

Fonet Bilgi Teknolojileri Anonim Şirketi

Sermaye Piyasası Aracı Notu

Bu sermaye piyasası aracı notu, Sermaye Piyasası Kurulu (Kurul)'nce 31.12.2017 tarihinde onaylanmıştır.

Ortaklığımızın çıkarılmış sermayesinin 13.000.000 TL'den 18.000.000 TL'ye çıkarılması nedeniyle artırılacak 5.000.000 TL ve mevcut ortaklardan Abdülkerim Gazen'in sahip olduğu 2.500.000 TL olmak üzere toplam 7.500.000 TL nominal değerli paylarının halka arzına ilişkin sermaye piyasası aracı notudur.

Bu sermaye piyasası aracı notu kapsamında halka arz edilecek payların yanı sıra ayrıca halka arz edilecek payların nominal değerinin yüzde yirmi beşine tekabül eden 1.875.000 TL nominal değerli paylar da satışa hazır bekletilmek üzere oluşturulmuş olup, bu paylar bu sermaye piyasası aracı notunun KAP'ta ilan edilmesinden itibaren 1 yıl süreyle payların borsa fiyatının halka arz fiyatının yüzde yirmi beş fazlasından daha yüksek seviyede kaldığı müddetçe borsada ikincil piyasada satışa sunulabilecektir.

Sermaye piyasası aracı notunun onaylanması, sermaye piyasası aracı notunda yer alan bilgilerin doğru olduğunun Kurulca tekeffülü anlamına gelmeyeceği gibi, sermaye piyasası araçlarına ilişkin bir tavsiye olarak da kabul edilemez. Ayrıca halka arz edilecek payların fiyatının belirlenmesinde Kurul'un herhangi bir takdir ya da onay yetkisi yoktur.

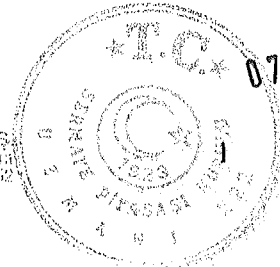
Bu sermaye piyasası aracı notu ihraççı bilgi dokümanı ve özet ile birlikte geçerli bir izahname oluşturur. Bu nedenle, halka arz edilecek paylara ilişkin yatırım kararları ihraççı bilgi dokümanı, sermaye piyasası aracı notu ve özeti bir bütün olarak değerlendirilmesi sonucu verilmelidir.

Bu sermaye piyasası aracı notu ile birlikte incelenmesi gereken ihraççı bilgi dokümanı ve özet, ortaklığımızın www.fonetyazilim.com ve halka arzda satışa aracılık edecek Metro Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi'nin www.metroyatirim.com.tr adresli internet siteleri ile Kamuyu Aydınlatma Platformu (KAP)'nda (kap.gov.tr)/...../2017 tarihinde yayımlanmıştır. Ayrıca başvuru yerlerinde incelemeye açık tutulmaktadır.

Sermaye Piyasası Kanunu (SPKn)'nın 10'uncu maddesi uyarınca, izahnameyi oluşturan belgeler ve bu belgelerin eklerinde yer alan yanlış, yanıltıcı ve eksik bilgilerden kaynaklanan zararlardan ihraççı sorumludur. Zararın ihraççıdan tazmin edilememesi veya edilemeyeceğinin açıkça belli olması halinde; halka arz edenler, ihraca aracılık eden lider yetkili kuruluş, varsa garantör ve ihraççının yönetim kurulu üyeleri kusurlarına ve durumun gereklerine göre zararlar kendilerine yükletilebildiği ölçüde sorumludur. Bağımsız denetim, derecelendirme ve değerlendirme kuruluşları gibi izahnameyi oluşturan belgelerde yer almak üzere hazırlanan raporları hazırlayan kişi ve kurumlar da hazırladıkları raporlarda yer alan yanlış, yanıltıcı ve eksik bilgilerden SPKn hükümleri çerçevesinde sorumludur.

Kurulca 31.12.2017 tarihinde onaylanan ihraççı bilgi dokümanı kapsamında daha önce ihraç edilen sermaye piyasası aracı bulunmamaktadır.

Fonet
FONET BİLGİ TEKNOLOJİLERİ A.Ş.
Gazi Univ. Telenis Plaza C 203 Gölbaşı Ankara
Tic. Sic. No: 274800 - Tic. Sic. No: 274800
Gözetim YD - 329101400



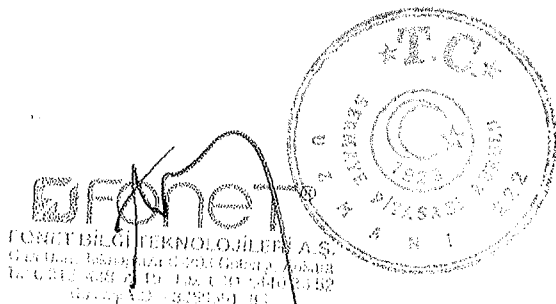
07 Nisan 2017

METRO YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Mecidiyeköy Cad. Metro City Kat: 10
No: 10 Kat: 10 Kat: 10 Kat: 10 Kat: 10
Beşiktaş/Karşıyaka YD 054 000 5771
Tic. Sic. No: 274800 www.metroyatirim.com.tr
www.metroyatirim.com.tr

İÇİNDEKİLER

<u>BÖLÜM</u>	<u>SAYFA NO</u>
KISALTMA VE TANIMLAR	3
I. BORSA GÖRÜŞÜ:	4
II. DİĞER KURUMLARDAN ALINAN GÖRÜŞ VE ONAYLAR:.....	5
1. SERMAYE PİYASASI ARACI NOTUNUN SORUMLULUĞUNU YÜKLENE KİŞİLER	6
2. RİSK FAKTÖRLERİ	8
3. İHRAÇÇIYA İLİŞKİN TEMEL BİLGİLER	10
3.1. İŞLETME SERMAYESİ BEYANI:.....	10
3.2. İHRAÇÇININ SON DURUM İTİBARIYLA FİNANSMAN YAPISI VE BORÇLULUK DURUMU:.....	11
3.3. HALKA ARZA İLİŞKİN İLGİLİ GERÇEK VE TÜZEL KİŞİLERİN MENFAATLERİ:.....	11
3.4. HALKA ARZIN GEREKÇESİ VE HALKA ARZ GELİRLERİNİN KULLANIM YERLERİ:	11
4. İHRAÇ VE HALKA ARZ EDİLECEK PAYLARA İLİŞKİN BİLGİLER.....	13
5. HALKA ARZA İLİŞKİN HUSUSLAR	20
6. BORSADA İŞLEM GÖRMeye İLİŞKİN BİLGİLER.....	30
7. MEVCUT PAYLARIN SATIŞINA İLİŞKİN BİLGİLER İLE TAAHÜTLER	31
8. HALKA ARZ GELİRİ VE MALİYETLERİ.....	34
9. SULANMA ETKİSİ.....	35
10. DİĞER BİLGİLER.....	35
11. PAYLAR İLE İLGİLİ VERGİLENDİRME ESASLARI.....	37
12. İHRAÇÇI VEYA HALKA ARZ EDEN TARAFINDAN VERİLEN İZİN HAKKINDA BİLGİ.....	39
12A İZAHNAME KULLANIM İZNİNİN BELİRLenen BİR VEYA DAHA FAZLA YETKİLİ KURULUŞA VERİLMESİ DURUMUNDA VERİLECEK İLAVE BİLGİLER	40
12B İZAHNAME KULLANIM İZNİNİN TÜM YETKİLİ KURULUŞA VERİLMESİ DURUMUNDA VERİLECEK İLAVE BİLGİLER	40
13. İNCELEMeye AÇIK BELGELER.....	40
14. EKLER.....	40

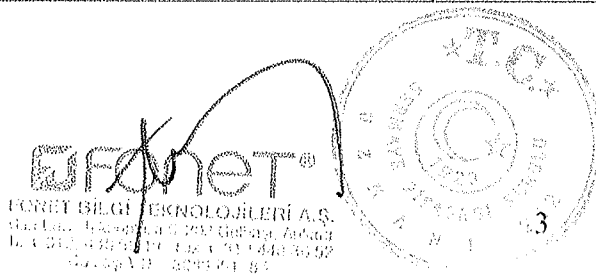
07 Nisan 2017



METRO YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Merkiz Kayıtlar Cad. Metro Gayrim.
No: 17 Kat: 17 34396 Etiler - Beşiktaş / İSTANBUL
Boğaziçi Kurumlar VD 854 500 577
Tic. Sic. No: 335436 www.metroyatirim.com.tr
info@metroyatirim.com.tr

KISALTMA VE TANIMLAR

Kısaltmalar	Tanım
A.Ş.	Anonim Şirket
ABD Doları, Dolar veya USD	Amerika Birleşik Devletleri Para Birimi
Ar-Ge	Araştırma ve Geliştirme
ATM	Otomatik Bankacılık Makinesi (Automated Teller Machine)
Bağımsız Denetim Şirketi	Mercek Bağımsız Denetim ve Yeminli Mali Müşavirlik Anonim Şirketi
Borsa, BİAŞ veya BİST	Borsa İstanbul Anonim Şirketi
BSMV	Banka ve Sigorta Muameleleri Vergisi
EUR veya Euro	Avrupa Birliği Ortak Para Birimi
Fonet HBYS	Fonet Hastane Bilgi Yönetim Sistemi
GSYİH	Gayri safi yurt içi hasıla
GVK	193 Sayılı Gelir Vergisi Kanunu
HBYS	Hastane Bilgi Yönetim Sistemi
ISIN	Uluslararası Menkul Kıymet Tanımlama Kodu
İhraççı, Ortaklık, Şirket, Fonet	Fonet Bilgi Teknolojileri Anonim Şirketi
Java	Bir Yazılım Dili
KAP	Kamuyu Aydınlatma Platformu
KDV	Katma Değer Vergisi
KOBİ	Küçük ve Orta Büyüklükte İşletmeler
Kurul veya SPK	Sermaye Piyasası Kurulu
KVK	5520 Sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu
Lot	Pay piyasasında alınıp satılabilecek enaz pay miktarını tanımlamada kullanılan işlem birimi (1Lot=1 TL nominal değerli pay)
MKK	Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş.
PPP	Kamu Özel Ortaklığı (Public Private Partnership)
SPKn	6362 Sayılı Sermaye Piyasası Kanunu
Takasbank	İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş.
T.C.	Türkiye Cumhuriyeti
TL	Türk Lirası
TSPB	Türkiye Sermaye Piyasası Kuruluşları Birliği
TTK	6102 Sayılı Türk Ticaret Kanunu
Yetkili Kuruluş, Aracı Kurum veya Metro Yatırım	Metro Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi
YMM	Yeminli Mali Müşavir



METRO YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
 Kuruçay Caddesi No:17 Kat:3 33300 Levent - İSTANBUL
 Tel: 0212 333 3333 Faks: 0212 333 3334
 Tic. Sic. No: 266635 www.metroyatirim.com.tr
 info@metroyatirim.com.tr

07 Nisan 2017

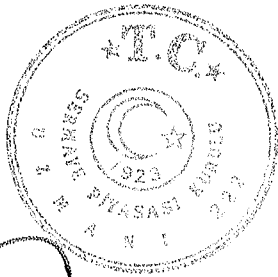
I. BORSA GÖRÜŞÜ:

Borsa İstanbul A.Ş.'nin Sermaye Piyasası Kurulu'na iletilen 17.02.2017 tarihli görüş yazısında;

A. İhraççının Kotasyon Yönergesi'nin 8. Maddesinin 1. Fıkrasında yer alan şartlardan (b) bendinde yer alan "*Halka arz edilen payların piyasa değerinin 25 milyon TL*" ve "*Halka arz edilen payların nominal değerinin sermayeye oranının asgari %25*" olması şartlarını halka arzdan sonra sağlaması koşuluyla, İhraççı paylarının Ana Pazar'da işlem görebileceği,

B. Kamunun aydınlatılması amacıyla hukukçu raporunun izahname yer alması, hususları belirtilmektedir.

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



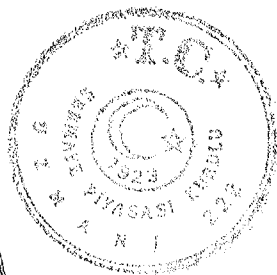
07 Nisan 2017

EFONET®
EFORET BİLGİ TEKNOLOJİLERİ A.Ş.
Nispetiye, Etiler Mahallesi, 200. Sokak, Kat: 2
Beşiktaş, İstanbul - Türkiye
Tic. Sic. No: 274997 - Mers: 08100012749970000000
Etiler 507 7112

METRO YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Akmerkez Büyükdere Cad. Metro Kat: 8/1
No: 1 Kat: 8/1 34730 Levent - Beşiktaş/İSTANBUL
Büyükdere Yatırımlar V.D. 054 406 3771
Tic. Sic. No: 336926 - www.metroyatirim.com.tr
info@metroyatirim.com.tr

II. DİĞER KURUMLARDAN ALINAN GÖRÜŞ VE ONAYLAR:

Yoktur.



07 Nisan 2017

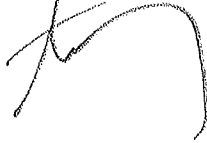


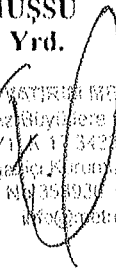
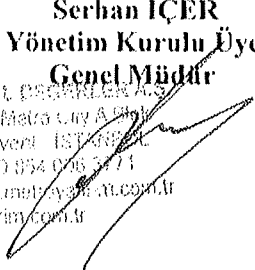
METROVATTE DI GIULIO CESARILE A.S.
 Morale, Salsomaggiore, C.so Metro Line 4/10/11
 Rd 17 - E 17 14/20 Levari - 41044 SALL
 Bologna, Bologna VD 590 950 1771
 Tel. Sic. 053 390066 www.metrovatti.com
info@metrovatti.com

1. SERMAYE PİYASASI ARACI NOTUNUN SORUMLULUĞUNU YÜKLENE KİŞİLER

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

İhraççı Fonet Bilgi Teknolojileri Anonim Şirketi Yetkilileri	Sorumlu Olduğu Kısım
Abdülkerim GAZEN Yönetim Kurulu Başkanı  FONET BİLGİ TEKNOLOJİLERİ A.Ş. Gazı Uzun İskele Caddesi 2003 Gebze, Kocaeli Tic. Sic. No: 274991 Tic. Sic. No: 274991 Tic. Sic. No: 274991 Tic. Sic. No: 274991 05.04.2017	SERMAYE PİYASASI ARACI NOTUNUN TAMAMI

Halka Arz Eden	Sorumlu Olduğu Kısım
Abdülkerim GAZEN  05.04.2017	SERMAYE PİYASASI ARACI NOTUNUN TAMAMI

Halka Arza Aracılık Eden Yetkili Kuruluş Metro Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi Yetkilileri	Sorumlu Olduğu Kısım
Fatma ÖZTÜRK GÜMÜŞSU Yönetim Kurulu Bşk. Yrd. Serhan İÇER Yönetim Kurulu Üyesi Genel Müdür   METRO YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. Merkezi Büyükdere Cad. Metro City A Blok No 171 Kat: 17 34230 Levent - İSTANBUL Tic. Sic. No: 274991 Tic. Sic. No: 274991 Tic. Sic. No: 274991 Tic. Sic. No: 274991 05.04.2017	SERMAYE PİYASASI ARACI NOTUNUN TAMAMI


FONET BİLGİ TEKNOLOJİLERİ A.Ş.
Gazı Uzun İskele Caddesi 2003 Gebze, Kocaeli
Tic. Sic. No: 274991 Tic. Sic. No: 274991
Tic. Sic. No: 274991 Tic. Sic. No: 274991



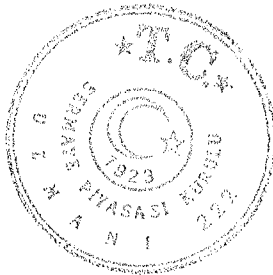
METRO YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Merkezi Büyükdere Cad. Metro City A Blok
No 171 Kat: 17 34230 Levent - İSTANBUL
Tic. Sic. No: 274991 Tic. Sic. No: 274991
Tic. Sic. No: 274991 Tic. Sic. No: 274991

07 Nisan 2017

Sermaye piyasası aracı notunun 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.

İmza sorumluluk beyanları sermaye piyasası aracı notunun ekinde yer almaktadır.

İlgili Bağımsız Denetim Raporlarını Hazırlayan Kuruluş Mercek Bağımsız Denetim ve Yeminli Mali Müşavirlik A.Ş. Yetkilisi	Sorumlu Olduğu Kısım
Mehmet Ferruh ÖZGÜÇ Sorumlu Ortak Baş Denetçi	İLGİLİ RAPOR



07 Nisan 2017

Wifomet®
FONEY BİLGİ TEKNOLOJİLERİ A.Ş.
Gazibici, Teşvikiye Caddesi, Kat: 3
İl: 0312 - 436 00 10 - Tel: 0312 410 3352
Gölcük VD - 3000551485

NETROYATIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Merkezi Büyükdere Cad. Metrocity A Blok
No:17 Kat:7 34730 Levent/İSTANBUL
Sicil No:274904/VD 054 046 3771
Tic. Sic. No:258536 www.netroyatim.com.tr
info@netroyatim.com.tr

2. RİSK FAKTÖRLERİ

2.1. İhraç edilecek paylara ilişkin riskler:

2.1.1. İhraççı'nın 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. Ayrıca paylar ihraç edildikten sonra, ekonomideki ve/veya Şirket'in finansal yapısındaki gelişmelere bağlı olarak, payların fiyatı piyasada belirlenecektir.

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. Şirket'in finansal performansı olumlu bir seyir izlese dahi 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 yansiyabilir. Şirket paylarında işlem yapmayı düşünen yatırımcılar bu tür risklerin farkında olarak kararlarını vermelidirler.

Bunlara ek olarak pay sahipleri, Şirket'in kar ve zararına ortak olmaktadır. Pay sahibi, Şirket'in tasfiye edilmesi sonucunda bakiye kalması halinde, söz konusu bakiyeye payı oranında iştirak eder. Şirket'in tasfiyesi halinde diğer tüm alacaklılara gerekli ödemeler yapıldıktan sonra geriye mal varlığı kalması durumunda ancak pay sahiplerine bir ödeme yapılabilir.

2.1.2. İhraççı'nın mevcut durumdaki ana pay sahibi, Şirket paylarının ilk halka arzı sonrasında da Şirket sermayesinin önemli bir bölümüne sahip olmaya devam edecek olmasından dolayı, ana pay sahibinin menfaatleri ilk halka arzda yatırım yapan pay sahiplerinin menfaatleri ile çatışabilir. Ayrıca, ana pay sahibinin menfaatleri ikincil piyasadan pay alacak/yatırım yapacak pay sahiplerinin menfaatleri ile de çatışabilir.

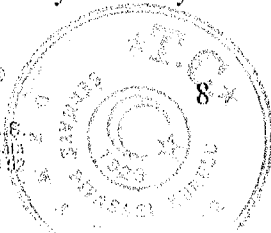
Halka arzın tamamlanmasını takiben A grubu paya sahip olan mevcut hissedarın, Şirket'in Esas Sözleşmesinde belirtilen oy hakkı imtiyazı ve yönetim kuruluna aday gösterme imtiyazı nedeniyle Şirket üzerinde kontrol hakimiyeti devam edecektir. Bu nedenle A grubu paya sahip hissedar, Yönetim Kurulu Üyelerini seçebilecek, Sermaye Piyasası Kanunu'nda belirtilen önemli nitelikteki işlemler, kar payı dağıtımı ve yeni hisse çıkarılması gibi pay sahiplerinin onayını gerektiren işlemleri kontrol edebilecektir.

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 dağıtılabilir 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.

BroNet
FONET BİLGİ TEKNOLOJİLERİ A.Ş.
Göztepe, Akmerkez 3, 203 Göltepe, Beşiktaş
İstanbul / Türkiye
Tic. Sic. No: 270900
Gözetim: 3009001466



KURUMSAL YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Marmara Bulvarı No: 11 Kat: 9
No: 341 001 / 78330 Levent / Beşiktaş / İstanbul
Tic. Sic. No: 270900
Tic. Sic. No: 270900 www.mobilya.com.tr
info@mobilya.com.tr

07 Nisan 2017

07 Nisan 2017

2.1.9. Fiyat Tespit Raporuna İlişkin Riskler

Fonet için yapılan değerleme çalışmasında “Piyasa Çarpanları” ile “İndirgenmiş Nakit Akımı” yöntemleri kullanılmış olup, nihai olarak her iki yöntem neticesinde elde edilen değerler eşit olarak ağırlıklandırılmıştır. Piyasa Çarpanları yöntemi ile yapılan hesaplamalarda baz alınan şirketler arasında finansal büyüklük ve faaliyet konusu açısından İhraççı ile farklılık gösterenler de bulunmaktadır. Ayrıca, kullanılan piyasa çarpanları oranları içerisinde ortalama değerden pozitif olarak ve %100’den fazla bir oranda ayrılan veriler de kullanılmıştır. Uluslararası alanda kabul görmüş ve şirketlerin orta-uzun vadeli değerlerini yansıtan İndirgenmiş Nakit Akımları (İNA) Analizi’ ne göre firma değeri veya şirket paylarının değeri, Şirket’in faaliyet gösterdiği süre içerisinde yaratması muhtemel nakit akımlarının bugüne indirgenmiş değeri olarak kabul edilir. İNA analizi doğası gereği varsayımlar içermektedir. Bu kapsamda, yapılan varsayımlarda, projeksiyon dönemi için hasılat artışlarında Şirket’in 2015 ve 2016 yıllarında hasılatında görülen artışlar referans olarak kullanılmıştır. Ancak, Şirket’in 2014 yılına ilişkin satış hasılatında bir önceki yıl olan 2013 yılına göre yaklaşık %40’lık bir düşüş yaşanmasına rağmen, söz konusu azalış dikkate alınmamıştır. 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 etkileyeceğinden hareketle, yatırımcılar tarafından yatırım kararlarının söz konusu varsayımların detaylı şekilde incelenmesinin ardından alınması gerekmektedir.

3. İHRAÇÇIYA İLİŞKİN TEMEL BİLGİLER

3.1. İşletme sermayesi beyanı:

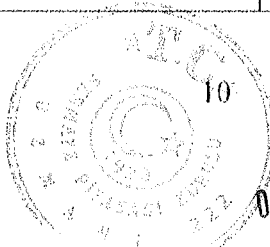
Şirket’in 31.12.2016 tarihi itibarıyla dönen varlıkları 6.474.343 TL, kısa vadeli yükümlülük toplamı ise 13.533.395 TL seviyesindedir. Buna göre Şirket’in dönen varlıklardan kısa vadeli yükümlülüklerin çıkarılmasıyla hesaplanan net işletme sermayesi -7.059.052 TL olup, net işletme sermayesi açığı mevcuttur. Bunun temel sebebi Şirket’in geliştirmeye devam ettiği Java tabanlı bulut mimarisinde çalışan yeni HBYS projesi kapsamında oluşan giderleri karşılamak için kısa vadeli kredi kullanımudur. (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 bulunduğunda, bu sermaye piyasası aracı notu tarihinden itibaren 12 ay içinde ortaya çıkacak ihtiyaçları için yeterli işletme sermayesine sahiptir.

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

EFONET®
FONET BİLGİ TEKNOLOJİLERİ A.Ş.
Gazipaşa, İstasyon Cad. 201400000, Ankara
Tic. Sic. No: 274395/19 - Fax: 0312 4403055
Gözetim No: 309050443



İHRAÇÇI VE İHRAÇÇI KURULUŞLARI A.Ş.
Mevki: Büyükdere Cad. Metro City B Blok
No: 11 Kat: 17 34390 Levent / Beşiktaş / İSTANBUL
Boğaziçi Kurumlar V.D. 154 006 5173
Tic. Sic. No: 274395 www.ihracciyati.com.tr
ihracciyati@ihracciyati.com.tr

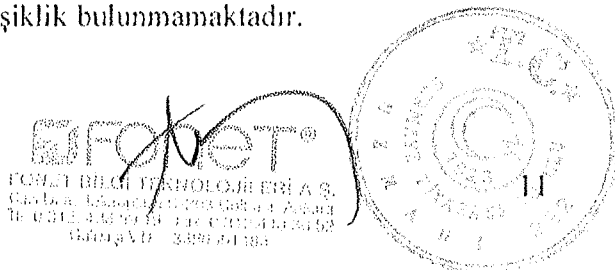
07 Nisan 2017

3.2. İhraççının son durum itibariyle finansman yapısı ve borçluluk durumu:

Finansman Yapısı ve Borçluluk Durumu (TL)	31.12.2016
Kısa vadeli yükümlülükler	13.533.395
Garantili	-
Teminatl	7.867.302
Garantisiz/Teminatsız	5.666.093
Uzun vadeli yükümlülükler (uzun vadeli borçların kısa vadeli kısımları hariç)	2.901.929
Garantili	-
Teminatl	576.783
Garantisiz/Teminatsız	2.325.146
Kısa ve Uzun Vadeli Yükümlülükler Toplamı	16.435.324
Özkaynaklar	20.020.746
Ödenmiş/çıkarılmış sermaye*	13.000.000
Yasal yedekler	358.830
Diğer yedekler	6.691.916
TOPLAM KAYNAKLAR	36.456.070
Net Borçluluk Durumu	Tutar (TL)
A. Nakit	2.114.096
B. Nakit Benzerleri	-
C. Alım Satım Amaçlı Finansal Varlıklar	-
D. Likidite (A+B+C)	2.114.096
E. Kısa Vadeli Finansal Alacaklar	-
F. Kısa Vadeli Banka Kredileri	6.640.111
G. Uzun Vadeli Banka Kredilerinin Kısa Vadeli Kısım	1.227.191
H. Diğer Kısa Vadeli Finansal Borçlar	39.276
I. Kısa Vadeli Finansal Borçlar (F+G+H)	7.906.578
J. Kısa Vadeli Net Finansal Borçluluk (I-E-D)	5.792.482
K. Uzun Vadeli Banka Kredileri	576.783
L. Tahviller	-
M. Diğer Uzun Vadeli Krediler	-
N. Uzun Vadeli Finansal Borçluluk (K+L+M)	576.783
O. Net Finansal Borçluluk (J+N)	6.369.265

*08 Nisan 2016 tarihinde yapılan olağan genel kurulu kararıyla Şirket sermayesini 9.500.000 TL'den 11.000.000 TL'ye çıkarmıştır. Artırılan 1.500.000 TL sermayenin tamamı iç kaynaklardan (geçmiş yıl karlarından) karşılanmıştır. 30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla Şirket sermayesi her biri 1 TL kıymetinden 11.000.000 adet paya ayrılmıştır. 05 Aralık 2016 tarihinde Şirket ortaklarından Mehmet Gazen ve M.Fatih Aktaş tüm paylarını Abdülkerim Gazen'e devretmiştir. Böylece Şirket tek ortaklı hale dönüşmüştür. Şirket, 07 Aralık 2016 tarihinde ise sermayesini 11.000.000 TL'den 13.000.000 TL'ye çıkarmış olup artırılan 2.000.000 TL sermayenin 1.870.255,15 TL'si iç kaynaklardan geri kalan 129.744,85 TL'si ortaklara borçlar hesabından karşılanmıştır.

Bağımsız denetimden geçmiş son finansal tablo tarihinden itibaren 90 günden fazla bir süre geçmiş olmasına rağmen bu bilgilerin güncellenmesini gerektirecek başkaca önemli bir değişiklik bulunmamaktadır.



METROFATSİTA İTİFAKİ PEŞKİRLER A.Ş.
Makas Boyutları: Cad. Metro Liny. A.Ş.
No 11, K. 1/34, 301. Evi - 15740 TL
Boğaziçi, Anadolu VD 854 835 5771
Tic. Sic. No 308526 www.metrofatsita.com.tr
info@metrofatsita.com.tr

07 Nisan 2017

Fonet, paylarının halka arzından; Şirket yatırımlarının ve büyümesinin finansmanı için özkaynak geliri, paylarını halka arz eden ortak Abdülkerim Gazen halka arz geliri, halka arza aracılık eden Metro Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi ise halka arza aracılık komisyon geliri elde edecektir. Metro Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi'nin Şirket'ten elde edeceği komisyon, halka arzdan elde edilecek gelirin % 6 + BSMV' si oranındadır (TL + BSMV).

Halka arzın tarafları arasında çatışan herhangi bir menfaat bulunmamaktadır. Aracı kurum ve Şirket ile paylarını satan ortak arasında herhangi bir sermaye ilişkisi yoktur. Aracı kurumun halka arz işlemi nedeniyle elde edeceği komisyon, aylık olarak alacağı komisyon avansı hariç, doğrudan yada dolaylı olarak halka arzın başarısına bağlanmış olan başka bir ekonomik çıkarı bulunmamaktadır. Aracı kurum ile İhraççının sermayesinin % 5 ve daha fazlasına sahip pay sahipleri arasında başka herhangi bir anlaşma yoktur.

3.4. Halka arzın gerekçesi ve halka arz gelirlerinin kullanım yerleri:

Halka Arz 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:

Şirket 14.12.2016 tarih ve 2016/23 sayılı Yönetim Kurulu kararı ile Halka arzdan elde edilecek fonun kullanım yerleri raporunu kabul ederek karara bağlamıştır (Ek-1). Bu raporda ortak satışı ve sermaye artırımını şeklinde gerçekleştirilecek halka arzdan, sağlanacak gelir ile;

1. Ar-Ge ve Yazılım Geliştirme çalışmalarının finansmanı: Ar-Ge ve Yazılım Geliştirme çalışmalarının finansmanı için halka arz gelirinin yaklaşık % 30'u kullanılarak 2013 yılında geliştirilmeye başlanan ve devam eden "Java Tabanlı Bulut Mimarisinde çalışacak Hastane Bilgi Yönetim Sistemi (HBYS) projesinin tamamlanması planlanmaktadır.

Yeni HIBYS projesinin tamamlanması ve satışına başlanmasına müteakip Şirket'in sektörde bulunan konumu, ürünün sahip olduğu yeni özellikler ile daha güçlü bir yapıya kavuşacaktır. Rekabetçi özellikleri dolayısıyla yeni işler alınması ile Kamu Özel Ortaklığı (PPP) ile gerçekleştirilen sağlık kampüsü projeleri ve yurt dışı pazarlarda yer edinilmesi kolaylaşacaktır.

Geliştirilen yeni HBYS projesi, bulut mimarisinde ve platform ile veritabanı bağımsız çalışabilme özelliği ile Şirket müşterilerinin maliyetlerini önemli ölçüde azaltacağından Şirket'e rekabet avantajı sağlayacak ve tercih edilme sebebi olacaktır.

2013 Yılı başından itibaren geliştirilmeye başlanan Yeni HBYS % 84 seviyesinde tamamlanmış olup 2017 yılıbaşından itibaren aktif satışına başlanacaktır. Sonraki 1 yılda geliştirme çalışmalarına devam edilecektir. HBYS'nin 2017 yılı son çeyreğinden itibaren satışlara %15 oranında ekstra katkı yaparak ciro artışına destek olması

FOFONET
FOFONET SINGAPORE PTE. LTD.
100-102, Singapore Freeport Avenue
Tel: 677 4100/4101 Fax: 677 4103/4104
677 4105/4106

Member Signature Card: Member Card # 1000
 Exp. 11/1/17 14230 Laurel - 1000000000
 Bedford, Guilford, VT 05566-0000
 Tel. Sec. No. 855-926 www.merivale-n.com
 info@merivale-n.com

07 Nisan 2017

beklenmektedir. Aynı zamanda yeni HBYYS 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 dünyada halen bakir bir alan olan sağlık bilişiminde, pazar araştırmaları, yurt dışı şube, temsilcilik kurma, tanıtım olmak üzere iş geliştirme faaliyetlerinde bulunmak konularında kullanılmak üzere işletme sermayesinin güçlendirilmesine ihtiyaç bulunmaktadır. Bunun için halka arz gelirinin %25'i işletme sermayesinde kullanılacaktır.
4. İşletme sermayesinin artırılması ile 2017 yılından itibaren satış cirosunda % 10 ilave artış, sonraki yıl 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.

3.5. Depo sertifikasını ihraç eden hakkındaki bilgiler:

Yoktur.

4. İHRAÇ VE HALKA ARZ EDİLECEK PAYLARA İLİŞKİN BİLGİLER

4.1. İhraç edilecek ve/veya borsada işlem görececek payların ISIN (uluslararası menkul kıymet tanımlama numarası) veya başka benzer tanımlama kodu bilgisi dahil tür ve gruplarına ilişkin bilgi:

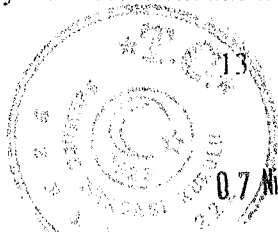
Grubu	Nama/ Hamiline Olduğu	İmtiyaz	Pay Sayısı	Pay Sayısının Grup Pay Sayısına Oranı (%)	Bir Payın Nominal Değeri (TL)	Toplam (TL)	Sermayeye Oranı (%)
B	Nama	Yoktur	7.500.000	44,12*	1,00	7.500.000	41,67*
TOPLAM						7.500.000	41,67

*Halka arz sonrasında B grubu paylar 17.000.000 TL'ye toplam sermaye 18.000.000 TL'ye ulaşacaktır, hesaplamalar halka arz sonrası oluşacak rakamlar üzerinden yapılmıştır.

Şirket esas sözleşmesinin 6.maddesine göre; Şirketin çıkarılmış sermayesine ilişkin payların 1.000.000 (Birmilyon) adedi A grubu nama yazılı paylardan oluşmaktadır. (A) grubu payların yönetim kurulu üyelerinin belirlenmesi ve genel kurulda oy hakkı kullanımında imtiyazı bulunmaktadır. (B) Grubu payların imtiyazı bulunmamaktadır.

Şirket esas sözleşmesinin 7.maddesine göre; Şirketin işleri ve idaresi Genel Kurul tarafından Türk Ticaret Kanunu hükümleri dairesinde seçilen ve en az 5, en fazla 9 kişiden oluşan Yönetim Kurulu tarafından yürütülür. Yönetim kurulunun beş üyeden oluşması durumunda,

FORNET
FORNET BİLGİ TEKNOLOJİLERİ A.Ş.
Sicil No: 274900/00000000000000000000
Tic. Sic. No: 274900/00000000000000000000
Kuruluş Yılı: 2009/01/10



METRO YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Nispetiye Bulvarı No: 17 Kat: 11/11
Etiler - Beşiktaş / İstanbul
Tic. Sic. No: 274900/00000000000000000000
www.metroyatirim.com.tr
info@metroyatirim.com.tr

07 Nisan 2017

olacak, Şirket sermayesi ise 19.250.000 TL' ye yükselecektir. (Hesaplamalar ek pay satış sonrası oluşacak rakamlar üzerinden yapılmıştır.)

4.2. Payların hangi mevzuata göre oluşturulduğu:

İhraççının payları Sermaye Piyasası Mevzuatı kapsamında oluşturulmuştur.

4.3. Payların kaydıleştirilip kaydıleştirilmediği hakkında bilgi:

Şirket payları kaydıleştirme esasları çerçevesinde MKK nezdinde kaydi olarak tutulmaktadır.

4.4. Payların hangi para birimine göre ihraç edildiği hakkında bilgi:

Paylar Türk Lirası cinsinden satışa sunulacaktır.

4.5. Kısıtlamalar da dahil olmak üzere paylara ilişkin haklar ve bu hakları kullanma prosedürü hakkında bilgi:

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

• Kardan pay alma hakkı (SPKn madde 19 ve TTK madde 507)

Her pay sahibi, kanun ve esas sözleşme hükümlerine göre pay sahiplerine dağıtılması kararlaştırılmış net dönem kârına, payı oranında katılma hakkını haizdir. Kardan pay alma hakkı, Şirket genel kurulu tarafından belirlenecek kar dağıtım politikaları çerçevesinde ve ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak kardan pay alma hakkını ifade eder.

6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu'nun 19'uncu maddesi hükmü ve SPK'nın II-19.1 sayılı Kar Payı Tebliği ("Kar Payı Tebliği") uyarınca;

- Halka açık ortaklıklar, kârlarını genel kurulları tarafından belirlenecek kâr dağıtım politikaları çerçevesinde ve ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak dağıtırlar. Kurul halka açık ortaklıkların kâr dağıtım politikalarına ilişkin olarak, benzer nitelikteki ortaklıklar bazında farklı esaslar belirleyebilir.
- Kanunen ayrılması gereken yedek akçeler ve esas sözleşmede pay sahipleri için belirlenen kâr payı ayrılmadıkça başka yedek akçe ayrılmasına, ertesi yıla kâr aktarılmasına ve intifa senedi sahiplerine, yönetim kurulu üyelerine ve ortaklık çalışanlarına kârdan pay dağıtılmasına karar verilemeyeceği gibi, belirlenen kâr payı ödenmedikçe bu kişilere kârdan pay dağıtılamaz.
- Halka açık ortaklıklarda kâr payı, dağıtım tarihi itibarıyla mevcut payların tümüne, bunların ihraç ve iktisap tarihleri dikkate alınmaksızın eşit olarak dağıtılır.
- Kar Payı Tebliği'nde öngörülen esaslara uyulmak şartıyla; kar payı, dağıtımına karar verilen genel kurul toplantısında karar bağlanmak şartıyla eşit veya farklı tutarlı taksitlerle ödenebilir.
- İhraççı, mevcut durum itibarıyla, Şirket esas sözleşmesinin 14. Maddesinde yer alan kar dağıtımına ilişkin hükümlerini uygulamaktadır.

İhraççının karından pay alma hakkı ve hakkın doğduğu kesin tarih(ler) ile ödeme zamanı

İhraç edilen paylar, herhangi bir kar payı dağıtım tarihi itibarıyla, ihraç ve iktisap tarihleri dikkate alınmaksızın diğer paylarla birlikte eşit olarak kar payı alma hakkı elde ederler. İhraç edilen paylar, kar elde edilmesi ve kar dağıtımına genel kurulca karar verilmiş olması halinde, ilk kez 31 Aralık 2017 tarihinde sona eren mali yıl karından ve kanunen bir sakınca olmaması halinde olağanüstü yedeklerden yapılabilecek bir kar dağıtımından kar payı alma hakkı elde eder.

Yatırımcılar kar payı dağıtım riskinin farkında olarak yatırım kararı almalıdır.

EFOTET®
FOTONİK BİLGİ TEKNOLOJİLERİ A.Ş.
Nispetiye, Beşiktaş, İstanbul / Türkiye
Tic. Sic. No: 274919 / Mers: 0810001274919000000
Talep: 0212 32990143



15

METRO TİCARET MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Mecidiyeköy, Beşiktaş, İstanbul / Türkiye
No: 17322 / Tic. Sic. No: 274919 / Mers: 0810001274919000000
Talep: 0212 32990143
Hic. Sic. No: 17322 / www.metroci.com.tr
info@metroci.com.tr

07 Nisan 2017

• **Kar payı hakkının zaman aşımına uğradığı tarih**

Ortaklar ve kâra katılan diğer kimseler tarafından tahsil edilmeyen kar payı bedelleri ile ortaklar tarafından tahsil edilmeyen kar payı avansı bedelleri dağıtım tarihinden itibaren beş yılda zaman aşımına uğrar. Bedelsiz pay olarak dağıtılan kar paylarında zaman aşımı bulunmamaktadır.

• **Zaman aşımının kimin lehine sonuç doğuracağı**

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.

• **Kar payı hakkının kullanımına ilişkin sınırlamalar ve dışarıda yerleşik pay sahipleri için prosedür:**

Hak kullanımına ilişkin herhangi bir sınırlama bulunmamaktadır. Hak kullanım prosedürü, yurt dışında ve yurt içinde yerleşik pay sahipleri için aynıdır.

Payları MKK nezdinde ve yatırım kuruluşları altındaki yatırımcı hesaplarında kayden saklamada bulunan ortakların kar payı ödemeleri MKK aracılığı ile yatırımcıların hesaplarına aktarılmaktadır. Kar payı, dağıtım tarihi itibarıyla mevcut payların tümüne, bunların ibraç ve iktisap tarihleri dikkate alınmaksızın eşit olarak dağıtılır. Hakkın kullanımına ilişkin herhangi bir sınırlama yoktur.

Tam ve dar mükellef tüzel kişiler, kar payı almak üzere yapacakları müracaatta mükellefiyet bilgileri ibraz etmekle yükümlüdürler. Kar dağıtımında, sermaye piyasası mevzuatı ile belirlenen sürelerle uyulur. Kar Payı Tebliği uyarınca, kar payı dağıtım işlemlerine en geç dağıtım kararı verilen genel kurul toplantısının yapıldığı hesap dönemi sonu itibarıyla başlanması gerekmektedir.

• **Kar payı oranı veya hesaplama yöntemi, ödemelerin dönemleri ve kümülatif mahiyette olup olmadığı:**

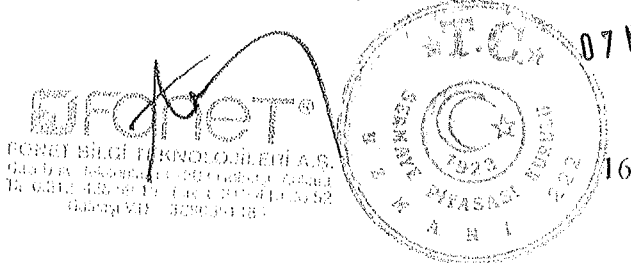
Esas sözleşme hükümlerine uygun olarak sermaye piyasası mevzuatı, TTK ve ilgili diğer yasal mevzuat hükümlerine tespit edilir ve dağıtılır. Dağıtılmasına karar verilen karın dağıtım şekli ve zamanı, yönetim kurulunun bu konudaki teklifi üzerine genel kurulca kararlaştırılır.

Ortaklıktan Ayrılma Hakkı (Sermaye Piyasası Kanunu madde 24, Önemli Nitelikteki İşlemlere İlişkin Ortak Esaslar ve Ayrılma Hakkı Tebliği):

Önemli nitelikteki işlemlere ilişkin genel kurul toplantısına katılıp da olumsuz oy kullanan ve muhalefet şerhini toplantı tutanağına işleten pay sahipleri, paylarını Şirket'e satarak ayrılma hakkına sahiptir.

Satma Hakkı (Sermaye Piyasası Kanunu madde 27, 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 Kurulca belirlenen orana veya daha fazlasına ulaşması 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.



METRO YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Merkezi Büyükdere Cad. Metro City A Blok
No:17 Kat:13 34750 Levent - BEŞİKTÜL
Beşiktaş Kurumlar M.D. 348 006 5771
Tic. Sic. No: 358936 www.metroyatirim.com.tr
info@metroyatirim.com.tr

Tasfiyeden Pay Alma Hakkı (TTK madde 507):

Şirket'in sona ermesi hâlinde her pay sahibi, esas sözleşmede sona eren Şirket' in mal varlığının kullanılmasına ilişkin, başka bir hüküm bulunmadığı takdirde, tasfiye sonucunda kalan tutara, payı oranında katılır.

Bedelsiz pay edinme hakkı (SPKn madde 19):

SPKn md. 19 uyarınca halka açık anonim ortaklıkların sermaye artırımlarında, bedelsiz paylar, artırım tarihindeki mevcut paylara dağıtılır.

Yeni Pay Alma Hakkı (TTK madde 461, kayıtlı sermaye sistemindeki ortaklıklar için Sermaye Piyasası Kanunu madde 18, Kayıtlı Sermaye Sistemi Tebliği):

Her pay sahibi, yeni çıkarılan payları, mevcut paylarının sermayeye oranına göre, alma hakkına haizdir. Kayıtlı sermaye sisteminde, çıkarılan paylar tamamen satılarak bedelleri ödenmedikçe veya satılamayan paylar iptal edilmedikçe yeni pay çıkarılamaz.

Genel Kurula Davet ve Katılma Hakkı (Sermaye Piyasası Kanunu madde 29, 30, Vekaleten Oy Kullanılması ve Çağrı Yoluyla Vekalet Toplanması Tebliği, TTK madde 414, 415, 419, 425, 1527):

Genel kurula katılma ve oy kullanma hakkı, pay sahibinin paylarını herhangi bir kuruluş nezdinde depo etmesi şartına bağlanamaz. 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 kurula katılırlar.

Oy Hakkı (Sermaye Piyasası Kanunu madde 30, TTK madde 434):

Her pay sahibi sadece bir paya sahip olsa da en az bir oy hakkını haizdir. Pay sahipleri, oy haklarını genel kurulda, paylarının toplam itibarı değeriyle orantılı olarak kullanır.

Bilgi Alma ve İnceleme Hakkı (Sermaye Piyasası Kanunu madde 14, Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği, TTK madde 437):

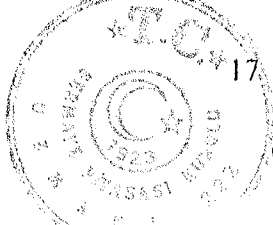
Finansal tablolar, konsolide finansal tablolar, yönetim kurulunun yıllık faaliyet raporu, denetleme raporları ve yönetim kurulunun kâr dağıtım önerisi, genel kurulun toplantısından en az üç hafta önce, Şirket' in merkez ve şubelerinde, pay sahiplerinin incelemesine hazır bulundurulur. Bunlardan finansal tablolar ve konsolide tablolar bir yıl süre ile merkezde ve şubelerde pay sahiplerinin bilgi edinmelerine açık tutulur. Her pay sahibi, gideri Şirket'e ait olmak üzere gelir tablosuyla bilançonun bir suretini isteyebilir. Pay sahibi genel kurulda, yönetim kurulundan, 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 madde 445-451, Sermaye Piyasası Kanunu madde 18/6, 20/2):

Yönetim kurulunun 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 otuz gün içinde ortaklık 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,

EFORNET
EYİTÜBİCİ TEKNOLOJİLERİ A.Ş.
Nispetiye, Beşiktaş / İstanbul / Türkiye
Tic. Sic. No: 274911 / Mersis: 34030100000002749110001
Etiler / Beşiktaş / İstanbul / Türkiye
Tic. Sic. No: 274911 / Mersis: 34030100000002749110001



EFORNET
EYİTÜBİCİ TEKNOLOJİLERİ A.Ş.
Nispetiye, Beşiktaş / İstanbul / Türkiye
Tic. Sic. No: 274911 / Mersis: 34030100000002749110001
Etiler / Beşiktaş / İstanbul / Türkiye
Tic. Sic. No: 274911 / Mersis: 34030100000002749110001

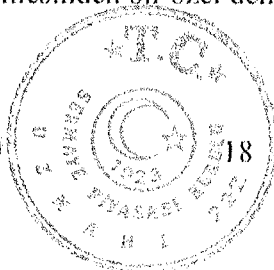
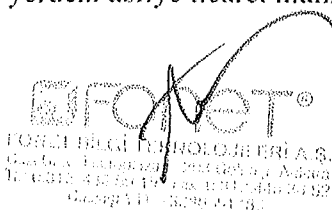
07 Nisan 2017

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 kurula katılma yetkisi bulunmayan kişilerin veya temsilcilerinin toplantıya katılıp oy kullandıklarını, genel kurula 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 üç ay içinde iptal davası açabilirler.

Sermayenin en az yirmide birini oluşturan pay sahipleri, yönetim kurulundan, yazılı olarak gerektirici sebepleri ve gündemi belirterek, genel kurulu 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 yedi iş günü içinde olumlu cevap verilmediği takdirde, aynı pay sahiplerinin başvurusu üzerine, genel kurulun toplantıya çağırılmasına Şirket merkezinin bulunduğu yerdeki asliye ticaret mahkemesi karar verebilir. Genel kurulun özel denetim istemini reddetmesi hâlinde, sermayenin en az yirmide birini oluşturan pay sahipleri veya paylarının itibarı değeri toplamı en az bir milyon Türk Lirası olan pay sahipleri üç ay içinde Şirket merkezinin bulunduğu yer asliye ticaret mahkemesinden özel denetçi atamasını isteyebilir.

Kurucuların, yönetim kurulu üyelerinin, denetçilerin, Şirket' in kuruluşundan ve sermaye artırımından doğan sorumlulukları, Şirket'in tescilli tarihinden itibaren dört yıl geçmedikçe sulh ve ibra yoluyla kaldırılamaz. Bu sürenin geçmesinden sonra da sulh ve ibra ancak genel kurulun onayıyla geçerlilik kazanır. Bununla beraber, esas sermayenin yirmide birini temsil eden pay sahipleri sulh ve ibranın onaylanmasına karşı iseler, sulh ve ibra genel kurulca onaylanmaz.

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 kuruldan 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.



METRO YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
 Metros Boyutları Cad. Metro City Kat:5
 No:101 K:5 34396 Beşiktaş / İSTANBUL
 Tel: +90 212 343 96 00
 E-posta: info@metroyatirim.com.tr
 www.metroyatirim.com.tr

07 Nisan 2017

Dönüştürme Hakkı (TTK madde 485):

TTK madde 485 uyarınca, Şirket esas sözleşmesinde aksi öngörülmemişse, payın türü dönüştürme yolu ile değiştirilebilir. Dönüştürme esas sözleşmenin değiştirilmesiyle yapılır. Dönüştürmenin kanunen öngörüldüğü hallerde yönetim kurulu gerekli kararı alarak derhal uygular ve bunun esas sözleşmeye yansıtılması girişimini hemen başlatır. Nama yazılı pay senetlerinin hamiline yazılı pay senetlerine dönüştürülebilmesi için payların bedellerinin tamamen ödenmiş olması şarttır.

4.6. Payların ihracına ilişkin yetkili organ kararları:

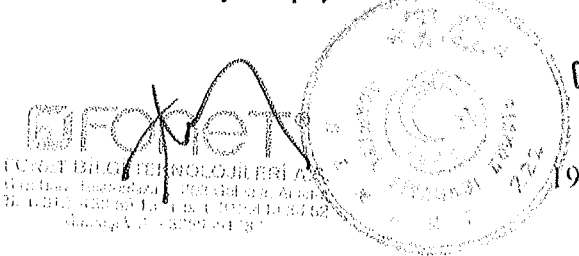
Şirket halka arz sürecine ilişkin olarak 18.04.2016 tarihinde 2016/5 sayılı Yönetim Kurulu kararı almış, bu kararı 20.06.2016 tarih ve 2016/10 sayılı Yönetim Kurulu kararı ile yenilemiş, son olarak 14.12.2016 tarihinde 2016/20 sayılı Yönetim Kurulu kararı ile aşağıdaki kararları almıştır:

Fonet Bilgi Teknolojileri Anonim Şirketi Yönetim Kurulu şirket merkezinde toplanarak gündem gereği yapılan müzakere ve oylama sonucunda;

- 1) Şirketimizin 30.000.000,- TL kayıtlı sermaye tavanı içerisinde, çıkarılmış sermayesinin 13.000.000,- TL'den 18.000.000,- TL'ye çıkarılması ve artırılan 5.000.000,- TL nominal değerli ve hamiline yazılı B grubu payların mevcut ortakların rüçhan haklarının tamamen kısıtlanarak halka arz edilmesine,
- 2) 5.000.000 TL nominal değerli ve hamiline yazılı B grubu payların halka arz edilmesiyle ilgili olarak devam eden çalışmalar kapsamında yapılacak tüm iş ve işlemlerde Yönetim Kurulu'nun ve halka arz işlemlerinde Yatırım Kuruluşu olarak Metro Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'nin yetkilendirilmesine,
- 3) Sermaye Piyasası Kurulu'na Şirket paylarının Borsa İstanbul A.Ş. Ana Pazarda işlem görmesi amacıyla hazırlanan izahnamenin onaylanması için başvuru yapılmasına,
- 4) Şirketimizin ortağı Abdülkerim Gazen ' e ait paylardan 2.500.000 TL nominal değerli ve hamiline yazılı B Grubu paylar ile sermaye artırımından elde edilen 5.000.000 TL nominal değerli paylarla toplam 7.500.000 TL nominal değerli ve hamiline yazılı B grubu payların halka arzına,
- 5) Sermaye Piyasası Kurulu'nun VII-128.1 sayılı Pay Tebliği'nin 9 uncu maddesi kapsamında halka arz edilmek üzere hazırlanan 7.500.000 TL nominal değerli payların % 25'ine tekabül eden 1.875.000 TL nominal değerli payların da ortakların yeni pay alma haklarının tamamen kısıtlanması suretiyle satışa hazır hale getirilmesine ve bu hususta Sermaye Piyasası Kurulu duyuru ve ilke kararlarına uyulmasına,
- 6) Yönetim kurulumuzun bu konuda alınmış 20.06.2016 tarih ve 2016/10 sayılı kararının işbu karar neticesinde iptal edilmesine, katılanların oybirliği ile karar verildi.

4.7. Halka arz edilecek paylar üzerinde, payların devir ve tedavülünü kısıtlayıcı veya pay sahibinin haklarını kullanmasına engel olacak kayıtların bulunup bulunmadığına ilişkin bilgi:

Sermaye artırımı ve ortak satışı yoluyla halka arz edilecek beheri 1 TL nominal değerli (B) grubu hamiline yazılı 7.500.000 TL nominal tutardaki paylar üzerinde, payların devir ve tedavülünü kısıtlayıcı veya pay sahibinin haklarını kullanmasına engel olacak kayıtlar bulunmamakta ve ayrıca paylar üzerinde intifa hakkı bulunmamaktadır.



07 Nisan 2017

METRO YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Menkul Değerler Denetim ve Yatırım
No:17 / K:17/34/20 Levent - Beşiktaş / İstanbul
Beyoğlu Kurumlar V.D. 034 030 37 11
Tic. Sic. No:358126 www.metroyatirim.com.tr
info@metroyatirim.com.tr

07 Nisan 2017

1971
 Heckerle, Guy de la Cad. Mena, Jay Arley
 171 K 12 54730 Level 1. 1116000
 Bogdan, Vladimir V D 54 000 5771
 Tic. Sic. No 000000 www.moby.com.tr
 moby.com.tr

Halka arzda kredi kartı ile ödeme yoluyla talepte bulunulamayacaktır. Halka arz satış süresince ATM, internet bankacılığı ve telefon bankacılığı yoluyla talepler iletilmeyecek olup, blokaj yoluyla da talepte bulunulmayacaktır.

Halka arzdan pay almak isteyen yatırımcıların, Borsada işlem yapmaya yetkili yatırım kuruluşlarına başvuruda bulunması gerekmektedir.

Tek fiyat girilebileceği için dağıtımda fiyat önceliği söz konusu olmayıp, zaman önceliği kuralı geçerlidir.

Dağıtım, talep toplamanın 2. günü (halka arz süresi bitince) Birincil piyasa işlem süresinin bitişini takiben Borsa tarafından belirlenen zamanda, otomatik olarak başlatılır ve gelen emirlerin sayısı, emir büyüklüğü, hesap sayısı, halka arz edilen payların miktarı gibi faktörlerin etkilerine göre sonlanır.

b) Pay bedellerinin ödenme yeri, şekli ve süresine ilişkin bilgi:

Halka arz, Borsa İstanbul A.Ş. Birincil Piyasada "Borsa'da Satış – Sabit Fiyatla Talep Toplama ve Satış Yöntemi" ile yapılacağından, Borsa İstanbul A.Ş. üyesi yetkili yatırım kuruluşları aracılığı ile halka arza katılan yatırımcıların hesaplarında bulunan bakiye ile alım yapmaları gerekmekte olup, dağıtım zaman önceliği kuralına göre gerçekleştirilecektir.

Pay bedelleri, Metro Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi tarafından, halka arzdan elde edilecek fon girişi tahsil edildiği gün veya en geç ertesi iş günü halka arz için açılmış olan özel banka hesabına yatırılacaktır.

Pay bedellerinin yatırılacağı Şirket banka hesap numarası aşağıda belirtilmiştir.

Hesap Sahibi	:	Fonet Bilgi Teknolojileri Anonim Şirketi
Banka	:	Şekerbank T.A.Ş.
Şube	:	Ankara/Şaşmaz Şubesi
IBAN No	:	TR54 0005 9023 1013 0231 0045 59

Pay bedellerinin yatırılacağı ortak banka hesap numarası aşağıda belirtilmiştir.

Hesap Sahibi	:	Abdülkerim GAZEN
Banka	:	Şekerbank T.A.Ş.
Şube	:	Ankara/Şaşmaz Şubesi
IBAN No	:	TR81 0005 9023 1013 0231 0045 58

c) Başvuru yerleri:

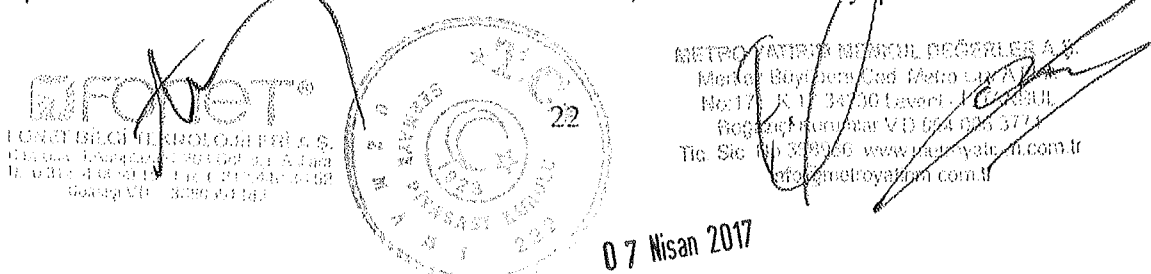
Bu halka arzda pay satın almak isteyen yatırımcıların satış süresi zarfında BİAŞ'da işlem yapmaya yetkili yatırım kuruluşlardan birine başvuru yapmaları gerekmektedir. BİAŞ'da işlem yapmaya yetkili yatırım kuruluşların listesi BİAŞ'ın internet sitesinde (www.borsaistanbul.com), TSPB (www.tspb.org.tr), BİAŞ aylık bültenlerinde ve SPK'nın internet sitesinde (www.spk.gov.tr) yer almaktadır.

Borsa İstanbul Birincil Piyasa'da talep toplama saatleri 10:30 – 13:00'tür.

Dağıtım saati ise 13:10'dur.

d) Payların dağıtım zamanı ve yeri:

Dağıtım, talep toplamanın 2. günü (halka arz süresi bitince) Birincil piyasa işlem süresinin bitişini takiben Borsa tarafından belirlenen zamanda, otomatik olarak yapılır.



Talep toplama yoluyla satışa sunulan sermaye piyasası araçlarına talep toplama süresi içerisinde yeterli talep gelmesi durumunda dahi bu sürenin sonuna kadar beklenerek talep toplamaya devam edilir.

Halka arzdan pay alan ortaklarımızın söz konusu payları Sermaye Piyasası Mevzuatı çerçevesinde MKK nezdinde hak sahipleri bazında kayden izlenmeye başlanacaktır.

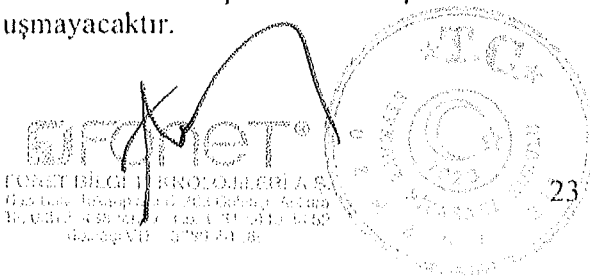
5.1.4. Halka arzın ne zaman ve hangi şartlar altında iptal edilebileceği veya ertelenebileceği ile satış başladıktan sonra iptalin mümkün olup olmadığına dair açıklama:

Şirket ve halka arz eden ile Yetkili Kuruluş arasındaki "Halka Arza Aracılık ve Yüklenim Sözleşmesi" ayrı ayrı olmak üzere 15.12.2016 tarihinde imzalanmıştır. Payların satış sürecinin başlangıcından önce veya satış tarihleri içerisinde aşağıdaki durumların ortaya çıkması durumunda, Metro Yatırım ve/veya Şirket, payların halka arzını erteleme veya iptal etme hakkına sahiptir.

- a) Yasama, yürütme veya sermaye piyasaları ile ilgili karar almaya yetkili organlar tarafından yapılan düzenlemeler nedeniyle bu sözleşmeden kaynaklanan yükümlülüklerin Şirket ve Aracı Kurum tarafından yerine getirilmesini imkansız kılacak veya önemli ölçüde güçleştirecek hukuki düzenlemeler yapılması,
- b) Halka arzı esaslı olarak olumsuz etkileyecek ölçüde savaş hali, yangın, deprem, su baskını, ayaklanma, yaygın terör eylemleri, enerji kıtlığı, hükümet darbesi ve/veya halka arzı etki edebilecek tabii afet ve uluslararası ihtilafların meydana gelmesi,
- c) Ekonomik ve siyasi gelişmeler ile para ve sermaye piyasalarındaki gelişmelerin Aracı Kurum'un halka arz edilen payların pazarlanmasına imkan vermeyecek durumda olması nedeniyle yeterli talebin oluşmayacağı ve piyasaların durumu itibariyle halka arzdan beklenen faydanın gerçekleşmeyeceğinin öngörülmesi,
- d) Ülke ekonomisini, ulusal veya uluslararası sermaye ve finans piyasalarını, Şirket'in faaliyet gösterdiği sektörü ya da Şirket'in mali bünyesini ciddi etkileyerek halka arzın başarısını engelleyebilecek beklenmedik durumların ortaya çıkması,
- e) Şirket'in yönetici ve ortakları ile Şirket hakkında payların pazarlanmasını etkileyebilecek herhangi bir soruşturma ve/veya dava açılması ve Şirket aleyhine, halka arzı önemli derecede etkileyen ya da etkileyebilecek herhangi bir soruşturma, dava ve icra takibi açılması,
- f) Halka Arz "Borsa'da Satış – Sabit Fiyatla Talep Toplama ve Satış" yöntemi ile gerçekleştirileceğinden yatırımcıların önceden para yatırması söz konusu olmayacak ve bu nedenle halka arzın iptal edilmesi gereken durumlarda yatırımcılara yönelik herhangi bir zarar söz konusu olmayacaktır. Sadece yatırımcılar tarafından girilen talepler, Borsa tarafından iptal edilecek ve yatırımcının kendi hesabında bekleyen nakit değerleri yatırımcının kendi tasarrufunda olacaktır.

5.1.5. Karşılanamayan taleplere ait bedeller ile yatırımcılar tarafından satış fiyatının üzerinde ödenen tutarların iade şekli hakkında bilgi:

Halka Arz "Borsa'da Satış – Sabit Fiyatla Talep Toplama ve Satış" yöntemi ile gerçekleştirileceğinden yatırımcıların önceden para yatırması söz konusu olmayacaktır. Yatırımcılar kendi hesaplarındaki mevcut nakit bedel karşılığında fazla olmamak kaydıyla istedikleri kadar talep girişi yapabilecekler ve ancak bu talep karşılanırsa karşılanan kısım kadar bedel hesaplarından düşülecektir. Böylece iade edilmesi gereken bir bedel oluşmayacaktır.



07 Nisan 2017

METRO YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Nispetiye/Beşiktaş/İstanbul
No:171 Kat:12 Kat:12 Kat:12 Kat:12 Kat:12
Beşiktaş Kat:12 Kat:12 Kat:12 Kat:12 Kat:12
Tic Sic No:34833 www.metroyatirim.com.tr
info@metroyatirim.com.tr

5.1.6. Talep edilebilecek asgari ve/veya azami pay miktarları hakkında bilgi:

Talep edilebilecek adetler 1 (bir) pay ve katları şeklindedir. Şirket'in işlem sırasına gönderilecek emirlerde kullanılabilecek en yüksek lot miktarı satış başlamadan önce Borsa İstanbul tarafından yayımlanacak olan işlem duyurusunda belirtilecektir.

5.1.7. Yatırımcıların satın alma taleplerinden vazgeçme haklarına ilişkin bilgi:

SPKn'nun 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 Şirket veya halka arz eden tarafından en uygun haberleşme vasıtasıyla derhal Kurula bildirilir.

Değişiklik gerektiren veya yeni hususların ortaya çıkması hâlinde, satış süreci durdurulabilir.

Değiştirilecek veya yeni eklenecek hususlar bildirim tarihinden itibaren yedi iş günü içinde Sermaye Piyasası Kanunu'nda yer alan esaslar çerçevesinde Kurula onaylanır ve izahnamenin değişen veya yeni eklenen hususlara ilişkin kısmı yayımlanır.

Değişiklik veya yeni hususların yayımlanmasından önce pay satın almak için talepte bulunmuş olan yatırımcılar, izahnamede yapılan ek ve değişikliklerin yayımlanmasından itibaren iki iş günü içinde taleplerini geri alma hakkına sahiptirler.

Ayrıca, yatırımcılar talep toplama süresi içerisinde taleplerini değiştirme veya geri alma hakkına sahiptirler.

5.1.8. Payların teslim yöntemi ve süresi:

İhraç edilecek paylar kaydıleştirme esasları çerçevesinde MKK tarafından hak sahipleri bazında kayden izlenecek olup, payların fiziki teslimi yapılmayacaktır. Kaydi paylar dağıtımın kesinleştiği günü takip eden azami bir iş günü içerisinde hak sahiplerine teslim edilecektir.

5.1.9. Halka arz sonuçlarının ne şekilde kamuya duyurulacağı hakkında bilgi:

Halka arz sonuçları, Kurulun sermaye piyasası araçlarının satışına ilişkin düzenlemelerinde yer alan esaslar çerçevesinde dağıtımın listesinin kesinleştiği günü takip eden iki iş günü içerisinde Kurul'un özel durumların kamuya açıklanmasına ilişkin düzenlemeleri uyarınca kamuya duyurulur.

5.1.10. Yeni Pay Alma Hakkına İlişkin Bilgiler

Yeni pay alma haklarının kısıtlanıp kısıtlanmadığı, kısıtlandıysa kısıtlanma nedenlerine ilişkin bilgi:

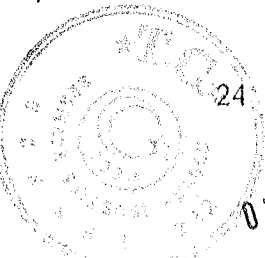
Mevcut ortakların yeni pay alma hakları, sermaye artırım yoluyla birincil halka arz gerçekleştirilmesi amacıyla tamamen kısıtlanmıştır.

5.1.11. Satın alma taahhüdünde bulunan gerçek ve/veya tüzel kişilerin adı, iş adresleri ve bir payın satın alma fiyatı ile bu kişilerin Şirket ile olan ilişkisi hakkında bilgi:

Halka arza aracılık, Metro Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi, tarafından "Bakiyeyi yüklenim" yöntemi ile gerçekleştirilecektir. Sermaye Piyasası Kurulunun VII-128.1 sayılı Pay Tebliği'nin 5'inci maddesinin beşinci fıkrası gereği halka arza aracılık eden Metro Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi halka arz süreci sonunda satılmayan tüm payları halka arz fiyatı üzerinden satın alma taahhüdü vermiştir.

Metro Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi ile İhraççı arasında halka arza aracılık haricinde başka herhangi bir ilişki bulunmamaktadır.

metro
PİYASISAL TEKNOLOJİLER A.Ş.
Caddesi, Beşiktaş, İstanbul - Türkiye
Tic. Sic. No: 274997, Mers: 08100012749970000000
www.metroyatirim.com.tr



METRO YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Markas Bulvarı Cad. Metro Yatırım
No:17 Kat:17 34200 Levent - İstanbul
Bilgi İşlem Merkezi V.D. 034 035 0000
Tic. Sic. No: 349326 www.metroyatirim.com.tr

07 Nisan 2017

Metro Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi' nin Merkez Adresi: Büyükdere Caddesi
Metrocity A Blok No: 171 Kat: 17 34330 1.Levent-İstanbul

5.1.12. Varsa tasarruf sahiplerine satış duyurusunun ilan edileceği gazeteler:

Yoktur

5.1.13. Halka arz nedeniyle toplanan bedellerin nemalandırılıp nemalandırılmayacağı, nemalandırılacaksa esasları:

Nemalandırılmayacaktır.

5.1.14. Halka arzda içsel bilgiye ulaşabilecek konumdaki kişilerin listesi:

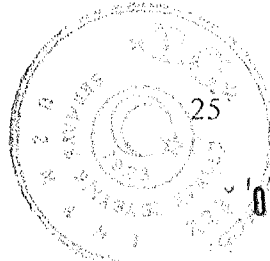
ADI SOYADI	GÖREVİ
Abdülkerim GAZEN	Fonet Bilgi Teknolojileri A.Ş. Yönetim Kurulu Başkanı ve Genel Müdür
Yasemin ŞAH	Fonet Bilgi Teknolojileri A.Ş. Yönetim Kurulu Başkan Vekili ve Finans Yöneticisi
Emre SEZGİN	Fonet Bilgi Teknolojileri A.Ş. Yönetim Kurulu Üyesi - Yazılım ve Analiz Uzmanı
Daniel Anders Henrik WERNER	Fonet Bilgi Teknolojileri A.Ş. Yönetim Kurulu Üyesi
Ömer GAZEN	Fonet Bilgi Teknolojileri A.Ş. Genel Müdür Yardımcısı
Mehmet Yaşar KEŞKÜŞ	Fonet Bilgi Teknolojileri A.Ş. İş Geliştirme Koordinatörü
Hakan ÖZÇELİK	Fonet Bilgi Teknolojileri A.Ş. Satış Koordinatörü
Mehmet Emin ASLANTAŞ	Fonet Bilgi Teknolojileri A.Ş. Muhasebe Yetkilisi
Çiğdem ÖZTÜRK GÖBÜLÜK	Metro Yatırım Menkul Değerler A.Ş. Yönetim Kurulu Bşk.
Fatma ÖZTÜRK GÜMÜŞSU	Metro Yatırım Menkul Değerler A.Ş. Yönetim Kurulu Bşk.Yrd.
Ayten ÖZTÜRK ÜNAL	Metro Yatırım Menkul Değerler A.Ş. Yönetim Kurulu Üyesi
Serhan İÇER	Metro Yatırım Menkul Değerler A.Ş. Yönetim Kurulu Üyesi ve Genel Müdürü
Özgecan FIRILDAK	Metro Yatırım Menkul Değerler A.Ş. Genel Müdür Yardımcısı
Polat YAMAN	Metro Yatırım Menkul Değerler A.Ş. Araştırma ve İş Geliştirme Müdürü
Tufan ŞAHİN	Metro Yatırım Menkul Değerler A.Ş. Kurumsal Finansman Uzmanı
Mehmet Ferruh ÖZGÜÇ	Mercek Bağımsız Denetim ve Yeminli Mali Müşavirlik A.Ş. Sorumlu Ortak Baş Denetçi
Sevim Mayda GÖKSU	Mercek Bağımsız Denetim ve Yeminli Mali Müşavirlik A.Ş. Sorumlu Ortak Baş Denetçi
Selçuk TUNÇ	Yeminli Mali Müşavir
Başak SÖNMEZ	Hukukçu

5.2. Dağıtım ve tahsis planı

5.2.1. Halka arzın birden fazla ülkede aynı anda yapıldığı durumlarda, bu ülkelerden birine belli bir oranda tahsisat yapılmışsa buna ilişkin bilgi:

Yoktur.

FONET
FONET BİLGİ TEKNOLOJİLERİ A.Ş.
Orta Anadolu Bulvarı, Kat: 17, Levent-İstanbul
Tic. Sic. No: 274996 / Şirket Sicil No: 274996
E-posta: info@fonet.com.tr



METRO YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Nispetiye Bulvarı, Kat: 17, Levent-İstanbul
No: 171 Kat: 17 34330 Levent-İstanbul
Tic. Sic. No: 274996 / Şirket Sicil No: 274996
Tic. Sic. No: 274996 www.metroyatirim.com.tr
info@metroyatirim.com.tr

07 Nisan 2017

5.2.2. İbraçının bildiği ölçüde, Şirket' in 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.

5.2.3. Halka arzda yatırımcılara tahsis ve dağıtım esasları:

Halka arz edilen paylarda belirli bir yatırımcı grubu için yapılan tahsisat yoktur.

Dağıtım Esasları:

Dağıtım sırasında üç durum söz konusudur.

-Denge: Gelen talebin satılacak miktara eşit olması

-Az Talep: Gelen talebin satılacak miktardan az olması

-Fazla Talep: Gelen talebin satılacak miktardan fazla olması

Denge ve az talep durumlarında gelen her emir tam olarak karşılanır. Fazla talep durumunda ise dağıtım şu şekilde yapılır:

- Satılacak miktar, Sistem tarafından, gelen her bir alış emrine birer lot olarak dağıtılır. Dağıtım tamamen bittikten sonra işlemler gerçekleşir. Dağıtımın yapıldığı her bir emir ne kadar karşılanmışsa, ona ilişkin sözleşme büyüklüğü de o kadar olur.

- Dağıtıma, zaman olarak ilk girilen emirden başlanır. Dağıtım zaman önceliğine göre devam eder. Sözleşme numaraları emirlerin işlem görerek tükenme sırasına göre verilir. Ancak tamamı işlem gören emri yoksa işlem sırasına göre verilir.

- Üyelere gerçekleşen işlemleri emir bazında toplam olarak gönderilir.

Dağıtım;

- Gelen tüm emirlere birden fazla tur yapılarak tamamlanır ya da

- Bir tur tamamlanamadan satılacak miktar tükenir.

Aynı hesap numarası ile birden fazla alış emri iletebilir. Zaman önceliğine göre sıralanmış emirlerden dağıtım yapılırken aynı hesap numarasına ait emirler birlikte (tek olarak) değerlendirilir.

Aynı hesap numarasına sahip emirlerden zaman önceliğine sahip ilk emirden başlanarak dağıtım yapılır, bu emir tükenmeden diğerlerine dağıtım yapılmaz. Bu emir tükendiği takdirde zaman önceliğine sahip diğer emir dağıtımdan pay almaya başlar ve dağıtım bu şekilde devam eder.

Hesap numarası özdeşliği kurum içerisinde değerlendirilir. Farklı kurumlardan gelen ve örtüşen hesap numaraları aynı olarak kabul edilmez.

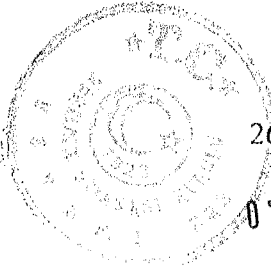
Satışa sunulan sermaye piyasası araçlarına talep toplama süresi içerisinde yeterli talep gelmesi durumunda dahi bu sürenin sonuna kadar talep toplamaya devam edilir.

Yatırımcıların gerçekleşen işlemlerinin takası (T+2) şeklinde, dağıtım işlemini izleyen ikinci iş günüdür (T: Dağıtımın yapıldığı günü ifade eder).

a) Yatırımcı grubu bazında tahsisat oranları:

Yoktur.

RIFOYNET®
FONİT SİGORTA KURULUŞU A.Ş.
Gazipaşa Bulvarı No: 207 Kat: 4. Kat
35010, 40100, 40101, 40102, 40103, 40104, 40105
Gazipaşa / BURSA



07 Nisan 2017

RIFOYNET YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Kırmızıbayrak Cad. No: 171 Kat: 4
35010, 40100, 40101, 40102, 40103, 40104, 40105
Gazipaşa / BURSA
Tic. Sic. No: 35010 www.rifonetyatirim.com.tr
rifonetyatirim.com.tr

ASTRO SAYIŞI VE KİMLİK DEĞERLERİ
Kuruluş Sayısı: Cad. Astro Sayısı: 10
No: 17/1, 12/3, 001 (evet) 12/3 (evet)
Bağış ve Kararlar VB 254/33 3771
Tic. Sic. No: 356198 www.astrosayisi.com.tr
info@astrosayisi.com.tr

Halka arz edilen payların Borsa'da işleme başlaması için sırasının açılma tarihi ise yatırımcıların halka arzdan aldıkları kesinleşmiş pay miktarının kendilerine bildirilme süreci tamamlandıktan sonra BİST tarafından kamuya duyurulacaktır.

5.2.5. Ek satış işlemlerine ilişkin bilgi:

Yoktur.

5.3. Payların fiyatının tespitine ilişkin bilgi

5.3.1. 1 TL nominal değerli bir payın satış fiyatı ile talepte bulunan yatırımcının katlanacağı maliyetler hakkında bilgi:

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.

5.3.2. Halka arz fiyatının tespitinde kullanılan yöntemler ile satış fiyatının belirli olmaması durumunda halka arz fiyatının kamuya duyurulması süreci ile halka arz fiyatının veya fiyat tespitindeki kriterlerin belirlenmesinde kimin sorumlu olduğuna dair bilgi:

Şirket'in pay başına satış fiyatı 1 TL nominal değerli paylar için 3,50 TL olarak belirlenmiştir. Fonet için yapılan değerlendirme çalışmasında "Piyasa Çarpanları" ile "İndirgenmiş Nakit Akımı" yöntemleri kullanılmış olup, nihai olarak her iki yöntem neticesinde elde edilen değerler eşit olarak ağırlıklandırılmıştır. Piyasa Çarpanları Yöntemi; Şirketin işlem göreceği pazar ve sektördeki benzer firmaların bazı finansal oranlarını esas alarak firma değerini tespit etmeye çalışan bir yöntemdir. Uluslararası alanda kabul görmüş ve şirketlerin orta-uzun vadeli değerlerini yansıtan İndirgenmiş Nakit Akımları (İNA) Analizi' ne göre ise firma değeri veya şirket paylarının değeri, Şirket'in faaliyet gösterdiği süre içerisinde yaratması muhtemel nakit akımlarının bugüne indirgenmiş değeri olarak kabul edilir. Yöntemlere ve hesaplamada kullanılan varsayımlara ilişkin ayrıntılı bilgi yetkili kuruluşun hazırladığı ve Ek-2 de yer alan Fiyat Tespit Raporunda belirtilmektedir.

Halka arz fiyatının belirlenmesinden nihai olarak ihraççı/halka arz eden sorumludur.

Halka Arz Fiyat Tespit Raporu, halka arzın başlangıç tarihinden en az üç gün önce Kamuyu Aydınlatma Platformunda (www.kap.gov.tr), Yetkili kuruluş internet sitesinde (www.metroyatirim.com.tr) ve Şirket'in internet sitesinde (www.fonetyazilim.com) yayımlanacaktır.

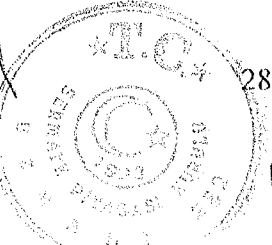
5.3.3. Yeni pay alma hakkı kısıtlanmışsa yeni pay alma hakkının kısıtlanmasından dolayı menfaat sağlayanlar hakkında bilgi:

Mevcut ortakların yeni pay alma hakları tamamen kısıtlanmıştır.

Yeni pay alma haklarının kısıtlanmasından doğrudan Şirket ve halka arz eden Şirket sahibi Abdülkerim GAZEN menfaat sağlayacaktır. Halka arz edilen paylar karşılığında Şirket fon elde edecektir. Mevcut ortak dolaylı yoldan menfaat elde edebilir. Zira Şirket'in elde ettiği fonu kullanma sonucunda faaliyetlerinde meydana gelecek karlılıktan ortaklar hem kar payı hemde mevcut paylarının da değer kazanması yoluyla kazanç sağlayabilirler. Ayrıca halka arz edilen payların ikincil piyasadaki borsa fiyatı mevcut paylarının değerinin belirlenmesi açısından bir ölçüt olması da dolaylı bir menfaat sayılabilir.

5.3.4. İhraççının yönetim kurulu üyeleri ile yönetimde söz sahibi kişilerin veya ilişkili kişilerin (bunların eşleri ile birinci derecede kan ve sıhrî hısımları) geçmiş yıl ile

EFONET
FORNET BİLGİ TEKNOLOJİLERİ A.Ş.
Osmanlı Bulvarı No: 10 Kat: 3 80330 Gölbaşı, Ankara
Tic. Sic. No: 274300/00015 - Kurum Sic. No: 274300/00015
Tic. Sic. No: 274300/00015 - Kurum Sic. No: 274300/00015



METRO YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Merkezi: Büyükdere Cad. Metro City A Blok
Kat: 17/17 Kat: 17/17 Kat: 17/17 Kat: 17/17
Boğaziçi Kurumlar V.D. 05/006/17/1
Tic. Sic. No: 274300/00015 - Kurum Sic. No: 274300/00015
Tic. Sic. No: 274300/00015 - Kurum Sic. No: 274300/00015

07 Nisan 2017

içerisinde bulunulan yıl içerisinde iktisap ettiği veya iktisap etme hakkına sahip oldukları ihraççı payları için ödedikleri veya ödeyecekleri fiyat ile halka arz fiyatının karşılaştırılması:

Şirketin ortağı ve Yönetim kurulu üyeleri konumunda bulunan Mehmet GAZEN ve Muhammed Fatih AKTAÇ, sahip oldukları şirket ortaklık paylarını 05.12.2016 tarihinde şirketin hakim ortağı olan Abdülkerim GAZEN'e taraflar arasında yapılan pay devir temlik sözleşmesine istinaden devir ederek ortaklıktan ayrılmışlardır. Söz konusu devre ilişkin onay şirketin 05.12.2016 tarihli yönetim kurulu kararıyla verilmiş olup şirketin pay defterine ilgili devirler işlenmiştir. Pay devri ile birlikte devir edenler şirket yönetim kurulu üyeliklerinden de ayrılmışlardır. Pay devirleri kapsamında taraflar arasında nakit bir ödeme yapılmamış olup, devir alan pay sahibi tarafından eski ortaklara 30.06.2017 vadeli senetler verilmiştir.

Yapılan pay devirlerine ilişkin bilgiler aşağıdaki tabloda verilmiştir. .

Devir Eden	Devir Alan	Devre Konu Paylar				Devir Tarihi	YKK Tarih ve No
		A Grubu		B Grubu			
		Adet	Birim Fiyat	Adet	Birim Fiyat		
Mehmet GAZEN	Abdülkerim GAZEN	400.000	4 TL	4.000.000	4 TL	05.12.2016	05.12.2016 2016/15
Muhammed Fatih AKTAÇ	Abdülkerim GAZEN	5.000	4 TL	50.000	4 TL	05.12.2016	05.12.2016 2016/15

Bu satış işlemi 1 TL nominal değerde A Grubu imtiyazlı ve 1 TL nominal değerde B Grubu imtiyazsız paylar için farklı olmayarak 4 TL bedelle gerçekleşmiş olup, halka arz fiyatı olan 3,50 TL ile kıyaslandığında %14,3 oranında daha yüksektir.

5.4. Aracılık Yüklenimi ve Halka Arza Aracılık

5.4.1. Halka arza aracılık edecek yetkili kuruluşlar hakkında bilgi:

Şirket paylarının halka arzına aracılık edecek yetkili kuruluş Metro Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi'dir.

Adresi : Büyükdere Cad. Metrocity A Blok No:171 Kat 17 1.Levent/İST.
Telefon : (212) 344 09 00
Fax : (212) 344 09 13
İnternet Adresi : www.metroyatirim.com.tr

Yurt dışında herhangi bir satış yapılmayacaktır.

5.4.2. Halka arzın yapılacağı ülkelerde yer alan saklama ve ödeme kuruluşlarının isimleri:

Halka arz sadece Türkiye Cumhuriyeti'nde gerçekleştirileceğinden, payların saklama, takas ve ödeme işlemleri Takasbank (İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş.) ve MKK (Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş.) tarafından gerçekleştirilecektir.

5.4.3. Aracılık türü hakkında bilgi:

Halka arza aracılık, Metro Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi tarafından, bakiyeyi yüklenim yöntemi ile gerçekleştirilecektir. Bakiyeyi Yüklenim yöntemine göre, halka arz sırasında satılamayan paylar, satış süresi sonunda bakiyeyi yüklenim esaslarına göre Metro Yatırım tarafından halka arz fiyatı üzerinden satın alınacaktır. Halka arza aracılık eden Metro

FOXYET
FOXYET BİLGİ TEKNOLOJİLERİ A.Ş.
Sicil No: 274997, Şirket Sicil No: 274997, Kurum Sicil No: 274997
Tic. Sic. No: 274997, Tic. Sic. No: 274997, Kurum Sicil No: 274997
Tic. Sic. No: 274997, Tic. Sic. No: 274997, Kurum Sicil No: 274997

29
T.C. EKONOMİK VE MALİYE BAKANLIĞI
MÜHÜR

METRO YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Kartal Şişli Cad. Metro City A Blok
No: 171 Kat: 17 1. Levent - 34398
Beşiktaş / İstanbul
Tic. Sic. No: 358039 www.metroyatirim.com.tr
info@metroyatirim.com.tr

07 Nisan 2017

Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi bakiyeyi yüklenim neticesinde portföyüne aldığı payları, payların borsada işlem görmeye başlamasından itibaren altı ay süreyle halka arz fiyatının altındaki bir fiyattan borsada satamayacaktır. Metro Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi'nin borsa dışında satacağı payları alanlar da bu sınırlamaya tabidir.

Yetkili Kuruluş	Oluşturulmuşsa Konsorsiyumdaki Pozisyonu	Aracılık Türü	Yüklenimde Bulunulan Payların		Yüklenimde Bulunulmayan Payların	
			Nominal Değeri (TL)	Halka Arz Edilen Paylara Oranı (%)	Nominal Değeri (TL)	Halka Arz Edilen Paylara Oranı (%)
Metro Yatırım Men. Değ. A.Ş.	Yoktur	Bakiyeyi Yüklenim	7.500.000	100	-	-

5.4.4. Aracılık sözleşmesi hakkında bilgi

Aracılık ve yüklenim sözleşmesi ile satışa hazır bekletilen payların satışına ilişkin sözleşme 15.12.2016 tarihinde taraflarca imzalanmıştır.

Aracılık ve yüklenim sözleşmesinin konusu 7.500.000 adet payın "Borsa'da Satış – Sabit Fiyatla Talep Toplama ve Satış Yöntemi" ve "Bakiyeyi Yüklenim" aracılığıyla Borsa İstanbul Birincil Piyasa'da halka arz ve satışına aracılık edilmesidir.

Satışa hazır bekletilen payların satışına ilişkin sözleşmenin konusu ise Sermaye Piyasası Kurulunun VII-128.1 sayılı Tebliği uyarınca satışa hazır bekletilen 1.875.000 TL nominal değerli payların gerekli koşullar olduğu takdirde Şirket ve halka arz eden ortak tarafından uygun görüldüğü takdirde borsada satışına aracılık edilmesidir.

Sözleşme kapsamında Halka Arz Fiyat Tespit Raporu Metro Yatırım Men. Değ. Anonim Şirketi tarafından hazırlanmıştır.

Payların satış sürecinin başlangıcından önce veya satış tarihleri içerisinde iş bu Sermaye Piyasası Aracı Notunun 5.1.4. numaralı maddesinde belirtilen durumların ortaya çıkması durumunda Metro Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi ve/veya Şirket, payların halka arzını erteleme ve/veya satış fiyatının değiştirilmesini talep etme ya da sözleşmeyi feshetme hakkına sahiptir.

6. BORSADA İŞLEM GÖRMeye İLİŞKİN BİLGİLER

6.1. Payların Borsada işlem görmesi için başvuru yapıp yapılmadığı ve biliniyorsa en erken işlem görme tarihleri:

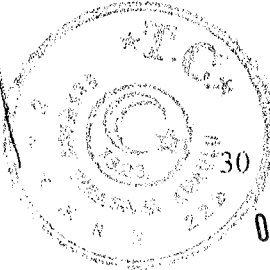
Fonet Bilgi Teknolojileri Anonim Şirketi paylarının halka arzı bu payların Borsa'da işlem göreceği anlamına gelmemekte olup, halka arz edilen payların satış tamamlandıktan sonra Borsa'da işlem görebilmesi, BİAŞ mevzuatının ilgili hükümleri çerçevesinde BİAŞ Yönetim Kurulu'nun vereceği olumlu karara bağlıdır. 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.

6.2. İhraççının aynı grup paylarının borsaya kote olup olmadığına/borsada işlem görüp görmediğine veya bu hususlara ilişkin bir başvurusunun bulunup bulunmadığına ilişkin bilgi:

Yoktur.

FONET
FONET BİLGİ TEKNOLOJİLERİ A.Ş.
Nispetiye, Beşiktaş / İstanbul
Tic. Sic. No: 274913 - Tel: 0212 440 4457
Görsel YD: 3390 64444



METROYATIRIM MENKUL DEĞERLER
Kuruluş Yılı: 1997 Cad. Metro Yatırım Men.
No: 123 / K: 1 / 35030 Levent / Beşiktaş / İ.
Reg. No: 274913 / V.D. No: 3390 64444
Tic. Sic. No: 274913 www.metroyatirim.com.tr
info@metroyatirim.com.tr

07 Nisan 2017

Halka arz sonrası Şirket' in ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir.

No	Ortağın Adı Soyadı/Ünvanı	Halka Arz Öncesi (TL)	(%)	Halka Arz Sonrası (TL)	(%)
1	Abdülkerim Gazen	13.000.000	100	10.500.000	58,33
2	Halka Açık Kısım	-	-	7.500.000	41,67
Toplam:		13.000.000	100	18.000.000	100,00

7.3. Halka arzdan sonra dolaşımdaki pay miktarının artırılmamasına ilişkin taahhütler:

a) İhraççı tarafından verilen taahhüt:

Şirket, paylarının birincil halka arzını takiben, payların Borsa İstanbul'da işlem görmeye başladığı tarihten itibaren 1 yıl boyunca Satışa Hazır Bekletilen Paylar hariç olmak üzere herhangi bir bedelli sermaye artırımını yapılmamasına ve dolaşımdaki pay miktarının artırılmamasına ilişkin taahhüdü, 16.01.2017 tarih ve 2017/03 sayılı yönetim kurulu kararı ile almıştır.

b) Ortak tarafından verilen taahhütler:

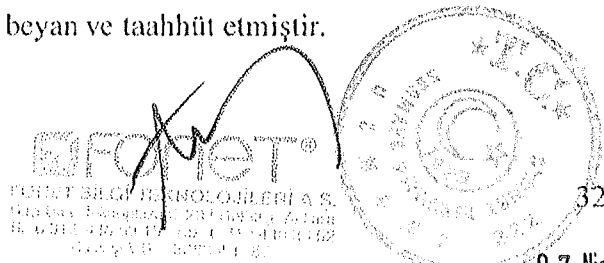
-Şahsi paylarını halka arz eden ortak Abdülkerim Gazen 06.01.2017 tarihinde SPK'ya hitaben vermiş olduğu taahhütnamede;

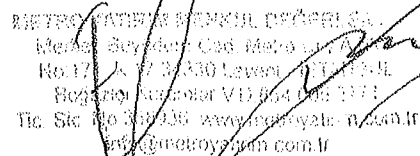
- o Hissedarı olduğu Fonet Bilgi Teknolojileri Anonim Şirketi'de sahip olduğu Şirket paylarını, birincil halka arzını takiben, payların Borsa İstanbul'da işlem görmeye başladığı tarihten itibaren 1 yıl süreyle halka arz fiyatının altındaki bir fiyattan Borsa'da satmayacağını ve halka arz fiyatının altında Borsa'da satılması sonucunu doğuracak şekilde herhangi bir işlem yapmayacağını,
- o Hissedarı olduğu Fonet Bilgi Teknolojileri Anonim Şirketi'de 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,
- o 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 artırmayacağını,

-Şahsi paylarını halka arz eden Şirket ortağı Abdülkerim Gazen 04 Nisan 2017 tarihinde SPK ya hitaben vermiş olduğu taahhütnamede;

Fonet Bilgi Teknolojileri A.Ş halka arzında ortaklık payı almaya hak kazanan yatırımcılara Halka arz eden Abdülkerim Gazen tarafından verilen "Geri Alım Taahhüdü" ile ortaklığın Borsa İstanbul A.Ş'de işlem görmeye başlamasından itibaren 1 yıl (365 gün) süreyle halka arzdan aldıkları paylarını aralıksız şekilde tutmaları durumunda, söz konusu süre boyunca hesaplarında gün sonunda tuttıkları en düşük pay miktarını 3,50 TL'den Halka arz eden pay sahibi Abdülkerim Gazen'e geri satma hakkı elde edeceklerdir. Söz konusu geri alım Taahhüdü halka arz edilen payların %100'ü için geçerli olacaktır.

beyan ve taahhüt etmiştir.


FONET BİLGİ TEKNOLOJİLERİ A.Ş.
Tic. Sic. No: 270945 / Şirket Sic. No: 270945 / Şirket Sic. No: 270945
07 Nisan 2017


METRO YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Menek: Seyhan Cad. Metro Yatırım
No:17 / Kat:3/330 Levent / Beşiktaş-İSTANBUL
Boğaziçi Kurumlar V.D. No:4066 1171
Tic. Sic. No:330936 www.metroyatim.com.tr
info@metroyatim.com.tr

07 Nisan 2017

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.

Fonet Bilgi Teknolojileri A.Ş ortaklık payı almaya hak kazanan yatırımcılara Halka arz eden Abdülkerim Gazen tarafından 04.04.2017 tarihinde verilen “Geri Alım Taahhüdü” ile ortaklığın Borsa İstanbul A.Ş’de işlem görmeye başlamasından itibaren 1 yıl (365 gün) sonra ellerindeki Fonet Bilgi Teknolojileri A.Ş paylarını Halka arz eden ortağa geri satma hakkına sahip olacaklardır.

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.

04.04.2017 Tarihinde Yönetim Kurulu Başkanı Abdülkerim Gazen verdiği “Geri Alım Taahhütü” 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 tuttukları 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.

1 yıl (365 gün) elde tutma süresinin bitmesini takiben yatırımcılar, takip eden 3. günde Şirketin halka arz edilecek paylarının satışını yapacak yetkili kuruluş olan Metro Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi' ne geri alınmasını talep ettikleri pay miktarını da belirten bir talimat ile başvuruda bulunacaklardır. 1 yıllık (365 gün) elde tutma süresinin sona erdiği gün Borsa İstanbul A.Ş.'nin işlem saatlerinin kapanışını takiben Şirket ve/veya Metro Yatırım Menkul Değerler A.Ş. 3 iş günü süreli "Geri Alım Başvuru Süresi" nin başladığını özel durum açıklamasıyla KAP üzerinden kamuya duyuracaktır.



METRO BUSINESS SEARCH OFFICES:
 Metro Business Search Ltd Metro City Mall
 No.171/5 17/34/30 Lower, 3rd Floor,
 Rajagopal Nagar V D Cross 5971
 Ho. Se. No.35494 www.metrocityn.com.tr
 info@metrocityn.com.tr

07 Nisan 2017

07 Nisan 2017

07 Nisan 2017

10.2. Uzman ve bağımsız denetim raporları ile üçüncü kişilerden alınan bilgiler:

31.12.2013, 31.12.2014, 31.12.2015 ve 31.12.2016 tarihli finansal tablolara ilişkin özel bağımsız denetim raporları, Mercek Bağımsız Denetim ve Yeminli Mali Müşavirlik A.Ş. tarafından hazırlanmıştır.

Mercek Bağımsız Denetim ve Yeminli Mali Müşavirlik Anonim Şirketi	
Sorumlu Ortak Baş Denetçi	Mehmet Ferruh ÖZGÜÇ
Adres	Hürriyet, Dr.Cemil Bengü Cd.No:2, Kat 4 34403 Çağlayan / İstanbul
Telefon	+90 (212) 291 22 40
Fax	+90 (212) 291 98 02
İnternet Adresi	http://www.mercekdenetim.com

2014, 2015 ve 2016 yıllarına ait bağımsız denetim raporunda yer alan denetçi görüşü aşağıdaki gibidir:

"Görüşümüze göre ilişikteki finansal tablolar, Fonet Bilgi Teknolojileri Anonim Şirketi'nin 31 Aralık 2016, 2015 ve 2014 tarihleri itibarıyla finansal durumunu, aynı tarihlerde sona eren dönemlere ait finansal performansını ve nakit akımlarını, Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (KGGK) tarafından yayımlanan Türkiye Muhasebe Standartları çerçevesinde doğru ve dürüst bir biçimde yansıtmaktadır."

31.12.2016 tarihine ait bağımsız denetim raporunda yer alan denetçi görüşü aşağıdaki gibidir:

"Görüşümüze göre ilişikteki finansal tablolar, Fonet Bilgi Teknolojileri Anonim Şirketi'nin 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla finansal durumunu, aynı tarihte sona eren döneme ait finansal performansını ve nakit akışlarını, Türkiye Muhasebe Standartları'na uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır."

Halka Arz Fiyat Tespit Raporu Metro Yatırım tarafından hazırlanmış olup, işbu Sermaye Piyasası Aracı Notu'nun ekinde (Ek-2) yer almaktadır.

Bu Sermaye piyasası Aracı Notu'nda sözü edilen kaynaklardan elde edilen bilgilere burada aynen ve doğru bir biçimde yer verilmiş olup, 1. Bölümde (Sermaye Piyasası Aracı Notunun Sorumluluğunu Yüklenen Kişiler) yer alan kurum ve kişilerin bildiği ve bu kaynaklarca yayınlanmış bilgilerden tahkik ettikleri kadarıyla, yer verilen bilgileri yanlış veya yanıltıcı hale getirecek ölçüde herhangi bir eksikliğin bulunmadığını beyan ederiz.

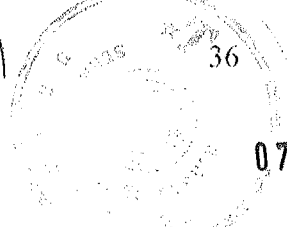
Yukarıda yer alan bağımsız denetim ve fiyat tespit raporlarını hazırlayanların, halka arzla ilişkili menfaatleri işbu Sermaye Piyasası Aracı Notu'nun 3.3. numaralı bölümünde açıklanmıştır.

Şirket paylarının halka arz sürecinde bağımsız denetim raporları ile fiyat tespit raporunu hazırlayan kuruluşlar;

- Şirket tarafından ihraç edilen ya da Şirket'in grup şirketlerine ait menkul kıymetleri ya da Şirket'in menkul kıymetlerini elde etme hakkı veren ya da taahhüt eden opsiyonlara sahip değildir.

- Şirket tarafından daha önce istihdam edilmemiş ve Şirket'ten bir ücret almamışlardır.

EFONET®
FONET BİLGİ TEKNOLOJİLERİ A.Ş.
Nispetiye Mahallesi 20. Kat Kat:20 Adana
B. Caddesi No: 10 Kat: 20 Adana 01050
Tic. Sic. No: 339914



ASTRO YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Merkur Binyüz Cd. Metro Yat. A.Ş. Kat: 4
No:17 Kat: 4 34430 Levent / İSTANBUL
Büyükdere Mahallesi V19 Kat: 19 Kat: 19
Tic. Sic. No: 339930 www.astroyatirim.com.tr
info@astroyatirim.com.tr

07 Nisan 2017

- Şirket'in yönetim ve denetim organlarının herhangi birinde üye değildirler.

Ayrıca, bağımsız denetim raporları ile fiyat tespit raporunu hazırlayan kuruluşların birbirleriyle de herhangi bir bağlantıları bulunmamaktadır.

11. PAYLAR İLE İLGİLİ VERGİLENDİRME ESASLARI

Pay sahipleri iki tür vergilendirme ile karşılaşabilirler. Bunlar;

- Hisse senetlerinin elden çıkarılması karşılığında sağlanan değer artış kazançların vergilendirilmesi,
- Hisse senetleri kar paylarının ve kar payı avanslarının vergilendirilmesidir.

Vergilendirme pay sahibinin gerçek ya da tüzel kişi olmasına göre, tam veya dar mükellef olmasına göre farklılık gösterebilmektedir.

11.1 Hisse senetlerinin elden çıkarılması karşılığında sağlanan kazançların vergilendirilmesi

11.1.1. Payların elden çıkarılması karşılığında sağlanan kazançların vergilendirilmesi.

GVK'nın Geçici 67. Maddesinin (1) numaralı fıkrasına göre; 31.12.2020 tarihine kadar uygulanmak üzere, sermaye piyasalarında bankalar ve aracı kurumlar vasıtasıyla yapılan pay alım-satım işlemlerinden doğan kazançlar, tam ve dar mükellef gerçek kişi ve kurumlar için %0 oranında tevkifat şeklinde vergilendirilmektedir. (2010/926 sayılı Bakanlar Kurulu Kararı ile değişik, 2006/10731 sayılı Bakanlar Kurulu Kararı md. 1/a)

Tevkifat sorumlusu, durumuna göre işleme aracılık eden bankalar, aracı kurumlar veya saklamacı kuruluşlar olabilmektedir. Tevkifat, takvim yılının üçer aylık dönemleri itibarıyla yapılmaktadır.

Payların farklı tarihlerde alınmaları akabinde, söz konusu payların 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 üzerinden tevkifat yapılacak tutar tespit edilir.

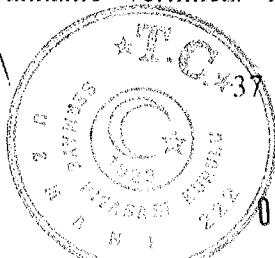
Aynı gün içinde birden fazla alım satım yapılması halinde, o gün içindeki alış maliyetinin tespitinde ağırlıklı ortalama maliyet yöntemi uygulanabilecektir. Alış ve satış işlemleri dolayısıyla ödenen komisyonlar ile Banka ve Sigorta Muameleleri Vergisi ("BSMV") tevkifat matrahının tespitinde dikkate alınır.

Üçer aylık dönem içerisinde birden fazla pay alım satım işlemi yapılması halinde, tevkifatın gerçekleştirilmesinde bu işlemler tek bir işlem olarak dikkate alınır. Diğer bir deyişle, üç aylık dönem sonunda, dönem boyunca aynı tür menkul kıymetlerden kaynaklanan kazanç ve zararlar, topluca dikkate alınmaktadır. Pay alım satımından doğan zararlar takvim yılı aşılacak kaydıyla izleyen dönemlerin tevkifat matrahından mahsup edilebilecektir.

Tam mükellef kurumlara ait olup, BİST'te işlem gören ve 1 (bir) yıldan fazla süreyle 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 payların elden çıkarılmasından elde edilen gelirler için GVK'nın mükerrer 80. Maddesi hükümleri uygulanmayacaktır.

Tevkifata tabi tutulan pay alım satım kazançları için tam veya dar mükellef gerçek kişilerce yıllık veya münferit beyanname verilmez. Diğer gelirler dolayısıyla verilecek yıllık

EFORNET
FORNET BEĞENİ FİNANSLERİ A.Ş.
Nispetiye, Etiler Mahallesi, 204/100 Sokak, Ankara
Tic. Sic. No: 27899/19 - Mers. No: 0810001278990001000001
Tic. Sic. No: 27899/19 - Mers. No: 0810001278990001000001



METRO YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Nispetiye, Etiler Mahallesi, 204/100 Sokak, Ankara
Tic. Sic. No: 27899/19 - Mers. No: 0810001278990001000001
Tic. Sic. No: 27899/19 - Mers. No: 0810001278990001000001

07 Nisan 2017

07 Nisan 2017

Yoktur.

12.5. İzahname kullanım izninin verilmesinin şartı olan diğer açık ve objektif koşullar hakkında bilgi:

Yoktur.

12.6. 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.

12A İZAHNAME KULLANIM İZNİNİN BELİRLENEN BİR VEYA DAHA FAZLA YETKİLİ KURULUŞA VERİLMESİ DURUMUNDA VERİLECEK İLAVE BİLGİLER

12A.1 İzahname kullanım izni verilen yetkili kuruluşların listesi ve kimlik bilgileri (ticaret unvanları ve adresleri):

Yoktur.

12A.2 İzahname, arz programı izahnamesi veya arz programı sirküleri onay tarihi itibarıyla yetkili kuruluşlara dair belli olmayan yeni bilgilerin kamuya nasıl duyurulacağı ve ilgili bilgiye nereden ulaşılabileceği hakkında açıklama:

Yoktur.

12B İZAHNAME KULLANIM İZNİNİN TÜM YETKİLİ KURULUŞA VERİLMESİ DURUMUNDA VERİLECEK İLAVE BİLGİLER

İzahnameyi kullanacak her bir yetkili kuruluşun kendi internet sitelerinde izahnameyi verilen izin ve koşullar dahilinde kullandıklarına dair beyanlarına yer vermeleri gerektiğine dair koyu harflerle yazılmış uyarı:

Yoktur.

13. İNCELEMESİNE AÇIK BELGELER

Aşağıdaki belgeler Gazi Üniversitesi Gölbaşı Yerleşkesi Teknoplaza Binası No: C-203 Gölbaşı, ANKARA adresindeki İhraççının merkezi ve başvuru yerleri ile İhraççının internet sitesi (www.fonetyazilim.com) ile Kamuyu Aydınlatma Platformunda (KAP) tasarruf sahiplerinin incelemesine açık tutulmaktadır:

Sermaye piyasası aracı notunda 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.)

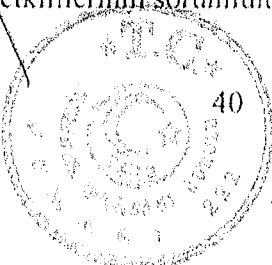
14. EKLER

Ek-1 Sermaye artırımından elde edilecek fonun kullanım yerleri raporu ve Yönetim Kurulu kararı

Ek-2 Metro Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi tarafından hazırlanan fiyat tespit raporu

Ek-3 Bağımsız denetim raporlarını hazırlayan Mercak Bağımsız Denetim ve Yeminli Mali Müşavirlik Anonim Şirketi yetkililerinin sorumluluk beyanları

fonetyazilim
FONET BİLGİ TEKNOLOJİLERİ A.Ş.
Sermaye Piyasası Kurulundan Kayıtlı Yatırımcı
Tic. Sic. No: 274997 - Mersis: 061000027499700001
Etiler/Beşiktaş/İstanbul



METRO YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Merkez: Büyükdere Cad. Metro City A Blok
No:17 Kat: 34/30 Levent - Beşiktaş/İstanbul
Reg. Sic. No: 274997 - V.D. No: 0303771
Tic. Sic. No: 274997 - www.metroyatirim.com.tr
info@metroyatirim.com.tr

07 Nisan 2017