

LOGO YAZILIM SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
1 OCAK-30 EYLÜL 2016 DÖNEMİNE İLİŞKİN
ARA DÖNEM FAALİYET RAPORU

Genel Bakış

Logo Hakkında

1984 yılında kurulan Logo, Türkiye'nin en büyük bağımsız yazılım kuruluşudur. Perakendeden dağıtım, üretimden turizme, teknolojiden denizciliğe kadar pek çok sektöre hizmet vermektedir. Logo, Ar-Ge'ye ve inovasyona yaptığı yatırımlarla Türkiye'de olduğu gibi global pazarlarda da öncü olabilecek ürün ve teknoloji portföyüne sahiptir. Sektörünün en hızlı büyüyen firması olan Logo, uygulama yazılımı çözümlerini 800'ün üzerinde iş ortağı aracılığıyla sunmaktadır. Bugün Logo ürünleri 85,000'in üzerinde aktif müşteri tarafından kullanılmaktadır. Güçlü çözüm ortağı ağı ile Logo, işletmelerin verimliliklerini arttırmaya yönelik yeni çözümler sunmayı sürekli sürdürmekte, katma değerli sistem entegrasyonları ile KOBİ'leri desteklemektedir. Logo Türkiye'de elde ettiği birikim ve tecrübeyi yurtdışı pazarlara da taşımayı başarmış ve büyüme potansiyeli yüksek pazarlarda artan pazar hacmine ve satış organizasyonuna sahip olmuştur.

30 yılı aşan yazılım sektörü deneyimi boyunca, iş modellerine ve teknolojilere yatırım yapan Logo, 2011 yılından itibaren yaptığı stratejik şirket alımları ile yazılım ürünlerini internet ortamından hizmet olarak sağlayan (SaaS) uygulamaları, İş Zekası (Business Intelligence), CRM ve muhtelif sektörel yazılımları ile farklı ürün, iş modeli ve pazarlara sahip olmuştur. Eylül 2016'da gerçekleştirdiği Total Soft satın alımı ile Romanya iş uygulamaları yazılımları pazarında da önemli bir konum elde etmiş ve ayrıca söz konusu pazarda büyüme fırsatlarını da değerlendirme imkanı bulmuştur.

Girişimci ve güvenilir konumunun yanı sıra, uluslararası kurum kimliği ile de paydaşları için değer üretmeye devam eden Logo, Mayıs 2000'de halka açılarak Türkiye'de yazılım sektöründe halka açılan ilk bilişim şirketi olmayı başarmıştır. LOGO Yazılım hisseleri 2000 yılından beri Borsa İstanbul'da LOGO kodu ile BIST Tüm (XUTUM), BIST Bilişim (XBLSM) ve BIST Teknoloji (XUTEK) endekslerine dahil olup Borsa İstanbul'un yeni pazar yapılanması paralelinde Kasım 2015'ten beri Yıldız Pazar'da işlem görmektedir. 2016 yılı başında BIST 100 (XU100) endeksine dahil edilmiştir.

Logo, BIST'te kurumsal yönetim ilkelerini uygulayan şirketlerin dâhil edildiği Kurumsal Yönetim Endeksi'nde (XKURY) de yer almaktadır.

Kilometre Taşları

1984

Kuruluş

1986

İş Uygulamaları - DOS

1996

İş Uygulamaları – Windows

2000

SEKTÖRDE BİR İLK DAHA: LOGO HALKA AÇILIYOR

Logo, SPK'da işlem gören ilk bilişim ve yazılım firması oldu.

LOGO' NUN BEYİN FABRİKASI "KAMPÜS"

Logo'nun hızlı gelişimini destekleyebilecek nitelikte GOSB teknopark alanında 11.000m² kapalı alanlı tesislerine taşındı.

2001

YURTDIŞI FAALİYETLERİ

Global bir bilgi teknolojisi firması olma misyonu ve uluslararası pazarda genişleme stratejisi doğrultusunda Almanya merkezli Logo Business Software şirketi kuruldu.

2003

ULUSLARARASI PAZARDA STRATEJİK İŞBİRLİKLERİ

Logo, imzaladığı teknolojik işbirliği anlaşması ile IBM' in uluslararası alanda Türkiye'de desteklediği ilk ve tek yazılım şirketi oldu.

2004

LOGO 20 . YAŞINI KUTLUYOR...

Türkiye dışında başta Almanya, Rusya, Azerbaycan, Kazakistan, Bulgaristan, Romanya olmak üzere 2.000' nin üzerindeki iş ortağı, 150bin firmada 1 milyonu aşan kullanıcısı ile Türk Yazılım Sektörünün lideri olarak 20. yaşını kutladı...

2006

LOGO BİR DÜNYA MARKASINA DÖNÜŞÜYOR

Logo'nun Java ortamında geliştirilen ürünü ile Logo dünya pazarlarında da rekabet edebilecek bir teknolojiye sahip.

2008

Logo AR_GE Araştırmasında Sektörünün lider firması.

2009

Logo'nun java ürünü J-Guar, 8. Teknoloji Ödülleri 'nde Orta Ölçekli Firma Kategorisinde Yılın Yenilikçi Teknoloji ödülüne layık görüldü.

2011

Coretech'in Satın Alınması

World BI'in çoğunluk hisselerinin alınması-Logo BI olması

2013

Bir Mediterra Capital Partners şirketi olan EAS Solutions SARL ile ortaklık
Netsis'in satın alınması
LogoBI hisselerinin tamamının alınması

2014

e-Logo'nun satın alınması
İntermat hisselerinin alımı için niyet anlaşması

2015

İntermat hisselerinin %100'ünün alımı
Sempa hisselerinin %100'ünün alımı
Vardar hisselerini %100'ünün alımı
Netsis, Coretech ve Logobi ile Logo çatısı altında birleşilmesi
İntermat, Sempa, Vardar ile Logo çatısı altında birleşilmesi

2016

e-Logo ile F.I.T. Solutions arasında yeni kurulan şirket FIGO için ortaklık anlaşması
TotalSoft (Romanya) hisselerinin %100'ünün alımı
GSF Software Labs LLC ile Hindistan'da bir yazılım firması kurulması için ortaklık anlaşması

Ticaret unvanı	Logo Yazılım San. Ve Tic. A.Ş.
Ticaret sicili numarası	12750
Şirket merkezi	Gebze Organize Sanayi Bölgesi Şahabettin Bilgisu Cad. No:609 Gebze-Kocaeli T: 0262 679 80 00 F: 0262 679 82 92
İrtibat bürosu	<p>Marmara Bölge Satış Ofisi Değirmenyolu Sokak Gülseren Murat Üçüncü İşMerkezi No:35 Kat:3 İçerenköy/Ataşehir 34752 İstanbul T : 0 216 570 68 10 F : 0 216 570 78 08</p> <p>Anadolu Bölge Satış Ofisi ve AR-GE Merkezi Cyberpark Cyberplaza C Blok 3. Kat No:328 Ankara T. 0 312 265 04 00 F. 0 312 265 05 75</p> <p>Urla AR-GE Merkezi İzmir Teknoloji Geliştirme Bölgesi A3 Binası İYTE Kampüsü Gülbahçe Köyü 35430 Urla / İzmir T. 0 232 765 91 99 F. 0 232 765 91 99</p> <p>Ege Bölge Satış Ofisi Şehit Nevres Bulvarı No:3 Kızılay İş Merkezi Kat:6 Daire:602 Alsancak İzmir T. 0 232 441 87 87 F. 0 232 441 87 90</p> <p>LOGO BUSINESS SOFTWARE GMBH Mainzer Landstrasse 27-31 60329 Frankfurt am Main T. +49 69 27 40 155 37 F. +49 69 27 40 15 172 E-mail: info@logo-bs.de</p>
Total Soft	<p>Merkez Ofis Global City Business Park Bucuresti-Nord street, no 10, O2 building, 8th floor, Voluntari, Ilfov, Romania Postal code: 077190 T. +4021 335 17 09 F. +4021 335 17 12</p> <p>Avusturya Am Euro Platz 2 / G, A-1120 Vienna, Austria T. +43 (1) 361 361 3610 F. +43 (1) 717 28 110</p>
İnternet adresi	www.logo.com.tr

Sermaye ve Ortaklık Yapısı

Logo'nun ödenmiş sermayesi 25 milyon olup her biri 1 Kuruş kayıtlı nominal bedeldeki 2.500.000.000 adet hissedenden oluşmaktadır.

Şirketin 30 Eylül 2016 tarihli sermaye dağılımı aşağıdaki gibidir:

Ortaklığın Adı Soyadı	Pay Tutarı (TL)	Pay Oranı (%)
Logo Teknoloji ve Yatırım A.Ş. (***)	9.267.404	37,07 (*)
Mediterra Capital Partners I, LP (***)	9.267.404	37,07 (**)
Halka açık kısım (***)	6.465.192	25,86
Toplam	25.000.000	100,00

(*) Şirket'in ticari unvanı 2016 yılı içinde Logo Yatırım Holding A.Ş.'den, Logo Teknoloji ve Yatırım A.Ş.'ye değiştirilmiştir.

(**) EAS S.A.R.L %36,02 ve diğer'den oluşmaktadır.

(***) 31 Ekim tarihi itibarıyla nitelikli kurumsal yatırımcılara hisse satışı işlemi sonucunda oranlar; Logo Teknoloji %33,56, Mediterra Capital %5,12 ve halka açık kısım %61,32 olarak değişmiştir.

30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla, şirketin 3.300.000 paya tekabül eden 33.000 TL'lik kısmı A grubu nama yazılı, 2.496.700.000 paya tekabül eden 24.967.000 TL'lik kısmı B grubu hamiline yazılı hisse senedi mevcuttur. Şirket yönetim kurulu üyelerinin yarısından bir fazlası A grubu pay sahiplerinin göstereceği adaylar arasından seçilecektir.

25 milyon TL'lik sermayeyi temsil eden payların kupür dağılımı aşağıdaki gibidir:

Tertibi / Grubu	Beher Payın Nominal Değeri	Nama/ Hamiline	Miktarı
A	1 Kuruş	Nama	33.000
B	1 Kuruş	Nama	24.967.000

Nitelikli kurumsal yatırımcılara hisse satışı

Logo Yazılım ortaklarından, EAS Solutions azami olarak, Şirket sermayesinin %8'ini temsil eden 2.000.000 TL nominal değerli B Grubu payını ve Logo Teknoloji ise azami olarak Şirket sermayesinin %2'sini temsil eden 500.000 TL nominal değerli B Grubu payını ek satış suretiyle uluslararası ve yerli nitelikli kurumsal yatırımcılara satabileceklerini de belirtmişlerdir. EAS Solutions ve Logo Teknoloji bu işlemi gerçekleştirmek üzere Citigroup Global Markets Limited ve Ak Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'yi yetkili olarak atamıştır.

Şirket pay sahiplerinden EAS Solutions ve Logo Teknoloji 28 Ekim 2016 tarihli yapmış oldukları yönetim kurulu toplantılarında almış oldukları kararlar neticesinde; Şirketimiz sermayesinde sahip oldukları paylarından sırasıyla EAS Solutions %31,95'ine, Logo Teknoloji %4'üne kadar kısmının Borsa İstanbul Toptan Satış Pazarı'nda satılmasına karar vermişlerdir. Satış işlemi; 1 TL nominal değerli pay için 46 TL fiyatla, 91 adet yatırımcıya Ak Yatırım Menkul değerler A.Ş. aracılığıyla Borsa İstanbul Toptan Satış Pazarı'nda 31/10/2016 tarihinde gerçekleştirilmiştir.

31 Ekim tarihi itibarıyla nitelikli kurumsal yatırımcılara hisse satışı işlemi sonucunda oranlar; Logo Teknoloji %33,56, Mediterra Capital %5,12 ve halka açık kısım %61,32 olarak değişmiştir.

Logo Yazılım'ın bağılı ortaklıkları ve faaliyet konuları aşağıda belirtilmiştir:

Bağılı ortaklık	Faaliyet konusu	Ortaklık Oranı%
Logo Business Software GmbH	Yazılım geliştirme ve pazarlama	%100
Logo Elektronik Ticaret Hizmetleri A.Ş.	Yazılım geliştirme ve pazarlama	%90,5
Logo Business Solutions FZ-LLC ("Logo FFC-LLC")	Yazılım pazarlama	%100
Total Soft (Romanya)	Yazılım geliştirme ve pazarlama	%100
Figo Ticari Bilgi	Yazılım geliştirme ve pazarlama	%50

Grup'un, sermayelerinin %100'üne sahip olduğu Logobi Yazılım Sanayi ve Ticaret A.Ş., Coretech Bilgi Teknolojisi Hizmetleri A.Ş. ve Netsis Yazılım Sanayi ve Ticaret A.Ş.'yi tüm aktif ve pasifi ile birlikte bir kül halinde devralması suretiyle Şirket çatısı altında kolaylaştırılmış usulde birleşmelerine yönelik işlemler tamamlanmış olup, birleşme işlemi ilgili Ticaret Sicil Müdürlükleri nezdinde 28 Temmuz 2015 tarihinde tescil edilmiştir. Kolaylaştırılmış usulde birleşme işlemi kapsamında, Sermaye Piyasası Kurulu'nun 3 Temmuz 2015 tarih ve 17/853 sayılı toplantısında alınan karar ile; Grup'un Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası Kanunu ve Kurumlar Vergisi Kanunu'nun ilgili hükümleri ile Sermaye Piyasası Kurulu'nun II-23.2 sayılı "Birleşme ve Bölünme Tebliği" hükümleri çerçevesinde, yapılan bu işleme ilişkin duyuru metnine Sermaye Piyasası Kurulu tarafından onay verilmiştir.

Grup'un, sermayelerinin %100'üne sahip olduğu İntermat Bilişim A.Ş., Sempa Bilgi İşlem Sanayi ve Ticaret A.Ş. ve Vardar Eğitim Hizmetleri Yazılım Danışmanlık ve Ticaret Sanayi A.Ş.'yi tüm aktif ve pasifi ile birlikte bir kül halinde devralması suretiyle Şirket çatısı altında kolaylaştırılmış usulde birleşmelerine yönelik işlemler tamamlanmış olup, birleşme işlemi ilgili Ticaret Sicil Müdürlükleri nezdinde 31 Aralık 2015 tarihinde tescil edilmiştir. Kolaylaştırılmış usulde birleşme işlemi kapsamında, Sermaye Piyasası Kurulu'nun 28 Aralık 2015 tarih ve 36/1656 sayılı toplantısında alınan karar ile; Grup'un Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası Kanunu ve Kurumlar Vergisi Kanunu'nun ilgili hükümleri ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun II-23.2 sayılı "Birleşme ve Bölünme Tebliği" hükümleri çerçevesinde, yapılan bu işleme ilişkin duyuru metnine Sermaye Piyasası Kurulu tarafından onay verilmiştir.

Şirket Yönetim Kurulu'nun 22 Nisan 2009 tarihli toplantısında global ekonomik krizin yurt içi ve yurt dışı piyasalarda yarattığı daralmanın 2009 yılında da etkilerini sürdüreceği ve Şirket'in yurt içi ve yurt dışı satış hacimlerini olumsuz etkileyeceği öngörülerek yurt dışı satış ve pazarlama faaliyetlerinin Şirket'in Türkiye merkezinden yürütülmesine, bu nedenle Logo Business Solutions FZ-LLC'nin kapatılmasına ve gerekli işlemlerin yapılmasına karar verilmiştir. 31 Mart 2016 tarihi itibarıyla kapanış ve tasfiye işlemleri büyük ölçüde tamamlanmıştır.

30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla Logo Grup'un bünyesinde çalışan ortalama personel sayısı 594'tür (31 Aralık 2015: 506).

Hisse Geri Alım Programı

LOGO Yönetim Kurulu 26 Haziran 2012 tarihinde İstanbul Menkul Kıymetler Borsası'nda (şimdiki adıyla Borsa İstanbul ("BİST")) işlem gören Logo hisse senetlerindeki fiyat dalgalanmalarını azaltmak ve mevcut piyasa koşullarını değerlendirmek amacıyla azami her biri 0,01 TL nominal değerinde, 2.500.000.000 adet ödenmiş sermayenin %2,5'i olan 62.500.000 adet hisse senedinin 0 TL alt ve 3,5 TL üst fiyat limitleri içerisinde geri alımına karar vermiştir. Logo bu kapsamda 4 Temmuz 2012 ve 5 Kasım 2012 tarihleri arasında İMKB'de işlem gören toplam 171.000 adet hisse senedini geri almıştır.

Logo Yönetim Kurulu 19 Nisan 2013 tarihinde BİST'de işlem gören Logo hisse senetlerindeki fiyat dalgalanmalarını azaltmak ve mevcut piyasa koşullarını değerlendirmek amacıyla azami her biri 0,01 TL nominal değerinde, 2.500.000.000 adet ödenmiş sermayenin %4'ü olan 100.000.000 adet hisse senedinin 0 TL alt ve 5,5 TL üst fiyat limitleri içerisinde geri alımına karar vermiştir. Logo bu kapsamda 25 Nisan 2013 ve 21 Haziran 2013 tarihleri arasında BİST'de işlem gören toplam 967.778 adet hisse senedini geri almıştır.

Logo Yönetim Kurulu 26 Haziran 2013 tarihinde BİST'de işlem gören Logo hisse senetlerindeki fiyat dalgalanmalarını azaltmak ve mevcut piyasa koşullarını değerlendirmek amacıyla azami her biri 0,01 TL nominal değerinde, 2.500.000.000 adet ödenmiş sermayenin %4'ü olan 100.000.000 adet hisse senedinin 0 TL alt ve 5,5 TL üst fiyat limitleri içerisinde geri alımına karar vermiştir. Logo bu kapsamda 10 Temmuz 2013 ve 26 Eylül 2013 tarihleri arasında BİST'de işlem gören toplam 471.528 adet hisse senedini geri almıştır.

Logo Yönetim Kurulu'nun 03 Ekim 2013 tarihinde BİST' de işlem gören Logo hisse senetlerindeki fiyat dalgalanmalarını azaltmak ve mevcut piyasa koşullarını değerlendirmek amacıyla azami 100.000.000 adet hisse senedinin 0 TL alt ve 5,5 TL üst fiyat limitleri içerisinde geri alımına yönelik verilen karara istinaden 30 Ekim 2013 ile 31 Aralık 2013 tarihleri arasında BİST'de işlem gören 272.189 adet hissesini geri almıştır.

Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") 10 Ağustos 2011 tarih ve 26/767 sayılı kararı kapsamında, 26 Haziran 2012, 19 Nisan 2013 ve 26 Haziran 2013 tarihli yönetim kurulu kararlarına konu olan üç ayrı "Pay Geri Alım Programı" kapsamında geri alınan ve 3. Programın bitiş tarihi olan 26 Eylül 2013 tarihi itibarıyla Logo'nin sermayesinin %6,44'üne tekabül eden toplam 1.610.306 adet paydan, Logo'nin sermayesinin % 4,95'ine tekabül eden 1.237.500 TL nominal değerli kısmının, 1 TL nominal değerli pay için 5 TL fiyatla toplam 6,187,500 TL'ye alıcı Murat İhlamur'a Borsa İstanbul A.Ş.'nin (BİAŞ) Toptan Satışlar Pazarı'nda (TSP) satışı 10 Ekim 2013 tarihinde tamamlanmıştır.

Hisse Geri Alım Programı kapsamında alınan Logo'nin sermayesinin % 0.24'üne tekabül eden 60.000 TL nominal değerli payların 1 TL nominal değerli pay için 5 TL fiyatla toplam 300.000 TL alıcı Teknoloji Yatırım A.Ş.'e satış işlemi 26 Aralık 2013 tarihinde gerçekleştirilmiştir.

Logo Yönetim Kurulu'nun 18 Eylül 2015 tarihinde BİST' de işlem gören Logo pay senetlerindeki fiyat dalgalanmalarını azaltmak ve mevcut piyasa koşullarını değerlendirmek amacıyla 10.000.000 TL azami fon kullanımı ile pay senetlerinin 0 TL alt ve 30 TL üst fiyat limitleri içerisinde geri alımına yönelik verilen kararına istinaden 28 Eylül 2015-14 Ekim 2015 tarihleri arasında BİST'de işlem gören 108.136 adet hissesini geri almıştır.

Esas sözleşme tadili

27 Ekim 2016 tarihinde gerçekleştirilen Olağanüstü Genel Kurul Toplantısı aynı gün tescil edilmiş, buna göre şirketimiz esas sözleşmesinin "Genel Kurul" başlıklı 13. Maddesinin 1. Fıkrasındaki genel kurul toplantı ve karar nisapları Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası Kanunu hükümleri doğrultusunda tadil edilmiştir.

ESKİ METİN

13.1. Genel kurul olağan ve olağanüstü olarak Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası mevzuatları uyarınca toplanır ve karar alır.

Olağan Genel Kurul, Şirketin hesap devresinin sonundan itibaren 3 ay içinde ve senede en az bir defa toplanarak Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası mevzuatına ve idari düzenlemelerine uygun olarak hazırlanacak gündemde belirlenen konuları görüşüp karara bağlar.

Olağanüstü genel kurul Şirket işlerinin gerektirdiği hallerde ve zamanlarda veya Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası Mevzuatında belirtilen hallerde yapılır. Türk Ticaret Kanunu ve Sermayesi Piyasası mevzuatına ve idari düzenlemelerine uygun olarak hazırlanacak gündemde belirlenen konuları görüşüp karara bağlar.

Şirketin genel kurullarında, gündeme bağlılık ilkesine uyulmaksızın, Sermaye Piyasası Kurulu'nun görüşülmesini veya ortaklara duyurulmasını istediği hususların genel kurul gündemine alınması zorunludur.

Genel Kurula davet, Ticaret Kanunu hükümlerine ve Sermaye Piyasası Mevzuatına uygun olarak yapılır.

Kayden izlenen paylar açısından genel kurul toplantısı tarihi ile sınırlı olarak pay devrinin yasaklanmasına ilişkin sermaye piyasası mevzuatı hükümleri saklıdır.

Genel Kurulda görüşmeleri yönetmeye yetkili Başkanla oy toplamaya yetkili en az 1 (üye) ve tutanak yazmanı pay sahipleri arasından veya dışarıdan tayin edilir. Genel Kurul toplantılarına, Genel Kurul tarafından seçilecek pay sahibi hissedarlar arasından veya pay sahibi olmayan biri Başkanlık eder. Yönetim Kurulu Başkanı talep ettiğinde Yönetim Kurulu başkanı, o talep etmeyip Yönetim Kurulu Başkan yardımcısı talep ettiğinde toplantıya Yönetim Kurulu başkan yardımcısı başkanlık ederler.

Varsa Murahhas üyelerle en az bir yönetim kurulu üyesinin ve bağımsız denetçinin genel kurul toplantısında hazır bulunması şarttır. ~~Türk Ticaret Kanunu veya Sermaye Piyasası mevzuatı kapsamında daha yüksek bir nisap öngörülen haller hariç olmak üzere, olağan veya olağanüstü Genel Kurul toplantıları için toplantı nisabı, Şirket'in sermayesinin en az %66'sını (yüzde altmışaltı) temsil eden payları elinde bulunduran pay sahiplerinin söz konusu toplantıda hazır bulunması veya usulüne uygun olarak temsil edilmesi sureti ile sağlanır. İşbu maddede yer alan toplantı nisabı, Genel Kurul'un ertelenen tüm toplantıları için de uygulanır.~~

~~Genel Kurul toplantılarında kararlar, Türk Ticaret Kanunu'nun, Sermaye Piyasası mevzuatının daha yüksek bir nisap gerektirdiği haller hariç olmak üzere, Genel Kurul toplantısında Şirket'in oy hakkını haiz toplam~~

paylarının en az %66'sının (yüzde altmışaltı) karar lehine olumlu oyu ile alınır. İşbu maddede yer alan karar nisabı, Genel Kurul'un ertelenen tüm toplantıları için de uygulanır.

YENİ METİN

13.1. Genel kurul olağan ve olağanüstü olarak Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası mevzuatları uyarınca toplanır ve karar alır.

Olağan Genel Kurul, Şirketin hesap devresinin sonundan itibaren 3 ay içinde ve senede en az bir defa toplanarak Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası mevzuatına ve idari düzenlemelerine uygun olarak hazırlanacak gündemde belirlenen konuları görüşüp karara bağlar.

Olağanüstü genel kurul Şirket işlerinin gerektirdiği hallerde ve zamanlarda veya Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası Mevzuatında belirtilen hallerde yapılır. Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası mevzuatına ve idari düzenlemelerine uygun olarak hazırlanacak gündemde belirlenen konuları görüşüp karara bağlar.

Şirketin genel kurullarında, gündeme bağlılık ilkesine uyulmaksızın, Sermaye Piyasası Kurulu'nun görüşülmesini veya ortaklara duyurulmasını istediği hususların genel kurul gündemine alınması zorunludur.

Genel Kurula davet, Ticaret Kanunu hükümlerine ve Sermaye Piyasası Mevzuatına uygun olarak yapılır.

Kayden izlenen paylar açısından genel kurul toplantısı tarihi ile sınırlı olarak pay devrinin yasaklanmasına ilişkin sermaye piyasası mevzuatı hükümleri saklıdır.

Genel Kurulda görüşmeleri yönetmeye yetkili Başkanla oy toplamaya yetkili en az 1 (üye) ve tutanak yazmanı pay sahipleri arasından veya dışarıdan tayin edilir. Genel Kurul toplantılarına, Genel Kurul tarafından seçilecek pay sahibi hissedarlar arasından veya pay sahibi olmayan biri Başkanlık eder. Yönetim Kurulu Başkanı talep ettiğinde Yönetim Kurulu başkanı, o talep etmeyip Yönetim Kurulu Başkan yardımcısı talep ettiğinde toplantıya Yönetim Kurulu başkan yardımcısı başkanlık ederler.

Varsa Murahhas üyelerle en az bir yönetim kurulu üyesinin ve bağımsız denetçinin genel kurul toplantısında hazır bulunması şarttır. Genel Kurul toplantıları, **Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası mevzuatında belirtilen nisaplara göre toplanır ve karar alır.** İşbu maddede yer alan toplantı **ve karar nisapları**, Genel Kurul'un ertelenen tüm toplantıları için de uygulanır.

Yönetim Kurulu

M. TUĞRUL TEKBUŁUT

Yönetim Kurulu Başkanı

Logo'nun kurucu üyelerinden M. Tuğrul Tekbulut, 1980 yılında Boğaziçi Üniversitesi Elektrik Mühendisliği Bölümü'nden mezun oldu. 1983 yılında aynı bölümden yüksek lisans derecesini aldı. 2006 yılında Sabancı Üniversitesi Biyomühendislik Bölümü'nden yüksek lisans derecesi aldı. Harvard Business School bünyesindeki Owner and President Management programından mezun oldu. 1984 yılında arkadaşları ile birlikte bugün Logo Grup altında toplanan yazılım girişimini kurdu. Bilişim, girişimcilik ve yenilikçilik konusunda birçok sivil girişimin kuruluşunda öncülük yaptı; Türkiye Bilişim Vakfı ve Yazılım Sanayicileri Derneği'nin kuruluşunda görev aldı, TÜSİAD Girişimcilik ve Yenilikçilik Çalışma Grubunu kurdu. 2006-2009 yılları arasında Bilişim Sanayicileri Derneği TÜBİSAD'ın Yönetim Kurulu Başkanlığını yürüten M. Tuğrul Tekbulut, halen Logo Grubu'nda Yönetim Kurulu Başkanı olarak görevini sürdürmektedir.

MURAT ERKURT

Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı

Mediterra'nın kurucu ortağıdır. Mediterra'dan önce 15 yıl boyunca New York ve Londra ofislerinde görev yaptığı Lehman Brothers'da yönetici ortak olarak görev yapmıştır. 15 yılın 14 yılında Lehman Brothers'ın özel sermaye fonu bölümünde 12 firmaya yatırım sürecinde sorumlu ortak olarak görev yapan Erkurt, İngiltere, İspanya, Almanya, Danimarka, Finlandiya, Çek Cumhuriyeti, İsrail, Lüksemburg ve Guernsey gibi farklı ülke ve bölgede portföy şirketlerinin ve fonların yönetim kurulu üyeliklerinde bulunmuştur. Columbia Üniversitesi İşletme Yüksek Lisansı, Imperial College Matematik ve Northeastern Üniversitesi Elektrik Mühendisliği bölümlerinde yüksek lisans yapan Erkurt, lisans eğitimini Orta Doğu Teknik Üniversitesi Elektrik Mühendisliği bölümünde tamamlamıştır.

S. LEYLA TEKBUŁUT

Yönetim Kurulu Üyesi

1976 yılında İstanbul Erkek Lisesi ve 1981 yılında Boğaziçi Üniversitesi Elektrik Mühendisliği Bölümü'nden mezun olan Leyla Tekbulut, 1981-1987 yılları arasında profesyonel olarak çalıştıktan sonra 1987 yılında Tıbbi Cihazlar sektöründe kendi firmasını kurup 2006 yılına kadar devam ettirdi. Tekbulut, halen Logo Grubu'nda Yönetim Kurulu üyesi olarak görevini sürdürmektedir.

ORHAN AYANLAR

Yönetim Kurulu Üyesi

Mediterra'da ortak olarak görev yapmaktadır. 2011 yılında Mediterra'ya katılmadan önce, Güneydoğu Avrupa ve Türkiye odaklı 320 milyon dolar tutarındaki Bedminster Capital Management özel sermaye fonunda görev yapmıştır. Öncesinde ise özel sermaye fonu ve yatırım bankalarında çalışan Ayanlar, özel sermaye fonu İş Girişim Sermayesi ve Standard Unlu'nün kurumsal finansman bölümüne ek olarak Bear Stearns'ın New York ofisinde borç sermayesi piyasalarında görev yapmıştır. CFA programını tamamlamış olan Ayanlar, Boston Üniversitesi Ekonomi ve Finans lisans derecelerine sahip ve Robert Kolej mezunudur.

Y. ÖNDER EREN

Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi

Robert Koleji'nden 1971 yılında, Boğaziçi Üniversitesi, Ekonomi Bölümünden 1975 yılında mezun oldu. 1975 – 1979 yılları arasında Arthur Andersen'da çalıştı. 1979-1981 yılları arasında Beymen'de Genel Müdür olarak görev yaptı. 1981-1985'tarihleri arasında Akın Tekstil Grubunun Finans Koordinatörü olarak Edip İplik, EDPA ve diğer 5 grup firmasının finansal yönetimini üstlendi ve Tekstilbank'ın kuruluşunda aktif görev aldı. 1985-1991 tarihleri arasında Altınyıldız Grubu'nun Genel Koordinatörlüğünü (COO) yaptı. 1991 – 2004 arası kurdukları aile şirketinin Yönetim Kurulu ve İcra Kurulu Başkanlığını yürüttü, Quiksilver markasının Türkiye ve yakın coğrafyasındaki gelişimini sağladı. 2004-2011 arasında Süperlit'in İcra Kurulu Başkanlığını yapan Eren, 2004-2011 arasında Karel'in Yönetim Kurulu Üyeliğini yapmıştır. 2012'den itibaren Logo Yazılım Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin yönetim kurulunda SPK Kurumsal Yönetim İlkeleri'ne uygun nitelikte bağımsız üye olarak görev yapmakta olan Eren'in Logo Yazılım Sanayi ve Ticaret A.Ş. ve ilişkili tarafları ile herhangi bir ilişkisi bulunmamaktadır

MÜMİN CENGİZ ULTAV

Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi

26 Şubat 1950 Eskişehir doğumlu. Ankara Fen Lisesi ve ODTÜ Elektrik Mühendisliği, Bilgisayar ve Kontrol Opsiyonu Lisans ve Lisanüstü derecelerine ve Hollanda Philips International Institute Diploma derecesine sahiptir. Türkiye'de Bimsa ve İfo firmalarında ve yurt dışında Dornier System GmbH'da teknik ve yönetim görevleri aldıktan sonra, NCR firmasında Genel Müdür Yardımcılığı ve Sun Microsystemler A.Ş.'de Genel Müdür olarak çalıştı. Aynı dönemlerde Koç, Sabancı, Eczacıbaşı Gruplarına danışmanlık hizmetleri verdi. 1995 yılından bu yana Vestel Elektronik A.Ş. yönetim takım çalışmalarının içinde yer almakta ve halen Yönetim Kurulu üyesi olarak görev yapmaktadır. Birleşmiş Milletler UNDP kuruluşu için Vietnam'da danışmanlık yapmıştır. Türkiye Bilişim Vakfı ve Unix Kullanıcıları Derneği kurucu üyesi ve Microsoft'un Çözüm Geliştirme Disiplini konusunda sertifikalı danışmandır.2005 TÜBİSAD Ömür Boyu Hizmet ödülü sahibidir.

İcra Kurulu Üyeleri

M. BUĞRA KOYUNCU

İcra Kurulu Başkanı

İstanbul Teknik Üniversitesi Kontrol ve Bilgisayar Mühendisliği'nden 1994 yılında mezun olan Buğra Koyuncu, 1993 yılında Sistem Analisti olarak katıldığı Logo'da sırasıyla Proje Yöneticisi ve Ürün Geliştirme Müdürü, 2004 yılından itibaren Genel Müdür olarak görev yaptı ve 1 Ekim 2011 itibarıyla İcra Kurulu Başkanlığına atandı.

GÜLNUR ANLAŞ

İcra Kurulu Başkan Yardımcısı

Ortadoğu Teknik Üniversitesi, İdari İlimler Fakültesi, İşletme Bölümünden 1984 yılında mezun olan Gülnur Anlaş, 1989 yılında Texas Tech Üniversitesi'nden işletme yüksek lisans derecesi ve, 1991 yılında University of Delaware'den ekonomi yüksek lisans derecesini aldı. Kariyerine bankacılık ile Interbank'da 1984 yılında müfettiş yardımcısı olarak başlayan Anlaş, 1992-2001 yılları arasında Chemical Bank ve Westdeutsche Landesbank AG'da kurumsal finans alanında pek çok sayıda projenin geliştirmesi ve finansmanının

sağlanmasında görev aldı. 2001 ve 2005 yılları arasında Teba Şirketler Grubu'nda finanstan sorumlu başkan yardımcılığı yaptı. Anlaş, 2006'dan itibaren Logo'da Mali ve Hukuki İşler'den sorumlu İcra Kurulu Üyesi ve 1 Ocak 2012 tarihinden itibaren de İcra Kurulu Başkan Yardımcısı olarak görev yapmaktadır.

AKIN SERTCAN

İcra Kurulu Üyesi, Kanal ve Satış Operasyonları

İzmir Dokuz Eylül Üniversitesi Bilgisayar Programcılığı bölümünden 1990 tarihinde mezun olan Akın Sertcan, 1989 yılında bilişim sektöründe satış temsilcisi olarak çalışmaya başladı. Değişik firmalarda satış müdürlüğü ve satış koordinatörlüğü görevlerinde çalıştı. 1996 yılında Logo'da Ege Bölge Kanal Satış Müdürü olarak göreve başlayan Sertcan, 2008 yılında Ege Bölge Müdürlüğü'ne atandı. 1 Ocak 2012 tarihinden itibaren İcra Kurulu Üyesi olarak görev yapmaktadır.

ARSLAN ARSLAN

İcra Kurulu Üyesi, Perakende Çözümleri

1996 yılında Orta Doğu Teknik Üniversitesinin Bilgisayar Mühendisliği Bölümünün Lisans programından mezun oldu. Özgün Yazılım firmasında kurucu ortak olarak görev aldı, Logo Çözüm Ortaklığı yaptı. 1999 yılında Orta Doğu Teknik Üniversitesinin Bilgisayar Mühendisliği Bölümünün Üst Lisans programından mezun oldu. 1998 yılında Logo Yazılım bünyesine AR-GE Yazılım Mühendisi olarak katıldı. 2000-2005 yılları arasında Logo Yazılım'ın Frankfurt, Almanya ofisinde AR-GE projelerinde görev aldı. 2005 yılında Logo Yazılım'ın Ankara ofisinde AR-GE grup yöneticiliği ardından, 2006 yılında Altyapı ve Araçlar Direktörü olarak atandı. 1 Ocak 2012 tarihinden itibaren İcra Kurulu Üyesi olarak görev yapmaktadır.

CAHİT GÜVENSOY

İcra Kurulu Üyesi, e-Logo Genel Müdürü

e-Logo Genel Müdürü 1986 Ankara Fen Lisesi ve 1991 Boğaziçi Üniversitesi Bilgisayar Mühendisliği Bölümü'nden mezun oldu. Profesyonel hayatına ilk adımı 1991 yılında Arçelik'te yazılım mühendisi olarak attı. İş hayatına, 1995 yılında kurucularından olduğu Coretech ile başlayan seri girişimcilik ve yatırımcılık hikayeleri ile devam etti. Zaman içerisinde mackolik.com, sahadan.com, sharemyfare.com vb. B2C sitelerinin yine kurucuları arasında yer aldı. Türkiye'nin SaaS konusunda öncü yazılımlardan Diva'nın 2011'de Logo tarafından satın alınmasıyla önce Coretech, ardından Logo e-Business şirketlerinde Genel Müdür olarak kurum içerisinde görevini sürdürmektedir.

ESRA AKAR

İcra Kurulu Üyesi, İnsan Kaynakları ve Operasyonlar

İTÜ'den Kimya Mühendisi olarak 1989 yılında mezun olan Esra Akar, 1989 yılında İstanbul Üniversitesi İşletme Fakültesi Üretim Yönetimi bölümünde yüksek lisans derecesini aldı. Kimya sektöründe AR-GE alanında kısa bir süre çalıştıktan sonra 1993 yılında Logo'da çalışmaya başlayan Akar, bilişim sektörüne adım attı. Destek Uzmanı olarak başladığı Logo'daki kariyerinde sırasıyla Call Center Yöneticiliği, Ürün Destek Yöneticiliği, Uygulama Danışmanlığı Proje ve Koordinasyon Yöneticiliği, Proje Yöneticiliği görevlerini üstlenerek Satış Sonrası Hizmetler ekibinde yer aldı. 2009 yılında Logo'nun sipariş, üretim ve sevkiyat bölümlerinin sorumluluğunu alarak Tedarik Zinciri Müdürlüğü görevini yürüttü ve Temmuz 2010'da Operasyonlar Direktörü oldu. 1 Ocak 2012'den beri İnsan Kaynakları ve Operasyonlardan sorumlu İcra Kurulu Üyesi olarak görev yapmaktadır.

UĞUR N. SİPAHİ

İcra Kurulu Üyesi, Bilgi Teknolojileri ve İş Süreçleri

Boğaziçi Üniversitesi Endüstri Mühendisliği Bölümünden 1993 yılında mezun olan Uğur Sipahi, 1997 yılında Marmara Üniversitesi Endüstri Mühendisliği Bölümünden yüksek lisans derecesini aldı. 1995 ve 1997 yılları arasında otomotiv yan sanayi sektöründe kalite konusunda çalıştıktan sonra 1997 yılında Sistem Analisti olarak Logo'da işe başladı. 10 yıl boyunca Ürün Geliştirme Bölümünün çeşitli kademelerinde görev alan Sipahi 2007 ve 2009 yılları arasında İş Çözümleri Danışmanı, 2009 ve 2012 yılları arasında Ürün Yönetimi Müdürü olarak görev aldı. 1 Ocak 2012'den beri İcra Kurulu Üyesi olarak görev yapmaktadır.

Faaliyetler

Logo Ekosistemi (Logosphere)
<ul style="list-style-type: none">• + 1.000 Çalışan• + 5.000 Ekosistem Çalışanı• + 800 İş Ortağı• 45 Ülke• 11 Dil• + 85.000 Aktif Firma• + 1.000 çözüm

Sektör ve Logo

IDC (International Data Corporation) nin son yayınlanan 2014 yılına yönelik araştırmasına göre, Türkiye'deki Kurumsal Yönetim Planlama, CRM ve İş Uygulamaları yazılımlarını kapsayan Kurumsal Uygulama Yazılım pazarı (Enterprise Software Application-EAS) pazarı, ekonomik ve politik belirsizliğe rağmen %6,3 büyüyerek \$253,67 milyonluk büyüklüğe ulaşmıştır. Rapordaki verilere göre Logo sektörde yüksek oranda büyüyen ve pazar payını arttıran tek şirket olmuş, global rakibin ardından %24,1 lik pazar payı ile ikinci sırada yer almıştır. IDC Türkiye EAS pazarının 2015 yılında yine %6,3 oranında büyüyeceğini öngörmektedir. Buluta geçişin, big data uygulamalarına, daha nitelikli dijital servislere ve gelişmiş CRM uygulamalarına olan ihtiyacın artmasının pazar büyümesini destekleyeceği tahmin edilmektedir.

Satışlar

Konsolide net satış gelirleri geçen yılın aynı dönemine göre %24 artarak 110,4 milyon TL (Eylül 2015: 89,0 milyon TL) olarak gerçekleşmiştir. Türkiye'den gerçekleştirilen satışları, 2016 yılı Ocak-Eylül döneminde, geçen yılın aynı dönemine göre %18 artış gösterirken Eylül 2016'da satın alınan Total Soft'un 5,8 milyon TL seviyesindeki satışları Logo'nun satışlarına ilk kez konsolide edilmiştir.

Araştırma ve Geliştirme Faaliyetleri

2016 yılının ilk dokuz aylık döneminde, Ar-Ge faaliyetlerine ayırdığımız kaynak 37,6 milyon TL (Eylül 2015: 27,3 milyon TL)'dir. Ar-Ge faaliyetlerine ayırdığımız kaynak satışlarımızın %34,1'idir.

Yatırımlar

Logo Yazılım Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin %100 iştiraki olarak kurulan Logo Software Investment S.A., Total Soft S.A.'nin sermayesini temsil eden hisselerin tamamını 30 milyon Euro firma değeri (enterprise value), 30,25 milyon Euro piyasa değeri (equity value) ile satın almıştır. Satın alım, %57 özsermaye ve %43 banka kredisi ile finanse edilmiştir.

Bağımsız araştırma raporlarına göre, Romanya Kurumsal Uygulamalar Yazılım pazarının önümüzdeki 5 yıl içinde Euro bazında %8,3-%12,1 arasında yıllık bileşik büyüme kaydetmesi beklenmektedir. Total Soft büyük ölçekli kurumsal müşteri portföyü ile pazarın lider firmalarındandır. Şirketin büyümekte olan yurtdışı satışları, 2015'te toplam satışlarının %23'ünü oluşturmuştur. Total Soft'un 2015 yılı satış geliri 21,3 milyon Euro, FAVÖK'ü 3,48 milyon Euro olarak gerçekleşmiştir.

Total Soft'un satın alımı ile Logo'nun yurtdışı pazarlarda büyüme imkanı bulması, finans, leasing, medikal ve tarım gibi dikey çözümler ile uluslararası rekabetçi avantaj sağlaması, Romanya'daki yüksek nitelikli Ar-Ge personeline erişim imkanı bulması ve Türkiye'deki başarılı KOBİ deneyimini Romanya'ya taşıma imkanı bulması beklenmektedir. Satın alımın gelecek dönemlerde varolan sinerjiler sayesinde devam etmekte olan büyümemize katkı sağlaması beklenmektedir.

Finansal Özet

Gelir Tablosu

(milyon TL)	01 Ocak -		01 Ocak -		
	30 Eylül	%	30 Eylül	%	%Δ
	2016		2015		
Satış Gelirleri	110,4	100	89,0	100	24
Brüt Kar	108,4	98	86,9	98	25
Faaliyet Giderleri	-62,7	-57	-48,5	-54	29
Pazarlama Satış ve Dağıtım Giderleri	-18,8	-17	-17,3	-19	9
Genel Yönetim Giderleri	-9,9	-9	-7,0	-8	40
Araştırma ve Geliştirme Giderleri	-34,0	-31	-24,2	-27	41
Diğer Gelirler	4,2	4	2,6	3	60
Diğer Giderler	-1,4	-1	-0,6	-1	138
Esas Faaliyet Karı	48,5	44	40,4	45	20
Amortisman	12,7	11	9,3	10	37
FAVÖK	58,4	53	47,6	54	23
Azınlık Payları	1,2	1	0,2	0	381
Net Kar (Ana Ortaklık Payları)	45,0	41	39,4	44	14

Bilanço

(milyon TL)	30.Eyl.16	31.Ara.15	%Δ
Dönen Varlıklar	110,5	124,5	-11
Nakit ve Nakit Benzeri & Fin. Yat.	47,6	51,5	-8
Maddi duran varlıklar	17,7	15,5	14
Maddi olmayan varlıklar	83,3	58,8	42
Toplam varlıklar	282,0	202,3	39
Toplam yükümlülükler	125,5	92,0	36
Toplam özkaynaklar	156,6	110,3	42
Net İşletme Sermayesi	45,1	62,2	-28
Cari Oran	1,0	1,5	-33
Toplam özkaynaklar/Toplam varlıklar	0,6	0,5	2

Kurumsal Yönetim İlkeleri Uyum Raporu

Şirketimiz Sermaye Piyasası Kurulu tarafından yayımlanan Kurumsal Yönetim İlkelerinin uygulanması için gerekli özeni göstermiştir. Kurumsal Yönetim Tebliğinde uygulanması zorunlu tutulan ilkelerin tamamı Şirketimiz tarafından uygulanmıştır. Şirketimizin üçüncü grupta bulunduğundan Tebliğin 6 ncı maddesinin birinci fıkrasındaki istisna uygulanarak, bağımsız yönetim kurulu üye sayısı iki olarak belirlenmiştir. Uygulanması zorunlu olmayan Kurumsal Yönetim İlkelerinin büyük bölümüne uyulmuş olup, uyulamayanlar ise ilgili bölümde açıklanmıştır. Kurumsal Yönetim komitesi çalışmalarına devam etmektedir.

Bu çerçevede, "Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum Raporu" Şirketimizin Yıllık Faaliyet Raporlarında ve www.logo.com.tr adresinde yayımlanmaktadır.