

FONET BİLGİ TEKNOLOJİLERİ ANONİM ŞİRKETİ

ÖZET

A - GİRİŞ VE UYARILAR

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 özeti 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 özeti izahnamenin 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

Yoktur.

B – İHRAÇÇI

B.1 İhraççının ticaret unvanı ve işletme adı

Fonet Bilgi Teknolojileri Anonim Şirketi

B.2 İhraççının hukuki statüsü, tabi olduğu mevzuat, kurulduğu ülke ve adresi

Hukuki Statüsü	Anonim Şirket
Tabi Olduğu Yasal Mevzuat	T.C. Kanunları
Kurulduğu Ülke	Türkiye Cumhuriyeti
Merkez Adresi	Gazi Üniversitesi Gölbaşı Yerleşkesi Teknoplaza Binası No: C-203 Gölbaşı, ANKARA
Telefon ve Faks Numaraları	Tlf: +90 312 438 59 19 Fax : +90 312 440 36 52
İnternet Adresi	www.fonetyazilim.com

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

Şirket, 1997 yılında Sağlık Bilişimi alanında faaliyet göstermek üzere kurulmuş 2001 yılında Limited Şirkete ve 2011 yılında Anonim Şirkete dönüşmüş bir bilişim firmasıdır. Sağlık Bilişimi alanında, Bilgi Yönetim Sistemleri, Sistem Entegrasyonu, Danışmanlık ile anahtar teslim proje hizmetleri sunmaktadır. Ana faaliyet konusu sağlık bilişimi olmak üzere alan uzmanlığı ile ilişkili farklı bilişim projelerinde de yer alabilmektedir.

Sağlık alanında her segmentasyon, kapsam ve büyüklükte hastaneler olmak üzere sağlık ekosisteminin her paydaşına hizmet sağlayabilecek nitelik ve kapsamda geniş bir ürün

FONET
FONET BİLGİ TEKNOLOJİLERİ A.Ş.
Gazi Jürz. Teknoplaza B. 203 Gölbaşı Ankara
Tlf: 0 312 438 59 19 Fax: 0 312 440 36 52
Gölbaşı VD. 3680551486



YATIRIM YERİNDEN GENİŞLEME KURUMU A.Ş.
Merkezi: Büyükdere Cad. M300 Kat: 3. Kat
No: 17/1 8147 30 000 Kat: 3. Kat
Beşiktaş, İstanbul VD 0312 006 3711
Tic. Sic. No: 279916 www.fonetyazilim.com.tr
info@fonetyazilim.com.tr

07 Nisan 2017

yelpazesine sahiptir. Bu çerçevede Şirket'in lokomotif ürünü, bugün itibari ile 145 sağlık kuruluşunda aktif olarak çalışan Hastane Bilgi Yönetim Sistemi (FONET HBYs) 'dir.

FONET HBYs, hastanelerin Tıbbi, İdari ve Finansal tüm iş süreçlerinin tam otomasyon sistemi içerisinde yönetilmesini sağlayarak sağlık hizmet kalitesinin yükseltmekte ve sağlık profesyonelleri ile yöneticilerine etkin bir uygulama sunmaktadır. FONET HBYs 52 ayrı yazılım modülünden oluşmaktadır. Yazılım ürünlerinin tamamı Şirket'in kendi mühendisleri tarafından tasarlanmış ve üretilmiş olup mülkiyetleri Şirket'e aittir.

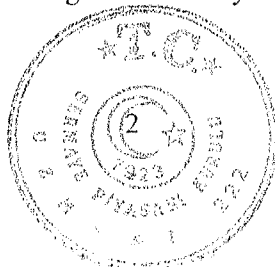
FONET HBYs kapsamında yer alan Yazılım Modülleri :

1	Hasta Kayıt / Kabul Modülü	27	Fonet Opiz İş Zekası
2	Poliklinik Modülü	28	Vezne Modülü
3	Klinik Modülü	29	Malzeme Yönetim Sistemi Modülü
4	Laboratuvar Bilgi Sistemi	30	Finansal Yönetim Sistemi Modülü
5	Radyoloji Bilgi Sistemi	31	İnsan Kaynakları Yönetim Sistemi
6	PACS (Görüntü arşivleme ve İletişim	32	PDKS Personel Devam Kontrol Sist.
7	Ameliyathane Modülü	33	Doküman Yönetim Sistemi Modülü
8	Hemşirelik Yönetim Sistemi	34	Tıbbi Kayıt Arşiv Modülü
9	Acil Yönetim Sistemi	35	Cihaz Takip Modülü
10	Eczane Bilgi Sistemi	36	Tıbbi Cihaz Kalibrasyon ve Kalite kont.
11	Ketem Modülü	37	E-Hastane Modülü
12	Ağız ve Diş Sağlığı Modülü	38	H2H Hastaneler Arası Entegrasyon
13	Protez Laboratuvar Modülü	39	Tıbbi Araştırma Modülü
14	Fizik Tedavi ve Rehabilitasyon Modülü	40	Danışma Modülü
15	Hemodiyaliz Modülü	41	Randevü İşlemleri Modülü
16	Patoloji Modülü	42	Sosyal Hizmetler Modülü
17	Psikolog Modülü	43	Evde Sağlık Hizmetleri Modülü
18	Diyet Modülü	44	Kalite Yönetim Modülü
19	Kan Merkezi Modülü	45	Kalite İndikatör Yönetim Modülü
20	Sterilizasyon Modülü	46	Dinamik Medikal/İdari Modül Tasarlama
21	Sağlık Kurulu Modülü	47	LCD/Ekran Bilgilendirme - Sıramatik
22	Organ ve Doku Bağış Modülü	48	Kiosk Uygulamaları Modülü
23	Bilgi Yönetim, İstatistik ve Raporlama	49	SMS Modülü
24	Yönetici Karar Destek Modülü	50	Sistem ve VTYS Yönetim Modülü
25	Verimlilik Karnesi Modülü	51	Teknik Servis Modülü
26	Maliyet Analiz Modülü	52	Merkezi Bilgisayar Yönetim Modülü

Türkiye'de sağlık hizmeti 1961 tarih ve 224 sayılı Sağlık Hizmetlerinin Sosyalleştirilmesi hakkında kanunun öngörüldüğü biçimde düzenlenmiştir ve ağırlıklı olarak bir sosyal devlet anlayışı içerisinde yerine getirilmekte ve bu hizmetlerin önemli bir kısmı da kamu hastanelerince sunulmaktadır. Ayrıca vakıflar, dernekler, üniversite ve askeri hastaneler ile özel hastaneler de Türkiye'de sağlık hizmetlerini sunan diğer kuruluşlardır.

Ülkemizde sağlık sektörü gelişmekte, erişilebilirliğin artması ve olumlu ekonomik gelişmeler neticesinde satın alma gücü gibi etkenler ve son yıllarda sektöre ilişkin gerçekleşen destekleyici gelişmelere paralel olarak bölge coğrafyaların da ilgisini çekecek şekilde büyümektedir.

Bugün itibari ile ülkemizde toplam 1533 hastane hizmet vermekte olup %56'sı Sağlık Bakanlığı hastaneleridir. Bu hastanelerin toplam hasta yatak sayısı 209.648 'dir. Ülkemiz son yıllarda yaşanan olumlu gelişmelere rağmen hasta yatak sayısında OECD ortalamasının oldukça gerisindedir.



HEMŞİRE YATIRIM VE İNCELEME BÖLÜMÜ
M. A. Z. Büyükdere Çay Mah. 1. Kat
No: 11 K. 1 33 10 Levent - Beşiktaş
Beşiktaş / İstanbul / T.C. 34398
Tic. Sic. No: 30993 www.fonet-yasir.com.tr
info@fonet-yasir.com.tr

07 Nisan 2017

Ülkemizde Sağlık Bilişimi alanında hizmet sunan irili ufaklı 40'ın üzerinde firma bulunmaktadır. Bununla birlikte hem sektörün doğal karakteristiği ve hem de özellikle ülkemizde sağlık hizmet sunum modelinde yaşanan değişimler dolayısı ile sektörel gereksinim ve beklentilere cevap verebilecek nitelikte firma sayısı ise çok azdır.

Aşağıda hem global kapsamda ve hem de ülkemizde bilişim teknolojilerinin yatırım büyüklüğüne yönelik bazı örnek göstergeler paylaşılmaya çalışılmıştır;

- Bilişim teknolojilerinin global sektör değeri 2014 yılında 5 trilyon ABD Dolarına ulaşmıştır ve her yıl artmaktadır. (TBD – Türkiye Bilişim Sektörü Değerlendirme Raporu – 2014)
- Sağlık Bilişimi Dünya genelinde yıllık toplam 60 Milyar Euro'yu aşan değeri ile Sağlık Sektörünün 3. büyük endüstrisi konumundadır. Avrupa Sağlık Bilişimi marketi yıllık yaklaşık 21 Milyar Euro değeri ile global marketin 1/3'ünü oluşturmaktadır ve 2020 yılına kadar bu değer 30 Milyar Euro'yu aşması beklenmektedir. (European Commission Information Society and Media Directorate-General ICT for Health)
- Türkiye Bilişim Sanayicileri Derneği raporlarına göre ülkemizdeki bilişim pazarının 2015 yılı sektör büyüklüğü 83,1 Milyar TL 'dir. Türkiye bilişim pazarı sektör büyüklüğünün 2016 yılında % 15-20 oranında büyümesi öngörülmüştür. (TÜBİSAD – DELOITTE Bilişim ve İletişim Teknolojileri Sektörü 2015 Pazar Verileri <http://www.tubisad.org.tr/Tr/Library/Sayfalar/Reports.aspx>)
- Ekonomik büyüklük olarak dünyanın 17. ekonomisi olan ülkemizin hem nüfusunun hem de ekonomisinin dünya genelindeki payı % 1'in üzerinde olmasına rağmen, global bilişim pazarından aldığı payın ancak % 0,75 olması sektörün büyüme kapasitesini göstermektedir. (TBD – Türkiye Bilişim Sektörü Değerlendirme Raporu-2014 <http://www.tbd.org.tr/2014-degerlendirme-raporu-2/>)
- Türkiye'de Bilişim harcamalarının GSYİH oranı yaklaşık %4,5 oranındadır (OECD ortalaması %6,3). Bu oranın 2023 yılında en az %6,5'a çıkarılması hedeflenmektedir. (TÜBİSAD- Bilişim Sanayicileri Derneği, Atılım Stratejisi 2023 <http://www.tubisad.org.tr/Tr/Library/Sayfalar/Reports.aspx>)

B.4 İhraççıyı ve faaliyet gösterdiği sektörü etkileyen önemli en son eğilimler hakkında bilgi

Şirketin performansını etkileyen başlıca etmenler içerisinde küresel ve Türkiye sağlık sektöründeki yatırım eğilimleri, finansal piyasalardaki koşullar, finansmana erişim ve finansman maliyeti gibi konular bulunmaktadır. Diğer taraftan yaşanabilecek ekonomik kriz ve dalgalanmalar; sektöre ilişkin ihale ve izinlerin alınmasında yaşanabilecek zorluklar Şirketin gelirlerini olumsuz yönde etkileyebilir, gelecekte planlanan yatırımların ertelenmesine veya iptaline neden olabilir.

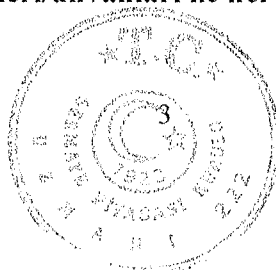
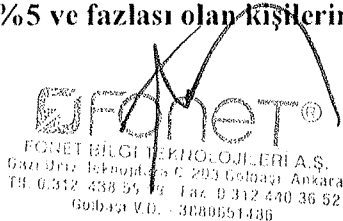
Sağlık Bakanlığına devredilen "Gülhane Askeri Tıp Akademisi Hastanesi (Gata)" yeni adı ile "Gülhane Eğitim ve Araştırma Hastanesi" ile "Ankara TSK Rehabilitasyon ve Bakım Hastanesi" yeni adı ile "Gaziler Fizik Tedavi ve Rehabilitasyon Eğitim ve Araştırma Hastanesi" HBYS yazılımları için 18.10.2016 tarihinde 1 'er yıllık hizmet anlaşması imzalanmıştır. Son imzalanan ve yeni alınan işlerde Hbys fiyatlamalarında iyileşme eğilimi söz konusudur.

Şirketin büyük oranda tamamlanmış olan yeni HBYS projesinin 2017 yılı itibari ile satışa sunması ve hastanelerde kullanılmaya başlaması ile beraber kurulum ve teknik destek maliyetlerini aşağı çekmesi ile rekabet avantajı sağlaması beklenmektedir.

B.5 İhraççının dahil olduğu grup ve grup içindeki yeri

Yoktur.

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



METRO YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Merkezi Ofis: 06430 Metro Ağız Sokağı
No:17 Kat: 11/33340 Levent - Beşiktaş/İSTANBUL
Bağcıbaşı Köyü V.D. 054 615 3777
Tic. Sic. No: 268177 www.metroyatirim.com.tr
info@metroyatirim.com.tr

07 Nisan 2017

ORTAĞIN ADI/UNVANI	A Grubu		B Grubu		Toplam	
	Pay Tutarı	Pay Oranı	Pay Tutarı	Pay Oranı	Pay Tutarı	Pay Oranı
Abdülkerim	1.000.000	7,69 %	12.000.00	92,31%	13.000.00	100,00 %
TOPLAM	1.000.000	7,69 %	12.000.00	92,31%	13.000.00	100,00 %

İhraççının hakim ortağının farklı oy haklarına sahip olup olmadığı hakkında bilgi

Şirket' in yönetim hakimiyeti, Yönetim Kurulu'nu belirleme ve oyda imtiyaz hakkı veren A Grubu paylara ve mevcut durumda sermayenin tamamına sahip olan Abdülkerim Gazen'e aittir. Şirket esas sözleşmesinin 7 ve 10. maddeleri çerçevesinde A grubu paylar için yönetim kuruluna aday önerme ve genel kurulda oy hakkı imtiyazı tanınmıştır. B Grubu paylara ise özel bir hak veya imtiyaz tanınmamıştır. Yönetim kurulu ez az 5 en çok 9 üyeden oluşur. Yönetim Kurulu 5 üyeden oluşursa 2, 6 veya 7 üyeden oluşursa 3, 8 veya 9 üyeden oluşursa 4 yönetim kurulu üyesi (A) grubu pay sahiplerinin çoğunluğunun göstereceği adaylar arasından Genel Kurul tarafından seçilir. Olağan ve olağan üstü genel kurul toplantılarında hazır bulunan (A) grubu pay sahiplerinin veya vekillerinin her bir pay için 15 (Onbeş) oy hakkı, (B) grubu pay sahiplerinin veya vekillerinin her bir pay için 1 (Bir) oy hakkı vardır.

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

Şirket' in yönetim hakimiyeti, Yönetim Kurulu'nu belirleme ve oyda imtiyaz hakkı veren A Grubu paylara ve mevcut durumda sermayenin tamamına sahip olan Abdülkerim Gazen'e aittir.

B.7 Seçilmiş finansal bilgiler ile ihraççının finansal durumunda ve faaliyet sonuçlarında meydana gelen önemli değişiklikler

	Özel Bağımsız Denetimden Geçmiş		
	31.12.2016	31.12.2015	31.12.2014
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar	6.474.343	3.522.827	5.674.105
Nakit ve Nakit Benzerleri	2.114.096	84.665	114.023
Ticari Alacaklar	3.147.312	3.091.511	4.284.521
Stoklar	573.809	-	-
Peşin Ödenmiş Giderler	568.458	250.890	421.515
Duran Varlıklar	29.981.727	24.867.993	18.505.153
Diğer Alacaklar	7.309	6.256	4.819
Maddi Duran Varlıklar	1.469.573	1.542.421	1.651.763
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	25.925.460	20.606.587	15.496.960
Ertelenmiş Vergi Varlığı	2.486.696	2.510.195	1.245.630
TOPLAM VARLIKLAR	36.456.070	28.390.820	24.179.258
Özel Bağımsız Denetimden Geçmiş			
	31.12.2016	31.12.2015	31.12.2014
KAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Yükümlülükler	13.533.395	7.603.144	9.107.169
Kısa Vadeli Borçlanmalar	6.640.111	3.662.514	5.555.467
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa V. Kısımları	1.227.191	1.039.293	732.040
Ticari Borçlar	1.788.205	880.824	1.671.770
Çalışanlara Sağl. Faydalar Kapsamında Borçlar	2.253.162	1.541.959	829.655
Ertelenmiş Gelirler	1.074.924	8.357	5.862
Kısa Vadeli Karşılıklar	321.056	190.009	127.856
Uzun Vadeli Yükümlülükler	2.901.929	5.550.543	3.733.354

Uzun Vadeli Borçlanmalar	576.783	3.368.282	2.009.540
Uzun Vadeli Karşılıklar	564.713	494.355	295.436
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	1.667.742	1.687.906	1.428.378
ÖZKAYNAKLAR	20.020.746	15.237.133	11.338.735
Ödenmiş Sermaye	13.000.000	9.500.000	9.500.000
Aktüeryal Kazanç / (Kayıp)	(194.262)	(150.263)	(33.671)
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	358.830	227.763	181.449
Geçmiş Yıllar Karı/Zararı (-)	2.158.311	1.644.643	(68.577)
Net Dönem Karı/Zararı (-)	4.697.867	4.014.990	1.759.534
TOPLAM KAYNAKLAR	36.456.070	28.390.820	24.179.258

Şirket' in aktif büyüklüğü yıllar itibariyle yükselmekte olup, 2014 yılında 24,2 milyon TL iken, 2015 yılında %17,4 artışla 28,4 milyon TL'ye yükselmiştir. 31.12.2016 itibariyle ise Şirket'in aktif büyüklüğü %28,4 oranında artarak 36,5 milyon TL seviyesine çıkmıştır. Şirket' in aktiflerindeki artış iş hacmindeki artış ve kârlılık oranlarındaki artıştan kaynaklanmaktadır. Şirket kendi üretmiş olduğu yazılımları satması sebebiyle duran varlıklar ağırlıklı bir aktif yapısına sahip olup, aktiflerdeki artış büyük ölçüde maddi olmayan duran varlıklar kaleminden gelmektedir.

Şirket'in Maddi Olmayan duran varlıkları; üretmiş olduğu yazılımları geliştirme, proje uygulama, dışarıdan alınan hizmetler ve sistem destek bölümlerinde çalışan personel maliyetlerinden oluşmaktadır. Şirket 2013 yılı başında Java Tabanlı Bulut Mimarisinde çalışan yeni HBYS projesine başlamış olup bu tarihten itibaren yapılan yatırımlar bu proje kapsamındadır. 31.12.2016 itibariyle maddi olmayan duran varlıklar 25,9 milyon TL seviyesindedir. Duran varlıklardaki artış Şirket'in yazılım (program) üretimine devam etmesinden kaynaklanmaktadır. 28/02/2017 itibariyle yeni HBYS projesinin % 90' lık kısmı tamamlanmıştır. Şirketin 2013 yılından beri geliştirdiği "Java Tabanlı Bulut Mimarisinde çalışan yeni HBYS" yazılımının 2017 yılında yapılacak 5 milyon TL yatırımla nihayete erdirilmesi planlanmaktadır.

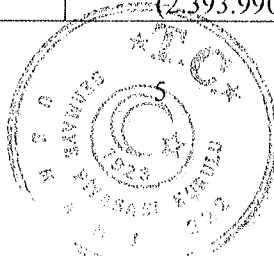
Şirketin Kısa vadeli yükümlülükleri, Şirket'in faaliyetleri için dışardan aldığı mal ve hizmetlerin ödeme durumlarına göre yıllar içinde değişim göstermektedir. Şirketin Kısa Vade – Uzun Vade borçlanma tercihleri de bu kalemlerdeki oynaklığın önemli etkenlerindendir. Bu tercihler ise Şirketin ihtiyaçları ve bankaların sunduğu seçenekler ekseninde şekillenmektedir. 2014 yılında 12,8 Milyon TL olan toplam yükümlülükler, 2015 yılında 13,1 Milyon TL ve 31.12.2016 itibariyle 16,4 Milyon TL seviyesindedir. Şirket'in kısa vadeli borçlanmaları banka kredilerinden oluşmaktadır. Kullanılan krediler geliştirmeye devam edilen Java Tabanlı Bulut Mimarisinde çalışan Yeni HBYS projesi için kullanılmaktadır. Kısa vadeli yükümlülüklerin toplam kaynaklar içindeki payı 31.12.2015 tarihi itibariyle %26,78 iken 31.12.2016 itibariyle % 37,12 olarak gerçekleşmiştir.

2014 yılında net kar 1.76 milyon TL iken 2015 yılında 4 milyon TL olmuştur. 2016 yılında ise Şirketin net karı 4,7 milyon TL seviyesindedir. Yıllar itibariyle kâr artışları ise müşteri (sağlık kuruluşu) sayısının artması ile fiyat farkı ve birim satış fiyatlarının artmasından kaynaklanmaktadır.

KAR veya ZARAR KISMI	Özel Bağımsız Denetimden Geçmiş		
	01 Ocak - 31 Aralık 2016	01 Ocak - 31 Aralık 2015	01 Ocak - 31 Aralık 2014
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER			
Hasılat	21.615.483	17.552.756	14.077.849
Satışların Maliyeti (-)	(12.187.798)	(9.919.937)	(7.171.005)
Ticari Faaliyetlerden Brüt Kar	9.427.685	7.632.819	6.906.844
Genel Yönetim Giderleri (-)	(2.393.990)	(2.489.594)	(2.256.980)

EFOMET®

EFOMET BİLGİ TEKNOLOJİLERİ A.Ş.
Gazıoğlu İşletmesi C. 203 Gölbaşı Ankara
Tic. Sic. No: 27.438.59.19 Etil: 0312.440.36.52
Sicil Sicil No: 3329551436



ALFANO YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Merkezi Büyükdere Cad. Masra Çarşısı Kat: 5
No:17 Kat: 5 34390 Levent/ Beşiktaş/İSTANBUL
Bağkur Kurumları V.D. 034 296 3771
Yat. Sic. No: 35819 www.alfanoyatirim.com.tr
info@alfanoyatirim.com.tr

07 Nisan 2017

Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-)	(443.413)	(309.175)	(697.680)
Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-)	(104.745)	(410.632)	(871.121)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	572.522	627.113	368.804
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	(352.861)	(381.535)	(199.610)
FAALİYET KARI / ZARARI (-)	6.705.198	4.668.996	3.250.257
Finansman Giderleri (-)	(1.993.108)	(1.668.031)	(1.282.413)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KÂRI/ZARARI	4.712.202	3.039.101	1.967.844
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gelir / Gideri (-)	(14.335)	975.889	(208.310)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KÂRI/ZARARI	4.697.867	4.014.990	1.759.534

Şirket' in ana faaliyet gelirleri, yazılım hizmet satış gelirlerinden oluşmaktadır. Şirket' in satış gelirleri 2013 yılında 23.8 milyon TL iken 2014 yılında 14 milyon TL olmuştur. Ancak bu gerileme aslında bir iş kaybından kaynaklanmamaktadır. Sağlık Bakanlığı önceki HBYS ihaleleri kapsamında yazılımları kullanacak bilgi işlem personellerini (taşeron) dahil ederek ihale yapıyor iken, 2010/61 nolu genelge ile HBYS yazılım ve personel alımını ayrı ayrı yapmaya başlamıştır. 2015 yılında 2014 yılına göre net satış hasılatı %24,68 artarak 17,5 milyon TL olarak gerçekleşmiştir. Ciro artışı 2016 yılında da sürmüş net satışlar %23,15 oranında artarak 21,6 milyon TL seviyesine çıkmıştır. Gerek 2015, gerekse 2016 yılındaki hasılat artışının kaynağı müşteri sayısının (sağlık kuruluşu) artması ve sözleşmelerde belirtilen fiyat farkı ile birim satış fiyatlarındaki artışlardan kaynaklanmaktadır.

Hali hazırda Şirket'in 145 Kamu sağlık kuruluşu ile sözleşmesi mevcut olup, sözleşme süreleri 1-3 yıl arasında değişmektedir. 13. devam eden bu sözleşmelerin toplam bedeli 44.337.045.80 TL'dir. Bu toplamın 12.354.249,23 TL'si 2016 ve öncesi dönemlerde hakediş tahakkukları gerçekleşmiş olup, 2017 ve sonraki yıllara yansiyacak toplam hakediş tutarları 31.982.796,57 TL 'dir.

B.8 Seçilmiş önemli proforma finansal bilgiler

Yoktur

B.9 Kar tahmini ve beklentileri

Yoktur

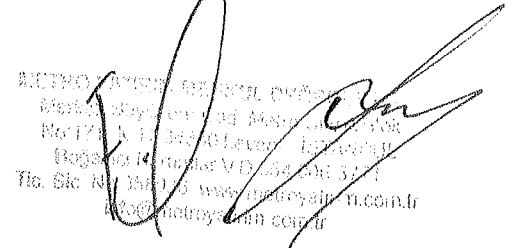
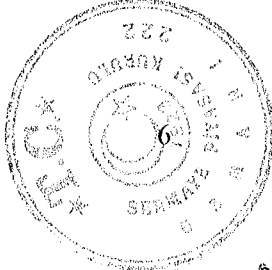
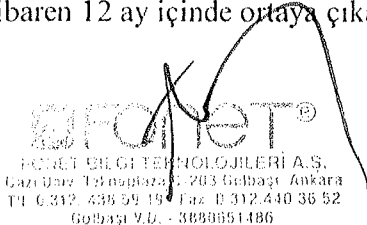
B.10 İhraççı bilgi dokümanında yer alan finansal tablolara ilişkin denetim raporlarındaki olumlu görüş dışındaki hususların içeriği

Yoktur

B.13 İhraççının işletme sermayesinin mevcut yükümlülüklerini karşılayamaması

Şirket'in 31.12.2016 tarihi itibarıyla dönen varlıkları 6.474.343 dönen varlıklardan kısa vadeli yükümlülüklerin çıkarılmasıyla hesaplanan net işletme sermayesi -7.059.052 TL olup, net işletme sermayesi açığı mevcuttur. (31.12.2015: -4.080.317 TL / 31.12.2014: -3.433.064 TL) Şirket 14.12.2016 tarihli 2016/23 sayılı Yönetim Kurulu kararı ile onayladığı halka arz gelirlerinin kullanım yeri raporunda Halka arz gelirlerinin % 45' lik kısmı ile borçlarını kapatacağını % 25' lik kısmını da işletme sermayesi olarak ayıracağını taahhüt etmiştir. Şirket' in halka arz ile elde etmesi planlanan net tutar 16.078.730 TL' dir. Bu iki taahhüt işletme sermayesini 11.255.111 TL tutarında pozitif etkileyecektir. Bu durumda halka arz sonrası işletme sermayesi 31.12.2016 finansal tablolarına göre 4.196.059 TL seviyesine yükselecektir.

İhraççının elindeki nakit kaynakları, potansiyel halka arz geliri ve faaliyetlerinden nakit yaratma kapasitesi göz önünde bulundığında, bu sermaye piyasası aracı notu tarihinden itibaren 12 ay içinde ortaya çıkacak ihtiyaçları için yeterli işletme sermayesine sahiptir.



07 Ocak 2017

Finansal Kalemler (TL)	31.12.2016	31.12.2015	31.12.2014
Dönen Varlıklar	6.474.343	3.522.827	5.674.105
Kısa Vadeli Yükümlülükler	13.533.395	7.603.144	9.107.169
Net İşletme Sermayesi	-7.059.052	-4.080.317	-3.433.064

C – SERMAYE PİYASASI ARACI

C.1 İhraç edilecek ve/veya borsada işlem görececek sermaye piyasası aracının menkul kıymet tanımlama numarası (ISIN) dahil tür ve gruplarına ilişkin bilgi

Halka arz edilecek paylar aşağıdaki tabloda gösterilmiştir.

Grup	Nama/ Hamiline	İmtiyaz (Var/Yok)	Bir Payın Nominal Değeri (TL)	Pay Adedi	Toplam Nominal Tutar (TL)
B	Hamiline	Yok	1,00	7.500.000	7.500.000

ISIN numarası SPK onayının ardından temin edilecektir.

C.2 Sermaye piyasası aracının ihraç edileceği para birimi

Paylar Türk Lirası cinsinden satışa sunulacaktır.

C.3 İhraç edilmiş ve bedelleri tamamen ödenmiş pay sayısı ile varsa bedeli tam ödenmemiş pay sayısı ve her bir payın nominal değeri hakkında bilgi

Fonet Bilgi Teknolojileri Anonim Şirketi' nin mevcut çıkarılmış sermayesi 13.000.000 TL olup, her bir payın nominal değeri 1 TL' dir ve sermayenin tamamı ödenmiştir.

C.4 Sermaye piyasası aracının sağladığı haklar hakkında bilgi

Satışı yapılacak paylar, ilgili mevzuat uyarınca pay sahiplerine aşağıdaki hakları sağlamaktadır:

Kardan pay alma hakkı	Yeni Pay Alma Hakkı
Ortaklıktan Ayrılma Hakkı	Genel Kurula Davet ve Katılma Hakkı
Satma Hakkı	Oy Hakkı
Tasfiyeden Pay Alma Hakkı	Bilgi Alma ve İnceleme Hakkı
Bedelsiz pay edinme 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

Yoktur

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

Fonet Bilgi Teknolojileri Anonim Şirketi paylarının halka arzı bu payların Borsa'da işlem göreceği anlamına gelmemekte olup, halka arz edilen payların satış tamamlandıktan sonra Borsa' da işlem görebilmesi, BİAŞ mevzuatının ilgili hükümleri çerçevesinde BİAŞ Yönetim Kurulu' nun vereceği olumlu karara bağlıdır. Payların Borsa'da işlem görme tarihi, BİAŞ Yönetim Kurulu' nun yapacağı duyuru ile belirlenecektir. Şirket paylarının "BİST-Ana Pazar" da işlem görmesi için BİAŞ'a 23.05.2016 tarihinde başvuru yapılmıştır.

C.7 Kar dağıtım politikası hakkında bilgi

Kar payı oranı, hesaplama yöntemi ve ödemelere ilişkin prosedürlerde Sermaye Piyasası Mevzuatı ile T.C. Kanunları, Şirket esas sözleşmesi ve kar dağıtım politikasına uyulur. Ortaklığın kâr payı dağıtımını gerçekleştirebilmesi için öncelikle ilgili yılı kar ile tamamlaması ve/veya özkaynakları altında kâr olarak dağıtılabilecek kaynak olması gerekir. Gelecek yıllarda kar elde edilmesine bağlı olarak kar payı dağıtımını yapılabileceği gibi

yapılmayadabilir, zarar edilmesi halinde ise Şirket' in kâr payı dağıtması mümkün olmayabilir. Şirket son 3 yıl içerisinde kar dağıtımı gerçekleştirmemiştir.

D – RİSKLER

D.1 İhraççıya, faaliyetlerine ve içinde bulunduğu sektöre ilişkin önemli risk faktörleri hakkında bilgi

D.1.1. İhraççıya ve faaliyetlerine ilişkin riskler:

D.1.1.1. İhraççının müşteri dağılımında kamu hastanelerinde yoğunlaşmanın varlığı:

Şirket son durum itibariyle yaklaşık 145 hastane ile sözleşmesi mevcut olup bunun yalnızca 1'i özel sağlık kuruluşudur. Buradan görüldüğü gibi kamuda yoğunlaşma riski mevcuttur.

D.1.1.2. Şirket' in nitelikli uzman personelini çeşitli sebeplerle muhafaza edememesi ve/veya ihtiyaç duyduğu nitelikli uzman personel zamanında temin edememesi

Bilişim alanında sektörel olarak kendini iyi yetiştirmiş deneyimli ve uzman personel ihtiyacı her geçen gün arttığından, çalışan deneyimli personelin muhafaza edilmesinde zorluk yaşanabilir.

D.1.1.3. İhraççının yoğun olarak kamu ihalelerine girmesi sebebiyle ihale rejimlerinde yapılan düzenlemelerden doğrudan etkilenmesi

Ağırlıklı olarak kamu kurumları ile çalışıldığı için 4734 Sayılı Kamu İhale Kanunu veya diğer ilgili mevzuatlarda yapılacak değişiklikler Şirket'i olumsuz etkileyebilir.

D.1.1.4. Yürütülmekte olan mevcut projelerde yenilenen ihalelerin tekrar kazanılamaması:

Kamu hastaneleri ile yapılan sözleşmeler ağırlıklı olarak 1-3 yılı kapsamaktadır. Bu sürenin sonunda yeniden ihaleye çıkıldığından, Şirket'in tekrar bu ihaleleri kazanamama riski vardır.

D.1.1.5. İhale hazırlık ve teklif hazırlama süreçlerine ilişkin riskler:

İhale şartnamelerinin değerlendirmesi ve teklif hazırlama süreçlerinde maddi hatalar yapılabilir, işe ait gider ve maliyetler yanlış hesaplanabilir ve/veya şartname gerekleri içerisinde Şirket ürün ya da mevcut organizasyonu ile taahhüdünü yerine getiremeyeceği maddeleri gözden kaçırabilir, hatalı değerlendirebilir.

D.1.1.6. Tahsilatların zamanında yapılamamasının Şirket'in kârlılığını ve finansal durumunu olumsuz etkileyebilmesi

Kamu ya da özel müşterilerin yaşayabileceği maddi sıkıntılar, Şirket'in tahsilatlarını geciktirebilir ya da müşterilerin iflası gibi durumlar söz konusu olursa Şirket alacağını tahsil edemeyebilir.

D.1.1.7. Şirket'in işletme sermayesinin yetersizliği nedeniyle kredi kullanmak zorunda kalabilmesi

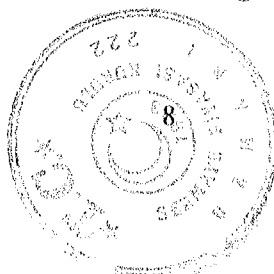
Şirket işletme sermayesi yetersizliği sebebiyle kredi kullanmak zorunda kalabilir. Bu durum Şirket'in finansman giderlerinin artmasına ve kârlılığının olumsuz etkilenmesine yol açabilir.

D.1.1.8. Kamu otoritesinin sağlık uygulama politikalarındaki değişikliklerin Şirket'in faaliyetlerini olumsuz etkileyebilmesi

Devletin politik kararları doğrultusunda sağlık yatırımları artan ivme ile bütçeden pay alıyor olmasına rağmen Kamu otoritesi ilerleyen zamanlarda, sağlık yatırımlarında, Sağlık Bakanlığı teşkilat yapısında, sağlık bilgi sistemleri ya da diğer uygulamalarda Şirket'in faaliyetlerini olumsuz etkileyebilecek değişikliklere gidebilir.

D.1.1.9. Olası maliyet artışlarının Şirket'in kârlılığını olumsuz etkilemesi

EUFONET®
FONET BİLGİ TEKNOLOJİLERİ A.Ş.
Gazi Üni. Teknopark 1-263 Gölbaşı, Ankara
Tlf: 0 312 438 59 19 - Fax: 0 312 440 36 52
Gölbaşı V.D. - 3880651186



SAĞLIK YATIRIMI GENEL MÜDÜRLÜĞÜ
Mehmet Akif Ersoy Cad. Mam. San. A.Ş.
No:101 K.12/2/300 Levent - 34398/İTİ
Bilgiye Kurumları V.D.254 0312 3771
Tic. Sic. No 308105 www.mehmetakif.com.tr
info@mehmetakif.com.tr

07 Nisan 2017

Şirket'in sunduğu yazılım geliştirme ve destek maliyetleri ile dışarıdan aldığı veri tabanı, güvenlik lisansları gibi hazır alınan yazılımlarda oluşabilecek maliyet artışları Şirket'in kârlılığını olumsuz etkileyebilir.

D.1.1.10. Şirket'in sözleşme yükümlülüklerini yerine getirememesi

Şirket imzaladığı sözleşmelerde yer alan yükümlülükleri çeşitli sebeplerle tam ve zamanında yerine getiremeyebilir. Bu durumda cezai müeyyideler ile karşı karşıya kalabilir ve bu durum Şirket'i olumsuz etkileyebilir.

D.1.1.11. Sektörde rekabet durumuna ilişkin riskler:

Sektörde rakip firmaların agresif satış politikası uygulaması sonucunda ya da aynı büyüklük ve kapasitede bulunmayan küçük firmalarla rekabet etme durumunda satış fiyatlarının aşağılara çekilmesi söz konusu olabilir.

D.1.1.12. Rakiplerin piyasaya süreceği yeni teknoloji ürünleri Şirket'in satışlarını olumsuz etkileyebilir:

Rakiplerin geliştirebileceği veya yurt dışında geliştirilmiş yeni teknoloji ürünleri piyasaya sürmeleri durumunda Şirket çok kısa sürede benzer ürünleri geliştiremeyebilir veya temin edemeyebilir.

D.1.1.13. Şirket'in Kamu ya da Özel kuruluşlar ile yaptığı anlaşma ve sözleşmeler karşı tarafça iptal edilebilir:

Sözleşme yapılmış hastane ve kurumların kapanması ya da başka hastaneler ile birleşmesi veya Şirket'ten kaynaklanmayan başka türlü sebeplerle sözleşmeler iptal edilebilir.

D.1.1.14. Siber bir saldırıya maruz kalabilme riski

Şirket her türlü tedbire rağmen siber bir saldırıya maruz kalabilir. Bu durumdan Şirket'in prestiji olumsuz etkilenebilir, işlerinde aksamalar ile maddi zarar yaşayabilir.

D.1.1.15. Şirket'in kullandığı teknolojiler geçerliliğini kaybedebilir ve bu yeni teknolojiler için öngörülme yen yeni yatırımlar gerekebilir

Teknolojide olabilecek hızlı gelişmeler sonucunda Şirket'in kullandığı teknolojiler geçerliliğini kaybedebilir ve bu yeni teknolojiler için öngörülme yen yeni yatırımlar gerekebilir.

D.1.1.16. Şirket aleyhine açılacak çeşitli hukuki davalarda taraf olunabilir:

Bugüne kadar kendi isteği ile ayrılan veya çıkarılan personeller tarafından fazla çalışma/ tazminat gibi Şirket aleyhine çeşitli davalar açılmış olup, gelecekte de benzer davalar veya faaliyetler ile ilgili farklı davalar ile karşılaşılabilir. Davaların aleyhte sonuçlanması halinde Şirket tazminat ödemek zorunda kalabilir veya farklı cezalar alabilir.

D.1.2. İhracçının içinde bulunduğu sektöre ilişkin riskler:

D.1.2.1. Teknolojik gelişime paralel sektörde rakiplerin artması:

Sektöre yurt içinden veya yurt dışından yeni rakip firmaların girmesi ve rekabet ortamının artması ile Şirket'in kârlılık ve pazar payı azalabilir.

D.1.2.2. Deneyimli ve uzman personele bağımlılık

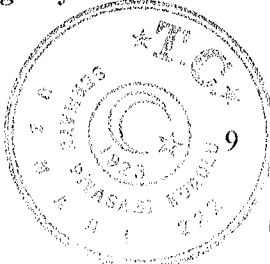
Yazılım üreten ve ürettiği yazılımların satış ve hizmetini sunan sağlık bilişimi sektörünün tüm faaliyetleri deneyimli ve uzman insan kaynağına dayanmaktadır. Deneyimli ve uzman personele olan bağımlılık bu personelin maliyetlerinin artmasına ve/veya faaliyetlerin olumsuz etkilenmesine yol açabilir.

D.1.2.3. Sektörde uzman personel maliyetlerinde artış:

Yazılım geliştirme uzmanı ve eğitim destek personeli gibi nitelikli personel ihtiyacının artmasına paralel olarak sektörde bu nitelikte çalışan personelin maliyetlerinde artış olabilir.

D.1.2.4. Politik risklerin sağlık yatırımlarına etkisi:

E-FONET®
E-FONET BİLGİ TEKNOLOJİLERİ A.Ş.
Gazi Üni. Teşvikiye Cad. 203 Beşiktaş, Ankara
Tic. Sic. No: 274359 / 19 Fax: 0 312 440 36 52
Gölcük Y.D. - 3680551486



07 Nisan 2017

MEHMET AKİF ERGİÇİL
Meşhür Binyolun Cad. Beşiktaş A Blok
No:111 Kat:3/340 Levent, BEŞİKTAŞ
Beşiktaş Kurumlar V.D. 34045 3777
Tic. Sic. No: 274359 www.meraybilgi.com.tr
meraybilgi.com.tr

Sağlık bilişimi sektörünün müşterileri olan kamu ya da özel hastaneler politik risklerden olumsuz etkilenebilir. Sağlık yatırımları ve buna bağlı olarak sağlık bilgi sistemleri sektörü beklenen büyümeyi gösteremeyebilir.

D.1.2.5. Politika kararlarından kaynaklanan riskler:

Türkiye'nin sağlık politikasında yapılacak yasal düzenlemelerle yatırım kararlarında değişiklikler olabilir. Bu durum sektörü ve dolayısıyla Şirket'i olumsuz etkileyebilir.

D.1.3. Diğer riskler:

D.1.3.1. Finansal Riskler

D.1.3.1.1. Sermaye Riski

Net Borç / Özkaynaklar oranının yüksekliği Şirket' in finansal borçlarını ödeme riskini göstermektedir. Şirket devam eden yazılım yatırımları sebebiyle borçlanma ihtiyacı duymaktadır bu sebeple ilgili dönemler itibariyle devam eden sermaye riski mevcuttur. Net borçlar/Özkaynak oranı 31 Aralık 2014-31 Aralık 2015 yılları itibariyle %73,16 seviyelerinden %53,27 seviyesine gerilemiştir. 31.12.2016 itibariyle ise bu rakam %31,81 seviyesindedir.

(TL)	31.12.2016	31.12.2015	31.12.2014
Kısa ve Uzun Vadeli Finansal Yükümlülükler	8.483.361	8.201.777	8.409.121
Nakit ve Nakit Benzerleri	2.114.096	(84.665)	(114.023)
Net Borç	6.369.265	8.117.112	8.295.098
Özkaynaklar	20.020.746	15.237.133	11.338.735
Net Borç/Özkaynak Oranı	31,81%	53,27%	73,16%

1.3.1.2. Kredi Riski

Şirket' in kredi riski esasen kendi ticari alacaklarına atfedilebilecek olup, alacakları kamu hastanelerinde yoğunlaşmıştır. Şirket bu yoğunlaşma sebebiyle kamu hastanelerindeki hakediş alacaklarının tahsil süresindeki uzamadan doğrudan olumsuz etkilenecektir.

1.3.1.3. Likidite Riski

Piyasalarda meydana gelen bozulmalar veya kredi puanının düşürülmesi gibi fon kaynaklarının azalması sonucunu doğuran olayların meydana gelmesi, likidite riskinin oluşmasına sebebiyet verebilir.

(TL)	31.12.2016	31.12.2015	31.12.2014
Dönen Varlıklar	6.474.343	3.522.827	5.674.105
Kısa Vadeli Yükümlülükler	13.533.395	7.603.144	9.107.169
Dönen Varlıklar / Kısa Vadeli Yükümlülükler	0,48	0,46	0,62

Şirket'in yükümlülüklerinin kısa vadede yoğunlaşmasından dolayı piyasalarda yaşanabilecek likidite sıkışıklıklarında fonlama maliyetlerinin artması sebebiyle olumsuz etkilenebilir.

1.3.1.4. Piyasa Riski

Piyasa riski, yabancı para riski ve faiz oranı riskini içermektedir.

1.3.1.4.1. Yabancı Para Riski

Yabancı para cinsinden işlemler, kur riskinin oluşmasına sebebiyet vermektedir. İhraççının yabancı para cinsinden varlık ve yükümlülükleri yoktur.

1.3.1.4.2. Faiz Oranı Riski

Faiz oranı riski, faiz oranlarında meydana gelen dalgalanmaların Şirket' in faize duyarlı varlıkları üzerinde meydana getirebileceği değer düşüşü olarak tanımlanır. Şirket' in sabit ve değişken faiz oranları üzerinden borçlanması, Şirket' i faiz oranı riskine maruz bırakmaktadır. 31.12.2016 tarihi itibariyle Şirketin değişken faizli finansal aracı yoktur. Ancak gelecek

FORNET

FORNET BİLGİ TEKNOLOJİLERİ A.Ş.
Gazi Üny. Teknopark 203 Gölbaşı / Ankara
Tic. Sic. No: 27.438.59.15 - Fax: 0312 440 36 52
Gölbaşı V.D. : 3880651486



07 Nisan 2017

MÜHÜR YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Menkul Değerler Nedir? Menkul Değerler
No: 10. Nisan 2017 Gölbaşı / Ankara
Başlık: Yatırımlar V.D. 3880651486
Yin. Sic. No: 27.438.59.15 - www.forneyatirim.com.tr

dönemlerde faiz oranlarında yaşanabilecek olası düşüşler, mevcut kredileri daha pahalı hale getirebilecektir. Öte yandan gelecekte faizlerin yükselmesi, Şirketin fonlama maliyetlerini artırarak, fonlama kapasitesini düşürebilir.

Faiz Pozisyonu (TL)	31.12.2016	31.12.2015	31.12.2014
Sabit faizli finansal araçlar	8.483.361	8.201.777	8.409.121
Değişken faizli finansal araçlar	-	-	-
Faizlerde %10 Artış Olması Halinde Kara Etkisi	-	-	-

1.3.2. Makroekonomik ve Politik Riskler

Dünyada ve Türkiye’de yaşanabilecek ekonomik ve siyasi gelişmeler, rekabet ve yatırım koşullarını olumsuz etkileyebilir bu sebeple yeni yatırımların aksaması sebebiyle Şirket yeni projelere giremeyebilir. Ülkemizin bulunduğu coğrafya sebebiyle komşu ülkelerle yaşanabilecek sorunlar sebebiyle olumsuz ekonomik süreçler yaşanabilir.

D.2 Sermaye piyasası aracına ilişkin önemli risk faktörleri hakkında bilgi

2.1. İhraç edilecek paylara ilişkin riskler:

2.1.1. İhraççının payları ilk kez halka açık bir piyasada işlem göreceğinden fiyat ve hacim dalgalanması yaşanabilir.

Şirket payları herhangi bir örgütlü piyasada işlem görmüyor olup, ilk defa Borsa İstanbul’da halka arz edilecektir. Satılan payların halka arz fiyatı, arz sonrası Borsa İstanbul’da oluşacak fiyattan farklılık gösterebilir.

Yurtiçi ve yurtdışında genel ekonomiye veya sektöre ilişkin olumsuz gelişmeler olması, Şirket’in ciro, faaliyet karlılığı gibi finansal performans parametrelerinin piyasa öngörülerinin altında kalması gibi durumlarda Şirket paylarının değeri düşebilir veya sert dalgalanmalar gösterebilir. Faiz oranları, döviz kurları gibi genel piyasa koşullarını etkileyen faktörlerde sert dalgalanmalar yaşanması, sermaye piyasası araçlarına olan talebi etkileyecek global, bölgesel, yerel çapta savaş, doğal felaket, siyasi kriz, veya tüm bu etkenlere ilişkin ciddi belirsizlik olması tüm finansal varlık ve sermaye piyasası araçlarının fiyatlarını genel olarak olumsuz etkileyebilir, bu gelişme Şirket’ in pay fiyatlarına da yansır.

2.1.2. İhraççının payları ikincil piyasada işlem görmeye başladıktan sonra, İhraççı’ nın ana pay sahibi Ortaklık sermayesinin önemli bir bölümüne sahip olmaya devam edeceğinden dolayı ana pay sahibinin menfaatleri ikincil piyasada yatırım yapan pay sahiplerinin menfaatleri ile çatışabilir.

Halka arzın tamamlanmasını takiben A grubu paya sahip olan mevcut hissedarın Şirket’in Esas Sözleşmesinin 7 ve 10. maddelerinde belirtilen oy hakkı imtiyazı ve yönetim kuruluna aday gösterme imtiyazı nedeniyle Şirket üzerinde kontrol hakimiyeti devam edecektir. A grubu pay sahibi hissedarın çıkarlarının azınlık hisse sahiplerinin çıkarlarıyla çelişmesi durumunda vereceği kararlar azınlık hisse sahiplerini olumsuz şekilde etkileyebilir. Ortaklar arasında ileride oluşabilecek çıkar çatışmaları Şirket’ in faaliyetlerini ve pay değerini olumsuz etkileyebilir.

2.1.3. İhraççı, ana sözleşmesi ve sermaye piyasası mevzuatı çerçevesinde gelecekte pay sahiplerine kar payı ödemeyebilir.

Kar payı şirketlerin yıl sonunda elde ettikleri karın dağıtılmasından elde edilen gelirdir. Kar payı dağıtılabilmesi için, Şirket’in geçmiş yıllar zararı varsa öncelikle geçmiş yıllar zararının kapatılması gerekmektedir. Şirket yönetimi dağıtılabılır kar olduğu dönemlerde genel kurul onayı ile kar dağıtabilir. Borsa şirketleri karını nakden veya kar payının sermayeye ilavesi suretiyle pay ihraç ederek dağıtabilir. Şirket’in zarar ettiği yıllarda kar payı geliri dağıtılamaz. Ayrıca, Şirket’in yeterli karı olmayabilir veya karını Şirket bünyesinde tutup, dağıtmamaya karar verebilir.

EFONET®
EFONET BİLGİ TEKNOLOJİLERİ A.Ş.
Gazi Derya Teknoloji Parkı C 203 Çarşı, Ankara
Tic. Sic. No 312.438.59/15 - Fax: 0 312.440 36 52
Göğazi V.D. - 3880651486



EFONET BİLGİ TEKNOLOJİLERİ A.Ş.
Tic. Sic. No 312.438.59/15
KURULUŞ YERİ: Çarşı, Ankara
KURULUŞ NO: 312.438.59/15
KURULUŞ ADI: EFONET BİLGİ TEKNOLOJİLERİ A.Ş.
Tic. Sic. No 312.438.59/15
www.efonetbilgi.com.tr
info@efonetbilgi.com.tr

07 Nisan 2017

07 Nisan 2017

1 TL nominal değerdeki 1 adet B grubu hamiline payın satış fiyatı 3,50 TL olarak belirlenmiştir. Halka arza iştirak eden yatırımcılardan ihraç edilen payların bedeli dışında alım taleplerine aracılık eden yetkili kuruluşlar tarafından işlem komisyon bedeli ve BSMV maliyeti yanısıra hesap açılışı ile para ya da pay transferine dair ücret talep edilebilecektir.

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

Halka arzın gerekçeleri:

- a) Şirket'in büyüme hedeflerinin devamı,
- b) Planlanan yatırımların finansmanı,
- c) Kurumsal yapının güçlendirilmesi,
- d) Şeffaflık ve hesap verilebilirlik düzeyinin yükseltilmesi,
- e) Şirket bilinirliğinin artırılması,
- f) Rekabet gücünün artırılması,
- g) Potansiyel müşteriler ve iş ortakları nezdinde mevcut güvenilirliğin ve saygınlığın artırılması,
- h) Şirket'in kısa dönem finansal borçlarının ödenmesi.

Halka Arz Gelirinin Kullanım Yerleri:

Ortak satışı ve sermaye artırımı şeklinde gerçekleştirilecek halka arzdan, Şirket' in sağlayacağı gelir ile;

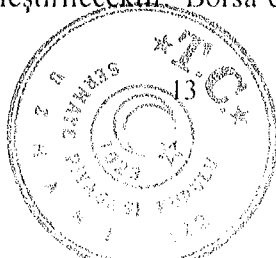
1. Ar-Ge ve Yazılım Geliştirme çalışmalarının finansmanı: Ar-Ge ve Yazılım Geliştirme çalışmalarının finansmanı için net halka arz gelirin yaklaşık % 30'u kullanılarak 2013 yılında geliştirilmeye başlanan ve devam eden "Java Tabanlı Bulut Mimarisinde çalışacak Hastane Bilgi Yönetim Sistemi (HBYS) projesinin tamamlanması planlanmaktadır. 2013 Yılı başından itibaren geliştirilmeye başlanan Yeni HBYS % 84 seviyesinde tamamlanmış olup 2017 yılı başından itibaren aktif satışına başlanacak ve, geliştirme çalışmalarına 1 yıl daha devam edilecektir. HBYS'nin 2017 yılı son çeyreğinden itibaren satışlara %15 oranında ekstra katkı yaparak ciro artışına destek olması beklenmektedir. Aynı zamanda yeni HBYS ile Şirket'in, sistem kurulum ve teknik destek maliyetleri düşürülecektir. Bunun satış maliyetlerine % 10 oranında olumlu etkisi beklenmektedir.
2. Mevcut kredilerin kapatılması: Halka arzdan elde edilecek gelirin yaklaşık %45'i mevcut kredilerin kapatılmasında kullanılacak olup, bu durum yüksek olan finansal giderlerin aşağı çekilmesini sağlayacaktır. 2016 yılı 9 aylık bilançolar itibariyle finansman gideri 1.402.176 TL' dir. (2015, 1.668.030 TL)
3. İşletme sermayesinin güçlendirilmesi: Yurt içinde daha aktif iş geliştirme faaliyetlerinde bulunmak ve pazar payı artırma çalışmaları ile Dünya'da halen bakir bir alan olan sağlık bilişimi için, Yurtdışı pazar araştırmaları, Yurtdışı şube, Temsilcilik kurma, Tanıtım olmak üzere iş geliştirme faaliyetlerinde bulunmak için işletme sermayesinin güçlendirilmesine ihtiyaç bulunmaktadır. Bunun için halka arz gelirin %25'i işletme sermayesinde kullanılacaktır.
4. İşletme sermayesinin arttırılması ile 2017 yılı başından itibaren satış cirosunda %10 ilave artış, sonraki yılbaşı itibariyle de ilave %10 artış beklenmektedir.

Halka arzda şahsi paylarından 2.500.000 adet pay ihraç ederek şahsi halka arz geliri elde edecek olan Abdülkerim Gazen ise elde etmesi beklenen 8.134.792 TL geliri şahsi ihtiyaçları için kullanacaktır.

E.3 Halka arza ilişkin bilgiler ve koşulları

Satış, Metro Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi tarafından "Borsa'da Satış Yöntemi" kullanılarak, BİAŞ Birincil Piyasa'da "**Borsa'da Satış – Sabit Fiyatla Talep Toplama ve Satış Yöntemi**"ne göre gerçekleştirilecektir. Borsa'da satış aşamasında, yatırımcıların alış

FCNET®
FCNET BİLGİ TEKNOLOJİLERİ A.Ş.
Gazi Üny. Tesisleri, C. 203 Gebze, Arslan
Tlf: 0 312 438 59 10 Fax: 0 312 440 36 52
Gebze V.D. - 388951486



07 Nisan 2017

KURUMSAL MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Menkul Değerler Genel Müdürlüğü
No: 1, K. 7, 3301 Kat, 06480UL
Beşiktaş, İstanbul V.D. 354 406 3771
Tic. Sic. No: 270000 www.menkuldegerler.com.tr

[illegible]

arz fiyatının altında Borsa'da satılması sonucunu doğuracak şekilde herhangi bir işlem yapmayacağını,

- Hissedarı olduğu Fonet Bilgi Teknolojileri Anonim Şirketi'nde sahip olduğu Şirket paylarının satışa hazır bekletilen paylar tamamen satılmadığı sürece, izahnamenin Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda ilan edildiği tarihten itibaren bir yıl boyunca Borsa'da satmayacağını ve bu payların Borsa'da satılması sonucunu doğuracak şekilde herhangi bir işlem yapmayacağını,

- Hissedarı olduğu Fonet Bilgi Teknolojileri Anonim Şirketi paylarının birincil halka arzını takiben, payların Borsa İstanbul'da işlem görmeye başladığı tarihten itibaren 1 yıl süreyle Borsa'da Şirket payı satmayacağını ve dolaşımdaki pay miktarını arttırmayacağını, beyan ve taahhüt etmiştir.

c) Sermaye piyasası mevzuatı kapsamında verilen taahhütler:

Şirket'in hakim ortakları dışında ortaklıktaki pay oranı %10' u geçen ortağı bulunmamaktadır. Şirket ve hakim ortakları, sermaye Piyasası Kurulu'nun VII-128.1 sayılı Pay tebliğinin 8. maddesinin 1. fıkrası uyarınca; Şirket'in hakim ortakları tarafından sahip oldukları payları, Şirket paylarının Borsada işlem görmeye başlamasından itibaren bir yıl süreyle halka arz fiyatının altındaki bir fiyattan borsada satamayacaklardır.

Aynı tebliğin 9. maddesinin 3. fıkrası çerçevesinde; satışa hazır bekletilen paylar tamamen satılmadığı sürece, Şirket ve hakim ortakları sahip oldukları payları, izahnamenin Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda ilan edildiği tarihten itibaren bir yıl boyunca Borsa'da satamazlar ve bu payların Borsa'da satılması sonucunu doğuracak şekilde herhangi bir işleme tabi tutamazlar.

d) Yetkili kuruluşlar tarafından verilen taahhütler:

İhraççının halka arz edilecek paylarının satışı, Yetkili Kuruluş olan Metro Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi tarafından "Bakiyeyi Yüklenim" yöntemiyle gerçekleştirilecektir. Bu kapsamda Yetkili Kuruluş, 22.06.2016 tarihinde verdiği beyanda, VII-128.1 sayılı Pay Tebliği'nin 5. maddesinin 8. Fıkrası gereğince halka arzda satılamayarak portföyüne aldığı payları halka arz edilen payların Borsa'da işlem görmeye başlamasından itibaren altı ay süreyle halka arz fiyatının altındaki bir fiyattan Borsa'da satmayacağını, bu payları halka arz fiyatının altında Borsa'da satılması sonucunu doğuracak şekilde herhangi bir işleme tabi tutmayacağını, yüklenim sebebiyle ya da birincil piyasadaki halka arz işleminde portföyüne satın alacağı payların borsa dışında satılması halinde, Borsa dışında satılan payları alanların da bu sınırlamaya tabi olduğunu kabul, beyan ve taahhüt etmiştir.

e) Taahhütlerde yer alan diğer önemli hususlar:

04.04.2017 Tarihinde Yönetim Kurulu Başkanı Abdülkerim Gazen verdiği "Geri Alım Taahhüdü" ile; Fonet Bilgi Teknolojileri A.Ş (Şirket) paylarının ilk halka arzında ortaklık payı almaya hak kazanan yatırımcılara, Pay senetlerinin Borsa İstanbul A.Ş'de işlem görmeye başlamasından itibaren aralıksız şekilde hesaplarında 1 yıl (365 gün) süreyle Şirket paylarını ellerinde tutmaları halinde, söz konusu süre boyunca hesaplarında ilgili süre sonunda ellerinde tuttıkları en düşük pay miktarını 3,50 TL'den paylarını halka arz eden olarak geri alacağını, sözkonusu geri alımların Şirketin halka arz edilen paylarının %100'ü için geçerli olacağını kabul, beyan ve taahhüt etmiştir.

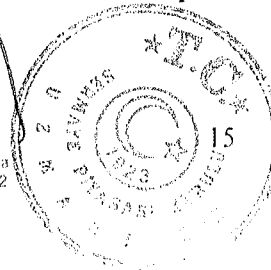
E.6 Halka arzdan kaynaklanan sulanma etkisinin miktarı ve yüzdesi

Halka arz, mevcut ortakların rüçhan hakları kısıtlanarak gerçekleştirilecektir. Halka arzdan pay alacak yeni ortaklar için 1,4945 TL tutarında ve %42,70 oranında sulanma etkisi olacaktır. Mevcut ortaklar için sulanma etkisi pozitif 0,4655 TL ve %30,22 oranında olacaktır.

E.7 Talepte bulunan yatırımcılardan talep edilecek tahmini maliyetler hakkında bilgi

Yoktur.

FONET®
FONET BİLGİ TEKNOLOJİLERİ A.Ş.
Gazı Nez. Tekneği No: 6, 201 Gebze, Ankara
Tic. Sic. No: 27.559/19 - Fax: 0.312 440 35 52
Gebze V.D. - 3889551486



07 Nisan 2017

ABDÜLKERİM GAZEN
Yönetim Kurulu Başkanı
FONET BİLGİ TEKNOLOJİLERİ A.Ş.
Gazı Nez. Tekneği No: 6, 201 Gebze, Ankara
Tic. Sic. No: 27.559/19 - Fax: 0.312 440 35 52
Gebze V.D. - 3889551486
www.fonet.com.tr