

HALKA ARZ EDİLMEKSİZİN VEYA YURT DIŞINDA
BORÇLANMA ARACI İHRACI BAŞVURU FORMU

A. İHRAÇÇIYA İLİŞKİN GENEL BİLGİLER

1. İHRAÇÇIYI TANITICI BİLGİLER

- 1.1. TİCARET UNVANI** : MİDAS MENKUL DEĞERLER A.Ş.
1.2. MERKEZ ADRESİ : Altunizade Mahallesi, İnci Çıkmazı Sokak, No:3 Daire:3
Üsküdar / İstanbul
1.3. TİCARET SİCİL MÜDÜRLÜĞÜ : İstanbul
1.4. TİCARET SİCİL NUMARASI : 273919-5
1.5. FAALİYET KONUSU : Merkez adresi Altunizade, İnci Çk. No:3 Daire:3, 34662 Üsküdar/İstanbul olan Şirket'in başlıca faaliyet konusu Esas Sözleşme'nin "Amaç ve Konu" başlıklı 5. Maddesi çerçevesinde; Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak yatırım hizmet ve faaliyetleri ile yan hizmetlerde bulunmaktadır.
Sermaye Piyasası Kurulu'nca 31.03.2021 tarihinden itibaren Emir İletimine Aracılık Faaliyeti; 31.05.2022 tarihinden itibaren İşlem Aracılığı Faaliyeti ile Sınırlı Saklama Hizmetinde bulunmak üzere "Kısmi Yetkili Aracı Kurum" olarak yetkilendirilmiştir. Şirket, 28.10.2020 tarihinde kurulmuştur. Halihazırda herhangi bir şubesi bulunmamaktadır. 31.03.2025 itibarıyla Şirket'in çalışan sayısı 69'dur.

1.6. Ortaklık Yapısı

Şirket'in 352.000.000 TL olan sermayesinin ortaklar arasında dağılımını gösterir tablo aşağıda yer almaktadır.

| Ortaklık Yapısı | | |
|-----------------------------------|--------------------|-------------|
| Ortağın Ticaret Unvanı/Adı Soyadı | Sermayedeki Payı | |
| | Tutar (TL) | Oran (%) |
| KOGNİVİA YAZILIM A.Ş. | 352.000.000 | 100% |
| Toplam | 352.000.000 | 100% |

1.7. Sermayede En Fazla Paya Sahip Tüzel Kişi Ortağa Ait Ortaklık Yapısı

Şirket sermayesinin %100'üne sahip olan Kognivia Yazılım A.Ş.'nin ortaklık yapısı aşağıdaki tabloda yer almaktadır.

| Kognivia Yazılım A.Ş.Ortaklık Yapısı | | | |
|--------------------------------------|------------------|--------------------|-----------------|
| Ortağın Ticaret Unvanı/Adı Soyadı | Sermayedeki Payı | | |
| | Grubu | Tutar (TL) | Oran (%) |
| Egem Eraslan | A | 27.778 | 0,004% |
| Midas Technology Corp. | A | 771.801.922 | 99,960% |
| | B | 277.778 | 0,036% |
| Toplam | | 772.107.478 | 100,000% |

Kognivia Yazılım A.Ş.'nin Esas Sözleşme'sinin "Sermaye" başlıklı 6. Maddesi'ne göre Kognivia Yazılım A.Ş.'nin sermayesini temsil eden toplam 772.107.478 TL nominal değerli payların 771.829.700 TL nominal değerli kısmı nama yazılı A Grubu, 277.778 TL nominal değerli kısmı nama yazılı B Grubu paylardan oluşmaktadır. Esas Sözleşme'nin 20. Maddesi'ne göre Yönetim kurulu, A grubu pay sahiplerinin çoğunluğu tarafından aday gösterilecek 2 (iki) üye ve B grubu pay sahibi tarafından aday gösterilecek 1 (bir) üye olmak üzere toplam 3 (üç) üyeden oluşur. B grubu pay sahibi tarafından herhangi bir B Grubu YK Üyesi aday gösterilmek istenilmemesi halinde ise; Yönetim Kurulu, A grubu pay sahiplerinin çoğunluğu tarafından aday gösterilecek 2 (iki) üyeden oluşur. Yönetim kurulu üyeleri, her yıl bir başkan bir de başkan yardımcısı seçecektir. Yönetim kurulu başkanı A Grubu YK Üyeleri arasından ve yönetim kurulu başkan yardımcısı (eğer atanmış ise) B Grubu YK Üyesi olacaktır. Bununla birlikte Esas Sözleşme'nin 11. Maddesi'nde tanımlanan Önemli Genel Kurul Kararları'nın alınabilmesi için B grubu sahiplerinin çoğunluğunun toplantıda hazır bulunması ve olumlu oy kullanması gerekmektedir. Esas Sözleşme'nin 20. Maddesi'nde tanımlanan Önemli Yönetim Kurulu Kararları'nın alınabilmesi için mutlaka B Grubu YK Üyesi'nin olumlu yönde oy kullanması şartıyla toplantıya katılan üyelerin çoğunluğu ile karar alınmaktadır.

1.8. Sermayede En Fazla Paya Sahip Tüzel Kişi Ortağın Bulunduğu Ülkeye İlişkin Riskler:

Sermayede en fazla paya sahip tüzel kişi ortak yurt dışında yerleşik değildir.

1.9. Yönetim Kurulu Üyeleri

| Yönetim Kurulu Üyeleri | | | |
|------------------------|------------------------|---------------------|--------------|
| Adı – Soyadı | Görevi / Unvanı | Seçildiği GK Tarihi | Görev Süresi |
| Egem Eraslan | Yönetim Kurulu Başkanı | 24.07.2024 | 3 yıl* |
| Ömer Öz | Yönetim Kurulu Üyesi | 24.07.2024 | 3 yıl |
| Beste Şirin | Yönetim Kurulu Üyesi | 05.11.2024 | 3 yıl |

*Egem Eraslan 24.07.2024 tarihli genel kurulda 3 yıllığına yönetim kuruluna seçilmiş olup 1 yıl süre ile yönetim kurulu başkanlığı yapacaktır.

Şirket Esas Sözleşme'sinin "Yönetim Kurulu ve Süresi" başlıklı 11. Maddesi'ne göre Yönetim Kurulu en az 3 üyeden oluşmaktadır. Yönetim Kurulu'nun süresi 1 - 3 yıl arasındadır. Görev süresi sonunda görevi biten üyelerin yeniden seçilmesi mümkündür.

1.10. Bağlı Ortaklıkları ve Finansal Duran Varlıkları

Şirket'in bağlı ortaklıkları ve finansal varlıkları bulunmamaktadır.

1.11. KAP Sertifikası Başvurusunun Yapılıp Yapılmadığı ve Bildirimle Yetkili Kişilerin İsimleri ve Görevleri

Sermaye Piyasası Kurulu'nun VII-128.6 sayılı "Kamuyu Aydınlatma Platformu Tebliği"nin 5'inci maddesi uyarınca Şirket adına bildirim göndermek için elektronik sertifikaları bulunan yetkili kişiler aşağıda belirtilmiştir.

| KAP Bildirimleri ile Yetkili Kişiler | | |
|--------------------------------------|---|-----------------------------|
| Adı – Soyadı | Görevi / Unvanı | Sertifikanın Alındığı Tarih |
| ALİ GERENLİ | MUHASEBE MÜDÜRÜ | 29.07.2024 |
| İBRAHİM YUSUF KORKUT | İÇ KONTROL VE UYUM MÜDÜRÜ | 07.02.2025 |
| MUAZZEZ KOR | İÇ DENETİM, İÇ KONTROL VE UYUM YÖNETİCİSİ | 07.02.2025 |
| CANSU BOZKURT | KIDEMLİ MUHASEBE UZMANI | 25.09.2024 |
| ÇAĞLAR ÇAKMAKÇI | MUHASEBE UZMANI | 22.01.2024 |

1.12. MKK Üyeliği'nin Bulunup Bulunmadığına İlişkin Bilgi:

Şirket'in Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş. üyeliği bulunmakta olup, MKK Kodu "MDS"dir.

2. SERMAYEYE İLİŞKİN BİLGİLER

SON SERMAYE ARTIRIMINA İLİŞKİN BİLGİLER

2.1. ARTIRIM ÖNCESİ SERMAYE : 280.000.000 TL

(NAKİT VEYA İLGİLİ İÇ KAYNAK/KAR PAYI KALEMLERİ BELİRTİLECEKTİR.)

- Nakit : 72.000.000 TL

2.3. ARTIRIM SONRASI SERMAYE : 352.000.000 TL

(GÜNCEL SERMAYE TUTARI)

2.4. SERMAYENİN

- Tescil Tarihi : 09.04.2025

- İlan Edildiği TTSG Tarih ve Sayısı : 09.04.2025 - 11308

MIDAS
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Ailemizde Mahmut Cıkmazi Sk. No
Kıptı No: 3 Üsküdar/İSTANBUL
Üsküdar V.D.: 621 096 9

**2.5. SERMAYENİN ÖDENMİŞ KISMININ : 08.02.2025-YMM-2923/410-11
TESPİTİNE İLİŞKİN MALİ MÜŞAVİRLİK
RAPORUNUN
TARİH VE SAYISI**

3. FİNANSAL TABLOLAR VE BAĞIMSIZ DENETİM

Şirket'in 2023 ve 2024 yıllarına ilişkin finansal tablolarının bağımsız denetimi hakkında bilgiler aşağıdaki tabloda verilmektedir.

| Finansal Tablo Tarihi | Hazırlanma Esasları | Konsolide/Solo | Bağımsız Denetim Kuruluşu | Bağımsız Denetim Görüşü** |
|------------------------------|--|-----------------------|---|----------------------------------|
| 31.12.2023 | Sermaye Piyasası Kurulu'nun (11-14.1) sayılı "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" hükümleri uyarınca | Solo | Birleşim Neks Bağımsız Denetim A.Ş. | Olumlu |
| 31.12.2024 | Sermaye Piyasası Kurulu'nun (11-14.1) sayılı "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" hükümleri uyarınca | Solo | Ulusal Bağımsız Denetim Ve Yeminli Mali Müşavirlik A.Ş. | Olumlu |
| 31.03.2025 | Sermaye Piyasası Kurulu'nun (11-14.1) sayılı "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" hükümleri uyarınca | Solo | Ulusal Bağımsız Denetim Ve Yeminli Mali Müşavirlik A.Ş. | Yoktur |

Şirket'in 2023 ve 2024 yılları ile 31.03.2024 - 31.03.2025 ara hesap dönemine ilişkin finansal tablolarından seçilmiş finansal tablo verileri aşağıdaki tabloda yer almaktadır.

| BİLANÇO (TL) | Bağımsız Denetimden Geçmiş 31.12.2023 | Bağımsız Denetimden Geçmiş 31.12.2024 | Bağımsız Denetimden Geçmiş 31.03.2025 |
|---------------------------|--|--|--|
| Dönen varlıklar | 723.118.205 | 1.015.005.870 | 1.835.837.412 |
| Nakit ve Nakit Benzerleri | 527.167.821 | 634.878.394 | 1.175.943.959 |
| Finansal Yatırımlar | 188.414 | 4.362.691 | 3.739.978 |

| | | | |
|---|--------------------|----------------------|----------------------|
| Ticari Alacaklar | 17.457.614 | 145.512.546 | 367.702.970 |
| - İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar | 17.457.614 | 145.512.546 | 367.702.970 |
| Diğer Alacaklar | 158.058.862 | 205.106.981 | 260.167.883 |
| - Ortaklardan Alacaklar | 3.607.630 | 4.110 | - |
| - Diğer Taraflardan Alacaklar | 154.451.232 | 205.102.871 | 260.167.883 |
| Peşin Ödenen Vergiler ve Fonlar | 5.502.321 | - | - |
| Peşin Ödenmiş Giderler | 14.743.173 | 25.145.258 | 29.282.922 |
| Duran Varlıklar | 18.359.350 | 58.639.105 | 63.699.448 |
| Maddi Duran Varlıklar | 15.779.201 | 54.814.206 | 58.538.844 |
| Maddi Olmayan Duran Varlıklar | 559.402 | 3.083.146 | 4.702.465 |
| Peşin Ödenmiş Giderler | 1.621.066 | 741.753 | 458.139 |
| Ertelenmiş Vergi Varlığı | 399.681 | - | - |
| TOPLAM VARLIKLAR | 741.477.555 | 1.073.644.975 | 1.899.536.860 |
| Kısa Vadeli Yükümlülükler | 582.477.180 | 668.226.759 | 1.465.270.649 |
| Kısa Vadeli Borçlanmalar | 4.660.706 | 75.470.186 | 331.124.927 |
| Ticari Borçlar | 559.004.948 | 556.157.139 | 1.081.470.462 |
| - İlişkili Taraflara Olmayan Ticari Borçlar | 559.004.948 | 556.157.139 | 1.081.470.462 |
| Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar | 4.206.429 | 1.453 | 15.129.810 |
| Diğer Borçlar | 13.539.736 | 25.726.763 | 22.960.802 |
| - Diğer Taraflara Borçlar | 13.539.736 | 25.726.763 | 22.960.802 |
| Ertelenmiş Gelirler (Müşteri Sözleşmelerinden Doğan Yükümlülüklerin Dışında Kalanlar) | - | - | 1.827.877 |
| Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü | 269.405 | 8.806.165 | 10.691.718 |
| Kısa Vadeli Karşılıklar | 795.956 | 2.065.053 | 2.065.053 |
| - Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar | 795.956 | 2.065.053 | 2.065.053 |
| Uzun Vadeli Yükümlülükler | 3.146.891 | 3.071.624 | 9.707.680 |
| Ertelenmiş Gelirler | 582.961 | 34.940 | 5.280.534 |
| Kıdem Tazminatı Karşılıkları | 718.788 | 1.373.788 | 1.373.788 |
| Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü | 1.845.142 | 1.662.896 | 3.053.358 |
| Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar | 155.853.484 | 402.346.592 | 424.558.531 |
| Ödenmiş Sermaye | 52.797.000 | 280.000.000 | 280.000.000 |
| Sermaye Düzeltme Farkları | 140.794.022 | 148.280.878 | 191.377.783 |
| - Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Aktüeryal Kazanç/(Kayıp) Fonu | -90.629 | -258.645 | -284.672 |
| Geçmiş Yıllar Karları/Zararları | -127.453.202 | -37.646.909 | -28.259.326 |
| Net Dönem Karı/Zararı | 89.806.293 | 11.971.268 | -18.275.254 |
| TOPLAM KAYNAKLAR | 741.477.555 | 1.073.644.975 | 1.899.536.860 |

Not: 2023 ve 2024 yıl sonu finansal tablo kalemleri 31.12.2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre hesaplanmıştır. 31.03.2025 tarihli finansal tablo kalemleri 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre hesaplanmıştır.

MIDAS
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Akıncıpaşa Mah. İnci Çukmazı Sk. No: 1
İçişleri Bakanlığı Yatırım Menkul Değerler Genel Müdürlüğü
İstanbul
İş Kanun No: 3 Üsküdar/İSTANBUL
Üsküdar V.D.: 621 ngr c

| GELİR TABLOSU (TL) | Bağımsız Denetimden Geçmiş 01.01.2023 - 31.12.2023 | Bağımsız Denetimden Geçmiş 01.01.2024 - 31.12.2024 | Bağımsız Denetimden Geçmemiş 01.01.2024 - 31.03.2024 | Bağımsız Denetimden Geçmemiş 01.01.2025 - 31.03.2025 |
|---|--|--|--|--|
| Hasılat | 59.074.817.384 | 1.701.994.772 | 571.234.658 | 329.008.922 |
| Satışların Maliyeti (-) | 58.483.394.336 | -653.883.812 | -287.926.385 | -5.218.446 |
| Brüt Kar / Zarar | 591.423.048 | 1.048.110.960 | 283.308.273 | 323.790.476 |
| Genel Yönetim Giderleri (-) | -309.914.451 | -879.076.908 | -226.215.421 | -292.213.242 |
| Pazarlama Giderleri (-) | -242.979.211 | -286.227.383 | -109.425.685 | -57.160.665 |
| Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler | 9.389.279 | 10.700.416 | 6.217.143 | 5.227.573 |
| Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-) | -4.467.319 | -8.734.284 | -4.063.831 | -1.778.876 |
| Esas Faaliyet Karı / Zararı | 43.451.346 | -115.227.199 | -50.179.521 | -22.134.734 |
| Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler | - | -729.403 | - | - |
| Finansman Gideri Öncesi Faaliyet Karı / Zararı | 43.451.346 | -115.956.602 | -50.179.521 | -22.134.734 |
| Finansman Gelirleri | 232.380.229 | 658.703.003 | 185.516.305 | 190.499.017 |
| Finansman Giderleri (-) | -133.020.121 | -450.040.225 | -145.502.176 | -142.119.478 |
| Net Parasal Pozisyon Kazançları / Kayıpları | -51.992.386 | -51.035.683 | -18.525.078 | -35.460.315 |
| Sürdürülen Faaliyetler Vergi Öncesi Kar / Zararı | 90.819.068 | 41.670.493 | -28.690.470 | -9.215.510 |
| Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gelir / Giderleri | -1.012.775 | -29.699.225 | 339.017 | -9.059.744 |
| Dönem Vergi Gideri/Geliri | - | -29.425.784 | - | -7.836.615 |
| Ertelenmiş Vergi Gideri/Geliri | -1.012.775 | -273.441 | 339.017 | -1.223.129 |
| Dönem Karı / Zararı | 89.806.293 | 11.971.268 | -28.351.453 | -18.275.254 |

Not: 2023 ve 2024 yıl sonu finansal tablo kalemleri 31.12.2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre hesaplanmıştır. 31.03.2025 tarihli finansal tablo kalemleri 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre hesaplanmıştır.

4. DERECELENDİRME

| Derecelendirme kuruluşunun unvanı | Derecelendirme notunun verildiği tarih | Uzun vadeli ulusal derecelendirme notu | Yatırım yapılabilir seviye olup olmadığı |
|--|--|--|--|
| Saha Kurumsal Yönetim ve Kredi Derecelendirme A.Ş. | 29.04.2025 | A- | Yatırım Yapılabilir |

B. SERMAYE PİYASASI ARAÇLARINA İLİŞKİN BİLGİLER

1. Tedavülde Bulunan Sermaye Piyasası Araçları

Bulunmamaktadır.

2. **İhraç Tavanı Alınan Henüz Satışı Gerçekleştirilmemiş Sermaye Piyasası Araçları**
Bulunmamaktadır.

3. **İhraçtan Elde Edilecek Fonun Kullanım Yerleri**

| Kullanım Yerlerine İlişkin Açıklama | Tahsis Edilecek Oran (%) |
|--|--------------------------|
| Mevcut finansman kaynaklarının çeşitlendirilmesi ve müşterilere sağlanan kredilerinin fonlanması | %100 |

4. **Yetkili Kuruluş ve Sözleşme Tarihi**

Şirketimiz ile 20.03.2025 tarihinde InvestAZ Yatırım Menkul Değerler A.Ş. arasında "Borçlanma Aracı İhracına Aracılık Sözleşmesi" imzalanmıştır. InvestAZ Yatırım Menkul Değerler A.Ş. yetkili kuruluş olarak satış işlemlerini "En İyi Gayret" aracılığıyla gerçekleştirecektir.

5. **Borçlanma Araçlarının Borsa'da İşlem Görmesi için Borsa'ya Yapılan Başvuru Tarihi**

Nitelikli yatırımcılara satış yoluyla ihraç edilecek borçlanma araçlarının, nitelikli yatırımcılar arasında Borsa İstanbul A.Ş.'nin Borçlanma Araçları Piyasası Kesin Alım-Satım Pazarı'nda işlem görmesi planlanmaktadır. Bu kapsamda Borsa İstanbul A.Ş.'ye gerekli başvuru 30.04.2025 tarihinde yapılmıştır.

30/04/2025

MİDAS MENKUL DEĞERLER A.Ş.
MİDAS MENKUL DEĞERLER A.Ş.
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Altun İş Merkezi Kat: 3 Çikmazi Sk. No: 3
İstanbul T.C. No: 3 Üsküdar İSTANBUL
Üsküdar V.D.: 621 096 9435

Beste ŞİRİN
Yönetim Kurulu Üyesi

Ali GERENLİ
Müdür