilgi	Smartiks Yazılım A.Ş. (Smartiks, Şirket), 2006 yılında kurulmuş olup yazılım sektöründe faaliyet göstermektedir. İhraççı faaliyetlerini; "Yazılım Geliştirme" ve "Danışmanlık Hizmetleri" temel başlıkları altında gruplamaktadır. 1.Yazılım Geliştirme Yazılım Geliştirme faaliyetleri ilerde ürünleştirme düşüncesiyle başlanan ve yürütülen faaliyetlerdir. Bu faaliyetin çıkış kaynağı daha önceki müşteri deneyimlerinden elde edilen fikirler olabildiği gibi tamamen Şirket'in kendi içinden doğan fikirler sonucunda da olabilir. Daha önceden bir müşteriye hazırlanmış olan C. bir proje ürün kapsamında değerlendirilmektedir. Bu olacak ortaya çıkacak yazılımın sektörün bir problemi çözümler sunması ve...

SMARTİKS YAZILIM A.Ş.
YTU YILDIZ TEKNO PARK

Çiftelhavuzlar Mh. Eski Londra Asfaltı Cd.
No:151/E D:2 Z06 Esenler-İstanbul
V.D. Esenler V.D. 0602436
Tic.Sic. No. 331045

1923
METRO YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
No:17 K/1 34390 Levent - İSTANBUL
Boğaziçi Kurumlar V.D.654 006 3771
Tic. Sic. No 348936 www.metroyatirim.com.tr
info@metroyatirim.com.tr

birden çok firmaya uygulanabilir olması göz önünde bulundurularak, "bir yazılım ürünü" olup olamayacağına karar verilir. Ürün olarak geliştirilebilecek projeler, yeniden projelendirilerek teşvik ve desteklerden yararlanmak üzere ilgili mercilere sunulur. Gerekli onayların tamamlanmasının ardından projeye başlanır. Bu durumda ortaya çıkan yazılım bir proje olmaktan bir ürün olmaya geçmektedir.

2.Danışmanlık Hizmetleri

Danışmanlık faaliyetleri ise doğrudan müşteri talebi üzerine, müşteriye özel gerçekleştirilen müşterinin ilgili ihtiyacını çözmek için sağlanan, kurulum, uyarılama, ek geliştirme, bakım destek, performans iyileştirme ve eğitim gibi hizmetleri kapsamaktadır. Bu tarz danışmanlık hizmetleri, müşterilerin talebi üzerine başlar. Talebi inceleyen ihraççı ekipleri talebi karşılayacak bir yazılım çözümü sunarlar. Bu yazılım çözümü sadece ihraçcının yazılım ürünlerinin müşteriye özelleştirilmesi şeklinde olabileceği gibi, ihraçcının yazılım ürünlerine yeni modüller eklenmesi, üçüncü parti firma ürünleri ile birleştirilmesi veya müşterinin elindeki başka ürünler ile entegrasyon gibi faaliyetleri içerir. Danışmanlık hizmetlerinde amaç firmanın ister ihraçcının kendi yazılım ürünleri ister üçüncü parti firma ürünleri ile olsun müşterinin talebini karşılayacak yazılım çözümünün sunulmasıdır.

Bilgi ve iletişim teknolojilerinin, ülkelerin rekabet gücünün artırılması, refah düzeyinin yükseltilmesi ve nitelikli istihdamın geliştirilmesi bakımından taşıdığı önem giderek artmaktadır. Başta mobil cihaz ve internet olmak üzere, küresel düzeyde hızla yaygınlaşan bilgi ve iletişim teknolojileri kullanımıyla birlikte, bilgi yoğun ürün ve hizmetlere olan talep artmakta, ülkelerin bilgi tabanlı ekonomilere dönüşümleri hızlanmaktadır.

Yazılım sektörü son yıllarda dünyada ve ülkemizde potansiyelini hızla artıran sektörlerin başında gelmektedir. İleri teknoloji sektörleri içerisinde değerlendirilen yazılım sektörü, son yıllardaki hızlı gelişmesine paralel olarak yenilikçi ürün ve hizmetleri iç ve dış piyasalara sunmaktadır. Turizmden sağlığa, tarımdan savunma sanayine, otomotivden tekstile, makine sektöründen elektrik-elektronik sektörüne kadar birçok alanda sosyal ve ekonomik hayatı doğrudan veya dolaylı etkileyen yazılım ürün ve hizmetleri sektörünün önemi her geçen gün artmaktadır. Çok yüksek yatırım maliyeti gerektirmeyen, en önemli girdisi iyi eğitilmiş personel olan sektörün, uluslararası piyasalarda Türk yazılım sektörü olarak önemi her geçen gün artmaktadır. Çok yüksek yatırım maliyeti gerektirmeyen, en önemli girdisi iyi eğitilmiş personel olan sektörün, uluslararası piyasalarda Türk yazılım sektörü olarak önemi her geçen gün artmaktadır. Çok yüksek yatırım maliyeti gerektirmeyen, en önemli girdisi iyi eğitilmiş personel olan sektörün, uluslararası piyasalarda Türk yazılım sektörü olarak önemi her geçen gün artmaktadır.

SMARTİKS YAZILIM A.Ş.
YTÜ YILDIZ TEKNO PARK

Çiftelavuzlar Mah. Eski Londra Asfaltı Cd.
No:154/E-2 Blok Z05 Kat:5 Esenler/İstanbul
V.D: Esenler V.D. 3320602436
Tic.Sic. No: 931045

Merkez: Büyükdere Cad. Metro City A Blok
No:171 Kat:7 34390 Beşiktaş - İSTANBUL
Boğaziçi Kurumlar V.D.844 006 3771
Tic. Sic. No:888986 www.metroyatirim.com.tr
info@metroyatirim.com.tr

		ve dış piyasalara etkin sunumu; sektörün büyüme, gelişme ve ihracatına önemli katkı yapmaktadır. Bilgi ve İletişim sektörlerinin toplam büyüklüğü 2016 yılında 2015 yılına göre %14 oranında artarak 94,3 milyar TL'ye, 2017 yılında ise %18 artışla 116,9 milyar TL seviyesine yükselmiştir. 2018 yılında % 10-15 oranında büyüme beklentisi bulunmaktadır 2017 yılında toplam sektör büyüklüğünün %35'i bilgi teknolojileri pazarı, %65'i iletişim teknolojileri pazarı olarak ayrılmış durumdadır.
B.4a	İhraççı'yı ve faaliyet gösterdiği sektörü etkileyen önemli en son eğilimler hakkında bilgi	Faaliyet gösterilen pazarların mevcut ve ileriye dönük beklentileri ile sözleşmelerin ve rekabete göre değişebilecek kar marjlarının önümüzdeki döneme ilişkin nasıl şekilleneceğine yönelik belirsizliklerdir. Ekonomik döngüler çerçevesinde yabancı para değerlerindeki artış veya azalışın firmanın yurtdışı satışlarını artırıcı yada azaltıcı etkileri olabilmektedir. Yine aynı şekilde faizlerde yaşanacak artışlar ilgili dönem için firmanın karlılığını etkileyebilir. Yakın geleceğe yönelik olarak mevcut dönemdeki koşulların değişmeden sürmesi beklenmektedir.
B.5	İhraççı'nın dahil olduğu grup ve grup içindeki yeri	İhraççı sermayesinde % 51 oranında pay sahipliği ve oy haklarının % 50,42 'sini elinde bulundurması nedeniyle Kafein Yazılım Hizmetleri Ticaret A.Ş.,(Kafein Yazılım) 'nin bağlı ortaklığı konumundadır. Kafein Yazılım, 2005 yılında kurulmuş olup yazılım sektöründe faaliyet göstermektedir. Bugün için Türkiye sınırları içinde önde gelen yazılım ve yazılım destek hizmetleri şirketleri içinde olan Kafein Yazılım, bilgi düzeyi ve iş yapış prensipleri ile Telekomünikasyon (Vodafone, Türk Telekom, Turkcell) şirketlerine, Sigorta (ERGO, Allianz, BNP) şirketlerine ve THY, Migros gibi Türkiye de ilk 500 e giren firmalara hizmet sunmaktadır. Kafein Yazılım sermayesinin % 38,89'una denk payları 10.05.2018 tarihinde halka arz edilmiş olup 16.05.2018 tarihinden itibaren Borsa İstanbul A.Ş.'nin Ana Pazarında işlem görmeye başlamıştır.
B.6	Sermayedeki veya toplam oy hakkı içindeki payları doğrudan veya dolaylı olarak %5 ve fazlası olan kişilerin isimleri/unvanları ile her birinin pay sahipliği hakkında bilgi İhraççı'nın hakim ortaklarının farklı oy haklarına sahip olup olmadıkları hakkında bilgi	24.04.2018 tarihi itibarıyla; Kafein Yazılım, Şirket sermayesinde 10.837.500 TL nominal değerli paya sahiptir. Kafein Yazılım'ın sermaye ve oy hakkı içindeki doğrudan payı sırasıyla % 51,00 ve 50,42 oranındadır. Şirket' in diğer ortakları Serkan Karahanoğlu, Alper Utkan Şanda, Nurettin Şendoğan'ın ise Şirket sermaye ve oy hakkı içindeki doğrudan payları her bir ortak için sırasıyla % 16,33 ve 16,53 oranındadır. Bunun dışında Şirket sermayesindeki payı doğrudan %5'i aşan pay sahibi bulunmamaktadır. Serkan Karahanoğlu ve Nurettin Şendoğan ayrı ayrı 354.167 TL, Alper Utkan Şanda 354.166 TL nominal değerli A grubu payları ellerinde bulundurmaktadır. Kafein Yazılım ise 1.062.500 nominal değerli B grubu payları elinde bulundurmaktadır.

Varsa doğrudan veya dolaylı olarak İhraççı'nın yönetim hakimiyetine sahip olanların ya da İhraççı'yı kontrol edenlerin isimleri/unvanları ile bu kontrolün kaynağı hakkında bilgi

üyelerinin seçiminde A ve B Grubu paylar imtiyazlıdır. Yönetim kurulu en az 5 en fazla 10 üyeden oluşur. Yönetim Kurulu üyelerinin 1 üyesi A grubu pay sahipleri veya gösterecekleri adaylar arasından; 1 üyesi ise B grubu pay sahipleri veya gösterecekleri adaylar arasından seçilir. Şirketin yapılacak olağan ve olağanüstü genel kurul toplantılarında her bir A ve B grubu pay sahibinin 15 (onbeş), her bir C grubu pay sahibinin ise 1 (bir) oy hakkı vardır.

Kafein Yazılım sahip olduğu B grubu imtiyazlı payların yanı sıra, aynı zamanda sahip olduğu C grubu imtiyazsız paylar nedeniyle İhraççının yönetim hakimiyetine sahiptir. Öte yandan Şirket' in diğer ortakları Serkan Karahanoglu, Alper Utkan Şanda, Nurettin Şendoğan' ın sahip olduğu A grubu imtiyazlı paylar nedeniyle İhraççının yönetiminde etkinlikleri vardır.

B.7 Seçilmiş finansal bilgiler ile İhraççı'nın finansal durumunda ve faaliyet sonuçlarında meydana gelen önemli değişiklikler

ÖZET BİLANÇO	Bağımsız Denetimden Geçmiş		
HESAP KALEMLERİ (TL)	31.12.2016	31.12.2017	31.12.2018
Dönen Varlıklar	9.128.325	8.848.672	14.516.942
-Nakit ve Nakit Benzerleri	2.812.588	1.410.062	1.739.834
-Ticari Alacaklar	3.735.784	6.004.172	10.379.474
-Stoklar	734.000	1.943	1.180.932
Duran Varlıklar	15.283.976	21.761.429	29.171.284
-Maddi Olm. Duran varlıklar	13.844.855	20.989.458	28.533.484
TOPLAM VARLIKLAR	24.412.301	30.610.101	43.688.226
Kısa Vadeli Yükümlülükler	9.409.798	9.919.949	13.025.421
- Kısa Vadeli Borçlanmalar	1.968.238	3.627.857	6.704.633
- Ticari Borçlar	2.459.226	1.100.324	2.051.667
Uzun Vadeli Yükümlülükler	1.173.611	1.833.055	3.052.395
Özkaynaklar	13.828.892	18.887.097	27.610.410
-Ödenmiş Sermaye	7.500.000	10.000.000	21.250.000
-Net dönem karı veya zararı	4.822.804	5.572.538	6.068.718
TOPLAM KAYNAKLAR	24.412.301	30.610.101	43.688.226

ÖZET GELİR TABLOSU	01.01.- 31.12.2016	01.01.- 31.12.2017	01.01.- 31.12.2018
Hasılat	16.288.656	21.383.489	23.779.843
Satışların Maliyeti (-)	5.322.944	6.337.037	5.460.842
Brüt Kar/Zarar	10.965.712	15.046.452	18.319.001
Genel Yönetim Giderleri (-)	1.558.552	1.631.485	1.713.050
Pazarlama ve Satış ve	158.855	377.178	657.910

SMARTİKS YAZILIM A.Ş.
YTÜ YILDIZ TEKNO PARK

Çiftçevreler Mah. Eskişehir Yolu 2. Etap Cd.
No:151 Kat:3/3 Ziraat Bankası Kat:3/3 İstanbul

V.D: Eserler V.D: 20602436
Tic.Sic. No: 931045

MEYNO YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Merkez: Nispetiye Cad. Metrocity A Blok
No:171 Kat:17 34330 Levent- İSTANBUL
Boğaziçi Kurumlar V.D: 454 006 3771
Tic. Sic. No: 358980 www.meynoyatirim.com.tr
info@meynoyatirim.com.tr

Dağıtım Giderleri (-)			
Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-)	3.522.071	5.905.541	6.465.522
Esas Faaliyet Karı/Zararı	6.045.250	6.999.317	8.734.463
Finansman Gelirleri	213.311	220.906	312.508
Finansman Giderleri (-)	711.100	1.014.280	2.140.151
Vergi Öncesi Kar	5.553.804	6.228.032	6.820.954
Vergi Geliri Gideri	(731.000)	(755.494)	(752.236)
Dönem Karı / Zararı	4.822.804	5.472.538	6.068.718
Pay Başına Kazanç	0,64	0,55	0,29

Şirketin dönen varlıkları içindeki en büyük kalemi, ticari alacaklar oluşturmaktadır. Ticari alacaklar sözleşme karşılığı yapılan satışlardan kaynaklanan alacaklardır. 2016 yılı sonu itibariyle 3.7 milyon TL olan ticari alacaklar, 2017 yılında 6 milyon TL, 2018 yılında ise 10.3 milyon TL olarak gerçekleşmiştir. Stoklar 2016 yılında 734.000 TL iken 2017 yılında 1.943 TL' ye gerilemiş, 2018 yılında ise 1.180.932 TL olarak gerçekleşmiştir. Bilançoda izlenen stok kalemleri, müşterilerin siparişi üzerine ticari amaçlı alınmış lisanslardan oluşmaktadır.

Şirket'in Duran Varlıkları 2016 yılında 15.2 milyon TL iken, 2017 yılında 21.7 milyon TL ve 2018 yılında 29.1 milyon TL olarak gerçekleşmiştir. Bu kalem büyük ölçüde Maddi Olmayan Duran Varlıklar kaleminden kaynaklanmaktadır. Maddi Olmayan Duran Varlıklar 2016 yılında 13.8 milyon TL iken, 2017 yılında 20.9 milyon TL' ye, 2018 yılında ise 28.5 milyon TL' ye yükselmiştir. Şirket'in Maddi Olmayan Duran Varlıkları; üretmiş olduğu yazılımları geliştirme, proje uygulama, dışarıdan alınan hizmetler ve sistem destek bölümlerinde çalışan personel maliyetlerinden oluşmaktadır.

Şirket' in Aktif büyüklüğü yıllar itibariyle artmakta olup, 2016 yılında 24.4 milyon TL iken, 2017 yılında % 25 artışla 30.6 milyon TL' ye yükselmiştir. 31.12.2018 itibariyle ise Şirket'in Aktif büyüklüğü 2017 yılsonuna göre % 42 oranında artarak 43.6 milyon TL seviyesine çıkmıştır. Şirket' in aktiflerindeki artış iş hacmindeki ve karlılık oranlarındaki artıştan kaynaklanmaktadır.

Şirketin Kısa Vadeli Yükümlülükleri Şirket'in faaliyetleri için dışarıdan aldığı mal ve hizmetlerin ödeme durumlarına göre yıllar içinde değişim göstermektedir. 2016 yılında Kısa Vadeli Yükümlülükler 9.4 milyon TL iken, 2017 yılında 9.9 milyon TL' ye yükselmiştir. 2018 yılında ise 12.08 milyon TL' ye yükselmiştir.

SMARTİKS YAZILIM A.Ş.
YTÜ YILDIZ TEKNO PARK

Çiftelavuzlar Mah. Eski Londra Sok. No:15/1E Blok Z06 Etiler/Beşiktaş/İstanbul

Vergi Sicil No: 271 000 2456

Tic.Sic. No: 271045

		Kısa Vadeli Yükümlülükler 13 milyon TL seviyesindedir. 2016 yılında 16,2 milyon TL olan Net Satış Hasılatı 2017 yılında % 31,28 oranında artarak 21,3 milyon TL seviyesine çıkmıştır. 2018 yılında ise Hasılat % 11,21 oranında artarak 23,7 milyon TL olarak gerçekleşmiştir. Yıllar içerisinde hasılat artışının kaynağı müşteri sayısı ve/veya sözleşme tutarlarındaki artışlardan kaynaklanmaktadır. Şirket' in Brüt Karı 2016 yılında 10,9 milyon TL iken, 2017 yılında % 37,21 artışla 15 milyon TL' ye yükselmiştir. 2018 yılında ise Brüt Kar % 21,75 oranında artarak 18,3 milyon olarak gerçekleşmiştir. Şirket' in 2016 yılında 4,8 milyon TL olan Net Karı, 2017 yılında % 13,47' lik artışla 5,4 milyon TL, 2018 yılında ise % 10,89 oranında artışla 6 milyon TL olarak gerçekleşmiştir. Gerek hasılat gerekse karlılıkta yaşanan artışta son dönemde sözleşme tutarlarındaki yükselişler etkili olmuştur
B.8	Seçilmiş önemli proforma finansal bilgiler	Yoktur.
B.9	Kar tahmini ve beklentileri	Yoktur.
B.10	İhraççı bilgi dokümanında yer alan finansal tablolara ilişkin denetim raporlarındaki olumlu görüş dışındaki hususların içeriği	Yoktur.
B.11	İhraççı'nın işletme sermayesinin mevcut yükümlülüklerini karşılayamaması	Şirket'in 31.12.2018 tarihi itibarıyla dönen varlıkları 14.516.942 TL, kısa vadeli yükümlülük toplamı ise 13.025.421 TL seviyesindedir. Buna göre Şirket'in dönen varlıklardan kısa vadeli yükümlülüklerin çıkarılmasıyla hesaplanan net işletme sermayesi 1.491.521 TL dir. Ancak, İhraççının elindeki nakit kaynakları, alacak tahsil süresinin uzunluğu ve borç ödeme süresinin kısalığı göz önünde bulundurulduğunda geçmiş yıllarda net işletme sermayesi ihtiyacı oluşmuştur Şirket'in maliyet kalemleri büyük ölçüde personel giderlerinden oluşmakta olup, bu giderler aylık ve düzenli şekilde ödenmektedir. Buna mukabil Şirketin ortalama alacak süresi 2018 yılı itibarıyla yaklaşık 4 aya çıkmış olup, bu durum nedeniyle yeterli düzeyde kaynak bulunmaması halinde Şirket dış kaynak finansmanı ile bu ihtiyacı karşılama yoluna gidebilir.

C—SERMAYE PİYASASI ARACI

C.1	İhraç edilecek ve/veya borsada işlem görecekt sermaye piyasası aracının menkul kıymet tanımı/ama numarası	Borsaya kotasyonu gerçekleşecek ve Borsa İstanbul'da işlem görecekt paylar, 12.450.000 TL nominal değerli (C) grubu imtiyazsız paylar olup, ISIN numarası işbu İzahname tarihi itibarı ile belirlenmemiştir.
-----	--	---

	(ISIN) dahil tür ve gruplarına ilişkin bilgi	
C.2	Sermaye piyasası aracının ihraç edileceği para birimi	Türk Lirası.
C.3	İhraç edilmiş ve bedelleri tamamen ödenmiş pay sayısı ile varsa bedeli tam ödenmemiş pay sayısı Her bir payın nominal değeri	İhraççı'nın mevcut çıkarılmış sermayesi 21.250.000 TL olup, bu sermaye her biri 1 TL nominal değerinde toplam 21.250.000 adet paydan oluşmaktadır. Bu sermayenin tamamı ödenmiştir. Her bir payın nominal değeri 1-TL'dir..
C.4	Sermaye piyasası aracının sağladığı haklar hakkında bilgi	Şirket pay sahiplerine Sermaye Piyasası Mevzuatı ve Türk Ticaret Kanunu hükümleri doğrultusunda aşağıdaki haklar tanınmıştır. Kardan Pay Alma Hakkı, Ortaklıktan Ayrılma Hakkı, Ortaklıktan Çıkarma ve Satma Hakkı, Tasfiyeden Pay Alma Hakkı, Bedelsiz Pay Edinme Hakkı, Yeni Pay Alma Hakkı, Genel Kurula Davet ve Katılma Hakkı, Oy Hakkı, Bilgi Alma ve İnceleme Hakkı, İptal Davası Açma Hakkı, Azınlık Hakları, Özel Denetim İsteme Hakkı, Dönüştürme Hakkı.
C.5	Sermaye piyasası aracının devir ve tedavülünü kısıtlayıcı hususlar hakkında bilgi	Halka arz edilecek payların devri ve serbestçe tedavül etmesine ilişkin herhangi bir kısıtlama bulunmamaktadır.
C.6	Halka arz edilen sermaye piyasası araçlarının borsada işlem görmesi için başvuru yapıp yapılmadığı veya yapıp yapılmayacağı hususu ile işlem görülecek pazara ilişkin bilgi	Halka arz sonrasında payların Borsa İstanbul' da işlem görmesi için 06.02.2019 tarihinde Borsa İstanbul' a başvuru yapılmıştır. Borsa İstanbul A.Ş.' nin öngördüğü şartları halka arzdan sonra sağlaması koşuluyla Şirket paylarının Ana Pazar'da işlem görmesi planlanmaktadır.
C.7	Kar dağıtım politikası hakkında bilgi	İhraççı'nın Esas Sözleşmesi'nin "Karın Tespiti ve Dağıtımı" başlıklı 17.nci maddesine göre kar dağıtımı özet esasları aşağıdaki gibidir. "Şirketin faaliyet dönemi sonunda tespit edilen gelirlerden, şirkette ödenmesi veya ayrılması zorunlu olan miktarlar ile ödenmesi zorunlu vergiler düşüldükten sonra geriye kalan ve yıllık bilançoda görülen dönem karı, varsa geçmiş yıl zararlarının düşülmesinden sonra, Genel Kanuni Yedek Akçe: a) %5'i sermayenin %20'sine ulaşmaya kadar kanuni yedek akçeye ayrılır. Birinci Kar Payı: b)Kalandan, varsa yıl içinde yapılan bağış tutarının ilavesi ile bulunacak meblağ üzerinden, Şirket'in kar dağıtım politikası çerçevesinde Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası Mevzuatına uygun olarak birinci kar payı ayrılır. c)Yukarıdaki indirimler yapıldıktan sonra, Genel Kurul, kar payının yönetiminin tavsiyelerine, ortaklık

	çalışanlarına pay sahibi dışındaki kişilere dağıtılmasına karar verme hakkına sahiptir. İkinci Kar payı: d)Net dönem karından, (a).(b) ve (c) bentlerinde belirtilen meblağlar düştükten sonra kalan kısmı. Genel Kurul, kısmen veya tamamen ikinci kar payı olarak dağıtmaya veya Türk Ticaret Kanunu'nun 521 inci maddesi uyarınca kendi isteği ile ayırdığı yedek akçe olarak ayırmaya yetkilidir. Genel Kanuni Yedek Akçe e)Pay sahipleriyle kara iştirak eden diğer kimselere dağıtılması kararlaştırılmış olan kısımdan, sermayenin %5'i oranında kar payı düşüldükten sonra bulunan tutarın yüzde onu, Türk Ticaret Kanunu'nun 519'uncu maddesinin 2'nci fıkrası uyarınca genel kanuni yedek akçeye eklenir. Kar payı, dağıtım tarihi itibarıyla mevcut payların tümüne, bunların ihraç ve iktisap tarihleri dikkate alınmaksızın eşit olarak dağıtılır.
--	---

D—RİSKLER

D.1	İhraççı'ya, faaliyetlerine ve içinde bulunduğu sektöre ilişkin önemli risk faktörleri hakkında bilgi	-İhraççı nitelikli insan kaynağının sürekliliğini sağlayamayabilir: Yazılım sektörünün en önemli hammaddesi nitelikli işgücüdür. Ayrıca, Şirket'in rekabet edebilirliğinin doğrudan bu personellerin bilgilerinin güncelliğine bağlıdır. Bu konuda şirket içi eğitimler ve uluslar arası online eğitimlerden faydalanılmakla birlikte her zaman güncellik sağlanamayabilir. Yetmişmiş personelin elde tutulamaması durumunda bu pozisyonların ikame edilmesi zaman alabilir ve bu süreçte İhraççının faaliyetleri duraksayabilir, tamamen durdurulabilir veya ikame edilecek personelin maliyetleri daha yüksek olabilir, bu durum şirket brüt kar marjına olumsuz etki edebilir. -Faaliyetlerin sürdürülebilirliğine ilişkin riskler: Faaliyetlerin sürdürülebilirliğinin müşterilerin ihtiyaçlarına cevap verebilecek nitelikte ürün ve hizmet sunulabilmesine bağlı olduğu ve bunun gerçekleştirilememesi durumunda rekabet edememe, pazar kaybı ve hatta faaliyetlere son verme riski bulunmaktadır. - Müşteri yoğunlaşmasına ilişkin riskler: Şirketin cirou içerisinde ilk on müşterisinin toplam payı 2016, 2017 ve 2018 yılları için sırasıyla % 84, % 82 ve % 71 seviyesindedir. Aynı dönemlerde ilk on müşteri içerisinde ilişkili tarafların payı ise yıllar itibarıyla sırasıyla % 40, % 38 ve % 24' tür. Dolayısıyla hem genel hem de ilişkili taraf niteliğindeki müşteriler nedeniyle bir yoğunlaşma riskinden bahsedilebilir. Şirket'in ilişkili taraf niteliğindeki müşteriler ile bağının kopması durumunda Şirket'in ciro ve karlılık durumu olumsuz etkilenebilir.
-----	--	--

SMARTİKS YAZILIM A.Ş.

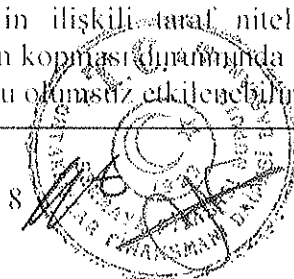
YILDIZ TEKNOLOJİLERİ

Çiftelavuzlar Mah. Eski Londra Caddesi Cd.

No:157/E Blok Z05 Kat:5 İstanbul

Tic. Sic. No: 26602436

Tic. Sic. No: 931045



METRO YAZILIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Merkul Boyuncu Caddesi Metro 500/5000

No:17 Kat:17 34390 Levent - BEŞİKÖZ

Boğaziçi Kurumlar V.D 854 006 3771

Tic. Sic. No: 358930 www.metroyazilim.com.tr

info@metroyazilim.com.tr

-İlave işletme sermayesi ve finansman gideri doğurabilecek riskler: Şirket işletme sermayesi yetersizliği sebebiyle yeni alacağı işler ya da geliştirebileceği yeni yazılımlar ve yatırımlar için kredi kullanmak zorunda kalabilir. Bu durum Şirket'in finansman giderlerinin artmasına ve kârlılığının olumsuz etkilenmesine yol açabilir.

-Tahsilatların zamanında yapılamamasının ya da eksik yapılmasının Şirket'in kârlılığını ve finansal durumunu olumsuz etkileyebilmesi: Şirket'in müşterilerinin yaşayabileceği maddi sıkıntılar, bu müşterilerden yapılacak tahsilatları geciktirebilir ya da müşterilerin iflası gibi durumlar söz konusu olursa Şirket alacağını tahsil edemeyebilir. Bu ve benzeri durumlar Şirket'in kendi yükümlülüklerini yerine getirmesinde sorunlara yol açarak kârlılık ve finansal durumunun olumsuz etkilenmesine sebep olabilir.

-Gerçekleştirilecek yatırımlara ilişkin riskler: İhraççı tarafından gerçekleştirilen yazılımlar herhangi bir yerden kopya yada alıntı değildir. Gerçekleştirilen veya yeni geliştirilecek yazılımların, telif haklarının alınamaması halinde, mülkiyetlerinin korunamaması vb. durumlar yaşanabilir. Bu durumun yatırımların beklenen getirisinde kayda değer etkileri olabilir, bu yatırımlardan zarar edilmesine yol açabilir ve sonuçta Şirket'in faaliyetleri olumsuz etkilenebilir.

-Şirket'in geliştirdiği yazılım ve iş destek sistemlerinin çalışmasında aksaklıklar meydana gelebilir: Bu aksaklıkların düzeltilmesinde şirket personeli uzun süreler çalışmak zorunda kalabilir. Bu durum şirket personeline iş yükü doğurabilir ve diğer gelir getirme potansiyeline sahip projelere daha az ağırlık verilmesine neden olabilir, hatta maruz kalınan ilave iş yükü nedeniyle yeni projelere iştirak edilmesini engelleyebilir. Bu aksaklıkların söz konusu olması durumunda mevcut iş ilişkilerine olumsuz yansıyabilir.

-İhraççı'nın destek, indirim ve teşvik sağladığı yasal mevzuat sürelidir ve yasal mevzuatta değişiklikler olabilir: İhraççı'nın 4691 sayılı Teknoloji Geliştirme Bölgeleri Kanunu ile destek, indirim ve teşvik sağladığı 5746 sayılı Araştırma ve Geliştirme Faaliyetlerinin Desteklenmesi Hakkında Kanun, 31 Aralık 2023 tarihine kadar uygulanmak üzere yürürlükte, 4691 ve 5746 sayılı Kanunların biri veya her ikisinin de uygulaması, 2024 yılında yürürlükten kalkabilir. Bunun sonucunda İhraççı 2024 tarihinden itibaren destek, indirim ve teşviklerden yararlanamayabilir. Şirket'in Bilim ve Teknoloji Bakanlığı veya Teknokent yönetici Şirketi tarafından yapılacak denetimler sonucunda 5746 sayılı Kanuna aykırı durumların tespit edilmesi durumunda Ar-Ge teşviklerinde azalma veya kayıplar söz konusu olabilir.

SMARTİKS YAZILIM A.Ş.
YTÜ YILDIZ TEKNO PARK

Çiftçihavuzlar Mh. Eski Londra A.Ş. Sk. Cd.
No:151/E-22/Blok 206 Kat:06/1 Beşiktaş/İstanbul

Vat. Esenler V. No: 20002436

Tic.Sic. No: 931045

İSTANBUL YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Menkeşli Büyükdere Cad. Mevlana A.Ş. Kat: 5
Bogaziçi Kurumlar V.D.004 000 3/71
Tic. Sic. No: 356539 www.metroyatirim.com.tr
info@metroyatirim.com.tr

-Fiyat Tespit Raporuna İlişkin Riskler: İhraççı'nın halka arz edeceği paylara ilişkin yapılan Şirket Fiyat Tespit Raporu çalışmasında "Piyasa Çarpanları" ile "İndirgenmiş Nakit Akımı (INA)" yöntemleri kullanılmıştır. Piyasa Çarpanları yöntemi ile yapılan hesaplamalarda baz alınan şirketler arasında finansal büyüklük ve faaliyet konusu açısından İhraççı ile farklılık gösterenler de bulunmaktadır. INA analizi ise doğası gereği varsayımlar içermektedir. Şirket'in planlanan yatırımlarının ve satışlarının gerçekleşmemesi durumunda, halka arz fiyat tespit raporundaki varsayımların gerçekleşmeme riski oluşabilir. Bu durumda Şirket'in finansal performansı beklentilerin altında kalabilir. Fiyat tespit raporundaki varsayımların gerçekleştirilmesi veya gerçekleştirilmemesi Şirket pay fiyatının halka arz sonrasında seyrini etkileyebilir.

E—HALKA ARZ

E.1 Halka arza ilişkin İhraççı'nın/halka arz edenin elde edeceği net gelir ile katlanacağı tahmini toplam maliyet ve talepte bulunan yatırımcılardan talep edilecek tahmini maliyetler hakkında bilgi

Şirket, sermaye artırımı yoluyla halka arzdan 18.150.000 TL, paylarını ortak satışı yoluyla halka arz eden ortaklar ise 11.979.000 TL brüt gelir elde edecektir. Tahmini ihraç maliyetleri aşağıdaki gibidir. Bu maliyetler sonrasında Şirketin 17.015.279 TL net gelir elde etmesi planlanmaktadır.

Maliyetler (TL)	Toplam	Şirket	Ortaklar
SPK Kurul Kayıt	47.005	38.540	8.465
BİST Kotasyon	14.471	8.717	5.754
MKK Kayıt	21.250	21.250	-
Aracılık Komisyonu ve danışmanlık+bsmv	1.265.418	762.300	503.118
Ticaret Sicil	3.000	3.000	-
Reklam, İlan, PR	50.000	50.000	-
Danışmanlık	250.000	150.602	99.398
Bağımsız Denetim	65.000	65.000	-
Bağımsız Hukuk Görüşü	15.312	15.312	-
Diğer	20.000	20.000	-
Toplam	1.751.456	1.134.721	616.735
Halka Arz Tutarı	30.129.000	18.150.000	11.979.000
Net gelir	28.377.544	17.015.279	11.362.265

Talepte bulunan yatırımcılar başvurdukları aracı kurumların aracılık komisyonu, masraf, hizmet ücreti gibi ücretlendirme politikalarına tabi olacaktır.

E.2a Halka arzın gerekçesi, halka arz gelirlerinin kullanım yerleri ve elde edilecek tahmini net gelir hakkında bilgi

İleri teknoloji sektörleri içerisinde değerlendirilen yazılım sektörü, son yıllardaki hızlı gelişmesine paralel olarak yenilikçi ürün ve hizmetleri iç ve dış piyasalara sunmaktadır. Çok yüksek sabit sermaye anlamında yatırım maliyeti gerektirmemekle beraber sektörün en önemli girdisi iyi eğitilmiş personel ve AR-GE yatırımlarıdır. Ayrıca özellikle uluslararası piyasalarda Türk yazılım sektörünün planlı bir şekilde

tanıtılması, pazarlama becerilerinin ve yeni ürün/hizmet kapasitesinin geliştirilmesi, uygulanabilir çözümler ve bunların iç ve dış piyasalara etkin sunumu; sektörün büyüme, gelişme ve ihracatı için önem arz etmektedir. Bu kapsamda Şirket'in halka açılma dolayısıyla elde edeceği kaynağın, sektörün genelinde yaygın finansal sorunların ve ihtiyaçların giderilmesinde kullanılmasının uygun olacağına karar verilmiştir. Bu kaynağın kullanımı konusunda İhraççı 19/03/2019 tarih ve 2019/10 sayılı yönetim kurulu kararı ile "Sermaye artırımından elde edilecek fonun kullanım amacına ilişkin" raporunu onaylamıştır. Buna göre halka arzdan elde edilmesi planlanan tahmini net 17.019.021 TL gelirin kullanım yerleri aşağıdaki maddeler halinde özetlenebilir;

1- Finansal Borçların Kapatılarak Mali Yapının Güçlü ve Esnek Hale Getirilmesi:

Şirket'in en önemli hedefleri arasında mevcut finansal borçların kapatılarak mali yapının daha güçlü ve özellikle uluslararası projeleri destekleyecek esnek bir yapıya kavuşturulması gelmektedir. Şirket ana faaliyetlerinden oluşan çalışmalarının desteklenmesi, güçlü ve uluslararası alanda rekabete ayak uydurabilecek esnek, sürdürülebilir ve karlı bir Şirket mali yapısı için, günlük şirket faaliyetlerinden oluşan kredi kullanımlarının oluşturduğu banka kredilerinin tamamına yakınının kapatılması önem arz etmektedir. Bu nedenle halka arz gelirinin yaklaşık %50'sinin bu amaç çerçevesinde kullanılması planlanmaktadır.

2- Ar-Ge ve Yazılım Geliştirme Çalışmalarının Finansmanı:

Yazılım sektörünün günümüzde geldiği noktada artık uluslararası rekabete açık olunması hızlı ve çok çeşitli yeni ürünlerin ortaya çıkarılmasını gerekli kılmaktadır. Yazılım sektörü ne kadar hızla gelişse ve büyüse de sınırsız rekabete açık yapısı nedeniyle her zaman kendisini yenilemek ve ürün ve/veya hizmet çeşitliliğini arttırmak durumundadır. Bu da sektörü belki de AR-GE çalışmalarına en ihtiyaç duyan sektörlerden biri konumuna getirmektedir. Bu çerçevede AR-GE ve yazılım geliştirme çalışmalarının finansmanı sürdürülebilir bir Şirket büyümesi için önem arz etmektedir. Halka arzdan elde edilecek net gelirin yaklaşık %30'unun AR-GE çalışmalarına ayrılması planlanmaktadır.

3- İşletme Sermayesi ve Satış Pazarlama Ağının Güçlendirilmesi:

Şirket'in Dünya'da hızla gelişmekte olan ve global rekabete açık, bilişim ve teknoloji alanlarında pazar araştırmaları, iş geliştirme faaliyetleri için güçlü bir işletme sermayesine ihtiyacı bulunmaktadır. Özellikle Şirket'in ürün ve hizmetlerinin Ülkemizde ve uluslararası piyasada başta USA pazarına sunulmasının sağlanması ve yeni iş olanaklarının yaratılması ana amaçlardan biridir.

SMARTİKS YAZILIM A.Ş.

YTÜ YILDIZ TEKNOFARK

Çiftçavuzlar Mh. Eski Londra Baskı Yolu

No:151/E-B1 Blok Z06 Esenler/İstanbul

V.D: Esenler V.N: 772 06 2436

Tic.Sic. No: 931045

METRO YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Merkez: Büyükdere Cad. Metro City A Blok

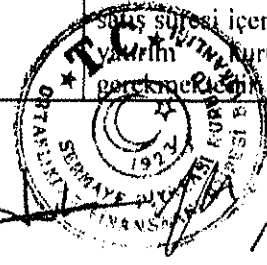
No:177 Kat:17 34330 Levent - İSTANBUL

Bonazlı Kurumlar V.D: 054 006 2771

Tic. Sic. No: 338936 www.metroyatirim.com.tr

info@metroyatirim.com.tr

		Bunun için halka arzdan elde edilecek kaynağın ilk iki maddede belirtilen kullanımlardaki kısımlar hariç kalan tutarın (yaklaşık halka arz gelirinin %20'si) işletme sermayesi ile mevcut ve gelecekte üretilen yazılımların yurt içi ve yurt dışında pazarlanması amacıyla kullanılması amaçlanmaktadır. 4- Ek Satış Hakkının Kullanılması Halinde Oluşacak Fonun Kullanımı: Halka arz sonrasında satışa hazır bekletilen payların satılması halinde, bu satıştan elde edilecek gelirin tamamının Ar-Ge ve yazılım geliştirme çalışmalarının finansmanı ile işletme sermayesi ve satış pazarlama ağının güçlendirilmesi amacıyla kullanılması planlanmaktadır.
E.3	Halka arza ilişkin bilgiler ve koşulları	Halka arz edilen payların nominal değeri 12.450.000 TL olup, halka arz sonrası çıkarılmış sermayeye (28.750.000 TL.) oranı ise %43,30 olacaktır. Halka arz edilecek olan payların Borsa'da Satış – Sabit Fiyatla Talep Toplama ve Satış Yöntemi ile 2 iş günü süreyle halka arz edilmesi planlanmaktadır. Ancak talep toplamanın ilk gününde halka arz edilecek payların tamamını karşılayacak talep gelmesi durumunda talep toplamanın ikinci günü beklenmeksizin ilk gün sonunda satış yapıp, dağıtım gerçekleştirilmek suretiyle halka arz sona erdirilebilir. Satışın 2019 yılı Mayıs ayında gerçekleştirilmesi planlanmakta olup, bu sürenin başlangıç ve bitiş tarihleri, Tasarruf Sahiplerine Satış Duyurusunda ile KAP' ta ilan edilecektir. Sermaye Piyasası Kurulu'nun VII-128.1 sayılı Pay Tebliği'ne göre, halka arz edilecek toplam 12.450.000 TL nominal değerli payların %25'ine tekabül eden 3.112.500 TL nominal değerli ortaklık payı, "satışa hazır bekletilen pay" kapsamında oluşturulmuştur. Bu paylara ilişkin satış işlemi, izahnamenin KAP'ta ilan edildiği tarihten itibaren bir yıl boyunca payların borsa fiyatının halka arz fiyatının yüzde yirmibeş fazlasından daha yüksek seviyede kaldığı müddetçe mümkündür. Satış Metro Yatırım tarafından "Borsa'da Satış – Sabit Fiyatla Talep Toplama ve Satış" ve "Bakiyeyi Yüklenim" yöntemi ile Borsa İstanbul Birincil Piyasa'da gerçekleştirilecektir. 1 TL nominal değerli payın satış fiyatı 2,42 TL'dir. İhraç edilecek paylar kayıtların esaslari çerçevesinde MKK tarafından hak sahipleri bazında kayden izlenecek olup, payların fiziki teslimi yapılmayacaktır. Kaydi paylar dağıtımın kesinleştiği günü takip eden azami 2 iş günü içerisinde pay sahiplerinin hesaplarına geçilecektir. Bu halka arzda pay almak isteyen tasarruf sahiplerinin satış süresi içerisinde BİST' te işlem yapmaya yetkili kuruluşlarından birine başvurması gerekmektedir. BİST' te işlem yapmaya yetkili



25 Nisan 2019

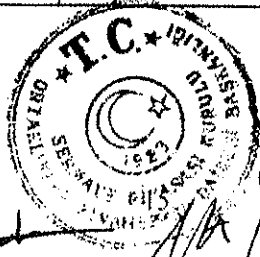
		yatırım kuruluşlarının listesi BİST' in internet (www.borsaistanbul.com) sitesinde, BİST' in aylık bültenlerinde, TSPB (www.tspb.org.tr) ve SPK'nın (www.spk.gov.tr) internet sitesinde yer almaktadır.
E.4	Çatışan menfaatler de dahil olmak üzere halka arza ilişkin ilgili kişilerin önemli menfaatleri	Payları halka arz yoluyla satışından; Şirket, sermaye ve emisyon primi, halka arza aracılık eden Metro Yatırım halka arza aracılık komisyon geliri, Tara Danışmanlık ve Finansal Projeler Tic. Ltd. Şti., danışmanlık ücreti elde edecektir. Halka arzın tarafları arasında herhangi bir menfaat çatışması bulunmamaktadır. Aracı kurumun, halka arz aracılık satış ve danışmanlık komisyonu dışında, halka arz başarısına bağlanmış bir ekonomik çıkarı bulunmamaktadır. Metro Yatırım ve Smartiks'in %5 ve daha fazlasına sahip pay sahipleriyle arasında "Halka Arza Aracılık ve Yüklenim Sözleşmesi" dışında herhangi bir anlaşma yoktur. Metro Yatırım ve Smartiks arasında herhangi bir sermaye ilişkisi yoktur. Smartiks ile Tara Danışmanlık ve Finansal Projeler Tic. Ltd. Şti., arasında herhangi bir menfaat çatışması bulunmamaktadır. Tara Danışmanlık ve Finansal Projeler Tic. Ltd. Şti. ve Smartiks arasında herhangi bir sermaye ilişkisi yoktur.
E.5	Sermaye piyasası aracını halka arz eden kişinin/İhraççı'nın ismi/unvanı Kim tarafından ve ne kadar süre ile taahhüt verildiği hususlarını içerecek şekilde dolaşımdaki pay miktarının artırılmamasına ilişkin verilen taahhütler hakkında bilgi	Smartiks, 7.500.000 TL nominal değerli payları sermaye artışı suretiyle halka arz edecektir. Serkan KARAHAÑOĞLU, Alper Utkan ŞANDA ve Nurettin ŞENDOĞAN ise 1.650.000 şer pay olmak üzere toplam 4.950.000 adet payı ortak satışı ile halka arz edeceklerdir. Şirket, Yönetim Kurulu kararı ile Şirket paylarının birincil halka arzını takiben, Şirket paylarının borsada işlem görmeye başlamasından itibaren bir yıl süreyle, satışa hazır bekletilen paylar hariç olmak üzere; herhangi bir bedelli sermaye artırımını yapılmamasını ve dolaşımdaki pay miktarının bu suretle artırılmamasını, yeni bir satış veya halka arz yapılmasına ya da dolaşımdaki pay miktarının artması neticesini doğuracak herhangi başka bir karar alınmamasını, yeni bir satış veya halka arz yapılacağına dair ya da dolaşımdaki pay miktarının artması neticesini doğuracak herhangi başka bir açıklamada bulunulmamasını, taahhüt etmiştir. Kafein Yazılım, Serkan Karahanoglu, Alper Utkan Şanda ve Nurettin Şendoğan, vermiş oldukları beyanlar ile; Smartiks paylarının halka arzına ilişkin izahnamenin onaylandığı tarih itibarıyla mevcut sermayede sahip oldukları payları, ortaklık paylarının borsada işlem görmeye başlamasından itibaren bir yıl süreyle halka arz fiyatının altındaki bir fiyattan borsada satmayacaklarını ve bu payların halka arz fiyatının altında borsada satılması sonucunu doğuracak şekilde herhangi bir işleme tabi tutmayacaklarını, ortaklık paylarının borsada işlem görmeye başlamasından itibaren bir yıl süreyle

SMARTİKS YAZILIM A.Ş.
YTÜ YILDIZ TEKNO PARK
Çiftçihavuzlar Mh. Eski Lokantası Katı Cd.
No:151/E.D.0606, 20615 Katı, İstanbul
V.D. Esenler V. No: 090602436
Tic.Sic. No: 931045

Merkas Kayıtlara Cd. Metro Liva Blok
No:171 Kat:17 34330 Levent - İSTANBUL
Boğaziçi Kurumlar V.D. 654 006 3771
Tic. Sic. No: 368930 www.metroyatirim.com.tr
info@metroyatirim.com.tr

		konusu payların kısmen veya tamamen bu tebliğ hükmüne uygun olarak satılması veya devredilmesi durumunda Kurulun özel durumların kamuya açıklanmasına ilişkin düzenlemeleri çerçevesinde özel durum açıklaması yapacaklarını, borsa dışında satacakları payları alanların da bu sınırlamaya tabi olacağını kabul, beyan ve taahhüt etmişlerdir. Kafein Yazılım, Serkan Karahanoglu, Alper Utkan Şanda ve Nurettin Şendoğan, vermiş oldukları beyanlar ile satışa hazır bekletilen paylar tamamen satılmadığı sürece, izahnamenin onay tarihi itibarıyla sahip oldukları payları, izahnamenin KAP' ta ilan edildiği tarihten itibaren bir yıl boyunca borsada satmayacaklarını ve bu payları borsada satılması sonucunu doğuracak şekilde herhangi bir işleme tutmayacaklarını, borsa dışında satacakları payları alanların da bu sınırlamaya tabi olduklarını Kabul, beyan ve taahhüt etmişlerdir. Sermaye Piyasası Kurulu'nun 25.04.2019 tarih ve 24/555 sayılı kararı uyarınca Şirket 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 paylar için, Şirket paylarının borsada işlem görmeye başlamasından itibaren 1 (bir) yıllık süre boyunca borsada satış kısıtı getirilmesine ve söz konusu payların borsa dışında satılması durumunda ise bu payları satın alanların da bu sınırlamaya tabi tutulmalarına karar verilmiştir.																											
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	Halka arz, sermaye artırımları ve ortak satışı şeklinde gerçekleştirilecektir. Mevcut hissedarların halka arzdan pay almamaları durumunda (yeni pay alma haklarını kullanmamaları durumunda) sulanma etkisinin tutarı ve yüzdesi; <table border="1"> <thead> <tr> <th>SULANMA ETKİSİ (TL)</th><th>Halka Arz</th><th>Halka Arz</th></tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Özkaynaklar (Defter Değeri)</td><td>27.610.410</td><td>44.625.689</td></tr> <tr> <td>Ödenmiş Sermaye</td><td>21.250.000</td><td>28.750.000</td></tr> <tr> <td>Artırılan Sermaye</td><td></td><td>7.500.000</td></tr> <tr> <td>Pay Başına Defter Değeri</td><td>1,2993</td><td>1,5522</td></tr> <tr> <td>Mevcut Ortaklar İçin Sulanma</td><td></td><td>0,2529</td></tr> <tr> <td>Mevcut Ortaklar İçin Sulanma</td><td></td><td>19,46%</td></tr> <tr> <td>Yeni Ortaklar İçin Sulanma</td><td></td><td>0,8670</td></tr> <tr> <td>Yeni Ortaklar İçin Sulanma</td><td></td><td>- 35,83%</td></tr> </tbody> </table>	SULANMA ETKİSİ (TL)	Halka Arz	Halka Arz	Özkaynaklar (Defter Değeri)	27.610.410	44.625.689	Ödenmiş Sermaye	21.250.000	28.750.000	Artırılan Sermaye		7.500.000	Pay Başına Defter Değeri	1,2993	1,5522	Mevcut Ortaklar İçin Sulanma		0,2529	Mevcut Ortaklar İçin Sulanma		19,46%	Yeni Ortaklar İçin Sulanma		0,8670	Yeni Ortaklar İçin Sulanma		- 35,83%
SULANMA ETKİSİ (TL)	Halka Arz	Halka Arz																											
Özkaynaklar (Defter Değeri)	27.610.410	44.625.689																											
Ödenmiş Sermaye	21.250.000	28.750.000																											
Artırılan Sermaye		7.500.000																											
Pay Başına Defter Değeri	1,2993	1,5522																											
Mevcut Ortaklar İçin Sulanma		0,2529																											
Mevcut Ortaklar İçin Sulanma		19,46%																											
Yeni Ortaklar İçin Sulanma		0,8670																											
Yeni Ortaklar İçin Sulanma		- 35,83%																											
E.7	Talepte bulunan yatırımcılardan talep edilecek tahmini maliyetler hakkında bilgi	Yetkili kuruluşlar, yatırımcılardan, hesap açma ücreti, sermaye piyasası aracının MKK'ya virman ücreti, yatırımcının başka aracı kuruluştaki hesabına virman ücreti, EFT ücreti, damga vergisi ve diğer ücretler talep edebilirler.																											

SMARTİKS YAZILIM A.Ş.
YTÜ YILDIZ TEKNOLOJİ
Çiftçevreler Mah. Eski Londra Caddesi Cd.
No: 51/E-02 Blok 206 Etiler/Beşiktaş/İstanbul
V.D: Esenler V.N: 730302436
Tic.Sic. No: 991045



25 Nisan 2019

METROYATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Nispetiye Büyükdere Cad. Metro City Blok
No: 13 Kat: 13/14 Kat Kat: 13/14 Kat Kat: 13/14 Kat
Bogazici Köprüsü V.D 364 006 37 / 1
Tic. Sic. No 366936 www.metroyatirim.com.tr
info@metroyatirim.com.tr