
hepsiburada

D-MARKET ELEKTRONİK HİZMETLER
VE TİCARET A.Ş.
2022 FAALİYET RAPORU

[Handwritten signatures]

I) GENEL BİLGİLER

I.a) Raporun ilgili olduğu hesap dönemi:

İşbu Faaliyet Raporu ("Faaliyet Raporu") D-Market Elektronik Hizmetler ve Ticaret A.Ş. ("D-Market" veya "Şirket") ile bağlı ortaklıklarının (hep birlikte "Grup" olarak anılacaktır) 2022 yılı faaliyetlerine ilişkindir.

I.b) Şirketin ticaret unvanı, ticaret sicili numarası, merkez ve şubelerine ilişkin bilgiler, iletişim bilgileri ile internet sitesinin adresi:

Ticari Unvanı : D-Market Elektronik Hizmetler ve Ticaret A.Ş.
Ticaret Sicil Memurluğu : İstanbul
Ticaret Sicil Numarası : 436165
Adres : Kuştepe Mah. Mecidiyeköy Yolu Cad. No:12 Kat: 2
Kule 2 34387 Şişli / İstanbul
Telefon : 212 705 68 00
Faks : 212 397 26 08
Kurumsal İnternet Sitesi : kurumsal.hepsiburada.com

Şirket'in şubeleri aşağıda yer almaktadır:

Şube	Telefon	Adres
D-Market Elektronik Hizmetler ve Ticaret Anonim Şirketi Trump Towers Şubesi	0212 705 68 00	Kuştepe Mah. Mecidiyeköy Yolu Cad. No:12 Kat: 2 Kule:2 34387 Şişli, İstanbul
D-Market Elektronik Hizmetler ve Ticaret Anonim Şirketi Sancaktepe Şubesi	0549 438 05 53	Meclis Mah, Boğazici Cad, Seheryeli Sk, No:1, Karsan Plaza Sancaktepe, İstanbul
D-Market Elektronik Hizmetler ve Ticaret Anonim Şirketi İzmir Torbalı Şubesi	0549 831 40 59	Kazım Karabekir Mah. Bekir Saydam Cad. No:76 D.No:1 Torbalı, İzmir
D-Market Elektronik Hizmetler ve Ticaret Anonim Şirketi Ankara Kazan Şubesi	0549 438 15 77	Saray Mah. 221. Sk. No:6 Kazan, Ankara
D-Market Elektronik Hizmetler ve Ticaret Anonim Şirketi Diyarbakır Yenişehir Şubesi	0549 826 33 35	Üçkuyu Mah. Mir Cebeli 1. Sk. No:5 Merkez, Yenişehir-Diyarbakır
D-Market Elektronik Hizmetler ve Ticaret Anonim Şirketi Adana Seyhan Şubesi	0549 438 18 53	Zeytinli Mahallesi Turhan Cemal Beriker Bulvarı No.623 Seyhan, Adana
D-Market Elektronik Hizmetler ve Ticaret Anonim Şirketi Erzurum Aziziye Şubesi	0549 836 10 55	Çiftlik Mahallesi, Tepe Mevkii, Ada:11202 Parsel:815 Yakutiye, Erzurum
D-Market Elektronik Hizmetler ve Ticaret Anonim Şirketi Gebze Şubesi	0549 827 18 69	İnönü Mah. Farabi Cad. No:3 Gebze Güzeller OSB Gebze, Kocaeli
D-Market Elektronik Hizmetler ve Ticaret Anonim Şirketi İstanbul Tuzla Şubesi	0536 067 08 53	İstanbul Deri Organize Sanayi Bölgesi, Dolap Cad. No:3 K-2 Özel Parsel Tuzla, İstanbul

Şirket Nisan 2000'de kurulmuş olup perakende web sitesi www.hepsiburada.com üzerinden müşterilerine elektronik ve elektronik dışı (kitap, spor, oyuncak, çocuk ve bebek ürünleri, kozmetik, mobilya vb.) kategorilerde geniş bir ürün yelpazesi sunmaktadır.

31 Aralık 2022 itibarıyla D-Market'in ortakları Doğan Ailesi üyeleri, TurkCommerce B.V. ve The Bank of New York Mellon'dur.

6 Temmuz 2021 tarihinde Şirket, ABD - Nasdaq Hisse Senetleri Borsası'nda Amerikan Depo Payı (ADP) başına 12,00 ABD Doları fiyatla 65.251.000 B Sınıfı hisseyi temsil eden 65.251.000 ADP'nin halka arzını

I) GENEL BİLGİLER (Devamı)

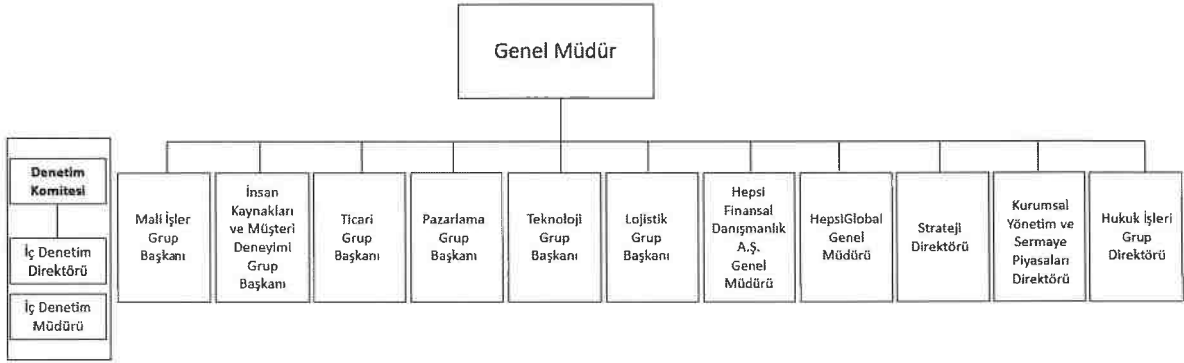
I.b) Şirketin ticaret unvanı, ticaret sicili numarası, merkez ve şubelerine ilişkin bilgiler, iletişim bilgileri ile internet sitesinin adresi (devamı):

tamamlamıştır. Halka arz kapsamında Şirket tarafından 41.670.000 ADP ve hisse sahibi tarafından satılan 23.581.000 ADP sunulmuştur. Bu hisse adetlerine, aracı kuruluşların (*underwriters*) fazla tahsis opsiyonlarını tamamen kullanmaları uyarınca hisse sahibi tarafından satılan 8.511.000 ADP de dahildir. ADP'ler, 1 Temmuz 2021'de Nasdaq Global Select Market'te "HEPS" ismi altında işlem görmeye başlamıştır.

I.c) Şirketin organizasyon, sermaye ve ortaklık yapıları ile bunlara ilişkin hesap dönemi içerisindeki değişiklikler:

I.c.1 Şirketin Organizasyon Yapısı:

31.12.2022 itibarıyla Grup'un organizasyon yapısı aşağıdaki gibidir:



I.c.2 Sermaye ve Ortaklık Yapısı:

Şirket'in 31.12.2022 tarihi itibarıyla ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir:

D-MARKET ELEKTRONİK HİZMETLER VE TİCARET A.Ş.				
Pay Sahibi	Pay Adedi	Pay Grubu	Payların Nominal Değeri	Pay Oranı (%)
Hanzade Vasfiye Doğan Boyner	40.000.000	A	8.000.000 TL	12,27
	29.864.015	B	5.972.803 TL	9,16
Vuslat Sabancı	48.539.180	B	9.707.836 TL	14,89
Yaşar Begümhan Doğan Faralyalı	48.539.170	B	9.707.834 TL	14,89
Arzuhan Yalçındağ	44.271.070	B	8.854.214 TL	13,58
İşıl Doğan	2.032.785	B	406.557 TL	0,62
Turkcommerce B.V.	47.501.070	B	9.500.214 TL	14,57
The Bank of Newyork Mellon	65.251.000	B	13.050.200 TL	20,02
TOPLAM	325.998.290	A & B	65.199.658 TL	100,00

25 Mayıs 2021 tarihli Olağanüstü Genel Kurul toplantısında Şirket'in 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu ("TTK") hükümlerine göre kayıtlı sermaye sistemini benimsemesine ve her payın nominal değerinin 0,20 TL olarak belirlenmesine karar verilmiştir. Bu karar üzerine Şirket'in sermayesi, her biri nominal değeri 0,20 TL olan 284.328.290 adet kayıtlı paya bölünmüştür.

I) GENEL BİLGİLER (Devamı)

I.c.2 Sermaye ve Ortaklık Yapısı (devamı):

Yönetim Kurulu, 5 Temmuz 2021 tarihli Yönetim Kurulu toplantısında, şirketin 8.334.00 TL tutarındaki sermayesinin ilave sermaye artırımı yoluyla 65.199.658 TL'ye artırılmasına karar vermiştir. Sermaye artırımına ek olarak 4.107.870.000 TL emisyon primi taahhüt edilmesine ve 41.670.000 B sınıfı hisse senedinin prim ile ihraç edilmesine karar verilmiştir.

Yönetim Kurulu, 41.670.000 adet hisse için toplam 8.334.000 TL tutarındaki yeni ihraç edilmiş B sınıfı hisse senetlerini, ADP'nin halka arzı için her biri 0,20 TL nominal değere sahip olmak üzere aracı kuruluşlara (*underwriters*) tahsis etmişlerdir.

I.ç) İmtiyazlı paylara ve payların oy haklarına ilişkin açıklamalar:

25.05.2021 tarihli Olağanüstü Genel Kurul Kararı ile şirket ana sözleşmesinde değişiklik yapılmış ve A grubu pay sahibi hissedara imtiyaz hakkı verilmiştir. Olağan ve Olağanüstü Genel Kurul toplantılarında, TTK hükümleri saklı kalmak kaydıyla, A Grubu paylara 15'er (onbeşer) oy hakkı, B Grubu paylara ise 1'er (birer) oy hakkı vermektedir. Şirkette imtiyaza ilişkin 31.12.2022 itibarıyla ana sözleşmede yer alan bilgiler aşağıda sunulmuştur:

PAYLARIN DEVRİ MADDE 7

B Grubu payların devri Türk Ticaret Kanunu'nun ilgili maddeleri ve işbu ana sözleşme hükümlerinin saklı tutulması kaydı ile serbesttir. A Grubu paylar ise işbu ana sözleşmenin "Pay Gruplarının ve Oyda İmtiyazın Kısmen veya Tamamen Ortadan Kalkması" başlıklı maddesinde yer alan düzenlemeler çerçevesinde devredilebilir.

PAY GRUPLARININ VE OYDA İMTİYAZIN KISMEN VEYA TAMAMEN ORTADAN KALKMASI MADDE 7/A

A. İmtiyazlı Payları Tamamen Ortadan Kaldıran Durumlar

İşbu maddenin (D) bölümünde tanımlandığı şekilde İzin Verilen İşlemler hariç olmak üzere, aşağıdaki durumlarda, işbu ana sözleşmede A Grubu paylara tanınan oy imtiyazı sonradan canlanmamak üzere, Türk Ticaret Kanunu hükümleri ve sair mevzuatın izin verdiği ölçüde, kendiliğinden yürürlükten kalkacaktır. Her halükarda, bu durumların gerçekleşmesi halinde, yapılacak ilk genel kurul toplantısında işbu ana sözleşme tadil edilerek pay grupları ve pay gruplarına yapılan atıflar kaldırılacaktır:

a. A Grubu paylara sahip olan pay sahibi veya pay sahiplerinin, Şirket'te sahip olduğu toplam payların (şüpheye mahal vermemek üzere, A Grubu paylar ve B Grubu paylar dahil olmak üzere) Şirketin toplam paylarının %7,5'inin altına düşmesi üzerine, bu duruma yol açan işlemin gerçekleşmesinden itibaren 180 gün sonra;

b. A Grubu paylara sahip pay sahibinin gerçek kişi olması halinde, bu kişi veya kişilerin (i) vefatı veya (ii) sağlık sebepleriyle temyiz kudretinden kalıcı bir şekilde yoksun kalması halinde, bu durumların hukuken belgelendirildiği tarihten itibaren 180 gün sonra;

c. A Grubu paylara sahip olan pay sahibinin gerçek kişi olması halinde, bu kişi veya kişilerin tamamen ve yalnızca kendi iradeleri ile (a) Şirket'in yönetim kurulundan istifası, (b) Şirket'in yönetim kuruluna aday olmaması ve (c) Şirket'te çalışan veya danışman olarak herhangi bir sıfatı bulunmaması şartlarının birlikte gerçekleşmesi durumunda ve 1 (bir) yıl içerisinde bu durumun düzeltilmemesi halinde, tüm görev ve sıfatların sona ermesinden 1 (bir) yıl sonra.

B. İmtiyazlı Paylara İlişkin Genel Süre Sınırlaması

İşbu maddenin yukarıdaki (A) bölümünde yer alan (a) ila (c) arasında yer alan işlemlerin gerçekleşip gerçekleşmemesine bakılmaksızın, Şirket'in paylarının veya sermayesini temsil eden diğer bir menkul kıymetin herhangi bir borsada işlem görmeye başlamasının 20'nci yıl dönümünde, bahsi geçen tarihte mevcut bulunan tüm A Grubu paylara tanınan oy imtiyazı sonradan canlanmamak üzere Türk Ticaret Kanunu hükümleri ve sair mevzuatın izin verdiği ölçüde, kendiliğinden yürürlükten kalkacaktır. Her halükarda, bu durumların gerçekleşmesi halinde, yapılacak ilk genel kurul toplantısında işbu ana sözleşme tadil edilerek pay grupları ve pay gruplarına yapılan atıflar kaldırılacaktır.

I) GENEL BİLGİLER (Devamı)

I.ç) İmtiyazlı paylara ve payların oy haklarına ilişkin açıklamalar (devamı):

PAY GRUPLARININ VE OYDA İMTİYAZIN KISMEN VEYA TAMAMEN ORTADAN KALKMASI MADDE 7/A (DEVAMI)

C. İmtiyazlı Payları Kısmen Ortadan Kaldıran Durumlar

İşbu maddenin (D) bölümünde tanımlandığı şekilde İzin Verilen İşlemler hariç olmak üzere, aşağıdaki durumlarda, işbu ana sözleşmede A Grubu paylara tanınan oy imtiyazı sonradan canlanmamak üzere, Türk Ticaret Kanunu hükümleri ve sair mevzuatın izin verdiği ölçüde, kendiliğinden yürürlükten kalkacaktır. Her halükarda, bu durumların gerçekleşmesi halinde, yapılacak ilk genel kurul toplantısında işbu ana sözleşme tadil edilerek pay grupları ve pay gruplarına yapılan atıflar kaldırılacaktır:

a. Aşağıda yer alan "İzin Verilen İşlemler" kapsamında yer alan durumlar hariç olmak üzere, A Grubu payların herhangi bir üçüncü gerçek veya tüzel kişiye devri halinde, sadece devredilen paylara ilişkin olmak üzere bu devir tarihi itibarıyla; ve

b. A Grubu paylara sahip olan pay sahipleri, söz konusu payları borsada satmak ya da teminata konu etmek de dâhil olmak üzere herhangi bir sebeple borsada işlem görebilir nitelikte paya dönüştürmek için Merkezi Kayıt Kuruluşu Anonim Şirketine veya bunun yerine geçecek kuruma başvurmasıyla birlikte ve sadece devredilen paylara ilişkin olarak.

D. İzin Verilen İşlemler

Ancak, işbu maddenin yukarıda yer alan (A), (B) ve (C) başlıklarında belirtilen işlemler kapsamında olsa dahi, İzin Verilen İşlemler'in gerçekleşmesi durumunda A Grubu paylar, B Grubu paylara dönüşmeden devredilebilir. Aşağıdaki işlemler "İzin Verilen İşlemler"dir:

a. A Grubu payları mülkiyetinde tutan pay sahibi birinci ve ikinci derecede kan hısımlarına yapılacak olan kanuni veya keyfi devir işlemleri; ve

b. A Grubu payları mülkiyetinde bulunduran gerçek kişiler ile bu kişilerin birinci veya ikinci derecede kan hısımlarının yönetim kontrolüne sahip olduğu yurt içinde veya yurtdışında kurulu bir tüzel kişiye devir işlemleri.

SERMAYENİN ARTIRILIP AZALTILMASI MADDE 8

Şirketin sermayesi, gerektiğinde Türk Ticaret Kanunu hükümleri çerçevesinde artırılabilir veya azaltılabilir. Bedelsiz sermaye artırımlarında çıkarılan bedelsiz paylar, artırım tarihindeki mevcut pay sahiplerine payları oranında dağıtılır.

Yapılacak sermaye artırımlarında aksi kararlaştırılmadıkça A Grubu paylar karşılığında A Grubu, B Grubu paylar karşılığında B Grubu paylar çıkartılır. Bedelli sermaye artırımlarında, A Grubu paylara ilişkin olarak, söz konusu payların sahiplerince yeni pay alma haklarının kullanılmaması durumunda, sadece ilgili A Grubu paylar kendiliğinden B Grubu paylara dönüşür.

OY HAKKI VE VEKİL TAYİNİ MADDE 23

Olağan ve Olağanüstü Genel Kurul toplantılarında, Türk Ticaret Kanunu hükümleri saklı kalmak kaydıyla, A Grubu paylar, bu payları mülkiyetinde bulunduran pay sahiplerine 15'er (onbeşer) oy hakkı, B Grubu paylar ise pay sahiplerine birer oy hakkı verir.

Genel Kurul toplantılarında, oylar açık olarak verilir. Ancak toplantıda temsil edilen payların en az yirmide birine sahip pay sahiplerinin talebi üzerine gizli oylama yoluna başvurulur.

ANA SÖZLEŞMENİN DEĞİŞİKLİĞİ MADDE 26

Ana sözleşme değişikliğine, Türk Ticaret Kanunu ve ana sözleşme hükümlerine uygun olarak davet edilecek genel kurulda, Türk Ticaret Kanunu ve ana sözleşme hükümleri çerçevesinde karar verilir. Ana sözleşme değişikliklerinin tescil ve ilan edilmesi şarttır.



I) GENEL BİLGİLER (Devamı)

I.ç) İmtiyazlı paylara ve payların oy haklarına ilişkin açıklamalar (devamı):

ANA SÖZLEŞMENİN DEĞİŞİKLİĞİ MADDE 26 (DEVAMI)

Ana sözleşme değişiklikleri üçüncü kişilere karşı tescilden sonra hüküm ifade eder. Ana sözleşme değişikliğinin, T.C. Ticaret Bakanlığı veya diğer bir kamu kurum veya kuruluşu iznine tabi olması durumunda, bahsi geçen kamu kurum veya kuruluşlarının onaylanmadığı ana sözleşme değişiklik tasarıları, genel kurul gündemine alınamaz ve görüşülemez.

Türk Ticaret Kanunu'nun 454'üncü maddesi hükmü gereğince, genel kurulun ana sözleşmenin değiştirilmesine ilişkin kararı A grubu imtiyazlı pay sahiplerinin haklarını ihlal edecek nitelikte ise, bu karar A grubu pay sahiplerinin yapacakları özel bir toplantıda, ilgili mevzuat hükümleri çerçevesinde, alacakları bir kararla onanmadıkça, uygulanamaz.

I.d) Yönetim organı, üst düzey yöneticileri ve personel sayısı ile ilgili bilgiler:

I.d.1 Yönetim Kurulu:

Şirket'in 31.12.2022 tarihinde Yönetim Kurulu Üyeleri aşağıdaki gibidir:

- Hanzade Vasfiye Doğan BOYNER (Yönetim Kurulu Başkanı)
- Erman KALKANDELEN (Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı)
- Vuslat SABANCI
- Tolga BABALI
- Mehmet Murat EMİRDAĞ
- Ahmet Fadıl ASHABOĞLU (Bağımsız Üye)
- Tayfun BAYAZIT (Bağımsız Üye)
- Halil Cem KARAKAŞ (Bağımsız Üye)
- Cemal Ahmet BOZER⁽¹⁾ (Bağımsız Üye)

(1) 2 Ocak 2023 tarihli yönetim kurulu kararı ile Cemal Ahmet Bozer yönetim kurulu üyeliğinden ayrılmış, aynı tarihte Dr. Stefan Gross-Selbeck bağımsız yönetim kurulu üyesi olarak atanmıştır.

Yönetim Kurulu Üyelerinin özgeçmişleri aşağıdaki gibidir:

Hanzade Vasfiye Doğan Boyner
Komite üyelikleri: Yoktur

Hanzade Vasfiye Doğan Boyner kurucumuzdur ve 2000 yılında Hepsiburada'yı kurduğundan beri Yönetim Kurulu Başkanlığı görevini yürütmektedir. Sayın Doğan, e-ticaret ve teknoloji şirketlerinin yanı sıra büyük ve güvenilir şirketlerde de deneyimli bir girişimci ve liderdir. Sayın Doğan, 2002 yılında Türkiye'nin önde gelen spor bahisleri platformlarından Nesine'yi kurmuş olup, halen Yönetim Kurulu Başkanlığı görevini sürdürmektedir. 2003-2007 yılları arasında Türkiye'nin tiraj açısından en büyük yayıncılık şirketi olan Doğan Yayıncılık'ın Yönetim Kurulu Başkanlığı'nı yürütmüştür. Sayın Doğan, 2006-2010 yılları arasında Türkiye'nin en büyük akaryakıt dağıtım şirketi ve gelirleri bakımından ikinci büyük kuruluşu olan Petrol Ofisi'nde önce Yönetim Kurulu Üyesi, ardından Yönetim Kurulu Başkanı olarak görev yapmıştır. Sayın Doğan, Global İlişkiler Forumu'nun Kurucu Yönetim Kurulu Üyesidir ve 2009-2020 yılları arasında Başkan Yardımcılığı görevini yürütmüştür. Sayın Doğan, 2014 yılından bu yana Brookings Enstitüsü Mütevelli Heyeti üyesidir. Sayın Doğan, Dünya Ekonomik Forumu'nun düzenli bir katılımcısı ve Dijital Platformlar ve Ekosistemler İnisiyatifi'nin Komite Üyesidir. 2012-2022 yılları arasında sosyal hareketlilik misyonuyla kâr amacı gütmeyen bir kuruluş olan Aydın Doğan Vakfı'nın Yönetim Kurulu Başkanlığı'nı yürütmüş olup, halen Yönetim Kurulu Üyesi olarak görev yapmaktadır.



London School of Economics'de Ekonomi alanında lisans derecesine ve Columbia Üniversitesi'nde İşletme alanında yüksek lisans derecesine sahip olan Sayın Doğan, Business School Board of Overseers'in bir üyesi olarak görevine devam etmektedir.

Erman Kalkandelen
Komite üyelikleri: Yoktur

Erman Kalkandelen, Ağustos 2020 itibarıyla Şirket'te Yönetim Kurulu Üyesi olarak görev yapmaktadır. Sayın Kalkandelen halen Franklin Templeton Türkiye'nin CEO'su ve Yönetim Kurulu Başkanı olarak görev yapmaktadır. Daha önce Templeton Emerging Market Small Cap stratejisinin eş yöneticiliğini yapan Kalkandelen, şu anda Franklin Templeton'ın Türkiye ve Orta ve Doğu Avrupa ülkelerindeki özel sermaye işlerini yönetmekte ve ağırlıklı olarak teknoloji sektörüne odaklanmaktadır. Netlog Lojistik, Gözde Girişim ve Gözde Tech Ventures, Fibabanka, Şok Marketler, Bleckmann, Penta Teknoloji ve Bizim Toptan'da Yönetim Kurulu Üyesidir.

Sayın Kalkandelen, Sabancı Üniversitesi'nden onur derecesi ile İşletme Yüksek Lisans derecesine sahiptir. İşletme alanında yüksek lisans eğitimi süresince aynı zamanda Florida Üniversitesi Warrington School of Business Management'da (Warrington İşletme Yönetimi Fakültesi) stratejik yönetim eğitimi almış olup, Ankara Üniversitesi Siyasal Bilgiler Fakültesi Çalışma Ekonomisi Bölümü'nden onur derecesiyle mezun olmuştur.

Vuslat Sabancı
Komite üyelikleri: Yoktur

Vuslat Sabancı 2020 yılından bu yana Yönetim Kurulu Üyemizdir. Sayın Sabancı'nın yayıncılık ve medya alanında yirmi yılı aşkın deneyimi bulunmaktadır. Sabancı, 2004-2008 yılları arasında Türkiye'nin önde gelen gazete grubu Hürriyet Yayıncılık'ın CEO'su, 2008-2018 yılları arasında ise yayıncısı olarak görev yapmış ve bu süre zarfında Hürriyet'i çok okunan ve etkili bir gazete ve Türkiye'nin en büyük dijital içerik şirketi haline getirmiştir. Sabancı, Hürriyet'e katılmadan önce The New York Times ve The Wall Street Journal'da çalışmıştır. Sabancı, 2016 yılında Türkiye'nin önde gelen emlak sitelerinden Hürriyet Emlak'ı kurmuş olup, 2019 yılından bu yana Yönetim Kurulu Başkanlığı görevini yürütmektedir. Sabancı, Doğan Grubu'nun da aralarında bulunduğu çok sayıda şirketin yönetim kurulunda yer almaktadır. Sabancı, Uluslararası Basın Enstitüsü'nün (IPI) ömür boyu onursal yönetim kurulu üyesidir ve Columbia Üniversitesi Küresel Merkezler Danışma Kurulu'nun yanı sıra Columbia Küresel Liderlik Konseyi'nde görev yapmaktadır.

Sayın Sabancı, 2006 yılında sosyal adalet kampanyaları nedeniyle BM Üstün Başarı Ödülü'ne layık görülmüştür. Kâr amacı gütmeyen Aydın Doğan Vakfı'nın Başkan Yardımcısı olan Sabancı, Türkiye İş Kadınları Derneği ve kâr amacı gütmeyen Endeavor Türkiye'nin Kurucu Yönetim Kurulu Üyesidir.

Bilkent Üniversitesi Ekonomi Bölümü'nden lisans derecesine sahip olan Sayın Sabancı, Columbia Üniversitesi Uluslararası ve Halkla İlişkiler Fakültesi'nde Uluslararası Medya ve İletişim alanında yüksek lisans eğitimini tamamlamıştır.

Tolga Babalı
Komite üyelikleri: Risk Komitesi, Kurumsal Yönetim Komitesi

Tolga Babalı, Mayıs 2021'den bu yana Yönetim Kurulu Üyemizdir. 2008 yılından bu yana Doğan Holding ve Doğan Grubu'na bağlı şirketlerde çeşitli yöneticilik görevlerinde bulunan Sayın Babalı, Ağustos 2017-Mart 2023 tarihleri arasında Doğan Holding'de finansal ve operasyonel yönetimden sorumlu Yönetim Kurulu Üyesi olarak görev yapmıştır. Sayın Babalı, çeşitli Doğan Grubu şirketlerinde Yönetim Kurulu Üyesi olarak görev yapmaya devam etmektedir.

Sayın Babalı, Doğan Grubu'na katılmadan önce 1998-2008 yılları arasında T.C. Maliye Bakanlığı'na bağlı Vergi Denetim Kurulu ve Gelir İdaresi Başkanlığı'nda görev yapmıştır.

Ankara Gazi Üniversitesi İktisat Bölümü mezunu olan Sayın Babalı, Yeminli Mali Müşavirlik ve Bağımsız Denetçilik belgelerine sahiptir.

Mehmet Murat Emirdağ
Komite üyelikleri: Yoktur

Mehmet Murat Emirdağ, 1 Şubat 2019 tarihinden 31 Aralık 2022 tarihine kadar Şirket'te Genel Müdür (CEO) olarak görev yapmıştır ve halen Yönetim Kurulu Üyemizdir.

Sayın Emirdağ, Hepsiburada'dan önce Instacart, Zynga, Microsoft ve Unilever gibi önde gelen şirketlerde farklı yöneticilik görevlerinde bulunmuştur.

Columbia Business School'dan (Columbia İşletme Fakültesi) İşletme Yüksek Lisans derecesine sahip olan Sayın Emirdağ, İstanbul Boğaziçi Üniversitesi Kimya Mühendisliği ve Makine Mühendisliği bölümlerinden mezun olmuştur.

Ahmet Fadıl Ashaboğlu
Komite üyelikleri: Denetim Komitesi, Risk Komitesi (Başkan), Kurumsal Yönetim Komitesi

Ahmet Fadıl Ashaboğlu, Mayıs 2022'de Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi olarak Yönetim Kurulu'muza katılmıştır. Kariyerine 1994 yılında MIT'de Araştırma Görevlisi olarak başlayan Ashaboğlu, 1996-1999 yılları arasında New York'ta UBS Warburg'da sermaye piyasaları alanında çeşitli görevlerde bulunmuştur. Ahmet Fadıl Ashaboğlu, 1999-2003 yılları arasında McKinsey & Company, New York'ta yönetim danışmanlığı yaptıktan sonra Türkiye'ye dönmüş ve 2003 yılında Koç Holding'e Finans Grup Koordinatörü olarak katılmıştır. Ashaboğlu, 2006 yılında Koç Holding Mali İşler Grup Başkanı olarak atanmış ve Nisan 2022'ye kadar bu görevini sürdürmüştür. Sayın Ashaboğlu halen Mavi, Yapı Kredi Bankası, Koç Finansal Hizmetler, Koç Finansman, Sirena Marine ve DP Eurasia N.V. şirketlerinde Yönetim Kurulu Üyesidir.

Ahmet Fadıl Ashaboğlu, Makine Mühendisliği alanında, Tufts Üniversitesi'nden lisans ve Massachusetts Institute of Technology'den (MIT) (Massachusetts Teknoloji Enstitüsü) yüksek lisans derecelerine sahiptir.

Tayfun Bayazıt
Komite üyelikleri: Denetim Komitesi (Başkan), Risk Komitesi

Tayfun Bayazıt, Temmuz 2021'den bu yana Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi olarak Yönetim Kurulu'muzda yer almaktadır. Tayfun Bayazıt, Makine Mühendisliği lisans (1980) ve New York Columbia Üniversitesi'nden İşletme Yüksek Lisans (Finans ve Uluslararası İşletme, 1983) derecelerini aldıktan sonra bankacılık kariyerine 1983 yılında Citibank'ta başlamıştır.

Tayfun Bayazıt, daha sonra Çukurova Grubu'nda 13 yıl üst üste yönetici olarak görev yapmıştır (Yapı Kredi'de Kıdemli Genel Müdür Yardımcısı ve Yönetim Kurulu Üyesi, Interbank'ta CEO, Banque de Commerce et de Placements S.A. İsviçre'de Başkan ve CEO). 1999 yılında Doğan Holding Yönetim Kurulu Başkan Vekilliği ve Dışbank Murahhas Üyeliği görevlerine atanmıştır. 2001 yılında Dışbank'ta CEO görevini üstlenmiştir. 2003 yılında Yönetim Kurulu Başkanı olarak atanmış ve satın alınmasının ardından Temmuz 2005'te Fortis Türkiye ve bölgenin CEO'su olarak kalması istenmiştir. Bunun ardından 2006 yılında Fortis'in Yönetim Kurulu Başkanı olarak seçilmiştir.

Sayın Bayazıt, 2007 yılında (Yapı Kredi'nin UniCredit ve Koç Grubu'nun ortak girişimine ait olduğu dönemde) Yapı Kredi'ye CEO olarak geri dönmüş ve iki yıl sonra Yönetim Kurulu Başkanı olarak seçilmiştir. Yapı Kredi Sigorta (mülk ve kaza sigortası) ve Yapı Kredi Emeklilik (bireysel emeklilik ve hayat sigortası) dâhil olmak üzere tüm Yapı Kredi iştiraklerinin Yönetim Kurulu Başkanlığını 4 yıl boyunca sürdürmüştür. Güçlü bir dijital odağa sahip diğer bireysel bankacılık faaliyetlerinin yanı sıra konut kredisi alanında da aktif olarak faaliyet gösteren Yapı Kredi, Hollanda, Bahreyn ve Rusya'daki iştirakleriyle Türkiye'nin dördüncü büyük bankası konumunu ilgili dönemde sürdürmüştür.

Sayın Bayazıt, Ağustos 2011'de bu görevinden ayrılarak kendi firması olan "Bayazıt Danışmanlık Hizmetleri"ni kurmuştur. Eylül 2012'de MarshMcLennan Group'un (Marsh, Mercer ve Oliver Wyman Türkiye'de bulunmaktadır) Ülke Başkanı olarak seçilen Bayazıt, MLP Care (sağlık) ve Coca Cola İçecek (şişeleme ve dağıtım) şirketlerinin yönetim kurullarında bağımsız üye olarak görev yapmıştır. Ayrıca Aydem Enerji ve Boyner şirketlerinde Yönetim Kurulu Üyesidir.



Sayın Bayazıt, TÜSİAD'ın (Türk Sanayicileri ve İşinsanları Derneği) Yüksek İstişare Kurulu üyesidir ve Dünya Kaynakları Enstitüsü, Türkiye Kurumsal Yönetim Derneği gibi diğer sivil toplum kuruluşlarında aktif rol almaktadır. Boğaziçi Üniversitesi ve Türk Eğitim Gönüllüleri Vakfı Mütevelli Heyeti Üyesidir.

Halil Cem Karakaş

Komite üyelikleri: Denetim Komitesi, Kurumsal Yönetim Komitesi (Başkan)

Dr. Halil Cem Karakaş, Mayıs 2022'de Bağımsız Yönetim Kurulu üyesi olarak Yönetim Kurulu'muza katılmıştır. Dr. Karakaş, küresel atıştırmalık endüstrisinde, endüstriyel bir yeniden yapılandırma lideridir. Bisküvi ve çikolata endüstrilerinde büyük ölçekli yeniden yapılandırma ve büyüme programlarına liderlik etmiş olup, dünya çapında birkaç düzine üretim tesisi inşa etmiş, rasyonelleştirmiş ve çok kanallı pazara giriş programlarına liderlik etmiştir. Dr. Karakaş son olarak Avrupa'nın en büyük bisküvi oyuncusu ve dünyanın en büyük atıştırmalık şirketlerinden biri olan Pladis'in kurucu CEO'su olarak görev yapmıştır. Bundan önce Dr. Karakaş, Yıldız Grubu ve Erdemir Grubu'nda CEO ve CFO (Mali İşler Müdürü) görevlerinde bulunmuştur. Dr. Karakaş, Avrupa ve Kuzey Amerika'nın en hızlı büyüyen unlu mamul oyuncularını olan Aran Ard Teoranta ve Rudi's Organic'in Yönetim Kurulu Başkanı'dır.

Dr. Karakaş, Orta Doğu Teknik Üniversitesi'nde işletme alanında lisans, Massachusetts Institute of Technology'den (Massachusetts Teknoloji Enstitüsü) işletme ve finans alanında yüksek lisans ve İstanbul Üniversitesi finans alanında doktora derecelerine sahiptir.

Cemal Ahmet Bozer (1)

Komite üyelikleri: Denetim Komitesi, Kurumsal Yönetim Komitesi, Risk Komitesi (Başkan)(2)

Cemal Ahmet Bozer 2016'da yılında Yönetim Kurulu Üyemiz olmuştur. Sayın Bozer kariyerine 1983 yılında DeVry Institute of Technology'de Yardımcı Doçent olarak başlamıştır. Bozer, 1985 yılında Atlanta'daki Coopers&Lybrand denetim firmasına katılarak çeşitli denetim, danışmanlık ve yönetim görevlerinde bulunmuştur. Daha sonra Coca-Cola'ya katılmış ve 1990-1997 yılları arasında mali işlerde çeşitli görevlerde bulunmuştur. 1994 yılında Coca-Cola Bottlers of Turkey'de (şimdiki Coca-Cola İçecek) Mali İşler Başkanı (CFO) olarak liderlik rolünü üstlenmiş ve ortak girişim ortaklarından oluşan bir kurula bağlı olarak Genel Müdür olmuştur. Coca-Cola'ya 2000 yılında Avrasya Bölüm Başkanı olarak geri dönen Sayın Bozer, kısa bir süre sonra Orta Doğu sorumluluklarını üstlenmiş ve 2007 yılında Avrasya Grup Başkanı olmuştur. 2008 yılında Avrasya ve Afrika Grup Başkanı ve Operasyonlardan Sorumlu Başkan (COO) olarak atanan Sayın Bozer, 90 ülkedeki iş faaliyetlerini yönetmiş ve 2012 yılında 200'den fazla ülkede/bölgede Coca-Cola International'ın Başkanı olarak atanmıştır.

Sayın Bozer, Ankara Orta Doğu Teknik Üniversitesi'nden İşletme alanında lisans ve Georgia State'ten Bilgi Sistemleri alanında yüksek lisans derecesine sahiptir. Sayın Bozer, Coopers & Lybrand'da çalışırken Yeminli Mali Müşavir olmuştur.

- (1) 2 Ocak 2023 tarihli yönetim kurulu kararı ile Cemal Ahmet Bozer yönetim kurulu üyeliğinden ayrılmış, aynı tarihte Dr. Stefan Gross-Selbeck bağımsız yönetim kurulu üyesi olarak atanmıştır.
- (2) 24 Haziran 2022 tarihinde Cemal Ahmet Bozer Denetim Komitesi, Kurumsal Yönetim Komitesi ve Risk Komitesi üyeliğinden ayrılmıştır.

Yönetim Kurulu Komiteleri:

Yönetim Kuruluna bağlı olarak görev yapan (1) Denetim Komitesi, (2) Risk Komitesi ve (3) Kurumsal Yönetim Komitesi olmak üzere üç komitemiz bulunmaktadır. Bu komitelerin üyelerinin tamamı Amerikan Menkul Kıymetler ve Borsa Komisyonu (*U.S. Securities and Exchange Commission - SEC*), U.S. Nasdaq, TTK ve Türk sermaye piyasası mevzuatının gereklerini yerine getirmekle yükümlü şekilde çalışmaktadır.

Şirket'in Yönetim Kurulu Komiteleri'nin görev ve sorumlulukları ile komite üyeleri aşağıdaki gibidir:

- (1) Denetim Komitesi:

Denetim Komitesi, (i) mali tablolarımızın bütünlüğü, (ii) yasal denetçilerin nitelikleri ve bağımsızlığı, (iii) bağımsız denetim firmasının ve iç denetim fonksiyonumuzun performansının gözetimi ve (iv) yasal ve düzenleyici gerekliliklere ve çevresel ve sosyal sorumluluklara uyum konularındaki sorumluluklarında Yönetim Kurulumuza yardımcı olmaktadır. 31 Aralık 2022 itibarıyla Denetim Komitesi aşağıdaki üyelerden oluşmaktadır:



- Tayfun BAYAZIT (Başkan)
- Ahmet Fadıl ASHABOĞLU (Üye)
- Halil Cem KARAKAŞ (Üye)

24 Haziran 2022 tarihinde Cemal Ahmet Bozer ve Halil Korhan Öz Denetim Komitesi üyeliklerinden ayrılmıştır. Aynı tarihte komite üyeliğine Ahmet Fadıl Ashaboğlu ve Halil Cem Karakaş atanmıştır.

(2) Risk Komitesi:

Risk Komitesi, Şirket'in varlığı, gelişimi ve devamı için tehdit oluşturan risklerin erken teşhisinden sorumludur. Yılda en az bir kez Şirket'in risk yönetimi politikalarını gözden geçirmektedir. 31 Aralık 2022 itibarıyla Risk Komitesi aşağıdaki üyelerden oluşmaktadır:

- Ahmet Fadıl ASHABOĞLU (Başkan)
- Tayfun BAYAZIT (Üye)
- Tolga BABALI (Üye)

24 Haziran 2022 tarihinde Cemal Ahmet Bozer Risk Komitesi üyeliğinden ayrılmıştır. Aynı tarihte komite üyeliğine Ahmet Fadıl Ashaboğlu atanmıştır.

(3) Kurumsal Yönetim Komitesi:

Kurumsal Yönetim Komitesi, kurumsal yönetim ilkelerinin Yönetim Kurulu'muzca uygulanıp uygulanmadığını periyodik olarak gözden geçirmektedir ve kurumsal yönetim konularında Yönetim Kurulu'na önerilerde bulunmaktadır. Ayrıca Komite, Yönetim Kurulu ve yöneticiler için aday gösterme ve ücretlendirme politikaları hakkında kurula tavsiyelerde bulunan Aday Gösterme ve Ücret Komitesi'nin işlevlerini de yerine getirmektedir. 31 Aralık 2022 itibarıyla Kurumsal Yönetim Komitesi aşağıdaki üyelerden oluşmaktadır:

- Halil Cem KARAKAŞ (Başkan)
- Ahmet Fadıl ASHABOĞLU (Üye)
- Tolga BABALI (Üye)

24 Haziran 2022 tarihinde Cemal Ahmet Bozer ve Tayfun Bayazıt Kurumsal Yönetim Komitesi üyeliğinden ayrılmıştır. Aynı tarihte komite üyeliğine Ahmet Fadıl Ashaboğlu ve Halil Cem Karakaş atanmıştır.

I.d.2 Üst Düzey Yöneticiler:

Şirket Yönetim Kurulu üyeleri dışında, Yönetim Kurulu'nca Grup'un faaliyetlerini doğrudan veya dolaylı olarak planlama, yönetme ve kontrol etme yetkisi ve sorumluluğu verilen kişiler "üst düzey yönetici" olarak tanımlanmıştır. 31 Aralık 2022 itibarıyla Şirket Grup Başkanlarına ait isim ve unvanlar aşağıda listelenmiştir.

Hepsiburada Genel Müdürü	Mehmet Murat EMİRDAĞ ⁽¹⁾
Hepsiburada Mali İşler Grup Başkanı	Halil Korhan ÖZ
Hepsiburada İnsan Kaynakları Grup Başkanı	Esra BEYZADEOĞLU ⁽²⁾
Hepsiburada Ticari Grup Başkanı	Murat BÜYÜMEZ ⁽³⁾
Hepsiburada Bilişim Grup Başkanı	Gürkan COŞKUNER ⁽⁴⁾
Hepsiburada Pazarlama Grup Başkanı	Ender ÖZGÜN ⁽³⁾
Hepsiburada Teknoloji Grup Başkanı	Alexey SHEVENKOV
Hepsiburada Lojistik Grup Başkanı	Mehmethan YALLAGÖZ
Hepsi Finansal Genel Müdürü	Erkin AYDIN

- (1) 1 Ocak 2023 itibarıyla Şirket'in Genel Müdürü görevine Nilhan Onal Gökçetekin getirilmiştir.
- (2) 2 Ocak 2023 itibarıyla Esra Beyzadeoğlu'nun ünvanı Müşteri Denetimi ve İnsan Kaynakları Grup Başkanı olarak güncellenmiş olup sorumluluğu müşteri deneyimi ve müşteri hizmetleri fonksiyonlarını kapsayacak şekilde genişletilmiştir.
- (3) Murat Büyümez 2 Mayıs - 21 Eylül 2023 tarihleri arasında izin alarak Şirket'teki görevine ara vermiştir. 21 Eylül 2023 tarihinde Yatırımlardan Sorumlu Grup Başkanı ünvanı ile Şirket'e dönmesi beklenmektedir. Ticari Grup Başkanı sorumluluklarını, 2 Mayıs 2023 tarihinden itibaren mevcut görevine ek olarak Pazarlama Grup Başkanı Ender Özgün sürdürmektedir.
- (4) 31 Aralık 2022 itibarıyla Gürkan Coşkuner görevinden ayrılmıştır.

I) GENEL BİLGİLER (Devamı)

I.d.2 Üst Düzey Yöneticiler (devamı):

Dönem içerisinde üst düzey yönetici kadrosunda aşağıdaki değişiklikler meydana gelmiştir:

- 1 Haziran 2022 tarihinde Erkin Aydın, Hepsi Finansal Genel Müdürü olarak atanmıştır.
- 22 Temmuz 2022 tarihinde Nilhan Onal Gökçetekin, 1 Ocak 2023 itibarıyla geçerli olmak üzere Şirket'in Genel Müdürü olarak atanmıştır. Önceki Şirket Genel Müdürümüz Murat Emirdağ'ın Yönetim Kurulu Üyeliğine devam etmektedir.

I.d.3 Personel Sayısı:

31.12.2022 tarihi itibarıyla Grup bünyesinde 3.834 kişi çalışmaktadır. (31.12.2021: 3.789)

I.e) Şirket genel kurulunca verilen izin çerçevesinde yönetim organı üyelerinin şirketle kendisi veya başkası adına yaptığı işlemler ile rekabet yasağı kapsamındaki faaliyetleri hakkında bilgileri:

TTK'da belirtildiği üzere, Yönetim Kurulu üyelerine, TTK Madde 396'da anılan, Şirket'in işletme konusuna giren ticari iş türünden bir işlemi kendi veya başkası hesabına yapmaları ve aynı tür ticari işlemlerle uğraşan bir şirkete sorumluluğu sınırsız ortak sıfatıyla ortak olabilmeleri için yetki verilmesine izin verilmiştir. Şirket Yönetim Kurulu üyeleri, Şirketimizle benzer faaliyet konusu olanlar da dahil, diğer bazı Doğan Grubu şirketlerinde ve Franklin Templeton Turkey pay sahipliği olan Şirketlerde Yönetim Kurulu üyesi olarak görev yapmakta olup 2022 yılı içerisinde, bu kapsamda bilgilendirme gerektiren önemli bir işlem olmamıştır.

II) YÖNETİM KURULU ÜYELERİ VE ÜST DÜZEY YÖNETİCİLERE SAĞLANAN MALİ HAKLAR

Yönetim Kurulu üyelerine sağlanan her türlü hak, menfaat ve ücret her yıl Grup Genel Kurulu'nda belirlenmektedir. Bağımsız Yönetim Kurulu üyeleri haricindeki üyelere "huzur hakkı" ödemesi yapılmamakta, Yönetim Kurulu üyelerinden icrada görevli olanlara Şirket'teki görevlerinden dolayı ayrıca aylık ücret, prim ve ilgili yan haklar da verilebilmektedir. Üst düzey yöneticilere sağlanan mali haklar Grup'un, Yönetim Kurulu üyeleri, Genel Müdürleri, Grup Başkanları ve direktörlerden oluşan üst düzey yöneticilerine sağlamakta olduğu ücret, prim, hisse bazlı ödeme, sağlık sigortası, iletişim ve ulaşım gibi mali hakların toplamı 31 Aralık 2022 tarihinde sona eren hesap dönemine ait Türkiye Muhasebe Standartları/Türkiye Finansal Raporlama Standartları'na ("TMS/TFRS") göre hazırlanmış konsolide finansal tablo dipnotlarında Not 26 İlişkili Taraf Açıklamaları'nda verilmektedir.

Şirket herhangi bir Yönetim Kurulu üyesine ve yöneticilerine borç, kredi ve şahsi kredi adı altında kredi ve lehine kefalet gibi teminatlar vermemektedir.

III) ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME ÇALIŞMALARI

Grup'un 2022 yılındaki internet sitesi ve uygulama geliştirme maliyetleri 519.626 bin TL'dir.

Grup'un araştırma ve geliştirme çalışmaları T.C. Sanayi ve Teknoloji Bakanlığı onaylı, İstanbul'da bulunan iki Ar-Ge merkezimizde yürütülmektedir. Projelerimiz tavsiye motoru, arama motoru, müşteri kişileştirme, ödeme sistemleri ve dolandırıcılık ile mücadele çalışmalarını içermektedir. Mevcut markalarımız ve başvurudaki markalarımızın yanı sıra internet sitemiz ve mobil uygulamamızın tasarım, kod, içerikler, görseller, yazılım entegrasyonu ve ara yüzler gibi birleşenlerinin telif hakları, ilgili regülasyon kapsamında korunmaktadır. 31 Aralık 2022 itibarıyla Türkiye'de D-Market olarak üç, D-Fast olarak bir patentimiz bulunmaktadır. Ayrıca D-Market olarak dokuz, D-Fast olarak altı patent başvurumuz da bulunmaktadır.

31 Aralık 2022 itibarıyla teknoloji operasyonlarında çalışan 867 çalışmamız ve belirli bir teknolojik ürün üzerinde çalışan 59 farklı ürün fonksiyonumuz bulunmaktadır. Araştırma ve geliştirme merkezlerimiz Türkiye'nin önde gelen üniversiteleriyle işbirliği içerisinde olarak Grup'u teknolojik yetenekler ve mühendisler için çekici hale getirmektedir.

IV) ŞİRKET FAALİYETLERİ VE FAALİYETLERE İLİŞKİN ÖNEMLİ GELİŞMELER

IV.a) Grup'un ilgili hesap döneminde yapmış olduğu yatırımlara ilişkin bilgiler:

Grup, 2022 yılında 130.760 bin TL tutarında demirbaş, 33.721 bin TL tutarında taşıt alımı yapmış olup depo tadilatları ve depo yatırımları kapsamında toplam 12.316 bin TL özel maliyet harcaması yapmıştır. Grup'un satın aldığı yazılımlar ve haklara ilişkin toplam alım bedeli ise 69.579 bin TL'dir.

IV.b) Grup'un iç kontrol sistemi ve iç denetim faaliyetleri hakkında bilgiler ile Yönetim Kurulu'nun bu konudaki görüşü:

Grup'un mevcut yapısında finansal ve operasyonel risklerine karşı uygulamakta olduğu manuel ve otomatize iç kontrol sistemleri bulunmaktadır. İç kontrollerin verimliliği düzenli olarak gözden geçirilmekte ve gerektiğinde yeni kontrol noktaları sürece dahil edilmektedir.

Doğrudan Yönetim Kurulu ve Denetim Komitesi'ne bağlı olarak faaliyet gösteren İç Denetim Direktörlüğü, Grup ve bağlı ortaklıkları genelinde denetim faaliyetlerini, Uluslararası İç Denetim Mesleki Uygulama Standartları çerçevesinde gerçekleştirmekten ve elde edilen bulguları Denetim Komitesi'ne raporlamaktan sorumludur. Denetim faaliyetleri, esas itibarıyla yıllık risk bazlı denetim planları çerçevesinde yapılan operasyonel (teknoloji ve iş süreçleri) denetimler ve Sarbanes Oxley Yasası Madde 404'e uyum denetimlerinden oluşmaktadır.

Operasyonel denetim faaliyetleri, riske dayalı denetim yaklaşımı esas alınarak hazırlanan yıllık denetim planına göre icra edilmektedir. Bu denetimler vasıtasıyla İç Denetim fonksiyonu; Şirket'in risk yönetimi, kontrol ve kurumsal yönetim süreçlerinin etkinliğini değerlendirerek bu süreçler hakkında Yönetim Kurulu ve Denetim Komitesi'ne güvence vermekte ve Şirket'in amaçlarına ulaşmasına yardımcı olmaktadır.

Sarbanes Oxley Yasası Madde 404'e uyum kapsamında, Grup ve finansal tabloları konsolide olan Grup Şirketleri'nde oluşturulan iç kontrol yapısının varlığı, yeterliliği ve etkin olarak çalışıp çalışmadığı konularında güvence vermek üzere yıllık plan çerçevesinde denetim faaliyetleri gerçekleştirilmektedir. Söz konusu maddeye uyum kapsamında gerçekleştirilen denetim faaliyetleri planlama aşamasından başlayarak, tespit edilen iç kontrol eksiklikleri ve aksiyonların takibi ve sonuçlandırılmasına kadar bütün aşamaları düzenli aralıklarla Denetim Komitesi'ne, Genel Müdür'e ve Mali İşler Grup Başkanı'na raporlanmaktadır.

İç Denetim Direktörlüğü ayrıca güncel konularda ve yönetim tarafından talep edilen konularda danışmanlık fonksiyonu icra etmektedir. İç Denetim mekanizması riske dayalı denetim anlayışı ile çalışmaktadır. Bu çerçevede fonksiyonel ve kurumsal olarak muhtemel riskler sürekli olarak gözden geçirilmektedir. Denetim faaliyetlerinin temel girdisini, yapılan bu çalışmalar sonucunda ortaya çıkan risk analizleri oluşturmaktadır.

IV) ŞİRKET FAALİYETLERİ VE FAALİYETLERE İLİŞKİN ÖNEMLİ GELİŞMELER (Devamı)

IV.b) Grup'un iç kontrol sistemi ve iç denetim faaliyetleri hakkında bilgiler ile Yönetim Kurulu'nun bu konudaki görüşü (devamı):

Grup'ta aynı zamanda İç Kontrol ve Uyum Departmanı kurulmuştur. Mevcut tüm iş süreçlerini ve yeni kurulan süreçlerin riskleri indirgeyecek kontroller ile işletildiğinden emin olmakla görevlendirilmiş olan bu ekip, Mali İşler Grup Başkanı'na ve Yönetim Kurulu'nun Denetim, Risk ve Kurumsal Yönetim komitelerine dönemsel raporlamalar yapmaktadır.

IV.c) Şirket'in doğrudan veya dolaylı iştirakleri ve pay oranlarına ilişkin bilgiler:

D-Market'in doğrudan ve dolaylı iştiraklerine ilişkin bilgiler aşağıda sunulmuştur;

1) D Fast Dağıtım Hizmetleri ve Lojistik A.Ş. ("D-Fast")

D FAST DAĞITIM HİZMETLERİ VE LOJİSTİK A.Ş.			
Ortaklar	Pay Adedi	Pay Tutarı (TL)	Pay Oranı (%)
D-MARKET ELEKTRONİK HİZMETLER VE TİCARET A.Ş.	222.329.299	222.329.299,00	100,00
TOPLAM	222.329.299	222.329.299,00	100,00

D-Fast, 26 Şubat 2016'da kurulmuş olup Hepsiburada ve anlaşmalı olduğu diğer e-ticaret web sitelerinin müşterilerine son nokta teslimat hizmeti veren kargo ve lojistik firması olarak faaliyet göstermektedir. D-Fast 31 Aralık 2022 itibarıyla 81 ilde hizmet vermektedir.

2) D Ödeme Elektronik Para ve Ödeme Hizmetleri A.Ş. ("D-Ödeme")

D ÖDEME ELEKTRONİK PARA VE ÖDEME HİZMETLERİ A.Ş.			
Ortaklar	Pay Adedi	Pay Tutarı (TL)	Pay Oranı (%)
D-MARKET ELEKTRONİK HİZMETLER VE TİCARET A.Ş.	196.535.857	196.535.857,00	100,00
TOPLAM	196.535.857	196.535.857,00	100,00

D-Ödeme 4 Haziran 2015 tarihinde kurulmuş olup, ödeme hizmetlerine aracılık ve e-para hizmeti sağlamaktadır. D-Ödeme 20 Şubat 2016 tarihi itibarıyla Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurulu'ndan faaliyet lisansı almıştır. D-Ödeme ilk ödeme hizmetlerine ilişkin işlemini 15 Haziran 2016 tarihinde gerçekleştirmiştir. D-Ödeme, Hepsiburada platformuna entegre bir dijital cüzdan ürünü olan Hepsipay cüzdanı Haziran 2021'de müşterilerinin kullanımına açmıştır. Hepsiburada'nın ödeme geçidi olarak faaliyet gösteren D-Ödeme müşterilerine e-para hesabında bulunan bakiyeleri ve kayıtlı kartları ile ödeme imkanı sağlamaktadır.

IV) ŞİRKET FAALİYETLERİ VE FAALİYETLERE İLİŞKİN ÖNEMLİ GELİŞMELER (Devamı)

IV.c) Şirket'in doğrudan veya dolaylı iştirakleri ve pay oranlarına ilişkin bilgiler (devamı):

3) Hepsi Finansal Danışmanlık A.Ş. ("Hepsi Finansal")

HEPSİ FİNANSAL DANIŞMANLIK A.Ş.			
Ortaklar	Pay Adedi	Pay Tutarı (TL)	Pay Oranı (%)
D-MARKET ELEKTRONİK HİZMETLER VE TİCARET A.Ş.	49.000.000	49.000.000,00	100,00
TOPLAM	49.000.000	49.000.000,00	100,00

1 Aralık 2021 tarihinde kurulan Hepsi Finansal, Grup'un finansal teknoloji operasyonları için holding şirketi olarak faaliyet göstermeyi planlamakta ve Hepsiburada müşterilerine finansal çözümler sunmayı hedeflemektedir. Hepsi Finansal, Şubat 2022'de satın alınan Doruk Finansman A.Ş.'nin (şirketin güncel ticaret unvanı: "Hepsi Finansman A.Ş.") ana ortağıdır.

4) Hepsi Finansman A.Ş. ("Hepsi Finansman")

HEPSİ FİNANSMAN A.Ş.			
Ortaklar	Pay Adedi	Pay Tutarı (TL)	Pay Oranı (%)
HEPSİ FİNANSAL DANIŞMANLIK A.Ş.	50.000	50.000.000,00	100,00
TOPLAM	50.000	50.000.000,00	100,00

Doruk Finansman A.Ş.'nin unvanı 09.01.2023 tarihli ve 10743 sayılı ticaret sicili gazetesinde ilan edildiği üzere Hepsi Finansman A.Ş. olarak değiştirilmiştir. Hepsi Finansman A.Ş. 31 Aralık 2022 itibarıyla henüz yeni portföy için kredi operasyonlarına başlamamıştır. Doruk Finansman A.Ş.'den devralınan portföy için tahsilat operasyonları devam etmektedir.

IV.ç) Grup'un iktisap ettiği kendi paylarına ilişkin bilgiler:

Grup dönem içinde kendi paylarını iktisap etmemiştir.

IV.d) Hesap dönemi içerisinde yapılan özel denetime ve kamu denetimine ilişkin açıklamalar:

Şirket'in 2018 ve 2019 yıllarına ilişkin Temmuz 2020'de Vergi Dairesi Başkanlığı tarafından başlatılan inceleme 2022 yılı içinde tamamlanmıştır. Şirket, inceleme sonucunda ilave 282.582 TL vergi ödemiştir.

IV.e) Grup aleyhine açılan ve şirketin mali durumunu ve faaliyetlerini etkileyebilecek nitelikteki davalar ve olası sonuçları hakkında bilgiler:

28 Eylül 2021 tarihinde, New York Eyaleti Yüksek Mahkemesi'nde ("Eyalet Mahkemesi") Şirket'e, ve çeşitli davalılar aleyhine bir grup davası başlatılmıştır. 21 Ekim 2021'de ise, Şirket'e ve çeşitli davalılar aleyhine New York Güney Bölgesi Federal Mahkemesi'nde ("Federal Mahkeme") ayrı bir grup davası başlatılmıştır. Her iki davada, Şirket'in ABD'deki halka arz süreci ile bağlantılı olarak yayınladığı Kayıt Beyanı (*registration statement*) ve Prospektüs'te yanlış ve/veya eksik beyanlarda bulunduğu ve ilgili yasaları ihlâl ettiğine ilişkin iddialarda bulunmaktadır. Davalar halihazırda devam etmektedir.

Bu davaların gidişatı ve olası sonuçları hakkında, Amerika Birleşik Devletleri'nde alanında uzman ve önde gelen hukuk bürolarından ve yine alanında uzman finans danışmanlarından olası hukuki ve mali risklerle ilgili değerlendirmelere yönelik görüşler alınmıştır. Bu görüşler, davaların devam ettirilmemesi ve sulh yoluyla sonlandırılmasının şirketimizi büyük bir mali yükten kurtaracağına yönelik olmuştur. Bu kapsamda, yönetim kurulumuz tarafından 2022/30 sayılı ve 10 Kasım 2022 tarihli kararı kapsamında, ilgili uzman hukuk ve finans danışmanlarının görüşleri doğrultusunda, davaların karşı tarafları ile sulh olunmasına karar

verilmiştir. Bu kapsamda, her iki davanın, herhangi bir sorumluluk veya kusur isnadı kabul edilmeksizin, sulh yolu ile nihai olarak neticelendirilmesi ve bu sayede, grup davalarının yaratacağı uzun dönemli, kompleks süreçlerin belirsizliklerinin, masrafların ve risklerin bertaraf edilmesi, zaman, efor ve masraftan tasarruf edilmesi amacıyla bir arabuluculuk süreci başlatılmış ve alanında deneyimli bir arabulucunun yönettiği müzakerelerinin ardından, davacı ve davalı taraflar, 2 Aralık 2022'de, bağlayıcı bir protokol (*binding settlement term sheet*) üzerinde anlaşmıştır. Buna göre Şirket, her iki davayı tamamıyla sonlandırmak için 260.375 bin TL (13.900 bin ABD Doları) ödemeyi kabul etmiştir. Sözü geçen 13.900 bin ABD Doları'nın 3.975 bin ABD Doları'na tekabül eden kısmına dair ise Şirket'in diğer bir davalı olan ve halka arz esnasında hisse satmış olan hissedar TurkCommerce B.V.'den, bazı ön şartlara tabii olmak kaydıyla, katkı ödemesi alacağı konusunda 5 Aralık 2022 tarihinde bağlayıcı bir katkı protokolü (*binding contribution term sheet*) imzalanmıştır. Bu minvalde, Şirket, 31 Aralık 2022 itibariyle konsolide finansal tablolarında 260.375 bin TL (13.900 bin ABD Doları) tutarında bir karşılık ayırmıştır. Her iki davaya ilişkin olarak, davacı ve davalı tarafların birlikte hazırladığı sözleşmesi imzalanmış ve Mart ayında Federal Mahkeme'nin ön onayına sunulmuştur.

Federal Mahkeme, 20 Nisan 2023 tarihli ön onay kararında taraflar arasında imzalanan sulh sözleşmesinin: (i) yeterince bilgilendirilmiş taraflarca, uzun süren müzakereler neticesinde, ve piyasadaki emsallerine uygun meblağda (*arm's length basis*), alanında deneyimli bir arabulucunun idaresinde neticelendirildiği; (ii) davaların devam etmesi halinde tarafların uğrayacak olduğu riskleri ortadan kaldırmakta olduğu; (iii) davacı tarafları veya uzlaşma sınıfının bazı kesimleri lehine haksız bir şekilde imtiyazlı bir uygulama teşkil etmemekte olduğu; (iv) davacıların avukatlarına aşırı bir ücret ödenmesine neden olmadığı; (v) olası bir onay için kabul edilebilir bir aralığa tekabül ettiğinin görüldüğü ve uzlaşma sınıfı üyelerine ihbarname gönderilmesini gerektirecek yeterlilikte hakkaniyetli, makul ve adil olduğuna ilişkin ön tespitlerde bulunmuştur.

İşbu Faaliyet Raporu'nun diğer hususlar başlıklı 8. maddesinin 9. alt bendinde, uzlaşma sürecine ve sulh sözleşmesine ilişkin ilave bilgiler yer almaktadır.

Daha detaylı bilgi 31 Aralık 2022 tarihinde sona eren hesap dönemine ait TMS/TFRS'ye göre hazırlanmış konsolide finansal tablo dipnotlarında Not 15'te verilmektedir.

IV.f) Mevzuat hükümlerine aykırı uygulamalar nedeniyle Grup ve yönetim organı üyeleri hakkında uygulanan idari veya adli yaptırımlara ilişkin açıklamalar:

Mevzuat hükümlerine aykırı uygulamalar nedeniyle Grup ve yönetim organı üyeleri hakkında uygulanan önemli idari veya adli yaptırım bulunmamaktadır. Daha detaylı bilgi 31 Aralık 2022 tarihinde sona eren hesap dönemine ait TMS/TFRS'ye göre hazırlanmış konsolide finansal tablo dipnotlarında Not 15'te verilmektedir.

IV.g) Geçmiş dönemlerde belirlenen hedeflere ulaşıp ulaşılamadığı, genel kurul kararlarının yerine getirilip getirilmediği, hedeflere ulaşılamamışsa veya kararlar yerine getirilmemişse gerekçelerine ilişkin bilgiler ve değerlendirmeler:

Şirket'in 2021 yılına ilişkin Olağan Genel Kurul Toplantısı 24.06.2022 tarihinde Şirket merkezinde yapılmıştır. Söz konusu Olağan Genel Kurul Toplantısı'nda 301.250.829 adet pay ile toplantı nisabı sağlanmış ve kararlar açık oylama ile alınmıştır.

Geçmiş dönemlerde belirlenen hedefler ve ilgili genel kurul kararlarının yerine getirilmeme durumu yoktur.

IV.ğ) Yıl içerisinde olağanüstü genel kurul toplantısı yapılmışsa, toplantının tarihi, toplantıda alınan kararlar ve buna ilişkin yapılan işlemler de dâhil olmak üzere olağanüstü genel kurula ilişkin bilgiler:

Yıl içerisinde olağanüstü genel kurul toplantısı yapılmamıştır.

IV.h) Grup'un yıl içinde yapmış olduğu bağış ve yardımlar ile sosyal sorumluluk projeleri çerçevesinde yapılan harcamalara ilişkin bilgiler:

Grup, yıl içinde çeşitli kurum ve kuruluşlara yaklaşık 3.721 bin TL tutarında bağışta bulunmuştur.

IV) ŞİRKET FAALİYETLERİ VE FAALİYETLERE İLİŞKİN ÖNEMLİ GELİŞMELER (Devamı) :

IV.1) Şirketin hâkim şirket veya topluluk şirketleri yararına yaptığı hukuki işlemler, topluluk şirketleri yararına alınan veya alınmasından kaçınılan önlemler:

Şirketimiz hakim şirket statüsünde olmakla birlikte, 2022 yılında topluluk şirketleri yararına alınan veya alınmasından kaçınılan herhangi bir önlem veya denkleştirilmesi gereken herhangi bir işlem yoktur.

IV.i) Şirkette (IV.1) bendinde bahsedilen hukuki işlemlerde uygun bir karşı edim sağlanıp sağlanmadığı, alınan veya alınmasından kaçınılan önlemin şirketi zarara uğratıp uğratmadığı, şirket zarara uğramışsa bunun denkleştirilip denkleştirilmediği:

Şirkette raporun (IV.1) bendinde sayılan nitelikte herhangi bir işlem olmadığından denkleştirilmesi gereken bir zarar bulunmamaktadır.

V) FİNANSAL DURUM

V.a) Finansal duruma ve faaliyet sonuçlarına ilişkin yönetim organının analizi ve değerlendirmesi, planlanan faaliyetlerin gerçekleşme derecesi, belirlenen stratejik hedefler karşısında şirketin durumu:

Yıl boyunca süren zorlu makroekonomik koşullara rağmen temel operasyonel metriklerimizde güçlü artışlarla 2022 yılını bir önceki yıla kıyasla %85,8 oranında hasılat artışı ve %208 oranında brüt kar artışı sağlayarak kapattık. Müşteri deneyimini daha üst seviyeye taşıma yönündeki çalışmalarımız, sunduğumuz geniş ürün çeşitliliği ve çeşitli ödeme çözümlerimiz sayesinde brüt satış hacminde artış sağlarken kârlılığa giden yolda iyileşme kaydettik. Esas faaliyet zararımız geçen yıla göre 478,9 milyon TL azalarak 1,7 milyar TL olarak gerçekleşti. Net dönem zararı ise artan net finansman giderlerinin etkisiyle geçen yıla göre 524,5 milyon TL artarak 1,2 milyar TL oldu.

2022 yılında müşterilerimize sunduğumuz hızlı ve güvenilir deneyim sağlayan güçlü değer teklifimiz, çeşitli ödeme çözümlerimiz ve pazarlama faaliyetlerimizdeki gelişmeler sayesinde 900.000 üzerinde yeni müşteri kazanımı ile toplam aktif müşteri sayımızı 12,2 milyona taşıdık. Sipariş sıklığını ise yıllık bazda %39 artış ile 2021 yılında müşteri başına yılda 4,7'den 2022 yılda 6,6'ya yükselttik. Hepsiburada platformu üzerinden verilen toplam sipariş adedi, geçen yıla kıyasla %50,4 büyümeyle 80,4 milyon oldu.

Şirket olarak yaptırdığımız bağımsız pazar araştırmasının sonuçlarına göre, Hepsiburada olarak sunduğumuz ayrıcalıklı teslimat ve ödeme hizmetleriyle 2022 yılında da Türkiye e-ticaret pazarındaki en yüksek Net Tavsiye Skoru'yla (NPS) sektör liderliğimizi koruduk.

Temmuz 2022'de başlattığımız ücretli müşteri sadakat programımız Hepsiburada Premium üye sayımız yıl sonunda 615 bine ulaştı. Bu programın müşteri sadakatini ve sipariş sıklığını artırma bakımından etkili olduğunu görmekteyiz.

Hepsiburada'nın cüzdan ve ödeme geçidi çözümü Hepsipay 31 Aralık 2022 itibarıyla 11 milyon kullanıcıya ulaştı. Bu sene sunmaya başladığımız "Hemen Al Sonra Öde" çözümüyle 150 binin üzerinde müşteriye ihtiyaçlarını ertelemekten alışveriş yapma imkânı sağladık.

2022 yılında aktif satıcı sayımız bir önceki yıla kıyasla %33 artarak yaklaşık 100 bin seviyesine ulaşırken, platformda sunduğumuz ürün sayısı 164 bine yaklaştı. Satıcılara kapsamlı hizmetler sunan "Hepsiburada İş Ortağım" programı ile üye işyeri uygulamasını devreye aldık; düzenlediğimiz çeşitli kampanyalarla hem müşterilerimize fayda sağladık hem de satıcılarımızın satışlarını artırmalarına destek olduk. Pazaryeri satışlarının toplam satış hacmi içerisindeki payı %67 olarak gerçekleşti.

Müşteri memnuniyetinde mükemmelle ulaşma yolunda Hepsiburada'nın önemli stratejik yatırımlarından olan lojistik şirketimiz D-Fast, Türkiye'nin 81 ilinde, 2.453 araçla hizmetlerini sürdürdü. 2022 yılı boyunca

V) FİNANSAL DURUM (Devamı)

V.a) Finansal duruma ve faaliyet sonuçlarına ilişkin yönetim organının analizi ve değerlendirmesi, planlanan faaliyetlerin gerçekleşme derecesi, belirlenen stratejik hedefler karşısında şirketin durumu (devamı):

Hepsiburada platformu üzerinden verilen siparişlerin %65'i Hepsijet tarafından teslim edildi. Sektörde ilklerden biri olan ve 2021 yılından beri sunduğumuz "Kapıda İade" hizmetimizi de Hepsijet üzerinden gerçekleştirmeye devam ettik. Hepsijet ayrıca 2022 yılında müşterilerine; paketlerini canlı takip, teslimatı erteleme ve sevkiyattayken teslimat adresini değiştirme gibi yeni hizmetler de sunmaya başladı. 2022 yılında Hepsijet'in patentini aldığı 'Çok Araçlı Rota Optimizasyonu' teknolojisi ise operasyonel anlamda verimliliği artırdı.

2023 yılında da küresel ve yerel piyasa ve makroekonomik koşulların oluşturduğu belirsizliklere ve zorluklara rağmen stratejik hedeflerimize gerçekleştirmek için gayretle çalışmaya devam edeceğiz; olası gelişmelere göre planlarımıza gerekli ayarlamaları yapmaya hazır olacağız. Müşteri sadakatini ön planda tutarak, lojistik ve finansal servisler işlerimiz ile farklılaşarak ve bu işlerimizi dış müşterilere açarak, disiplinli nakit ve maliyet yönetimi ile stratejik önceliklerimize odaklanarak önceliklendirdiğimiz kârlılık hedefimize doğru emin adımlarla ilerlemeyi umuyoruz.

V.b) Geçmiş yıllarla karşılaştırmalı olarak Grup'un yıl içindeki satışları, verimliliği, gelir oluşturma kapasitesi, kârlılığı ve borç/öz kaynak oranı ile Grup faaliyetlerinin sonuçları hakkında fikir verecek diğer hususlara ilişkin bilgiler ve ileriye dönük beklentiler:

2022 yılında toplam hasılatımız %85,8 artışla 14,0 milyara ulaştı. Toplam sipariş sayısı yıllık bazda %50,4 artarak 80,4 milyona ulaştı.

Grup'un TTK uyarınca düzenlenmiş olan bilanço ve gelir tablosundan hareketle hesaplanan finansal oranlar aşağıda yer almaktadır.

V) FİNANSAL DURUM (Devamı)

V.b) Geçmiş yıllarla karşılaştırmalı olarak Grup'un yıl içindeki satışları, verimliliği, gelir oluşturma kapasitesi, kârlılığı ve borç/öz kaynak oranı ile Grup faaliyetlerinin sonuçları hakkında fikir verecek diğer hususlara ilişkin bilgiler ve ileriye dönük beklentiler (devamı):

VERİMLİLİK ORANLARI			2022	2022	2021	2021
1 İşletme Sermayesi Devir Hızı	HASILAT	14.042.209	24,46	7.558.021	3,63	
	DÖNEN VARLIKLAR	8.307.013		7.085.012		
	KISA VADELİ YABANCI KAYNAKLAR (KVYK)	7.732.813		5.000.549		
2 Özkaynak Devir Hızı	HASILAT	14.042.209	8,94	7.558.021	2,82	
	ÖZKAYNAKLAR	1.569.955		2.676.176		
3 Aktif Devir Hızı	HASILAT	14.042.209	1,48	7.558.021	0,96	
	AKTİF (VARLIKLAR) TOPLAMI	9.512.178		7.881.363		
KÂRLILIK ORANLARI						
1 Faaliyet Kârlılık Oranı	FAALİYET KÂRI VEYA (ZARARI)	(1.744.125)	(0,12)	(2.223.014)	(0,29)	
	HASILAT	14.042.209		7.558.021		
2 Brüt Satış Kârlılık Oranı	BRÜT SATIŞ KÂRI VEYA (ZARARI)	2.762.954	0,20	895.974	0,12	
	HASILAT	14.042.209		7.558.021		
3 Özkaynak Kârlılık Oranı	DÖNEM NET KÂRI VEYA (ZARARI)	(1.224.592)	(0,78)	(700.078)	(0,26)	
	ÖZKAYNAKLAR	1.569.955		2.676.176		
4 Net Kâr Oranı	DÖNEM NET KÂRI VEYA (ZARARI)	(1.224.592)	(0,09)	(700.078)	(0,09)	
	HASILAT	14.042.209		7.558.021		
LİKİDİTE ORANLARI						
1 Cari Oran	DÖNEN VARLIKLAR	8.307.013	1,07	7.085.013	1,42	
	KVYK	7.732.813		5.000.549		
2 Likidite Oranı	DÖNEN VARLIKLAR	8.307.013	0,85	7.085.013	1,09	
	STOKLAR	1.724.330		1.639.480		
	KVYK	7.732.813		5.000.549		
3 Nakit Oranı	HAZIR DEĞERLER	5.266.008	0,68	3.813.469	0,76	
	MENKUL KIYMETLER	0		0		
	KVYK	7.732.813		5.000.549		
4 Borç-Nakit/ Özkaynak Oranı	(BORÇ) VEYA NAKİT	(4.979.668)	(3,17)	(3.409.035)	(1,27)	
	ÖZKAYNAKLAR	1.569.955		2.676.176		

	Cari Dönem 31 Aralık 2022	Önceki Dönem 31 Aralık 2021
Hasılat	14.042.209	7.558.021
Brüt Kâr	2.762.954	895.974
Dönem Net Zararı	(1.224.592)	(700.078)

2023 yılı ve sonrası için stratejik önceliklerimizi belirlemiş bulunmaktayız. Buna göre, Hepsiburada Premium programı, 2023'te müşteri sadakatini artırma konusunda önemli bir varlığımız olmaya devam edecek; müşterilerimizin alım gücünü destekleyen çözümler sunan Hepsipay ve müşteri deneyiminde mükemmeli hedefleyen Hepsijet, Hepsiburada'nın önemli farklılaşma noktaları olacaktır. 2023'te Hepsijet'in hizmet verdiği işletmelerin sayısını artırmayı ve Hepsipay ile sunduğumuz finansal teknoloji çözümlerimizi farklı perakendecilerin de kullanımına açmayı hedefliyoruz. 2023 yılında sürdürülebilir büyüme ve kârlılık odağıyla çalışmalarımıza devam ediyoruz.

V) FİNANSAL DURUM (Devamı)

V.c) Grup'un sermayesinin karşılıksız kalıp kalmadığına veya borca batık olup olmadığına ilişkin tespit ve yönetim organı değerlendirmeleri:

Grup, 2022 yılında yaklaşık 1.225 milyon TL zarar etmiştir ve 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla yaklaşık 1.726 milyon TL geçmiş yıllar zararı bulunmaktadır. Bu duruma rağmen, Grup, 2022 yılında pozitif faaliyetlerden kaynaklanan nakit akışı üretmiştir ve 31 Aralık 2022 itibarıyla yaklaşık 5.266 milyon TL nakit ve nakit benzerleri bulunmaktadır. Söz konusu cari yıl zararı temel olarak reklam giderleri, nakliyat maliyetleri ve personel giderleri gibi operasyonel giderlerdeki artış ile birlikte 2022 yılı içerisindeki yoğun rekabetten kaynaklanmaktadır.

.31 Aralık 2022 itibarıyla Şirket'in ve iştiraklerinin her birisinin sermayesi karşılıksız kalmamıştır ve TTK md. 376 uyarınca borca batık olma durumu söz konusu değildir.

V.ç) Grup'un finansal yapısını iyileştirmek için alınması düşünülen önlemler:

Negatif net işletme sermayesi ile faaliyet gösterdiğimiz için borçlarımızı faaliyetlerimizden elde ettiğimiz nakit ile finanse ediyoruz. Negatif net işletme sermayesi pozisyonumuzu koruyacağımızı ve mevcut nakit ve nakit benzerlerimiz, faaliyetlerden elde ettiğimiz nakit ve mevcut borçlanma imkânlarımız kapsamında bize sunulduğu ölçüde kullanılabilir fonlar aracılığıyla borcumuzun yanı sıra satın alma taahhütlerimizi finanse edeceğimizi öngörüyoruz.

Envanter yönetimimizi iyileştirmeye ve pazarlama harcamalarımızı hedef müşteriye uygun ve etkin şekilde yönetmeye odaklanıyoruz. Ayrıca işlerimizi kârlılık odağıyla sürekli değerlendiriyor, iş modellerinde gerekli değişiklikleri hayata geçiriyoruz.

Finansman fırsatlarını takip etmenin yanı sıra, bize açık olabilecek farklı seçenekleri değerlendirerek, stratejik varlıklarımızla ilgili planları veya stratejik seçenekleri yeniden yapılandırarak ve tedarikçilerimizle daha uygun ödeme şartları için yeniden müzakerede bulunarak genel faaliyet performansımızı ve likiditemizi iyileştirmeye odaklanmayı sürdürüyoruz. Faaliyetlerimizi sürdürmek için gerekli olan optimum personel seviyelerimizi dinamik olarak gözden geçiriyoruz ve bu kapsamda ihtiyaç olduğunda gerekli aksiyonları alıyoruz.

V.d) Kâr payı dağıtım politikasına ilişkin bilgiler ve kâr dağıtım yapılmayacaksa gerekçesi ile dağıtılmayan kârın nasıl kullanılacağına ilişkin öneri:

Şirket tarafından ayrılacak kanuni yedek akçeler hakkında Türk Ticaret Kanunu'nun 519'uncu maddesi uygulanır. Şirket'in genel giderleri ile muhtelif amortisman bedelleri gibi şirketçe ödenmesi veya ayrılması zorunlu olan miktar ile Şirket tarafından ödenmesi zorunlu vergiler Şirketin hesap dönemi sonunda tespit edilen gelirlerden indirildikten sonra geriye kalan ve yıllık bilançoda görülen dönem net kârından, varsa geçmiş yıl zararlarının düşülmesinden sonra kalan miktar, aşağıdaki sıra ve esaslar dâhilinde dağıtılır:

Genel Kanuni Yedek Akçe

a) Bu şekilde hesaplanan net dönem kârından, her yıl, Türk Ticaret Kanunu'nun 519. maddesi uyarınca, ödenmiş sermayenin %20'sine (yüzde yirmi) ulaşıncaya kadar %5 genel kanuni yedek akçe ayrılır.

Birinci Kâr Payı

b) Kalan miktardan, varsa yıl içinde yapılan bağış tutarının ilavesi ile bulunacak meblağ üzerinden, Şirket'in kâr dağıtım politikası çerçevesinde Türk Ticaret Kanunu uygun olarak birinci kâr payı ayrılır. Yukarıdaki indirimler yapıldıktan sonra, Genel Kurul, kâr payının, yönetim kurulu üyelerine, ortaklık çalışanlarına ve pay sahibi dışındaki kişilere dağıtılmasına karar verme hakkına sahiptir.

İkinci Kâr Payı

c) Genel Kurul, net dönem kârının, (a) ve (b) bentlerinde belirtilen meblağlar düştükten sonra kalan kısmını kısmen veya tamamen ikinci kâr payı olarak dağıtmaya veya Türk Ticaret Kanunu'nun 521'inci maddesi uyarınca kendi isteği ile yedek akçe olarak ayırmaya karar verebilir.

V) FİNANSAL DURUM (Devamı)

V.d) Kâr payı dağıtım politikasına ilişkin bilgiler ve kâr dağıtım yapılmıyacaksa gerekçesi ile dağıtılmayan kârın nasıl kullanılacağına ilişkin öneri (devamı):

Genel Kanuni Yedek Akçe

d) Pay sahipleriyle kâra iştirak eden diğer kimselere dağıtılması kararlaştırılmış olan kısımdan, sermayenin %5'i oranında kâr payı düşüldükten sonra bulunan tutarın yüzde onu, Türk Ticaret Kanunu'nun 519 uncu maddesinin ikinci fıkrası uyarınca genel kanuni yedek akçeye eklenir.

Türk Ticaret Kanunu'na göre ayrılması gereken yedek akçeler ile ana sözleşmede veya kâr dağıtım politikasında pay sahipleri için belirlenen kâr payı ayrılmadıkça; başka yedek akçe ayrılmasına, ertesi yıla kâr aktarılmasına, yönetim kurulu üyelerine, ortaklık çalışanlarına ve pay sahibi dışındaki kişilere kârdan pay dağıtılmasına karar verilemeyeceği gibi, pay sahipleri için belirlenen kâr payı nakden ödenmedikçe bu kişilere kârdan pay dağıtılamaz.

Kâr payı, dağıtım tarihi itibarıyla mevcut payların tümüne, bunların ihraç ve iktisap tarihleri dikkate alınmaksızın eşit olarak dağıtılır.

Şirket'in mali durumu, girişim ve yatırımları göz önüne alınmak suretiyle, bu kârdan dağıtılacak miktarın tespiti ile bunun nasıl dağıtılacağına genel kurulca karar verilecektir. Dağıtılmasına karar verilen kârın dağıtım şekli ve zamanı, yönetim kurulunun bu konudaki teklifi üzerine genel kurulca kararlaştırılır.

Bu ana sözleşme hükümlerine göre genel kurul tarafından verilen kâr dağıtım kararı geri alınamaz.

D Market'in 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla TTK uyarınca hazırlanan finansal tablolarına göre dağıtılabilir dönem kârı oluşmadığından Genel Kurul'a sunulan kâr dağıtım önerisi yoktur.

VI) RİSKLER VE YÖNETİM KURULU'NUN DEĞERLENDİRMELERİ

VI.a) Grup'un öngörülen risklere karşı uygulayacağı risk yönetimi politikasına ilişkin bilgiler:

Grup'ta risk yönetimi; mali, operasyonel ve uyum riskleri ile finansal risklerin takibi ve ölçülmesi Yönetim Kurulu ve üst düzey yöneticiler tarafından yürütülmektedir. Ayrıca Yönetim Kurulu Üyelerinden, ikisi bağımsız üç Üyenin oluşturduğu Risk Komitesi bu konudan sorumlu çalışmak üzere 2021 senesi içerisinde kurulmuştur. Bu komite 2022 yılında da komite iç tüzüklerine uygun şekilde faaliyetlerini sürdürmüştür.

Mali, Uyum ve Operasyonel Risk Yönetimi:

Grup'un karşı karşıya bulunduğu risklerin tanımlanması ve tespiti çalışmaları ile bu şekilde tespit edilen olası risklerin denetim altında tutulması ve azaltılmasına yönelik risk yönetimi faaliyetleri Şirket üst düzey yönetimi ile mali işler bölümü koordinasyonunda yürütülmektedir. Bu çerçevede, faaliyette bulunulan sektörlerde özgü risklerin en aza indirilmesi ve yönetilmesi için üst düzey yöneticiler ve birim yöneticilerinin mevzuat ile ilgili eğitimler almaları sağlanmış olup, bu şekilde her seviyede risk algısının yerleşmesi ve farkındalık yaratılması gerçekleştirilmiştir. Mali, operasyonel ve uyum riskleri içerisinde önemli bir yer tutan vergi, ticaret hukuku ve diğer düzenleyici otoritelerin mevzuatına uyum risklerinin yönetiminde Mali İşler Grup Başkanı'nın koordinasyonunda, zaman zaman denetim ve yeminli mali müşavirlik şirketlerinin katılımıyla değerlendirme toplantıları yapılmakta, riskler sürekli izlenmektedir. Bunun yanı sıra İç Kontrol ve Uyum ekibi, finansalları etkileyen tüm iş süreçlerindeki riskleri değerlendirmekte, ve bu risklere cevap veren kontrollerin varlığını sorgulamaktadır.

Finansal Risk Yönetimi:

Grup faaliyetlerinden dolayı, borç ve sermaye piyasası fiyatlarındaki, döviz kurları ile faiz oranlarındaki değişimlerin etkileri dahil çeşitli finansal risklere maruz kalmaktadır. Grup'un toptan risk yönetim programı, mali piyasaların öngörülemezliğine odaklanmakta olup, Grup'un mali performansı üzerindeki potansiyel olumsuz etkilerin en aza indirgenmesini amaçlamıştır.

VI) RİSKLER VE YÖNETİM KURULU'NUN DEĞERLENDİRMELERİ (Devamı)

VI.a) Grup'un öngörülen risklere karşı uygulayacağı risk yönetimi politikasına ilişkin bilgiler (devamı):

a) Likidite Riski:

Grup, nakit akımlarını düzenli olarak takip ederek finansal varlıkların ve yükümlülüklerin vadelerinin eşleştirilmesi yoluyla yeterli fonların ve borçlanma rezervinin devamını sağlayarak likidite riskini yönetmektedir. İhtiyatlı likidite riski yönetimi yeterli ölçüde nakit tutmayı yeterli miktarda kredi işlemleri ile fon kaynaklarının kullanılabilirliğini ve piyasa pozisyonlarını kapatabilme gücünü ifade eder. Mevcut ve ilerideki muhtemel borç gereksinimlerinin fonlanabilme riski yeterli sayıda ve yüksek kalitedeki kredi sağlayıcılarının erişilebilirliğinin sürekli kılınması suretiyle yönetilmektedir.

b) Yabancı Para (Döviz Kuru) Riski:

Grup, döviz cinsinden borçlu veya alacaklı bulunulan meblağların TL'ye çevrilmesinden dolayı kur değişikliklerinden doğan döviz kuru riskine maruz kalmaktadır. Grup kur riski ve net parasal pozisyonunu düzenli raporlama ve toplantılarla aylık olarak takip etmektedir. Takipler, yabancı para bakiyelerinin onaylanmış limitler dâhilinde olup olmadığının kontrolü vasıtası ile sağlanmaktadır.

c) Kredi Riski:

Kredi riski, nakit ve nakit benzeri değerlerden, bankalarda tutulan mevduatlardan ve tahsil edilmemiş alacakları kapsayan kredi riskine maruz kalan müşterilerden oluşmaktadır. Finansal varlıkların sahipliği karşı tarafın sözleşmeyi yerine getirememesi riskini beraberinde getirir. Ancak, hasılat elde etmede kullanılan operasyonların doğası gereği birçok satış işlemi ön ödemeler veya eşzamanlı nakit transferi ile gerçekleşmekte, böylelikle Grup'a bağlı olan şirketler önemli ölçüde kredi riskine maruz kalmamakta, grup şirketlerinde önem teşkil edecek düzeylerde şüpheli alacaklar oluşmamaktadır.

d) Fonlama Riski:

Mevcut ve muhtemel borç yükümlülüklerini fonlama riski, fonlama imkânı yüksek borç verenlerden ve tedarikçi finansmanı bağlantılarıyla yeterli fonlama taahhütlerinin sağlanması yoluyla yönetilmektedir.

e) Sermaye Riski:

Grup sermaye yönetiminde bir yandan faaliyetlerinin sürekliliğini sağlamaya çalışırken diğer yandan da borç ve özkaynak dengesini en verimli şekilde kullanarak kârlılığını artırmayı hedeflemektedir. Grup'un sermaye yapısı kredileri de içeren borçlar, nakit ve nakit benzerleri sırasıyla çıkarılmış sermaye, sermaye yedekleri, kâr yedekleri ve geçmiş yıl kârlarını da içeren özkaynak kalemlerinden oluşmaktadır. Grup'un sermaye maliyeti ile birlikte her bir sermaye sınıfıyla ilişkilendirilen riskler yönetim tarafından değerlendirilir. Yönetim bu değerlendirmelerine dayanarak sermaye yapısını yeni borç edinilmesi veya mevcut olan borcun geri ödenmesiyle olduğu kadar temettü ödemeleri ve yeni hisse ihracı yoluyla dengede tutulması amaçlanmaktadır.

VI.b) Oluşturulmuşsa riskin erken saptanması ve yönetimi komitesinin çalışmalarına ve raporlarına ilişkin bilgiler:

Yönetim Kurulu üyelerinden ikisi bağımsız üç üyenin oluşturduğu Risk Komitesi bu konudan sorumlu çalışmak üzere 2021 senesinde kurulmuştur. Risk Komitesi Tüzüğü, Risk Komitesi üyelerinin sorumlulukları ve çalışma prensipleri hakkında detaylı bilgiler içermektedir.

VI) RİSKLER VE YÖNETİM KURULU'NUN DEĞERLENDİRMELERİ (Devamı)

VI.c) Satışlar, verimlilik, gelir yaratma kapasitesi, kârlılık, borç/öz kaynak oranı ve benzeri konularda ileriye dönük riskler:

Stokların maliyeti, personel maliyetleri, nakliye maliyetleri ile diğer faaliyet giderlerini etkileyen enflasyonist fiyat artışları, nakit gereksinimimizi artırmıştır. Ek olarak, Türkiye'deki yüksek enflasyon ortamı, müşteri talebinde azalışla, dolayısıyla da Brüt Satış Hacmimizde hedeflerimize göre düşüşle sonuçlanabilir ve buna bağlı olarak daha düşük bir Brüt Kâra yol açabilecek olan talepteki herhangi bir yavaşlamayı talep artırıcı yönde tetiklemek adına daha yüksek müşteri indirimleri sunabiliriz. Bunun sonucunda, işletme sermayesi ihtiyaçları için faaliyetlerimiz dışındaki kaynaklardan ek finansman talep edebiliriz. Faaliyetlerimizi genişletmek için inorganik büyüme fırsatlarını değerlendirmemiz mümkün olabilir. Bu tür satın almalar, ek nakit gereksinimi ve finansman ile sonuçlanabilir. Hemen Al Sonra Öde çözümümüz ile ilgili tarafların kredi riskini taşımamız nedeniyle, finansal hizmetlerimizi büyüttükçe daha fazla riske maruz kalmamız finansal varlıklarımızın değerini etkileyebilir. Hemen Al Sonra Öde ve planlanan tüketici finansmanı ürünümüzü banka kredileriyle finanse etmeyi tercih edersek, ek nakit gereksinimlerimiz meydana gelecektir. Ayrıca, zaman zaman üçüncü kişilere mali güvence sağlamamız gerekmekte olup söz konusu türden yükümlülüklerle bağlantılı olarak tedarikçilerimiz için teminat mektupları alıyoruz. Bu tür bilanço dışı taahhütler de finansman giderlerimizde artışa neden olabilecektir.

İşletmenin sürekliliği temelinde devam etme yeteneğimizi değerlendirmeye bağlantılı olarak, rekabet ortamı ve müşteri talebi, taahhüt edilmemiş yatırım harcamalarını erteleme veya iptal edebilme ve reklam harcamalarımızı düşürme yeteneğimiz ile bunların yanı sıra faaliyet giderlerimizi ve maliyetlerimizi artıracak ve kârlılığımızı azaltabilecek enflasyonist ortamın etkisini azaltma becerimiz dâhil olmak üzere, değerlendirmemizi önemli ölçüde etkileyebilecek faktörleri şu şekilde değerlendiriyoruz: (i) enflasyonist ortamda, satıcılarımız ve ürün tedarikçilerimiz daha kısa ödeme vadeleri talep edebilir ve bu da daha düşük negatif net işletme sermayesi pozisyonuna neden olabilir ve (ii) daha düşük Brüt Satış Hacmi üretimi ile sonuçlanan operasyonel yeteneklerimizi sınırlayacak herhangi bir düzenleyici değişiklik, aynı zamanda daha düşük negatif net işletme sermayesi ile sonuçlanabilir. Uzun vadeli nakit gereksinimlerimizin, büyük ölçüde kârlılığımızı ve ticarî büyümemizi iyileştirmek için gerekli olan sermaye harcamaları ve işletme sermayesi gereksinimleri ile ortaya çıkacağını öngörmekteyiz. Faaliyet gösterdiğimiz piyasanın dinamik yapısı, değişen piyasa düzenlemeleri, sermaye piyasalarındaki dalgalanmalar, 2023 yılında yaşanan deprem felaketinin birinci çeyrekte işimize etkisi, işimizin mevcut durumu, yüksek enflasyon ortamı, döviz kurlarındaki oynaklık, COVID-19 pandemisi etkisiyle oluşan tedarik zinciri zorlukları, ve ayrıca Rusya ile Ukrayna savaşının etkisinin yarattığı belirsizliğin ticari operasyonlarımız üzerindeki etkisi göz önüne alındığında, uzun vadeli sermaye gereksinimlerimizi ve uzun vadeli likidite ihtiyaçlarımızı tam olarak karşılama yeteneğimizin gelişimi beklentilerimiz dışında gerçekleşebilir ve olumsuz etkilenebilir.

Mevcut ekonomik ortam ve piyasa koşulları, borç alma yeteneğimizi, az da olsa fonlama ihtiyaçlarımızı veya nakit akışlarını desteklemek açısından gerekli olabilecek miktarlar veya kabul edilebilir koşullar bakımından sınırlayabilir. Ek borç, finansal giderlerin artmasına neden olacaktır. Alternatif finansman fırsatlarını takip etmenin yanı sıra, farklı seçenekleri, stratejik iş kollarımızla ilgili planları veya seçenekleri değerlendirip gerekli değişiklikleri hayata geçirebiliriz. Buna ek olarak envanter yönetimimizi geliştirerek ve tedarikçilerimizle daha uygun ödeme şartları için yeniden müzakerede bulunarak genel faaliyet performansımızı ve likiditemizi iyileştirmeye odaklanıyoruz. Faaliyetlerimizi sürdürmek için gerekli olan optimum personel seviyelerimizi dinamik olarak gözden geçiriyoruz ve bu kapsamda ihtiyaç olduğunda gerekli aksiyonları alabiliriz.



VII) HAKİM ŞİRKET BİLGİLERİ

VII.a) Bağlı ortaklıklardaki sermaye artış / azalışları ve gerekçesi:

D FAST DAĞITIM HİZMETLERİ VE LOJİSTİK A.Ş.

D-Fast'in 11.10.2022 tarihinde yapılan ve 27.10.2022 tarihinde tescil edilen Olağanüstü Genel Kurul Toplantısı'nda D-Fast'in 197.329.299 TL olan mevcut sermayesi 150.000.000 TL tutarında azaltım suretiyle 47.329.299 TL'ye indirilmiş ve eş zamanlı olarak 175.000.000 TL artırım suretiyle 222.329.299 TL'ye çıkarılmıştır.

D-Fast'in %100'üne D-Market sahiptir ve 2022 yılında pay sahipliğinde bir değişiklik olmamıştır.

D ÖDEME ELEKTRONİK PARA VE ÖDEME HİZMETLERİ A.Ş.

19.01.2022 tarihinde yapılan ve 28.01.2022 tarihinde tescil edilen Olağanüstü Genel Kurul Toplantısı'nda alınan karar ile D-Ödeme'nin 27.670.000 TL olan mevcut sermayesi 1.134.143 TL tutarında azaltım suretiyle 26.535.857 TL'ye indirilmiş ve eş zamanlı olarak 50.000.000 TL artırım suretiyle 76.535.857 TL'ye çıkartılmıştır.

D-Ödeme'nin 19.08.2022 tarihinde yapılan ve 06.09.2022 tarihinde tescil edilen Olağanüstü Genel Kurul Toplantısı'nda alınan karar ile D-Ödeme'nin 76.535.857 TL olan mevcut sermayesi 120.000.000 TL tutarında artırım ile 196.535.857 TL'ye çıkartılmıştır.

D-Ödeme'nin %100'üne D-Market sahiptir ve 2022 yılında pay sahipliğinde bir değişiklik olmamıştır.

HEPSİ FİNANSAL DANIŞMANLIK A.Ş.

Hepsi Finansal'ın 23.03.2022 tarihinde yapılan ve 31.03.2022 tarihinde tescil edilen Olağanüstü Genel Kurul Kararı ile Hepsi Finansal'ın mevcut olan 5.000.000 TL sermayesinin 20.000.000 TL artırım suretiyle 25.000.000 TL'ye çıkarılmasına karar verilmiştir.

Hepsi Finansal'ın 24.06.2022 tarihinde yapılan ve 13.07.2022 tarihinde tescil edilen Olağanüstü Genel Kurul Kararı ile Hepsi Finansal'ın mevcut olan 25.000.000 TL sermayesinin 10.000.000 TL artırım suretiyle 35.000.000 TL'ye çıkarılmasına karar verilmiştir. Hepsi Finansal'ın 13.12.2022 tarihinde yapılan ve 20.12.2022 tarihinde tescil edilen Olağanüstü Genel Kurul Kararı ile Hepsi Finansal'ın mevcut olan 35.000.000 TL sermayesinin 14.000.000 TL artırım suretiyle 49.000.000 TL'ye çıkarılmasına karar verilmiştir.

Hepsi Finansal'ın %100'üne D-Market sahiptir ve 2022 yılında pay sahipliğinde bir değişiklik olmamıştır.

HEPSİ FİNANSMAN A.Ş.

15.04.2022 tarih ve 10560 sayılı ticaret sicili gazetesinde ilan edildiği üzere 25.03.2022 tarihli Olağan Genel Kurul Toplantısı'na istinaden Hepsi Finansal'ın 30.000.000 TL olan sermayesi 20.000.000 TL artırım suretiyle 50.000.000 TL'ye çıkartılmıştır.

Hepsi Finansman'nın %100'üne Hepsi Finansal Danışmanlık A.Ş. sahip olup, Hepsi Finansman payları 2022 yılı içerisinde Hepsi Finansal Danışmanlık A.Ş. tarafından devralınmıştır. Hepsi Finansman'ın tek ortağının Hepsi Finansal Danışmanlık A.Ş. olduğuna ilişkin husus, TTK'nın 198. maddesi uyarınca tescil ve ilan edilmiştir.



VII) HAKİM ŞİRKET BİLGİLERİ (Devamı)

VII.b) Topluluğa dâhil işletmelerin ana şirket sermayesindeki payları hakkında bilgiler:

31 Aralık 2022 itibarıyla, Şirket'imiz %65,41 Doğan Ailesi'ne mensup gerçek kişi hissedarlardan, %20,02 ABD'de işlem gören depo sertifikalarına karşılık gelen hisselerden ve %14,57 yatırımcı hissedardan teşekkül etmekte olup hakim şirketi bulunmamaktadır.

VII.c) Konsolide finansal tabloların hazırlanması süreci ile ilgili olarak topluluğun iç denetim ve risk yönetimi sistemlerine ilişkin açıklamalar:

Şirket ve bağlı ortaklıkları, yasal defterlerini ve kanuni finansal tablolarını TTK ve vergi mevzuatınca belirlenen muhasebe ilkelerine uygun olarak tutmakta ve hazırlamaktadır. Grup'un konsolide finansal tabloları, Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGGK") tarafından yayımlanan uluslararası standartlarla uyumlu olacak şekilde Türkiye Muhasebe Standartları/Türkiye Finansal Raporlama Standartları ("TMS/TFRS") ile bunlara ilişkin ek ve yorumlar esas alınarak hazırlanmakta ve bağımsız denetime tabi tutulmaktadır.

Grup'ta risk yönetimi; mali, operasyonel ve uyum riskleri ile finansal risklerin takibi ve ölçülmesi Yönetim Kurulu ve üst düzey yöneticiler tarafından yürütülmektedir. Ayrıca Yönetim Kurulu Üyelerinden ikisi bağımsız üç Üyenin oluşturduğu Risk Komitesi bu konudan sorumlu çalışmak üzere 2021 senesi içerisinde kurulmuştur.

Topluluğun İç Denetim ve İç Kontrol Uyum Birimleri bulunmakta, bu iki ekip risklerin tespiti, indirgenmesi, doğru kontrollerin tasarlanması ve tasarlanan kontrollerin sağlıklı bir şekilde işletildiğini test etmek üzere faaliyetlerini yürütmektedir.

Topluluğun karşı karşıya bulunduğu risklerin tanımlanması ve tespiti çalışmaları ile bu şekilde tespit edilen olası risklerin denetim altında tutulması ve azaltılmasına yönelik risk yönetimi faaliyetleri Şirket üst yönetimi ve mali işler bölümü koordinasyonunda yürütülmektedir. Bu çerçevede, faaliyette bulunan sektörlere özgü risklerin en aza indirilmesi ve yönetilmesi için üst düzey yöneticiler ve birim yöneticilerinin mevzuat ile ilgili eğitimler almaları sağlanmış olup, bu şekilde her seviyede risk algısının yerleşmesi ve farkındalık yaratılması gerçekleştirilmiştir. Mali, operasyonel ve uyum riskleri içerisinde önemli bir yer tutan vergi, ticaret hukuku ve diğer düzenleyici otoritelerin mevzuatına uyum risklerinin yönetiminde Mali İşler Grup Başkanı'nın koordinasyonunda, zaman zaman denetim ve yeminli mali müşavirlik şirketlerinin katılımıyla değerlendirme toplantıları yapılmakta, riskler sürekli izlenmektedir.

VII.d) TTK'nun 199 uncu maddesinde öngörülen raporlar hakkında bilgi:

Yönetim Kurulu üyelerinin TTK'nın 199/4'üncü maddesi çerçevesinde bir talebi olmamıştır.

VIII) DİĞER HUSUSLAR

1) 6 Şubat 2023'te, merkez üssü Kahramanmaraş'ta olan iki büyük deprem, Türkiye'nin güneydoğusunda bulunan 11 ili ve yaklaşık 14 milyon insanın hayatını doğrudan etkilemiştir. Grup'un fiziki genel merkezi ve ofisleri ile uzaktan çalışanlar dışında Grup çalışanlarının çoğunun bulunduğu Gebze lojistik merkezi deprem bölgesinin uzağında yer almakta olup depremden etkilenmemiştir. HepsiJet'in sahip olduğu 192 depo/ofis içerisinde sekizi depremden doğrudan etkilenmiş olduğundan bu depo/ofislerin operasyonlarını eski haline getirmek için yenilenmesi gerekmektedir. Grup'un kayıtlı adresi depremden etkilenen bölgede olan pazaryerindeki toplam Aktif Tacir sayısı yaklaşık 6.500'dür. Grup'un platformunda yer alan 1.950'ye yakın üye iş yerinin mağazaları, kendi istekleri üzerine geçici olarak askıya alınmıştır. Grup, özellikle 6 Şubat haftasında, bir önceki haftaya ve bir önceki yılın aynı haftasına göre, platformdaki toplam müşteri talebinde ve alınan sipariş sayısında geçici bir düşüş gözlemlemiştir. Bu düşüşün nedeni muhtemelen etkilenen bölgede işlem hacmi ve talep kaybı ile Grup'un ülkedeki yas kapsamında büyük pazarlama kampanyalarını, etkinlikleri ve medya reklamlarını iki hafta süreyle askıya alma kararı almasıdır. Mart ayı ortasına kadar genel durum istikrara kavuşurken, platformdaki işlem hacmi neredeyse deprem öncesi seviyelere ulaşmıştır. Bu dönemdeki hacim dalgalı olmakla beraber Mart 2023'ün ortalarında neredeyse deprem öncesi seviyelere ulaşmıştır.

VIII) DİĞER HUSUSLAR (Devamı)

2) Şirket Yönetim Kurulu'nun 24 Mart 2021 tarihli kararı ile depo sertifikalarının ABD'de halka arz tarihinden sonraki 18 (onsekiz) ayın sonu olarak tanımlanan hisse bazlı ödeme planının, hak ediş planının Birinci Dönemi 31 Ocak 2023 tarihinde tamamlanmıştır. Buna göre Yönetim Kurulu, hisse bazlı ödeme planının Birinci Dönemi kapsamında belirlenmiş 14 kilit personeline Şirket'in brüt toplam 1.662.592 adet B Grubu adi hissesinin (ADP'ler ile temsil edilebilecek), kendi bireysel sözleşmelerinde tanımlandığı şekilde Zamana Bağlı Paylar (*Restricted Stock Units*) almaya hak kazandıklarına karar vermiştir. Şirket'in brüt toplam 533.030 adet (ADP'ler ile temsil edilebilecek) B Grubu adi hisse senetleri, yılsonu performans kriterlerini başarıyla tutturduğu belirlenen 12 kilit yönetici personeline Performansa Bağlı Paylar (*Performance Stock Units*) almaya hak kazandıklarına karar vermiştir. Söz konusu payların (ADP'ler ile temsil edilebilecek) toplam net 1,3 milyon adet B Grubu adi hissesinin, söz konusu payların Şirket tarafından ihraç edilmesi veya Şirket'in edinimi müteakip Şirket tarafından söz konusu yöneticilere ilgili hakkeşilere göre verilecektir.

3) 24 Nisan 2023 tarihinde Yönetim Kurulu, Grup performansına katkıda bulunan kilit yöneticiler, direktörler, müdürler, memurlar, çalışanlar ve danışmanlar için Grup'un 24 Mart 2021 tarihli hisse bazlı ödeme planında revizyonlar yapmıştır. Hisseye dayalı ödeme planında yapılan revizyonlar, hisseye dayalı ödeme planına uygunluk kriterleri değiştirilmeden, ve revizyon tarihinden önce imzalamış oldukları bireysel sözleşmelerine istinaden Birinci, İkinci ve Üçüncü Dönem kapsamına giren kişilerin kazanılmış haklarına müdahale etmeksizin Birinci Dönem hisse tutarının kullanılmayan kısmının Dördüncü Dönem ve Beşinci Dönem olmak üzere yeni oluşturulan iki döneme tahsis edilmesi şeklinde olmuştur. Dördüncü ve Beşinci Dönem katılımcıları henüz belirlenmediğinden, revize edilen planın gerçeğe uygun değerinin belirlenmesi şu an için mümkün değildir.

4) Grubun Ticari Grup Başkanı ("CCO") Murat Büyümez 2 Mayıs - 21 Eylül 2023 tarihleri arasında Şirket'teki görevine ara vermiştir. 21 Eylül 2023 tarihinde Yatırımlardan Sorumlu Grup Başkanı ünvanı ile Şirket'e dönmesi beklenmektedir. Ticari Grup Başkanı sorumluluklarını mevcut görevine ek olarak Pazarlama Grup Başkanı Ender Özgün sürdürecektir.

5) Ocak 2023'te Doruk Finansman A.Ş.'nin şirket ünvanı Hepsi Finansman A.Ş. olarak değiştirilmiştir.

6) 2 Ocak 2023 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere, İnsan Kaynakları Grup Başkanı görevinin sorumlulukları, Müşteri Deneyimi ve İnsan Kaynakları Grup Başkanı adı altında müşteri deneyimi ve müşteri hizmetleri fonksiyonlarını da içerecek şekilde genişletilmiştir.

7) 2 Ocak 2023 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere, Bilişim Grup Başkanı ve Teknoloji Grup Başkanı sorumlulukları, Teknoloji Grup Başkanı rolü altında birleştirilmiş ve düzenlenmiştir.

8) En erken 1 Ocak 2023 tarihinden itibaren yürürlüğe girmiş olmak üzere, 6563 sayılı Elektronik Ticaretin Düzenlenmesi Hakkında Kanun ve kanuna bağlı olarak çıkartılmış Elektronik Ticaret Aracı Hizmet Sağlayıcı ve Elektronik Ticaret Hizmet Sağlayıcılar Hakkında Yönetmelik ile, elektronik ticaret aracı hizmet sağlayıcıların Kanun ve Yönetmelik'te belirtilmiş olan belirli hüküm ve şartları sağlıyor olmaları durumunda, haksız ticari uygulamaların yasaklanması, elektronik ticaret lisansı alma yükümlülüğü, reklam ve indirim kısıtlamaları ile ödeme hizmeti ve taşımacılık faaliyetlerinin yasaklanması gibi getirilmiş düzenlemelere uyma yükümlülüğü doğmuştur. Şirket de ilgili Kanun ve Yönetmelik'teki şartları sağlaması halinde bu hüküm ve şartlara tabidir. Kanun'un yayımlanması sonrasında Kanun'un iptali için Anayasa Mahkemesi'nde dava açılmıştır. Söz konusu dava halen devam etmektedir. Bununla birlikte Yönetmelik'in yayımlanmasının ardından da Ticaret Bakanlığı aleyhine Yönetmelik'in birtakım maddelerinin yürütmesinin durdurulması ve iptali için Danıştay'da dava açıldığı, Danıştay 10. Daire tarafından yürütülen davada Yönetmelik'in birtakım maddelerine ilişkin yürütmenin durdurulmasına oybirliğiyle hükmedildiğine dair haberler basına yansımıştır. Ticaret Bakanlığı'nın Danıştay Kararının tebliğ tarihinden itibaren 7 gün içerisinde yürütmenin durdurulması kararına itiraz hakkı bulunmaktadır. İtiraz sonucunda verilen karar ile yürütmenin durdurulması kararı kaldırılabilir veya kesinleşebilir. Ancak süreci ve uygulamayı değiştirecek husus Anayasa Mahkemesi'nin Kanun'un iptali talebine ilişkin vereceği nihai karar olacaktır. Halihazırda Kanun'da düzenlenen yükümlülükler yürürlükte.

VIII) DİĞER HUSUSLAR (Devamı)

9) 20 Nisan 2023'te Federal Mahkeme, sulh anlaşmasının hükümlerinin iyi müzakere edilmiş, avukatlara fazla ücret ödenmesini gerektirmeyen, hakkaniyete uygun hükümler içeren bir anlaşma olduğuna dair bir ön onay (*preliminary approval*) kararı vermiştir. Mahkeme, sulh anlaşmasının nihai onayına ilişkin bir sonraki duruşma tarihi olarak 1 Ağustos 2023'ü belirlemiştir. Sulhün hüküm ifade edebilmesi Federal Mahkeme'nin nihai onayına ve Eyalet Mahkemesi'nin onay yahut hüküm vermesine tabii olup Şirket tarafından bu konuda bir garanti verilmemektedir.

10) Hepsi Finansal Danışmanlık A.Ş.'nin 06.04.2023 tarihinde yapılan ve 19.04.2023 tarihinde tescil edilen Olağanüstü Genel Kurul Kararı ile mevcut 49.000.000 TL olan sermayesinin 60.000.000 TL artırım suretiyle 109.000.000 TL'ye çıkarılmasına karar verilmiştir.

11) D Ödeme Elektronik Para ve Ödeme Hizmetleri A.Ş.'nin 24.04.2023 tarihinde yapılan ve 02.05.2023 tarihinde tescil edilen Olağanüstü Genel Kurul Kararı ile mevcut 196.535.857 TL olan sermayesinin 85.000.000 TL azaltım suretiyle 111.535.857 TL'ye indirilmiş ve eş zamanlı olarak 85.000.000 TL artırım suretiyle 196.535.857 TL'ye çıkarılmasına karar verilmiştir.

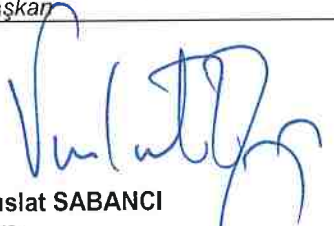

 Hanzade Vasfiye DOĞAN BOYNER Başkan	 Erman KALKANDELEN Başkan Yardımcısı
 Vuslat SABANCI Üye	 Tolga BABALI Üye
 Mehmet Murat EMİRDAĞ Üye	 Tayfun BAYAZIT Bağımsız Üye
 Ahmet Fadıl ASHABOĞLU Bağımsız Üye	 Halil Cem KARAKAŞ Bağımsız Üye
 Stefan GROSS-SELBECK Bağımsız Üye	

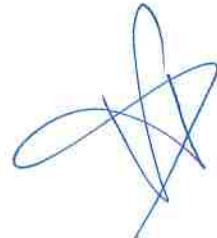
VIII) DİĞER HUSUSLAR (Devamı)

9) 20 Nisan 2023'te Federal Mahkeme, sulh anlaşmasının hükümlerinin iyi müzakere edilmiş, avukatlara fazla ücret ödenmesini gerektirmeyen, hakkaniyete uygun hükümler içeren bir anlaşma olduğuna dair bir ön onay (*preliminary approval*) kararı vermiştir. Mahkeme, sulh anlaşmasının nihai onayına ilişkin bir sonraki duruşma tarihi olarak 1 Ağustos 2023'ü belirlemiştir. Sulhün hüküm ifade edebilmesi Federal Mahkeme'nin nihai onayına ve Eyalet Mahkemesi'nin onay yahut hüküm vermesine tabii olup Şirket tarafından bu konuda bir garanti verilmemektedir.

10) Hepsi Finansal Danışmanlık A.Ş.'nin 06.04.2023 tarihinde yapılan ve 19.04.2023 tarihinde tescil edilen Olağanüstü Genel Kurul Kararı ile mevcut 49.000.000 TL olan sermayesinin 60.000.000 TL artırım suretiyle 109.000.000 TL'ye çıkarılmasına karar verilmiştir.

11) D Ödeme Elektronik Para ve Ödeme Hizmetleri A.Ş.'nin 24.04.2023 tarihinde yapılan ve 02.05.2023 tarihinde tescil edilen Olağanüstü Genel Kurul Kararı ile mevcut 196.535.857 TL olan sermayesinin 85.000.000 TL azaltım suretiyle 111.535.857 TL'ye indirilmiş ve eş zamanlı olarak 85.000.000 TL artırım suretiyle 196.535.857 TL'ye çıkarılmasına karar verilmiştir.

Hanzade Vasfiye DOĞAN BOYNER <i>Başkan</i>	Erman KALKANDELEN <i>Başkan Yardımcısı</i>
 Vuslat SABANCI <i>Üye</i>	Tolga BABALI <i>Üye</i>
 Mehmet Murat EMİRDAĞ <i>Üye</i>	Tayfun BAYAZIT <i>Bağımsız Üye</i>
Ahmet Fadıl ASHABOĞLU <i>Bağımsız Üye</i>	Halil Cem KARAKAŞ <i>Bağımsız Üye</i>
Stefan GROSS-SELBECK <i>Bağımsız Üye</i>	

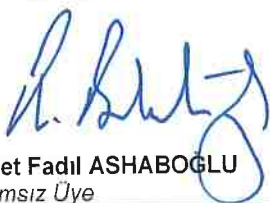


VIII) DİĞER HUSUSLAR (Devamı)

9) 20 Nisan 2023'te Federal Mahkeme, sulh anlaşmasının hükümlerinin iyi müzakere edilmiş, avukatlara fazla ücret ödenmesini gerektirmeyen, hakkaniyete uygun hükümler içeren bir anlaşma olduğuna dair bir ön onay (*preliminary approval*) kararı vermiştir. Mahkeme, sulh anlaşmasının nihai onayına ilişkin bir sonraki duruşma tarihi olarak 1 Ağustos 2023'ü belirlemiştir. Sulhün hüküm ifade edebilmesi Federal Mahkeme'nin nihai onayına ve Eyalet Mahkemesi'nin onay yahut hüküm vermesine tabii olup Şirket tarafından bu konuda bir garanti verilmemektedir.

10) Hepsi Finansal Danışmanlık A.Ş.'nin 06.04.2023 tarihinde yapılan ve 19.04.2023 tarihinde tescil edilen Olağanüstü Genel Kurul Kararı ile mevcut 49.000.000 TL olan sermayesinin 60.000.000 TL artırım suretiyle 109.000.000 TL'ye çıkarılmasına karar verilmiştir.

11) D Ödeme Elektronik Para ve Ödeme Hizmetleri A.Ş.'nin 24.04.2023 tarihinde yapılan ve 02.05.2023 tarihinde tescil edilen Olağanüstü Genel Kurul Kararı ile mevcut 196.535.857 TL olan sermayesinin 85.000.000 TL azaltım suretiyle 111.535.857 TL'ye indirilmiş ve eş zamanlı olarak 85.000.000 TL artırım suretiyle 196.535.857 TL'ye çıkarılmasına karar verilmiştir.

Hanzade Vasfiye DOĞAN BOYNER <i>Başkan</i>	Erman KALKANDELEN <i>Başkan Yardımcısı</i>
Vuslat SABANCI <i>Üye</i>	Tolga BABALI <i>Üye</i>
Mehmet Murat EMİRDAĞ <i>Üye</i>	Tayfun BAYAZIT <i>Bağımsız Üye</i>
 Ahmet Fadil ASHABOĞLU <i>Bağımsız Üye</i>	Halil Cem KARAKAŞ <i>Bağımsız Üye</i>
Stefan GROSS-SELBECK <i>Bağımsız Üye</i>	