



VB T YAZILIM A.Ş.

**01 OCAK – 31 ARALIK 2025
HESAP DÖNEMİNE AİT**

FAALİYET RAPORU

İÇİNDEKİLER

I. GENEL BİLGİLER

a. VBT Hakkında	3
b. Rapor Dönemi	3
c. Kayıtlı Bilgiler	3
d. Sermaye ve Ortaklık Yapısı	4
e. İmtiyazlı Paylar ve Payların Oy Haklarına İlişkin Açıklamalar	4
f. Dönem İçinde Yapılan Esas Sözleşme Değişiklikleri	5

II. YÖNETİM KURULU ve ÜST DÜZEY YÖNETİCİLER HAKKINDA BİLGİLER

a. Yönetim Kurulu	6
b. Üst Düzey Yönetim ve Personel	6
c. Yönetim Kurulu ve Üst Düzey Yönetici Yetkileri	6
d. Yönetim Kurulu Üyeleri Özgeçmişleri	7
e. Komiteler	12
f. Uygulanan Politikalar	13
g. II.17.1. Sayılı Kurumsal Yönetim Tebliği'nin "Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum Raporları" Başlıklı 8'inci Maddesi Çerçevesinde Gerekli Açıklamalar	13
h. Yönetim ve İdari Yapı	15

III. ŞİRKET FAALİYETLERİNE İLİŞKİN BİLGİLER

1. Kurumsal Çözümler ve Profesyonel Hizmetler	15
2. Ürün Geliştirme ve Ar-Ge Çalışmaları	16
3. Anahtar Teslim Yazılım Geliştirme Hizmetleri	16
4. Anahtar Teslim Sistem ve Altyapı Projeleri	17
5. Teknolojik Ürün Satışları	17
a. İktisap Edilen Paylara İlişkin Bilgiler	18
b. Özel ve Kamu Denetimine İlişkin Bilgiler	18
c. Devam eden Hukuki Süreçlere İlişkin Bilgiler	18
d. Mezvuat Kapsamında Uygulanan Yaptırımlar	18
e. Bağış ve Yardımlar	18
f. Şirket'in Dahil Olduğu Gruba İlişkin Bilgiler	18
g. Şirket Faaliyetlerini Etkileyebilecek Mezvuat Değişiklikleri	18
h. Bağlı Ortaklıklar & İştirakler Hakkında Bilgiler	18
h.1. VBT Akademi A.Ş. (%100)	18
h.2. Phexum Yazılım A.Ş. (%30)	18
h.3. VBT Software UK Limited	19
h.4. VBT Albania Sh.P.K	19
h.5. VBT Europe AG	19
h.6. English Guru LLC	19
h.7. VBT Software DE GmbH	20
h.8. Kpay Ödeme Teknolojileri Danışmanlık San.ve Tic. A.Ş.	20
h.9. Vizyon Teknik San.ve Tic. A.Ş.	20
h.10. VBT Software INC	21
h.11. VBT Software Avusturya GmbH	21
h.12. VBT MEA Computer Software Trading LLC	21
h.13. Disnet Teknoloji A.Ş.	21
j. İlişkili Taraflarla Dönem İçinde Gerçekleştirilen İşlemler	22

IV. ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME FAALİYETLERİ

22

V. FİNANSAL BİLGİLER

24

a. Finansal Durum ve Faaliyetler ile İlgili Bilgiler	24
1) Özet Bilanço	24
2) Özet Gelir Tablosu	25
3) Mali Oranlar	25
2. Finansman Yapısı ve Borçluluk Durumu	26

3. Özkaynaklar	26
4.Faaliyet Sonuçları	27
5. Karlılık ve Finansal Performans Göstergeleri	27
6. Nakit Akışları	27
b. Kâr Dağıtımına İlişkin Bilgi	27
VI. RİSKLER VE YÖNETİM KURULU DEĞERLENDİRMESİ	
a. Sektörden Kaynaklanan Riskler	27
b. Faaliyetlerden Kaynaklanan Riskler	28
c. Diğer Riskler	29
d. Risk Yönetimi	29
VII.DİĞER HUSUSLAR	
a. Dönem İçinde Meydana Gelen Gelişmeler	30
b. İlgili Dönemde Yapılan KAP Duyuruları	32
VIII. Kurumsal Yönetim Bilgi Formu	34

I. GENEL BİLGİLER

a. VBT Hakkında

1993 yılından günümüze bilgi teknolojileri, bilişim, yazılım, eğitim ve danışmanlık alanlarında faaliyet gösteren VBT Yazılım, İstanbul, Ankara ve Adana ofislerinde faaliyetlerini sürdürmektedir.

Şirket, son yıllarda Ar-Ge çalışmalarına büyük ağırlık vererek, Yapay Zeka, Makine Öğrenmesi, Doğal Dil İşleme ve IoT gibi alanlarda geliştirdiği inovatif yazılım ve projelerle, yurdumuzun önde gelen kamu kurumları ve özel sektör kuruluşları ile aktif ve etkili bir şekilde çalışmaktadır.

Şirket, finans sektöründeki tecrübelerini kullanarak e-dönüşüm (e-fatura, e-defter, e-makbuz, e-arşiv, e-smm, e-bilet, e-müstahsil) projelerini geliştirmiş ve e-dönüşüm özel entegratörleri arasına girmiş ve regülasyon değişikliklerinin de kurumları kullanmaya zorunlu tuttuğu teknolojilerin hizmet sağlayıcısı olmuştur.

VBT Yazılım, Hibe ve Proje Danışmanlığı, Yazılım Süreci Danışmanlığı, Sistem ve Altyapı yönetimi alanında kamu ve özel sektöre danışmanlık hizmeti vermektedir. TÜBİTAK, KOSGEB, ITEA3 ve AB HORIZON 2020 projelerinde araştırma ve geliştirme odaklı aktif katkı sağlamaktadır.

Misyon : Dünyadaki işletmelerin ve insanların dijital dünyaya her yerden erişerek en yüksek performanslarına ulaşabilmeleri için oyunun kurallarını değiştiren yazılımlar geliştirmek.

Vizyon : Karmaşıklığı basitleştiren, üretkenliği artıran ve teknolojide mükemmelliği taahhüt ederek, sürekli öğrenme kültürünü teşvik ederek ve dünya çapındaki müşterilerle kalıcı ilişkiler kurarak kullanıcı deneyimleri sağlayan son teknoloji yazılım ve hizmetler geliştirmek.

Hedefler : Müşterilerimize değer katarak müşterilerimizle birlikte büyümek.

b. Rapor Dönemi

Bu rapor 01.01.2025-31.12.2025 faaliyet dönemine ilişkin bilgileri kapsamaktadır.

c. Kayıtlı Bilgiler

Ticaret Unvanı	VBT Yazılım Anonim Şirketi
Kuruluş Tarihi	24.06.1993- İSTANBUL
Ödenmiş Sermaye	117.000.000 TL
Kayıtlı Sermaye Tavanı	117.000.000 TL (Yüz On Yedi Milyon Türk Lirası)
Ticaret Sicil No	İSTANBUL – 6120-8
Vergi Dairesi ve Numarası	KOZYATAĞI – 924 049 2097
Adres	Merkez: Quick Tower, İçerenköy Mh. Umut Sk. No:10-12 K:13 D:57-60 PK:34752 Ataşehir/İstanbul Ar-Ge Merkezi: Bodur İş Merkezi, Üsküdar İçerenköy Yolu, No: 8 D: 3-6-14 34752 Ataşehir - İstanbul, Türkiye Ankara Ofis: Mahall İş Merkezi, B Blok No:127 Çankaya- Ankara, Türkiye

	Konya Teknopark Ofis: Akademi Mah. Gürbulut Sok. No:67 Kat:2 Daire:242-243 42036 Selçuklu/Konya
Telefon / Faks	0216 577 69 21 / 0216 577 69 25
İnternet Sitesi	www.vbt.com.tr
Faaliyet Konusu	Yazılım Geliştirme
NACE Kodu	62.01.01 (Bilgisayar Programlama Faaliyetleri)

d. Sermaye ve Ortaklık Yapısı

VBT Yazılım A.Ş.'nin çıkarılmış sermayesi her biri 1 TL nominal bedeldeki 117.000.000 adet paydan oluşmaktadır. 2025 yılı faaliyet dönemi VBT Yazılım A.Ş. 'nin çıkarılmış sermayesinin ortaklar arasındaki dağılımı aşağıdaki gibidir.

Sermaye ve Ortaklık Yapısı

Ortaklar	A Grubu	B Grubu	Toplam Sermaye Tutarı (TL)	Sermaye Payı	Oy Hakkı Oranı (%)
Birol Başaran	4.500.00	36.945.000	41.445.000	35,42%	44,03%
İpek Canan Başaran	-	8.551.350	8.551.350	7,31%	6,33%
Diğer		67.003.650	67.003.650	57,27%	49,64%
TOPLAM	4.500.000	112.500.000	117.000.000	100,00	100,00

Şirketin kayıtlı sermaye tavanı 3.844.546.100 TL dir.Mevcut durum itibariyle, şirketin yönetim kontrolü hem imtiyazlı pay hem de pay çoğunluğu nedeniyle % 44,03 oranında oy hakkına sahip Birol Başaran' a ait olup, pay oranı % 35,42 dir ve elindeki A grubu imtiyazlı paylar nedeniyle yönetim kontrolü devam edecektir.

e. İmtiyazlı Paylar ve Payların Oy Haklarına İlişkin Açıklamalar

Şirket'in Esas Sözleşmesi'nin 6. maddesinde yer aldığı üzere; Şirketin sermayesini oluşturan paylar (A) ve (B) Grubu paylara ayrılmıştır. A grubu paylar nama, B grubu paylar hamiline yazılıdır. A grubu paylar Esas Sözleşme 'de belirtilen özel hak ve imtiyazlara sahiptirler. B grubu payların imtiyazı bulunmamaktadır. Çıkarılan paylar tamamen satılarak bedelleri ödenmedikçe veya satılamayan paylar iptal edilmedikçe yeni pay çıkarılamaz.

A grubu payların devrinde diğer A grubu pay sahiplerinin ön alım hakkı vardır. Payını devretmek isteyen A grubu pay sahibi, diğer A grubu pay sahiplerine teklifte bulunur. Pay devrinde pay bedeli üzerinde anlaşma sağlanamaması halinde payın bedeli tarafların ortak saptayacağı bir bağımsız denetim şirketi tarafından belirlenir. Bağımsız denetim şirketinin belirlediği fiyat üzerinden alım yapmak isteyen A grubu pay sahibi alma niyetinden vazgeçerse, payını satmak isteyen A grubu pay sahibi en az bu fiyattan olmak üzere payını 3. şahıslara devredebilir. Şirket'in sermayesi, gerektiğinde Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası Mevzuatı hükümleri çerçevesinde artırılabilir veya azaltılabilir.

Yapılacak sermaye artırımlarında aksi kararlaştırılmadıkça (A) grubu paylar karşılığında (A) grubu, (B) grubu paylar karşılığında (B) grubu paylar çıkartılır. Sermaye artırımlarında yeni pay alma haklarının kısıtlanması durumunda çıkarılacak yeni payların tümü B grubu olarak

çıkarılacaktır.Şirket Esas Sözleşmesi'nin 7.maddesinde yer aldığı üzere; Şirketin işleri ve idaresi Genel Kurul tarafından Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası Kanunu hükümleri çerçevesinde Türk Ticaret Kanunu ve sermaye piyasası mevzuatında belirtilen şartları haiz olarak seçilecek en az beş (5) üyeden oluşan bir yönetim kurulu tarafından yürütülür.

A Grubu pay sahipleri yönetim kurulu üyeliğine aday gösterme konusunda imtiyaz sahibidir. Yönetim kurulu üyelerinin yarısı A grubu pay sahiplerinin gösterdiği adaylar arasından Şirket Genel Kurulu tarafından seçilir. Yönetim kurulu üye sayısının tek sayı olması durumunda (A) grubu pay sahiplerinin göstereceği aday sayısı küsuratlı olacağından, küsuratlı rakam bir alt tam sayıya iblağ olunur. A Grubu pay sahiplerinin göstereceği adaylar arasından seçilecek yönetim kurulu üyeleri, Sermaye Piyasası Kurumsal Yönetim İlkelerinde belirtilen bağımsız üyeler haricindeki üyelerden olacaktır.

Yönetim Kurulu üyeleri, ilk toplantılarında, aralarından bir başkan ve yeteri kadar başkan yardımcısı seçer. Süresi dolmuş bulunan başkan ve başkan yardımcılarının tekrar seçilmeleri mümkündür.

Şirket'in Esas Sözleşmesi'nin 9. Maddesinde yer aldığı üzere; Şirketin yapılacak olağan ve olağanüstü genel kurul toplantılarında her bir A grubu payların 5, B grubu payların 1 oy hakkı vardır. Bir pay birden çok kişinin ortak mülkiyetinde ise bunlar ancak kendi içlerinden veya dışarıdan seçecekleri bir temsilci vasıtasıyla genel kurula katılıp oy kullanabilirler. Temsil, Sermaye Piyasası Kurulu'nun konuya ilişkin düzenlemelerine uygun vekaletname ile olur.

f. Dönem İçinde Yapılan Esas Sözleşme Değişiklikleri

Şirketimiz Yönetim Kurulu'nun 20.03.2025 tarihli kararı doğrultusunda 2025 yılında dolacak kayıtlı sermaye tavanının geçerlilik süresinin 2029 yılının sonuna kadar uzatılması ve 120.000.000 TL olan kayıtlı sermaye tavanının 3.844.546.100 TL'ye çıkarılması amaçlarıyla Şirket Esas Sözleşmesinin "Sermaye" başlıklı 6. maddesinin değiştirilmesi için Sermaye Piyasası Kurulu'na 20.03.2025 tarihinde yapmış olduğumuz başvurumuz 20.03.2025 tarihinde onaylanmıştır.

Şirketimiz Yönetim Kurulu'nun 20.03.2025 tarihli kararı doğrultusunda 2025 yılında dolacak kayıtlı sermaye tavanının geçerlilik süresinin 2029 yılının sonuna kadar uzatılması ve 120.000.000 TL olan kayıtlı sermaye tavanının 3.844.546.100 TL'ye çıkarılması amaçlarıyla Şirket Esas Sözleşmesinin "Sermaye" başlıklı 6. maddesinin değiştirilmesi için Sermaye Piyasası Kurulu'na 20.03.2025 tarihinde yapmış olduğumuz başvurumuz 20.03.2025 tarihinde onaylanmıştır. Şirketimizin Sermaye Piyasası Kurulu tarafından onaylanan Esas Sözleşmesinin "Sermaye" başlıklı 6. maddesinin Ticaret Bakanlığı İç Ticaret Genel Müdürlüğü tarafından onayı için yapılan başvurumuz Ticaret Bakanlığı İç Ticaret Genel Müdürlüğü tarafından 25.03.2025 tarihinde onaylanmıştır.

Şirketimizin 02 Mayıs 2025 Cuma günü, saat 14:00'te İçerenköy, E-5 Yan Yolu Umut Sokak Quick Tower Sitesi 10-12 34752 Kozyatağı Ataşehir (Workinton -1 Kat) İstanbul adresinde yapılan 2024 Yılı Olağan Genel Kurul Toplantısı sonucunda kabul edilen Esas Sözleşmesinin "Sermaye" başlıklı 6. maddesinin değişikliği İstanbul Ticaret Sicili Müdürlüğü tarafından 08.05.2025 tarihinde tescil edilmiş olup 08.05.2025 tarihli ve 11327 sayılı Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nde yayımlanmıştır.

II. YÖNETİM KURULU ve ÜST DÜZEY YÖNETİCİLER HAKKINDA BİLGİLER

a. Yönetim Kurulu

Adı Soyadı	Görevi	Son Durum İtibariyle Ortaklık Dışında Aldığı Görevler
Birol Başaran	Yönetim Kurulu Başkanı	-
Tayfun Yurdagül	Yönetim Kurulu Başkan Yrd.	-
Ergun Özel	Yönetim Kurulu Üyesi	-
Selim Selvi	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	-
Mustafa Atakay	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	-

b. Üst Düzey Yönetim ve Personel

Üst düzey yönetim kadrosu Yönetim Kurulu Başkanı ve Yönetim Kurulu üyeleri ile aynı zamanda genel müdür seviyesindeki yöneticilerden oluşmaktadır.

Üst Düzey Yönetim Kadrosu	Görevi
Tayfun Yurdagül	Genel Müdür
Osman Çaylı	Genel Müdür Yardımcısı
Zahide Koçyiğit	Genel Müdür Yardımcısı
Sinan Kılıç	Genel Müdür Yardımcısı
Taner Yıldırım	Genel Müdür Yardımcısı
Ergun Özel	Genel Müdür Yardımcısı
Ender İsmail Bozanoğlu	Genel Müdür Yardımcısı

2025 yılı hesap dönemine ilişkin yönetim kurulu başkan ve üyeleri ile üst düzey yönetime sağlanan huzur hakkı ve benzeri menfaatlerin toplam tutarı 32.718.191 TL'dir.

Şirketimiz 07.05.2021 tarih Ar-Ge Teşvikleri ve Fikir Sanat Haklarının Korunması Hk. Gündemi ile; personelin lisansüstü ve doktora programlarına katılımlarına ilişkin teşvik ve ödüller düzenlenmiştir. Ayrıca personelin nitelikli bilgiye erişimi için Ar-Ge birimine bilimsel faaliyetlere katılım bütçesi ayrılmıştır.

Şirket'in 2025 yılı faaliyet dönemi itibariyle yıl içinde çalışan personel sayısı 370'tir. (31 Aralık 2024: 335 Kişi)

c. Yönetim Kurulu ve Üst Düzey Yönetici Yetkileri

Şirketimizin Yönetim Kurulu üyeleri ve görev taksimi 10.04.2023 tarihli Olağan Genel Kurulda belirlenmiştir. Yönetim Kurulu üyelerinin unvanları ve görev taksimi raporumuzun ilgili bölümünde mevcuttur.

Şirket imza yetkilileri aşağıda ad-soyadı ve unvanı belirtilmiş kişilerden oluşmaktadır;

Adı Soyadı	Unvanı	Yetki Şekli
Birol Başaran	Yönetim Kurulu Başkanı	Sınırsız/Münferit
Tayfun Yurdağül	Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı	2. Derece
Zahide Koçyiğit	Genel Müdür Yardımcısı	2. Derece
Osman Çaylı	Genel Müdür Yardımcısı	3. Derece
Taner Yıldırım	Genel Müdür Yardımcısı	3. Derece

Yönetim Kurulu Başkanı Birol Başaran'ın şirket kaşesi ya da unvanı altına atacağı münferit imzası ile şirketin en geniş şekilde temsil ve ilzamına yetkilidir. Yönetim Kurulu ilgili dönemde 35 kez toplanmıştır.

d.Yönetim Kurulu Üyeleri Özgeçmişleri

– Birol Başaran (Yönetim Kurulu Başkanı) ;

Birol Başaran, 1956 yılında doğmuştur. 1975 – 1980 Yılları arasında ODTÜ Maden Mühendisliğinde bir yılı İngilizce Hazırlık olmak üzere toplam 5 yılda tamamlayarak Bölüm Birincisi olarak 4 üzerinden 3.21 derece ile mezun olmuştur. 1981 – 1983 Yılları arasında ODTÜ Maden Mühendisliğinde “Beneficiation of Etibank Beyşehir Barite Deposits” konusunda master çalışmaları gerçekleştirmiştir. 1983 – 1985 Yılları arasında ODTÜ Maden Mühendisliğinde “Computer Simulation in Mineral Processing” konusunda doktora çalışmaları gerçekleştirmiştir. ODTÜ Maden Mühendisliği Bölümünde yüksek lisans yaparken araştırma görevlisi olarak çalışmıştır. Daha sonra TÜBİTAK Bilim Adamı Yetiştirme Bursu alarak Doktora Çalışmalarına devam etmiştir. 1985 Yılında Doktorasını yarım bırakıp İş Bankasında iş yaşamına başlamıştır.

1985-1989 yılları arasında İş Bankası'nda IMS Veri Tabanı Yöneticisi olarak çalışma hayatına başlamıştır. Şirket bünyesinde IBM Mainframe'lerinde IMS Veri Tabanı üzerinde her türlü Veri tabanlarının yaratılması, Yedeklerinin Alınması, Veri güvenliğinin sağlanması ve Yazılım ekiplerine destek verilmesi alanlarında çalışmıştır. 1989-1994 yılları arasında Bimsa-Sabancı Holding bünyesinde MVS Sistem Programcısı olarak görev almıştır. Şirket bünyesinde IBM Mainframe'lerinde z/OS işletim sistemlerinin ve bu işletim sistemleri üzerinde çalışan ISV ürünlerin yönetim, bakım ve upgradelerinin yapılması. Ayrıca Mainframe Hardware upgrade'lerinin planlanması ve gerçekleştirilmesi faaliyetlerini sürdürmüştür. 1994-1995 yılları arasında Otosan-Koç Holding bünyesinde Otosan Sistemlerini ve Bilgi İşlem ekibinin Yönetimi ile ilgili çalışmalar yürütmüştür.

Haziran 1993 yılında VBT Yazılım A.Ş. firmasını kurmuştur. Şirkette yönetici ortak – MVS Sistem Programcısı ve Proje Yöneticisi olarak görevler almıştır.

– **Tayfun Yurdagül (Yönetim Kurulu Başkan Yrd):**

Tayfun Yurdagül 24.06.1980 tarihinde Sivas 'ta doğmuştur. İlk-Orta-Lise öğrenimini Sivas'ta tamamlayarak 2003 yılında Karadeniz Teknik Üniversitesi Bilgisayar Mühendisliğinden mezun olmuştur.

2003 yılından itibaren VBT Yazılım A.Ş. bünyesinde yazılım uzmanı, çözüm mimarı, Ankara Bölge Müdürü olarak ve halen yürüttüğü pozisyon olan Genel Müdür pozisyonunda devam etmektedir.

– **Ergun Özel (Yönetim Kurulu Üyesi):**

Bilkent Üniversitesi Bilgisayar Mühendisliği bölümünden 1992 yılında mezun olan Ergun Özel, İş Bankası'nda Sistem Programcısı olarak iş hayatına başladı.

1995 yılında Aknet A.Ş.'de Veri Tabanı Uzmanı, 2000 yılında Computer Associates Türkiye'de Müşteri İlişkileri Yöneticisi, 2001 yılında VBT Yazılım A.Ş.'nde Kıdemli Sistem Mühendisi olarak görev yaptı. 2001-2022 yılları arasında toplam 21 yıl Akbank A.Ş.'nde sırası ile Kıdemli Veri Tabanı Uzmanı, Veri Yönetimi Müdürü ve Ana Bilgisayar Sistemleri Müdürü olarak görev yaptı. Özel, 2022 yılında VBT Yazılım A.Ş.'nde Kurumsal Çözümler Direktörü olarak göreve başladı. Nezih Mekiker, Hacettepe Üniversitesi Mühendislik Fakültesi, Elektrik Elektronik bölümünü 1983 yılında tamamlamıştır.

1986-1988 yılları arasında Meteksan (Biltek) firmasında Bölge Teknik Müdürü olarak görev almıştır. 1988-1993 yılları arasında IBM TURK şirketinde Teknik Uzman olarak İzmir ve Ege bölgesindeki diğer şehirlere ait tüm makinelerin konfigürasyonu ve bakımından sorumlu olmuştur. 1993-2004 yılları arasında Servus Bilgisayar A.Ş. firmasında Bölge Direktörlüğü görevini yerine getirmiştir. 2005-2007 yılları arasında aynı firmada Teknik Servis alanında Genel Müdür Yardımcısı olarak görev almıştır. 2007-2012 yılları arasında Teknoser Bilgisayar A.Ş. firmasında Genel Müdür Yardımcılığı görevini almıştır. 2012-2013 yılları arasında Netaş firmasında Koordinatör Danışman olarak görev yapmıştır. 2014 yılından itibaren VBT Yazılım A.Ş. firmasında Yönetim Danışmanlığı ve Genel Müdür Yardımcılığı görevini yerine getirmektedir.

– **Selim Selvi (Yönetim Kurulu Üyesi-Bağımsız):**

Selim Selvi Orta Doğu Teknik Üniversitesi Bilgisayar Mühendisliği bölümünü 1983 yılında tamamlamıştır. 1983-1985 yılları arasında Millî Eğitim Bakanlığı’nda, Sistem Analisti olarak iş hayatına başlayan Selim Selvi, 1989-1990 yılları arasında Bimsa Sabancı Bilgi İşlem’ de Sistem Programcısı, 1990-2008 yılları arasında İş Bankası Bilgi İşlem Bölümü’nde çeşitli kademelerde görev yapmıştır. 2008-2010 yılları arasında İş Bankası iştiraki SoftTech’ de, 2010-2018 yılları arasında yine İş Bankası iştiraki İşNet’ te Genel Müdürlük yapmıştır.

– **Mustafa Atakay (Yönetim Kurulu Üyesi-Bağımsız):**

Mustafa Atakay Orta Doğu Teknik Üniversitesi Bilgisayar Mühendisliği bölümünü 1982 yılında tamamlamıştır. 1984-2004 yılları arasında I-Bimsa A.Ş.’ de İşletim ve Hizmetler Direktörü olarak iş hayatına başlayan Mustafa Atakay, 2004-2009 yılları arasında Kordsa Global AŞ’de Bilgi Sistemleri Direktörü, 2010-2021 yılları arasında ise Türkiye’nin önde gelen kuruluşlarına (Doluca Aş, Tosyalı Holding, Unitem AŞ, Oxford University Pres Ltd ve Tat Metal AŞ.) IT direktörlüğü ve danışmanlığı yapmıştır.

BAĞIMSIZLIK BEYANI

Sermaye Piyasası Mevzuatı, Şirket Esas Sözleşmesi ve Sermaye Piyasası Kurulu’nun II-17.1 sayılı “Kurumsal Yönetim Tebliğ” in ekinde yer alan Sermaye Piyasası Kurulu Kurumsal Yönetim İlkelerini okuyup, anladığımı ve ilgili mevzuat çerçevesinde, işbu beyanın ekinde de yer alan 4.3.6 no’lu ilkede tahdidi sayılan Bağımsız Yönetim Kurulu Üyeliği kriterlerinin tamamını taşıdığımı kabul, taahhüt ve beyan ederim.

a) Şirket, şirketin yönetim kontrolü ya da önemli derecede (Kontrolün bulunup bulunmadığının tespitinde TFRS 10, önemli derecede etkinin bulunup bulunmadığının tespitinde ise TMS 28 hükümlerinden faydalanılmalıdır) etki sahibi olduğu ortaklıklar ile şirketin yönetim kontrolünü elinde bulunduran veya şirkette önemli derecede etki sahibi olan ortaklar ve bu ortakların yönetim kontrolüne sahip olduğu tüzel kişiler ile kendisi, eşi ve ikinci dereceye kadar kan ve sıhrî hısımları arasında; son beş yıl içinde önemli görev ve sorumluluklar üstlenecek yönetici pozisyonunda istihdam ilişkisinin bulunmaması, sermaye veya oy haklarının veya imtiyazlı payların %5 inden fazlasına birlikte veya tek başına sahip olunmaması ya da önemli nitelikte ticari ilişkinin (Bu bent kapsamındaki ortaklıkların son 3 hesap döneminde gayri faal olmaları halinde, bağımsızlık kriterlerine aykırılık söz konusu olmayacaktır. Bu bent kapsamında, bağımsız

üye adayını veya ortaklıktan herhangi birisi için, önemli nitelikteki ticari ilişkiden elde edilen ciro/vergi öncesi kar tutarının, aynı nitelikteki işlerden elde edilen ciro/vergi öncesi kar toplamına olan oranının %20 veya üzerinde olması halinde, bağımsızlığın zedelendiği kabul edilir) kurulmamış olması.

b) Son beş yıl içerisinde, başta şirketin denetimi (vergi denetimi, kanuni denetim, iç denetim de dahil), derecelendirilmesi ve danışmanlığı olmak üzere, yapılan anlaşmalar çerçevesinde şirketin önemli ölçüde hizmet veya ürün satın aldığı veya sattığı şirketlerde, hizmet veya ürün satın alındığı veya satıldığı dönemlerde, ortak (%5 ve üzeri), önemli görev ve sorumluluklar üstlenecek yönetici pozisyonunda çalışan veya yönetim kurulu üyesi olmaması.

c) Bağımsız yönetim kurulu üyesi olması sebebiyle üstleneceği görevleri gereği gibi yerine getirecek mesleki eğitim, bilgi ve tecrübeye sahip olması.

ç) Bağlı oldukları mevzuata uygun olması şartıyla, üniversite öğretim üyeliği hariç, üye olarak seçildikten sonra kamu kurum ve kuruluşlarında tam zamanlı çalışmıyor olması.

d) 31/12/1960 tarihli ve 193 sayılı Gelir Vergisi Kanunu (GVK)' na göre Türkiye'de yerleşmiş sayılması.

e) Şirket faaliyetlerine olumlu katkılarda bulunabilecek, şirket ile pay sahipleri arasındaki çıkar çatışmalarında tarafsızlığını koruyabilecek, menfaat sahiplerinin haklarını dikkate alarak özgürce karar verebilecek güçlü etik standartlara, mesleki itibara ve tecrübeye sahip olması.

f) Şirket faaliyetlerinin işleyişini takip edebilecek ve üstlendiği görevlerin gereklerini tam olarak yerine getirebilecek ölçüde şirket işlerine zaman ayırabiliyor olması.

g) Şirketin yönetim kurulunda son on yıl içerisinde altı yıldan fazla yönetim kurulu üyeliği yapmamış olması.

ğ) Aynı kişinin, şirketin veya şirketin yönetim kontrolünü elinde bulunduran ortakların yönetim kontrolüne sahip olduğu şirketlerin üçten fazlasında ve toplamda borsada işlem gören şirketlerin beşten fazlasında bağımsız yönetim kurulu üyesi olarak görev almıyor olması.

h) Yönetim Kurulu üyesi olarak seçilen tüzel kişi adına tescil ve ilan edilmemiş olması.

Mustafa Atakay

BAĞIMSIZLIK BEYANI

Sermaye Piyasası Mevzuatı, Şirket Esas Sözleşmesi ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun II-17.1 sayılı "Kurumsal Yönetim Tebliği" in ekinde yer alan Sermaye Piyasası Kurulu Kurumsal Yönetim İlkelerini okuyup, anladığımı ve ilgili mevzuat çerçevesinde, işbu beyanın ekinde de yer alan 4.3.6 no'lu ilkede tahdidi sayılan Bağımsız Yönetim Kurulu Üyeliği kriterlerinin tamamını taşıdığımı kabul, taahhüt ve beyan ederim.

a) Şirket, şirketin yönetim kontrolü ya da önemli derecede (Kontrolün bulunup bulunmadığının tespitinde TFRS 10, önemli derecede etkinin bulunup bulunmadığının tespitinde ise TMS 28 hükümlerinden faydalanılmalıdır) etki sahibi olduğu ortaklıklar ile şirketin yönetim kontrolünü elinde bulunduran veya şirkette önemli derecede etki sahibi olan ortaklar ve bu ortakların yönetim kontrolüne sahip olduğu tüzel kişiler ile kendisi, eşi ve ikinci dereceye kadar kan ve sıhri hısımları arasında; son beş yıl içinde önemli görev ve sorumluluklar üstlenecek yönetici pozisyonunda istihdam ilişkisinin bulunmaması, sermaye veya oy haklarının veya imtiyazlı payların %5 inden fazlasına birlikte veya tek başına sahip olunmaması ya da önemli nitelikte ticari ilişkisinin (Bu bent kapsamındaki ortaklıkların son 3 hesap döneminde gayri faal olmaları halinde, bağımsızlık kriterlerine aykırılık söz konusu olmayacaktır. Bu bent kapsamında, bağımsız üye adayları veya ortaklıktan herhangi birisi için, önemli nitelikteki ticari ilişkiden elde edilen ciro/vergi öncesi kar tutarının, aynı nitelikteki işlerden elde edilen ciro/vergi öncesi kar toplamına olan oranının %20 veya üzerinde olması halinde, bağımsızlığın zedelendiği kabul edilir) kurulmamış olması.

b) Son beş yıl içerisinde, başta şirketin denetimi (vergi denetimi, kanuni denetim, iç denetim de dahil), derecelendirilmesi ve danışmanlığı olmak üzere, yapılan anlaşmalar çerçevesinde şirketin önemli ölçüde hizmet veya ürün satın aldığı veya sattığı şirketlerde, hizmet veya ürün satın alındığı veya satıldığı dönemlerde, ortak (%5 ve üzeri), önemli görev ve sorumluluklar üstlenecek yönetici pozisyonunda çalışan veya yönetim kurulu üyesi olmaması.

c) Bağımsız yönetim kurulu üyesi olması sebebiyle üstleneceği görevleri gereği gibi yerine getirecek mesleki eğitim, bilgi ve tecrübeye sahip olması.

ç) Bağlı oldukları mevzuata uygun olması şartıyla, üniversite öğretim üyeliği hariç, üye olarak seçildikten sonra kamu kurum ve kuruluşlarında tam zamanlı çalışmıyor olması.

d) 31/12/1960 tarihli ve 193 sayılı Gelir Vergisi Kanunu (GVK)' na göre Türkiye'de yerleşmiş sayılması.

e) Şirket faaliyetlerine olumlu katkılarda bulunabilecek, şirket ile pay sahipleri arasındaki çıkar çatışmalarında tarafsızlığını koruyabilecek, menfaat sahiplerinin haklarını dikkate alarak özgürce karar verebilecek güçlü etik standartlara, mesleki itibara ve tecrübeye sahip olması.

f) Şirket faaliyetlerinin işleyişini takip edebilecek ve üstlendiği görevlerin gereklerini tam olarak yerine getirebilecek ölçüde şirket işlerine zaman ayırabiliyor olması.

g) Şirketin yönetim kurulunda son on yıl içerisinde altı yıldan fazla yönetim kurulu üyeliği yapmamış olması.

ğ) Aynı kişinin, şirketin veya şirketin yönetim kontrolünü elinde bulunduran ortakların yönetim kontrolüne sahip olduğu şirketlerin üçten fazlasında ve toplamda borsada işlem gören şirketlerin beşten fazlasında bağımsız yönetim kurulu üyesi olarak görev almıyor olması.

h) Yönetim Kurulu üyesi olarak seçilen tüzel kişi adına tescil ve ilan edilmemiş olması.

Selim Selvi

e. Komiteler

Sermaye Piyasası Kurulu Kurumsal Yönetim İlkeleri 'nin (KYİ) 4.5.1 maddesi uyarınca Yönetim Kurulumuzun görev ve sorumluluklarını sağlıklı bir biçimde yerine getirmesini teminen, Yönetim Kurulumuz bünyesinde;

- Denetimden Sorumlu Komite
- Riskin Erken Saptanması Komitesi ve
- Kurumsal Yönetim Komitesi oluşturulmuştur.

Yine KYİ'nin 4.5.1 maddesi uyarınca Yönetim Kurulumuzca Yönetim Kurulumuz bünyesinde ayrıca bir Aday Gösterme Komitesi ve Ücret Komitesi oluşturulmasına ve bu iki komitenin görevlerinin Kurumsal Yönetim Komitesi tarafından yerine getirilmesine ve komite üyelerinin aşağıdaki şekilde belirlenmesine karar verilmiştir.

1-Denetimden Sorumlu Komite Üyeleri : Selim Selvi (Başkan), Mustafa Atakay (Üye)

2-Riskin Erken Saptanması Komitesi Üyeleri : Selim Selvi (Başkan), Mustafa Atakay (Üye)

3-Kurumsal Yönetim Komitesi Üyeleri : Selim Selvi (Başkan), Mustafa Atakay (Üye), Barış Aslan (Üye)

1-Denetimden Sorumlu Komite Üyeleri : Selim Selvi (Başkan), Mustafa Atakay (Üye)

Faaliyet ve Çalışmalar:

Komite; Şirket'in finansal raporlama süreçlerini, bağımsız denetim faaliyetlerini, iç kontrol ve iç denetim sistemlerinin etkinliğini değerlendirmiş; finansal tabloların gerçeğe uygunluğu hususunda Yönetim Kurulu'na görüş ve önerilerde bulunmuştur.

Toplantı Sayısı:

Hesap dönemi içerisinde Denetimden Sorumlu Komite, çalışma esasları çerçevesinde toplam 9 (dokuz) kez toplanmıştır.

2-Riskin Erken Saptanması Komitesi Üyeleri : Selim Selvi (Başkan), Mustafa Atakay (Üye)

Faaliyet ve Çalışmalar:

Komite; Şirket'in faaliyetlerini, finansal yapısını ve operasyonel süreçlerini etkileyebilecek riskleri değerlendirmiş; risklerin erken tespiti ve yönetimine ilişkin önerilerini Yönetim Kurulu'na sunmuştur.

Toplantı Sayısı:

Hesap dönemi içerisinde Riskin Erken Saptanması Komitesi, çalışma esasları kapsamında toplam 6 (altı) kez toplanmıştır.

3-Kurumsal Yönetim Komitesi Üyeleri : Selim Selvi (Başkan), Mustafa Atakay (Üye), Barış Aslan (Üye)

Faaliyet ve Çalışmalar:

Komite; kurumsal yönetim ilkelerine uyumun izlenmesi, pay sahipleri ile ilişkiler, kamuyu aydınlatma faaliyetleri ve yatırımcı ilişkileri süreçlerinin gözetimi konularında çalışmalar yürütmüştür. Gerekli görülen durumlarda Aday Gösterme Komitesi ve Ücret Komitesi görevlerini de yerine getirmiştir.

Toplantı Sayısı:

Hesap dönemi içerisinde Kurumsal Yönetim Komitesi, çalışma esasları doğrultusunda toplam 4 (dört) kez toplanmıştır.

f. Uygulanan Politikalar

Şirketimiz Kurumsal Yönetim Politikaları kapsamında aşağıda sıralı politikaları belirleyerek KAP' ta ve şirket internet sitesinde (www.vbt.com.tr) yayınlanmıştır;

- Kar Dağıtım Politikası
- Bağış ve Yardım Politikası
- Ücretlendirme Politikası
- Bilgilendirme Politikası

g. II.17.1. Sayılı Kurumsal Yönetim Tebliği'nin “Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum Raporları” Başlıklı 8'inci Maddesi Çerçevesinde Gerekli Açıklamalar

Şirketimiz, Sermaye Piyasası Kurulu'nun II-17.1 sayılı Kurumsal Yönetim Tebliği kapsamında yer alan Kurumsal Yönetim İlkeleri'ne uyum sağlanmasına azami özen göstermektedir.

Tebliğ'in “Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum Raporları” başlıklı 8’inci maddesi uyarınca, Şirket tarafından hazırlanan Kurumsal Yönetim Uyum Raporu (URF), ilgili hesap dönemine ilişkin olarak Kamuyu Aydınlatma Platformu (KAP) üzerinden kamuoyunun erişimine sunulmuştur. Söz konusu raporda; pay sahipleri, kamuyu aydınlatma ve şeffaflık, menfaat sahipleri ile yönetim kurulu başlıkları altında Kurumsal Yönetim İlkeleri’ne uyum durumu detaylı olarak açıklanmış, henüz tam uyum sağlanamayan ilkelere ilişkin gerekçelere ve bu ilkelere uyum sağlanmasına yönelik çalışmalara yer verilmiştir.

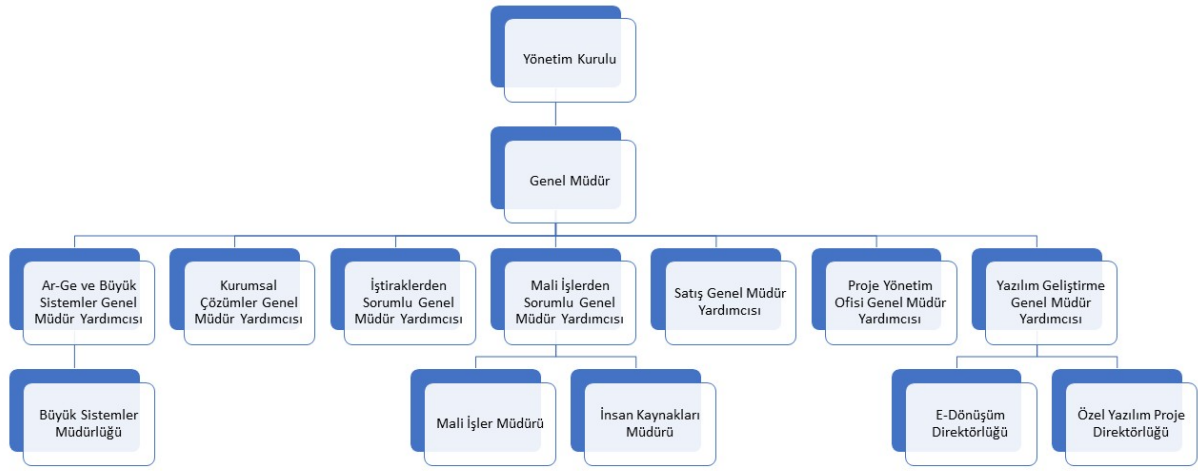
Şirket, Kurumsal Yönetim İlkeleri’ne uyumun sağlanmasını ve mevcut uygulamaların geliştirilmesini sürekli bir süreç olarak değerlendirmekte olup, bu kapsamda gerekli iyileştirme çalışmalarını sürdürmektedir.

İlke	İlkeye uyum durumumuz	Açıklamamız
1 Azlık hakları esas sözleşme ile sermayenin yirmide birinden daha düşük bir orana sahip olanlara da tanınmış ve azlık haklarının kapsamı esas sözleşmede düzenlenerek genişletilmiştir.	Hayır	Azınlık haklarına ilişkin asgari güvencenin TTK, SPK ve diğer ilgili mevzuat hükümleri çerçevesinde sağlanıyor olması nedeniyle, azınlık hakları, esas sözleşme ile sermayenin yirmide birinden daha düşük bir şekilde belirlenmemiştir. Konuya ilişkin yasal düzenlemeler çerçevesinde hareket edilmekte olup azınlık haklarının esas sözleşmede düzenlenerek genişletilmesine yönelik bir plan bulunmamaktadır.
3 Çalışanların yönetime katılımı, esas sözleşme veya şirket içi yönetmeliklerle düzenlenmiştir.	Hayır	Çalışanların yönetime katılımına ilişkin usul ve esaslar, Şirket Esas Sözleşmesi veya Şirket içi yönetmeliklerle düzenlenmemiştir. Bununla birlikte, çalışanların görüş ve önerileri, Şirket’in organizasyon yapısı ve iletişim kanalları aracılığıyla ilgili yöneticilere iletilebilmekte olup, uygun görülen hususlar Yönetim tarafından değerlendirilmektedir.
4 Bütün yönetim kurulu üyeleri, yönetim kurulu toplantılarının çoğuna fiziksel veya elektronik katılım sağlamıştır.	Kısmen	Şirketimizde yönetim kurulu toplantısı fiziken gerçekleştirilmektedir. Yönetim kurulu toplantıları hem fiziksel hem de elektronik olarak katılıma müsaade edecek şekilde gerçekleştirilmiş ve üyelerimizce tüm toplantılara %98 katılım olmuştur. e-YKK sisteminin şirketimizde kullanımı için fizibilite çalışmaları sürdürülmektedir.
5 Yönetim kurulu üyelerinin şirket dışında başka görevler alması sınırlandırılmamıştır.	Hayır	İş yaşamındaki esnekliği sağlamak amacıyla, Yönetim kurulu üyelerinin şirket dışında başka görevler almaları TTK, SPK ve diğer ilgili mevzuat hükümlerine uygun olmak kaydıyla sınırlandırılmamaktadır. Kurumsal yönetim açısından herhangi olumsuz bir durum oluşturmadığı değerlendirilen mevcut uygulamada önümüzdeki dönemde değişiklik öngörülmemektedir.
6 Her bir yönetim kurulu üyesi sadece bir komitede görev almaktadır.	Hayır	Komitelerin oluşturulmasına ilişkin mevzuat hükümleri çerçevesinde mevcut üye sayısı göz önüne alınarak Yönetim Kurulu üyelerinin birden fazla komitede yer alması zorunluluğu doğmuş olup bu durumun komitelerin çalışmalarında herhangi bir aksaklık, uyuşmazlık ve/veya çıkar çatışmasına yol açmadığı gözlemlenmiştir. Komite üyelikleri her yıl, yönetim kurulu üye sayısı ve yapısına bağlı olarak tekrar gözden geçirilmektedir.

7	Yönetim kurulu üyeleri ve idari sorumluluğu bulunan yöneticilere verilen ücretler yıllık faaliyet raporunda açıklanmıştır.	Kısmen	Yönetim Kuruluna verilen ücretler genel kurullarda belirlenmekte ve ilan edilmektedir. Ayrıca yönetim kurulu ve üst düzey yöneticilere sağlanan menfaatlerin toplu olarak tutarları finansal raporda raporlanmaktadır. Genel Kurul'un bilgisine sunulmuş olan Ücretlendirme Politikası kurumsal internet sitesinde yayınlanmaktadır. İdari sorumluluğu bulunan yöneticilere verilen ücretlerin kişi bazında açıklanması planlanmamaktadır.
---	--	--------	--

h. Yönetim ve İdari Yapı

VBT YAZILIM ORGANİZASYON ŞEMASI



III. ŞİRKET FAALİYETLERİNE İLİŞKİN BİLGİLER

Faaliyet Konusu

VBT Yazılım, nitelikli uzman kadroları ile Bankacılık, Finans, Sigortacılık, Hava Taşımacılığı, Üretim ve Sağlık sektörlerinde kamu ve özel sektörün iş ihtiyaçlarına cevap veren anahtar teslim proje geliştirme faaliyetlerini ISO 9001 Kalite Yönetim Sistemi gereksinimlerine uygun olarak gerçekleştirilmektedir.

VBT Yazılım A.Ş. yazılım hizmetleri alanında faaliyet göstermektedir. Faaliyet gösterdiği alanlar aşağıdaki gibidir:

1. Kurumsal Çözümler ve Profesyonel Hizmetler
2. Ürün Geliştirme ve Ar-Ge Çalışmaları
3. Anahtar teslim Yazılım Geliştirme Hizmetleri
4. Anahtar Teslim Sistem ve Altyapı Projeleri
5. Teknolojik Ürün Satışları

1. Kurumsal Çözümler ve Profesyonel Hizmetler

Günümüz rekabetçi iş dünyasında, kurumlar rekabet avantajı elde etmek üzere teknolojik gelişmeleri yakından takip etmekte ve teknolojik yatırımlar yapmaktadır. Bu yatırımların sürdürülebilirliği için altyapı sistemlerinin düzenli bakım ve yönetimi büyük önem taşımaktadır. VBT Yazılım, sistem ve altyapı alanında sunduğu profesyonel hizmetlerle müşterilerinin operasyonel verimliliğini artırmalarına, maliyetlerini azaltmalarına ve iş süreçlerinde esneklik ile ölçeklenebilirlik kazanmalarına destek olmaktadır.

Bu anlamda VBT Yazılım, müşterilerinin ihtiyaç ve bütçelerine uygun en iyi teknoloji çözümlerini; ürün, lisans, profesyonel hizmet ve satış sonrası destek bileşenleriyle bir bütün olarak sunarken ulusal ve uluslararası iş ortaklıkları sayesinde geniş ürün yelpazesi ve sertifikalı uzman kadrosuyla esnek ve müşteri odaklı hizmet anlayışını benimsemiştir.

Bilgi Teknolojileri sistem ve altyapısı, Bilgi Teknolojileri Servis Yönetimi (ITSM), Otomasyon ve İzleme gibi alanlarda uçtan uca hizmet sağlayan VBT Yazılım; ihtiyaç duyulan ürünlerin tedarikinden kurulumuna, uyarlanıp operasyonun başlatılmasına kadar tüm proje yönetim sürecini üstlenir.

Bakım ve Destek hizmetleri Kapsamında 7/24 kesintisiz hizmet anlayışıyla, sistem bakımlarını düzenli olarak gerçekleştirir ve teknik destek sağlar. Lisanslı ürünlerin versiyon güncellemelerini takip eder ve destek anlaşmaları kapsamında uygular. Ayrıca problem ve vaka yönetimi süreçlerini oluşturur, iş ve kaynak planlaması ile detaylı raporlama faaliyetlerini bütünleşik bir şekilde yürütür.

VBT Yazılımın sağladığı “Kurumsal Çözümler ve Profesyonel Hizmetler” ler aşağıdaki başlıklar altında toplanmıştır:

- Yazılım Ürünleri Lisansları ve Bakımları
- Yazılım Ürünleri Kurulum ve Bakım Danışmanlığı
- Donanım Lisansları ve Bakımları
- Donanım Kurulum ve Bakım Danışmanlığı
- Sistem ve Altyapı Danışmanlığı (İşletim sistemi, Veri tabanı, Orta Katman, Operasyon)
- Yerde Destek
- Yardım Masası Hizmetleri (Telefon, e-posta, Uzaktan Destek)
- Eğitim

VBT Yazılım; müşterilerine bu alanda sağladığı hizmetlerin kalitesini artırmak adına, kadronun gelişimleri için gerekli eğitimleri, oryantasyonu ve sertifikasyon süreçlerini planlar ve takip eder.

2. Ürün Geliştirme ve Ar-Ge Çalışmaları

Şirketimiz, Türkiye’de geliştirilen yerli bilgi ve teknolojilerin uluslararası alanda değer kazanmasını hedeflemektedir. Ülkemizin yüksek nitelikli insan kaynağını AR-GE faaliyetlerinde etkin şekilde kullanarak, iş birliği yaptığı firmalarla birlikte büyümeyi ve yurtdışı pazarlara teknoloji ihracatını artırmayı amaçlamaktadır.

Uzun vadeli araştırma projelerinin yanı sıra, üniversiteler, araştırma enstitüleri ve çeşitli kurumların AR-GE departmanları ile iş birliği yapılarak AR-GE faaliyetleri kapsamında yenilikçi, fark yaratacak yeni hizmet, ürün ve altyapılar geliştirilmiş ve geliştirilmeye devam edilmektedir.

3. Anahtar Teslim Yazılım Geliştirme Hizmetleri

Şirketimiz, kamu ve özel sektör kuruluşlarının yazılım ihtiyaçlarına yönelik, ulusal ve uluslararası standartlara uygun yazılım çözümleri ve hizmetleri sunmaktadır. Bu kapsamda farklı platformlarda çalışan sistemlerin entegrasyonu sağlanarak kurumların iş ihtiyaçlarının etkin ve sürdürülebilir yazılım çözümlerine dönüştürülmesi hedeflenmektedir.

Geliştirilen uygulamalar, mobil ve web tabanlı teknolojilerle uyumlu olup, her türlü kullanıcı ve iş gereksinimini karşılayacak şekilde tasarlanmaktadır. Ayrıca, projelerde yapay zeka, robotik süreç otomasyonu (RPA) ve dinamik iş süreçleri gibi modern teknolojilerden faydalanılarak uygulamaların akıllı ve verimli hale getirilmesi sağlanmaktadır.

Projelerimiz, Yazılım Geliştirme yaşam döngüsünü kapsayan aşağıdaki adımlarla gerçekleştirilmektedir.

- Yazılım gereksinim analizi
- Yazılım mimarisi ve tasarımı
- Yazılım geliştirme (kodlama)
- Yazılım testleri ve kalite güvencesi
- Yazılım devreye alma (deployment)
- Kullanıcı eğitimi ve teknik destek
- Yazılım bakım ve sürekli iyileştirme

4. Anahtar Teslim Sistem ve Altyapı Projeleri

VBT Yazılım, müşterilerinin ihtiyaçları doğrultusunda anahtar teslim sistem ve altyapı projeleri sunarak, uçtan uca test edilmiş ve kullanıma hazır çözümler sağlamaktadır. Müşteri tarafında herhangi bir proje yönetimi gerektirmemesi, çözümün en önemli avantajlarından biridir. Tüm sorumluluğun VBT Yazılım'da olması sayesinde, müşteri birden fazla alt yükleniciyle muhatap olmak yerine projelerini daha etkin ve sade bir şekilde takip edebilir.

Bu kapsamda sunulan hizmetler aşağıdaki gibidir :

- Proje planlama ve yönetimi
- Ön tasarım ve mühendislik
- Altyapı kurulum ve entegrasyon hizmetleri
- Detaylı tasarım ve teknik danışmanlık
- Dokümantasyon
- Ekipmanlarının kurulumu ve devreye alınması
- Performans testleri
- Operasyonel destek, eğitim, bakım ve garanti hizmetleri

5. Teknolojik Ürün Satışları

Gelişen teknolojiyle birlikte donanım ve yazılım ürünleri sürekli olarak yenilenmekte, çeşitlenmekte ve artan performans ile güvenlik ihtiyaçlarına göre şekillenmektedir.

VBT Yazılım, sektörün önde gelen donanım ve yazılım üreticileriyle olan güçlü iş ortaklıkları sayesinde, kurumlara yüksek performanslı, güvenli, kesintisiz ve uzun ömürlü çözümleri marka bağımsız yaklaşımıyla sunar.

Kurumların iş sürekliliği ve verimliliğini esas alan ihtiyaç analizleri doğrultusunda alternatif çözümler geliştirilir ve modellenir.

Sunulan hizmetler şunları kapsamaktadır:

- Donanım ve yazılım danışmanlığı
- Ürün temini
- Kurulum ve yapılandırma
- Entegrasyon ve teknik destek

a. İktisap Edilen Paylara İlişkin Bilgiler

Şirketimizin rapor tarihi itibarıyla başlatılmış “Pay Geri Alım Programı” bulunmamaktadır.

b. Özel ve Kamu Denetimine İlişkin Bilgiler

Şirketin Vergi Usul Kanunu çerçevesinde hazırlanan finansal tabloları ve yasal beyannameleri Kurumlar Vergisi Tam Tasdik kapsamında danışmanlık aldığımız Teknik Yeminli Mali Müşavirlik ve Denetim A.Ş. tarafından rutin olarak düzenli bir şekilde yapılmaktadır.

Şirketimiz 1 yıllık faaliyet dönemi içerisinde 2 kez (6. ve 12. Ay)sınırlı ve tam olmak üzere bağımsız denetime tabidir.

c. Devam Eden Hukuki Süreçlere İlişkin Bilgiler

Şirket aleyhine açılan ve şirketin mali durumunu ve faaliyetlerini etkileyebilecek nitelikteki bir dava bulunmamaktadır.

d. Mevzuat Kapsamında Uygulanan Yaptırımlar

Mevzuat hükümlerine aykırı uygulamalar nedeniyle şirket ve Yönetim Kurulu üyeleri hakkında uygulanan idari veya adli yaptırımlar bulunmamaktadır.

e. Bağış ve Yardımlar

01.01.2025 – 31.12.2025 faaliyet döneminde bağış ve yardımda bulunulmamıştır.

f. Şirket’in Dâhil Olduğu Gruba İlişkin Bilgiler

Şirketimiz herhangi bir şirketler topluluğuna bağlı değildir.

g. Şirket faaliyetlerini etkileyebilecek mevzuat değişiklikleri

Teknoloji Geliştirme Bölgeleri ve Ar-Ge/Tasarım merkezlerinde Ar-Ge ve yenilik faaliyetlerine ilişkin değişiklikleri içeren 7263 sayılı Kanun 3 Şubat 2021 tarihli Resmî Gazete’de yayımlanmıştır. Buna göre Teknoloji Geliştirme Bölgeleri ve Ar-Ge/tasarım merkezlerine ilişkin sağlanan teşvik süreleri 31.12.2028 tarihine kadar uzatılmıştır.

h. Bağlı Ortaklıklar & İştirakler Hakkında Bilgiler

h.1. VBT Akademi A.Ş. (%100)

VBT Akademi Eğitim Anonim Şirketi 17 Nisan 2018 tarihinde “Cambridge Eğitim Servisleri Anonim Şirket” ismiyle kurulmuştur. Şirket, 06.12.2019 tarihli ve 475574 sayılı genel kurul kararı ile unvan ve nevi değişikliği yapmış olup yeni unvanı VBT Akademi Eğitim Anonim Şirketi olarak değiştirmiştir. İlgili değişiklik 9 Ocak 2020 tarihli ve 9990 no’lu Türkiye Ticaret Sicil Gazetesi’nde tescil ve ilan edilmiştir. Şirket’ in adresi ve başlıca faaliyet merkezi İçerenköy Yolu, Bodur İş Merkezi No: 8/11 Ataşehir – İstanbul’dur.

VBT Akademi A.Ş. 05.04.2021 tarihinde 200.000 TL sermaye ile kurulan STONEİTY Yazılım A.Ş. firmasının kuruluşuna iştirak etmiş; kuruluş sermayesinin %20’sine isabet eden 40.000 TL sermaye taahhüdünde bulunmuştur. Taahhüt edilen sermayenin %25’i kuruluşta nakden ödenmiştir. Vbt Akademi A.Ş. STONEİTY Yazılım A.Ş’ de ki hisselerini 30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla satmış olmasından ötürü cari dönemde özkaynak yöntemine göre konsolidasyona dahil edilmemiştir. VBT Akademi Eğitim A.Ş. KPAY Ödeme Sistemleri Danışmanlık A.Ş. ‘nin %11 hissesini satın almıştır.

h.2. Phexum Yazılım A.Ş. (%30)

Şirket, 6 Şubat 2017 Yılında “Phexum Yazılım Limited Şirketi” ismiyle kurulmuştur. Şirket, İstanbul Ticaret Sicil Memurluğu’ na 69601-5 sicil no.su ile kayıtlıdır. 4 Ekim 2021 tarihli Genel Kurul Kararı ile nevi değişikliği yaparak şirketin ünvanı Phexum Yazılım A.Ş. olarak değişmiştir. İlgili değişiklik Türkiye Ticaret Sicil Gazetesi’ nde 1 Aralık 2021 tarihinde ilan ve tescil edilmiştir.

Şirket, başta yazılım faaliyetlerinde bulunmak ve bu yazılımlar üzerinde danışmanlık yapmak üzere, her türlü bilgisayar yazılımlarını ve teknolojilerini geliştirmek, almak, satmak ve bayilik vermek, konusu ile ilgili tüm mamullerinin sipariş organizasyonlarını toplamak, kiralınması, distribütörlüğü ile ithalat ve ihracat pazarlamasına yapmak, kayıtlı elektronik hizmet sağlayıcılığı, zaman damgası, elektronik ve sertifika hizmet sağlayıcılığı gibi konularda hizmet vermektedir. Şirket’ in adresi ve başlıca faaliyet merkezi İçerenköy Mh. Üsküdar-İçerenköy Yolu Cd. Bodur İş Merkezi Bl. N:8/11 Ataşehir’dir.

Phexum Yazılım A.Ş. nin sermayesi her biri 1 TL değerinde 50.000 adet paya bölünmüş olup, toplam değeri 50.000 TL’ dir. VBT Yazılım A.Ş., Phexum Yazılım A.Ş. nin her biri 1 TL olmak üzere 15.000 adet pay ile 15.000 TL tutarında ortağıdır.

VBT Yazılım A.Ş., Phexum Yazılım A.Ş.’ nin %30 oranında payına sahip olup, önceki dönemlerde özkaynak yöntemi ile konsolide edilmiştir. VBT Yazılım A.Ş. Phexum Yazılım A.Ş. de ki hisselerini 30 Haziran 2024 tarihi itibarıyla satmış olmasından ötürü cari dönemde özkaynak yöntemine göre konsolidasyona dahil edilmemiştir.

h.3. VBT Software UK Limited

Şirket “VBT Software UK Limited” ismiyle kurulmuş ve kuruluş işlemleri 24.9.2021 tarihi itibarıyla tamamlanmıştır. Şirket’in ana faaliyet konusu iş ve yerli yazılım geliştirmeleri yapmak, bilgi teknolojileri danışmanlık faaliyetlerini yürütmek ile veri işleme ve saklama faaliyetleridir. Şirket’ in adresi ve başlıca faaliyet merkezi 205 Pentax House South Hill Avenue, Harrow, United Kingdom’dır.

Şirket’ in sermayesi 50.000 GBP olup, VBT Yazılım A.Ş., VBT Software UK Limited’in %100 oranındaki payına sahiptir. Söz konusu bağlı ortaklık 30.09.2021 tarihi itibarıyla VBT Yazılım A.Ş. ile tam konsolidasyon yöntemine göre konsolide edilmiştir.

h.4. VBT Albania Sh.P.K

Şirket “VBT Albania Sh.P.K” ismiyle kurulmuş ve kuruluş işlemleri 26.11.2021 tarihi itibarıyla tamamlanmıştır. Şirket’in ana faaliyet konusu bilişim hizmetleri konusunda faaliyet göstermektedir. Şirket’ in adresi ve başlıca faaliyet merkezi Tirane Kashar KASHAR Rruga “Egantia”, Zona Kadastrale 2105, Nr pasurie 1249/6, Kashar’dır.

Şirket 6.000.000 LEK sermaye ile kurulmuş olup, VBT Yazılım A.Ş., VBT Albania Sh.P.K’nin %100 oranındaki payına sahiptir.

h.5. VBT Europe AG

Şirket “VBT Europe AG” ismiyle kurulmuş ve kuruluş işlemleri 07.10.2021 tarihi itibarıyla tamamlanmıştır. Şirket’in ana faaliyet konusu yazılım ve proje geliştirmeleri yapmaktır. Şirket’ in adresi ve başlıca faaliyet merkezi Franklinstrasse 9 8050 Zürich’tir.

Şirket’ in sermayesi 100.000 CHF olup, VBT Yazılım A.Ş., VBT Europe AG’nin %51 oranındaki payına sahiptir. Söz konusu bağlı ortaklık tam konsolidasyon yöntemine göre konsolide edilmektedir.

h.6. English Guru LLC

Şirketimizin 14.06.2022 tarihli yönetim kurulu kararı ile Türkiye’den yönetilen Amerika Birleşik Devletler kanunlarına uygun olarak kurulmuş olan, merkezi Woodport RD STE A 336 SPARTA NJ 07871-2611-999 adresinde bulunan, 32-0646571 sicil numarası ile kayıtlı Online Dil Sektöründe faaliyet gösteren ENGLISH GURU LLC şirketinin %20’sinin 100.000,00 USD’ye alınmasına ilişkin sözleşme imzalanmıştır.

Şirket ilgili mevzuata Uygun olarak “0” sermayeli olarak kurulmuştur. VBT Yazılım A.Ş. ortaklık sözleşmesi uyarınca 100.000 USD karşılığında Şirket’e %20 oranında ortak olmuştur. Söz konusu iştirak ilk defa 31.12.2022 tarihi itibariyle konsolidasyon kapsamına alınmış ve özkaynak yöntemi ile konsolide edilmiştir.

h.7. VBT Software DE GmbH

Şirketimiz 28.02.2022 tarihli yönetim kurulu kararı ile şirketimizin yazılım faaliyetlerinin geliştirilmesi amacıyla Almanya’da VBT Software DE GmbH ünvanlı 100.000 EUR sermayeli bir şirket kurulmasına karar verilmiş olup, Söz konusu bağlı ortaklık ilk defa 30.09.2022 tarihi itibariyle konsolidasyon kapsamına alınmış ve VBT Yazılım A.Ş. ile tam konsolidasyon yöntemine göre konsolide edilmiştir.

16.12.2022 tarihinde alınan yönetim kurulu kararına göre VBT Software DE GmbH’nin sermayesinin 100.000 EURO’ dan 500.000 EURO’ya artırılmasına karar verilmiştir. Şirketimizin bağlı ortaklığı olan VBT Software DE GmbH 'da hisse oranı %100,00 olarak korunmuştur.

h.8. Kpay Ödeme Teknolojileri Danışmanlık San.ve Tic. A.Ş.

Şirketin başlıca faaliyet konusu, uydu ve yerel telekomünikasyon hizmetleri, internet servis sağlayıcılığı hizmetleri, uydu platform ve mobil platform işletmeciliği ile birlikte Bilgi Teknolojileri ve İletişim Kurumu tarafından yetkilendirilecek diğer hizmetleri kapsamaktadır. Şirket ayrıca BDDK’nın 27 Nisan 2016 tarihli ve 6684 sayılı kararı ile faaliyet izni verilen PayTR Ödeme ve Elektronik Para Kuruluşu A.Ş. nin özel entegratörü olarak faaliyetlerine devam etmektedir.

Şirket’in sermayesi 214.286 TL olup, VBT Yazılım A.Ş. her biri 1 TL nominal değerli 214.286 adet paydan oluşan toplam 214.286 TL tutarındaki sermayeye sahip KPAY Ödeme Teknolojileri Danışmanlık San.ve Tic. A.Ş.’ye %30 oranında ortak olmuştur.

VBT Yazılım A.Ş., KPAY Ödeme Teknolojileri Danışmanlık San.ve Tic. A.Ş.’ nin %30 oranında payına sahip olup, özkaynak yöntemi ile konsolide edilmiştir. Vbt Yazılım A.Ş. KPAY Ödeme Teknolojileri Danışmanlık San.ve Tic. A.Ş. de ki hisselerini 30 Haziran 2024 tarihi itibariyle satmış olmasından ötürü cari dönemde özkaynak yöntemine göre konsolidasyona dahil edilmemiştir.

h.9. Vizyon Teknik San.ve Tic. A.Ş.

Şirket, 5 Şubat 2018 tarihinde “Vizyon Teknik Bilgi Sistemleri ve İnsan Kaynakları A.Ş.” ismiyle kurulmuştur. Şirket, İstanbul Ticaret Sicil Müdürlüğü’ne 123235-5 sicil no.su ile kayıtlıdır.

Şirketin başlıca faaliyet konusu, yurtiçi ve yurtdışı pazarlardaki çeşitli sektörlerin ihtiyaçları doğrultusunda standart ve kurumlara özel İnsan Kaynakları yönetim sistemleri yazılımları, bordrolama, Muhasebe Finans vergisel teşvikler vb. operasyon yazılımları üretmek, özel yazılım geliştirmek, test etmek, vb konularda hizmet vermektir.

Şirket' in adresi ve başlıca faaliyet merkezi Fethi Mah. Tahralı Sok. No:7 C/11 Ataşehir/İstanbul'dur. Şirket'in sermayesi 50.000 TL olup, VBT Yazılım A.Ş. her biri 100 TL nominal değerli 500 adet paydan oluşan toplam 25.000 TL tutarındaki sermayeye sahip Vizyon Teknik Bilgi Sistemleri ve İnsan Kaynakları A.Ş.'ye cari dönemde %50 oranında ortak olmuştur.

VBT Yazılım A.Ş., Vizyon Teknik Bilgi Sistemleri ve İnsan Kaynakları A.Ş.' nin %50 oranında payına sahip olup, özkaynak yöntemi ile konsolide edilmiştir.

h.10. VBT Software INC

Şirket "VBT Software INC" ismiyle 02.05.2023 tarihinde Amerika Birleşik Devletleri'nde kurulmuştur. Şirket'in ana faaliyet konusu iş ve yerli yazılım geliştirmeleri yapmak, bilgi teknolojileri danışmanlık faaliyetlerini yürütmek ile veri işleme ve saklama faaliyetleridir.

Şirket' in sermayesi 400.000 USD olup, VBT Yazılım A.Ş., VBT Software INC'in %100 oranındaki payına sahiptir. Söz konusu bağlı ortaklık ilk defa 30.09.2023 tarihi itibarıyla konsolidasyon kapsamına alınmış ve VBT Yazılım A.Ş. ile tam konsolidasyon yöntemine göre konsolide edilmektedir.

h.11. VBT Software Avusturya Gmbh

Şirket "VBT Software Austria GmbH" ismiyle 24.04.2023 tarihinde Avusturya'nın Viyana şehrinde kurulmuştur. Şirket'in ana faaliyet konusu iş ve yerli yazılım geliştirmeleri yapmak, bilgi teknolojileri danışmanlık faaliyetlerini yürütmek ile veri işleme ve saklama faaliyetleridir.

Şirket' in sermayesi 100.000 EURO olup, VBT Yazılım A.Ş., VBT Software Austria GmbH'in %90 oranındaki payına sahiptir. Söz konusu bağlı ortaklık ilk defa 30.09.2023 tarihi itibarıyla konsolidasyon kapsamına alınmış ve VBT Yazılım A.Ş. ile tam konsolidasyon yöntemine göre konsolide edilmektedir.

h.12. VBT MEA Computer Software Trading LLC

Şirket "VBT MEA Computer Software Trading LLC" ünvanıyla Birleşik Arap Emirlikleri'nde kurulmuştur. Şirket'in ana faaliyet konusu yazılım geliştirmeleri yapmak, bilgi teknolojileri danışmanlık faaliyetlerini yürütmek ile veri işleme ve saklama faaliyetleridir.

Şirket' in sermayesi 300.000 AED olup, VBT Yazılım A.Ş., VBT MEA Computer Software Trading LLC'nın %100 oranındaki payına sahiptir. Söz konusu bağlı ortaklık ilk defa 30.09.2024 tarihi itibarıyla konsolidasyon kapsamına alınmış ve VBT Yazılım A.Ş. ile tam konsolidasyon yöntemine göre konsolide edilmektedir.

h.13. Disnet Teknoloji A.Ş.

Şirket, 27 Eylül 2024 tarihinde kurulmuştur. Şirket'in faaliyet konusu her türlü bilgisayar donanımı içerisine işlenmiş işletim sistemi ve uygulama yazılımların geliştirilmesi, alım ve satımını yapmaktır.

Şirket'in sermayesi 1.000.000 TL olup, rapor tarihi itibarıyla 250.000 TL'si ödenmiş olup VBT yazılım A.Ş. Şirket'in %100'üne sahiptir. Söz konusu bağlı ortaklık VBT Yazılım A.Ş. ile tam konsolidasyon yöntemine göre konsolide edilmektedir.

VBT MEA Computer Software Trading LLC, BMC Software'den lisansları indirimli olarak alma hakkını elde etmiştir. VBT MEA Computer Software Trading LLC güncel fiyat üzerinden BMC lisanslarını yine VBT Yazılım A.Ş.'nin bağlı ortaklığı Disnet Teknoloji A.Ş.'ne satacak olup Şirketin ve diğer son kullanıcılara BMC lisansları Disnet Teknoloji A.Ş. üzerinden faturalanacaktır.

j. İlişkili Taraflarla Dönem İçinde Gerçekleştirilen İşlemler

İlişkili Taraf Adı-Soyadı/Unvanı	İlişkisi
VBT Akademi	İştirak
VBT Europe AG	İştirak
VBT Software UK Limited	İştirak
VBT Software DE GMBH	İştirak
VBT Software INC	İştirak
VBT Software Avusturya GMBH	İştirak
VBT MEA Computer Software Trading LLC	İştirak
English Guru LLC	İlişkili Taraf
Vizyon Teknik Anonim Şirketi	İlişkili Taraf
Disnet Teknoloji	İştirak
İpek Canan Başaran	Şirket Ortağı
Biröl Başaran	Şirket Ortağı
Tayfun Yurdağöl	Şirket Ortağı
Osman Çaylı	Şirket Ortağı
Mümin Sürer	Şirket Ortağı
Zahide Koçyiğit	Şirket Ortağı
Ünal Kırıkçı	Şirket Ortağı
Metin Faruk Tufan	Şirket Ortağı
Abdülkadir Aydoğan	Şirket Ortağı
Taner Yıldırım	Şirket Ortağı
Nezih Mekiker	Şirket Ortağı
Mustafa Türkoğlu	Şirket Ortağı
Nedim Nazlı	Şirket Ortağı

Rapor tarihi itibarıyla ilişkili taraflarla yapılan işlemler ve dönem sonu tutarları aşağıdaki gibidir:

Dönen Varlıklar	31.12.2025	31.12.2024
Ortaklardan Alacaklar	151.905.974	-
VBT MEA	151.905.974	-
Diğer Alacaklar	105.504.580	3.201.579
KPAY Ödeme Teknolojileri Danışmanlık San. ve Tic. AŞ	4.082.146	3.201.579
VBT MEA	101.422.434	-
Personel Avansları	3.130.836	6.084.121
Personel Avansları	3.130.836	6.084.121
Toplam	260.541.390	9.285.700
Duran Varlıklar	31.12.2025	31.12.2024
Diğer Alacaklar	-	755.111
Toplam	-	755.111
Kısa Vadeli Borçlar	31.12.2025	31.12.2024
Diğer Borçlar	-	121.169.507
Biröl Başaran	-	117.281.013
Zahide Koçyiğit	-	3.888.494
Toplam	-	121.169.507

IV. ARASTIRMA VE GELİSTİRME FAALİYETLERİ

VBT Yazılım A.Ş.'nin, hizmet verdiği İstanbul Ar-Ge şubesinde 01.01.2025 – 31.12.2025 dönemi içerisinde tamamlanan veya devam eden projelerin listesi aşağıda verilmiştir.

Proje Adı	Proje Özeti	Başlangıç Tarihi	Bitiş Tarihi
Kitle Kaynak ve Yapay Zeka Kullanımı ile Kurumsal Strateji Belirleme	Proje, yapay zekâ algoritmaları kullanarak anketleri otomatik olarak kategorize etme, analiz etme ve sonuçlandırma yeteneğine odaklanarak insan müdahalesini azaltarak daha hızlı ve doğru raporlar üretmeyi hedefler. Proje farklı sektörlerdeki veriler için özelleştirilebilir ve uyarlanabilir bir sistem olarak geliştirilecektir.	01.04.2023	01.04.2025
Proje Adı	Proje Özeti	Başlangıç Tarihi	Bitiş Tarihi
Küçük ve Orta Boy İşletmelerde Etkin Stok Tespitinde Yapay Zeka Kullanımı	Proje, küçük ve orta ölçekli işletmelerin envanter yönetimini iyileştirmek ve stok maliyetlerini azaltmak amacıyla yapay zekâ tabanlı bir sistem geliştirmektir. Mevcut ERP sistemlerindeki statik "stok eşik değerleri" yerine, yapay zekâ algoritmaları kullanarak dinamik ve tahmine dayalı bir stok yönetimi sistemi geliştirilerek ürün kampanyaları, mevsimsellik, ve makro ekonomik faktörler gibi değişkenleri dikkate alarak optimum stok seviyeleri belirlenecektir	01.04.2023	31.12.2025

Proje Adı	Proje Özeti	Başlangıç Tarihi	Bitiş Tarihi
Küçük ve Orta Boy İşletmelerde Etkin Stok Tespitinde Yapay Zeka Kullanımı	Proje, küçük ve orta ölçekli işletmelerin envanter yönetimini iyileştirmek ve stok maliyetlerini azaltmak amacıyla yapay zekâ tabanlı bir sistem geliştirmektir. Mevcut ERP sistemlerindeki statik "stok eşik değerleri" yerine, yapay zekâ algoritmaları kullanarak dinamik ve tahmine dayalı bir stok yönetimi sistemi geliştirilerek mevsimsellik, ürün kampanyaları ve makro ekonomik faktörler gibi	01.04.2023	31.12.2025

	değişkenleri dikkate alarak optimum stok seviyelerini belirlenecektir		
İşe Alım Süreçlerinde kullanılan Aday Skor Kartı yöntemine Yapay Zeka ve Makine Öğrenmesini Entegre Etme	Proje, Şirketlerin işe alım süreçlerini daha verimli ve objektif hale getirmek için AI ve ML tabanlı çözümleri uygulayarak adaletsizliğe yol açabilecek öznel değerlendirmeleri, zaman kaybı ve yanlış işe alımların maliyetleri gibi sorunları minimize ederek daha hızlı işe alım, adil değerlendirmeler ve tutarlı kararlar alınarak daha objektif, hızlı ve doğru bir işe alım süreci sunmayı hedeflemektedir.	01.04.2023	31.12.2025
Büyük Sistemler (Mainframe) Üzerinde Enerji Verimliliği (GreenCode) Sağlamak	GreenCode projesi, Bilişim sektörünün artan enerji tüketimini ve karbon emisyonlarını azaltmayı hedefliyor. Yapay zekâ (AI) ve makine öğrenmesi (ML) algoritmaları kullanarak yazılım ve platform optimizasyonu yapacak olan proje, sektörün enerji tüketimini azaltmayı ve karbon ayak izini düşürmek amaçlanmaktadır.	01.04.2023	31.12.2025

V. FİNANSAL BİLGİLER

a. Finansal Durum ve Faaliyetler ile İlgili Bilgiler

Özet Bilanço

Kalem	31.12.2025	31.12.2024
Dönen Varlıklar	1.348.893.386	773.945.978
• Nakit ve Nakit Benzerleri	275.447.686	241.794.744
• Finansal Yatırımlar	80.425.018	2.157.115
• Ticari Alacaklar	520.572.189	220.877.067
• Diğer Alacaklar	268.844.788	22.164.883
• Stoklar	178.892.375	102.868.256
• Peşin Ödenmiş Giderler	16.271.504	11.914.485
• Diğer Dönen Varlıklar	8.439.826	1.522.758
Duran Varlıklar	1.142.801.325	1.731.141.784
Toplam Varlıklar	2.491.694.711	2.505.087.763
Kısa Vadeli Yükümlülükler	982.923.123	745.655.112
Uzun Vadeli Yükümlülükler	596.897.038	755.204.323
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	910.736.868	1.006.443.181

Kalem	31.12.2025	31.12.2024
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	1.137.682	(2.214.853)
Toplam Kaynaklar	2.491.694.711	2.505.087.763

2) Özet Gelir Tablosu

Kalem	01.01–31.12.2025	01.01–31.12.2024
Hasılat	2.427.624.044	3.019.485.046
Satışların Maliyeti (-)	(1.672.261.462)	(2.330.555.122)
Brüt Kar	755.362.582	688.929.924
Esas Faaliyet Karı	318.636.818	295.242.914
Yatırım Faaliyetleri Geliri	7.113.443	38.428.108
Finansman Gideri Öncesi Kar	326.318.176	307.215.259
Finansman Gelirleri	300.064.338	59.446.752
Finansman Giderleri (-)	(227.999.798)	(71.842.799)
Net Parasal Pozisyon (K/Z)	(146.837.759)	(258.766.429)
Vergi Öncesi Kar	251.544.957	36.052.784
Vergi Gideri / (Geliri)	(73.157.065)	9.598.654
Dönem Net Karı	178.387.892	45.651.438

3) Mali Oranlar

Likidite Oranları

Oran	2025	2024
Cari Oran (DV / KVV)	1,37	1,04
Asit-Test Oranı ((DV–Stok)/KVV)	1,19	0,90
Nakit Oranı	0,28	0,32

Finansal Yapı Oranları

Oran	2025	2024
Borç / Toplam Varlık	0,63	0,60
Borç / Özkaynak	1,73	1,49
Özkaynak / Toplam Varlık	0,37	0,40

Karlılık Oranları

Oran	2025	2024
Brüt Kar Marjı	%31,1	%22,8
Faaliyet Kar Marjı	%13,1	%9,8
Net Kar Marjı	%7,3	%1,5
ROA (Net Kar / Toplam Varlık)	%7,2	%1,8
ROE (Net Kar / Özkaynak)	%19,6	%4,5

Finansal Duruma İlişkin Değerlendirme

Şirketimizin 01.01.2025–31.12.2025 hesap dönemine ait konsolide finansal tabloları, Türkiye Finansal Raporlama Standartları (“TFRS”) çerçevesinde hazırlanmış olup bağımsız denetimden geçirilmiştir.

31.12.2025 tarihi itibarıyla şirketin toplam varlıkları 2.491.694.711 TL olarak gerçekleşmiştir. Önceki döneme kıyasla toplam varlık büyüklüğü büyük ölçüde korunmuş, varlık yapısında ise dönen varlıkların toplam varlıklar içerisindeki payı artmıştır.

Dönen varlıklar 1.348.893.386 TL olarak gerçekleşmiş olup, artış ağırlıklı olarak ticari alacaklar, diğer alacaklar ve stok kalemlerinden kaynaklanmıştır. Nakit ve nakit benzerleri 275.447.686 TL seviyesinde gerçekleşmiş ve şirketin likidite pozisyonu korunmuştur.

Duran varlıklar 1.142.801.325 TL olarak gerçekleşmiş, önceki döneme göre azalış göstermiştir. Söz konusu azalış, ağırlıklı olarak maddi olmayan duran varlıklar ve iştirak yatırımlarındaki değişimlerden kaynaklanmaktadır.

2. Finansman Yapısı ve Borçluluk Durumu

31.12.2025 tarihi itibarıyla şirketin kısa vadeli yükümlülükleri 982.923.123 TL, uzun vadeli yükümlülükleri 596.897.038 TL olarak gerçekleşmiştir. Kısa vadeli yükümlülüklerdeki artışta ticari borçlardaki yükseliş etkili olmuştur.

Toplam borçluluk artış göstermesine rağmen, borç vade yapısının dengeli olduğu ve faaliyetlerden sağlanan nakit akışları sayesinde yükümlülüklerin yönetilebilir seviyede bulunduğu değerlendirilmektedir.

Şirketin likidite durumu incelendiğinde; cari oran 1,37, asit-test oranı 1,19 olarak gerçekleşmiş olup, kısa vadeli yükümlülüklerin karşılanmasında herhangi bir risk öngörülmemektedir.

3. Özkaynaklar

31.12.2025 tarihi itibarıyla ana ortaklığa ait özkaynaklar 910.736.868 TL olarak gerçekleşmiştir. Özkaynaklardaki değişim, ağırlıklı olarak yabancı para çevrim farklarından kaynaklanan diğer kapsamlı gelir azalışları ile dönem net karının etkisinden oluşmuştur.

Şirket, dönem içerisinde 175.035.357 TL ana ortaklığa ait net dönem karı elde ederek özkaynak yapısını operasyonel karlılık yoluyla desteklemiştir.

4. Faaliyet Sonuçları

2025 hesap döneminde şirketin hasılatı 2.427.624.044 TL olarak gerçekleşmiştir. Hasılatla önceki döneme göre azalış görülmekle birlikte, etkin maliyet yönetimi sonucunda brüt kar 755.362.582 TL olarak gerçekleşmiş ve brüt kar marjı önemli ölçüde artış göstermiştir.

Esas faaliyet karı 318.636.818 TL olarak gerçekleşmiş olup, şirketin ana faaliyetlerinden sürdürülebilir karlılık sağladığı değerlendirilmektedir. Araştırma ve geliştirme harcamalarındaki artış, şirketin uzun vadeli büyüme ve teknoloji odaklı stratejileriyle uyumludur.

Finansman gelirlerindeki artış, etkin nakit ve finansal varlık yönetiminin bir sonucu olarak gerçekleşmiştir. Finansman giderleri ve parasal pozisyon kayıplarına rağmen şirket, 251.544.957 TL vergi öncesi kar ve 178.387.892 TL net dönem karı elde etmiştir.

5. Karlılık ve Finansal Performans Göstergeleri

Şirketin 2025 hesap dönemine ilişkin temel finansal oranları aşağıdaki gibidir:

- **Brüt Kar Marjı:** %31
- **Faaliyet Kar Marjı:** %13
- **Net Kar Marjı:** %7
- **Aktif Karlılığı (ROA) :** %7
- **Özkaynak Karlılığı (ROE):** %19,6

Söz konusu göstergeler, şirketin finansal performansında önceki döneme kıyasla belirgin bir iyileşme olduğunu ortaya koymaktadır.

6. Nakit Akışları

2025 hesap döneminde şirket, işletme faaliyetlerinden 313.890.004 TL tutarında net nakit girişi sağlamıştır. Bu durum, şirketin ana faaliyetlerinden güçlü nakit yaratma kapasitesine sahip olduğunu göstermektedir.

Yatırım ve finansman faaliyetleri sonucunda nakit ve nakit benzerleri dönem sonunda 275.447.686 TL olarak gerçekleşmiştir.

b. Kâr Dağıtımına İlişkin Bilgi

Şirketimizin kar payı dağıtımı, Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili mevzuat hükümleri ile esas sözleşmeye uygun olarak belirlenen Kar Dağıtım Politikası çerçevesinde genel kurul tarafından onaylanarak yapılır.

VI. RİSKLER VE YÖNETİM KURULU DEĞERLENDİRMESİ

Şirketimizi ve finansal yatırımlarını etkileyebilecek riskler aşağıdaki şekilde belirlenmiştir.

a. Sektörden Kaynaklanan Riskler

- VBT'nin uyması gereken yasal mevzuat ve bu çerçevede uyması gereken sınırlamalar bulunmaktadır. VBT yazılım sektöründe faaliyet göstermektedir. Devletin sektöre tanıdığı bazı imtiyaz ve ayrıcalıklar bulunmaktadır. Zaman içinde bu imtiyaz ve ayrıcalıklar yürürlükten kalkabilir veya VBT'ye sağlanan imtiyaz ve ayrıcalıklar azalabilir veya tamamen ortadan kalkabilir.

- VBT'nin faaliyetleri ekonomik istikrarsızlıklardan olumsuz etkilenebilir: Dünyada ve ülkemizde siyasi ve/veya ekonomik istikrarsızlıklar yaşanabilir. VBT Yazılım ve içinde yer aldığı sektör bu durumdan olumsuz yönde etkilenebilir ve faaliyetleri yavaşlayabilir.

b. Faaliyetlerden Kaynaklanan Riskler

- Şirket kamu ve özel sektör alanında faaliyet ve satış alanına sahiptir. Şirketin bu oranlar üzerinde önemli etkisi bulunacak ilişkili taraf satışı söz konusu değildir. Şirket kamu kurumları ile çalıştığı için, ülkede oluşabilecek ekonomik değişkenlikten kaynaklı kamuda meydana gelebilecek tasarruf tedbirleri ve siyasi istikrarsızlıktan kaynaklı olabilecek yönetim değişiklikleri sebebiyle devam eden projelerde ödeme ve hak edişlerin gecikmesinden kaynaklı olarak olumsuz etkilenebilir. Özel sektör açısından, piyasada meydana gelecek olası kriz ortamlarında reel sektörün yaşayacağı ekonomik etkiler tahsilat kabiliyetini etkileyebilir. Ayrıca mevcut müşterilerle olan sözleşmelerin yenilenememesi veya yeni müşteri kazanılamaması durumunda Şirket ciro ve karlılık kaybı yaşayabilir. Şirketin katıldığı ihalelerin ve yüklendiği projelerin teklif aşaması ve projelerin gerçekleştirme süreleri öngörülen süreleri aşabilir. VBT Yazılım, ağırlıklı olarak ihalelerin kazanılması veya müşterilerine proje teklifleri vermek suretiyle satış hasılatı elde etmektedir. VBT Yazılım'ın elinde olmayan nedenlerle teklif aşamasında süreçlerin uzaması veya projelerin hedeflenen süreden daha uzun zamanda gerçekleştirilmesi halinde şirketin projeden elde etmeyi planladığı karlılık olumsuz yönde etkilenebilir.
- Uzman nitelikli personel daha iyi şartlarda bulunduğu bir iş ve/veya başka sebeplerle işten ayrılması halinde yeni projeler için gerekli uzman personel zamanında tedarik edilemeyebilir. Ayrıca, Şirket'in rekabet edebilirliği doğrudan bu personellerin bilgilerinin güncelliğine bağlıdır. Bahsi geçen durumlar işlerini uzman personele dayalı olarak yürütmekte olan Şirket'in faaliyetlerini olumsuz etkileyebilir ve bu süreçlerde İhraççının faaliyetleri duraksayabilir, tamamen durdurulabilir veya ikame edilecek personelin maliyetleri daha yüksek olabilir. Bu durum operasyonel giderlerin artmasına ve karlılığın azalmasına yol açabilir.
- Şirket imzaladığı sözleşmelerde yer alan yükümlülükleri çeşitli sebeplerle tam ve zamanında yerine getiremeyebilir. Bu durumda Şirket'in cezai müeyyideler ile karşı karşıya kalması sonucunda faaliyetlerinin, finansal durumunun ve faaliyet sonuçlarının olumsuz etkilenmesi söz konusu olabilir.
- Şirket, ağırlıklı olarak ihaleler ve projelerden satış geliri elde etmektedir. Sözleşme sürelerinin sonunda Şirket'in tekrar bu ihaleleri kazanamama veya ihalelerin tekrarlanmaması riski vardır. 4734 Sayılı Kamu İhale Kanunu'na uygun olarak yapılacak açık ihalelerde, yeterlilik sağlayan firmalar içerisinde uygun fiyatı veren firma ihaleyi kazanmaktadır. Yeterlilik şartlarının sağlanamaması veya kaybedilmesi halinde ihalelere katılım sağlanamayacaktır. Katılınan ihale ve/veya teklif süreçlerinde uygun fiyatın verilememesi ya da ihale ve/veya teklif dokümanları arasında yer alan belgeler içerisinde olası bir yanlışlık veya eksiklik gibi sebeplerle Şirket'in projeleri tekrar alamama riski mevcuttur. Teklif aşamasında süreçlerin uzaması veya projelerin iş planına göre daha uzun sürede tamamlanması, ihale kriterlerinin sağlanamaması, ihalelerin kazanılamaması gibi durumlar Şirket'in faaliyetlerini ve karlılığını olumsuz etkileyebilir. Ayrıca, ihale şartnamelerinin değerlendirmesi ve/veya teklif hazırlama süreçlerinde maddi hatalar yapılabilir, işe ait gider ve maliyetler yanlış hesaplanabilir ve/veya şartname gerekleri içerisinde Şirket, ürün ya da mevcut organizasyonu ile taahhüdünü yerine getiremeyeceği maddeleri gözden kaçırabilir, hatalı değerlendirebilir. Bu ve benzeri durumlar, Şirket'in taahhüdünü yerine getirememesine, öngörülemeyen maliyetler ile karşılaşmasına, hukuki ve/veya finansal sorunlar yaşamasına sebep olabilir. Şirket'in geliştirdiği yazılım ve iş destek sistemlerinin çalışmasında aksaklıklar meydana gelebilir. VBT Yazılım'ın

geliştirdiği yazılımlar ve iş destek sistemlerinin çalışmasında aksaklıklar meydana gelebilir. Bu aksaklıkların düzeltilmesinde şirket personeli uzun süreler çalışmak zorunda kalabilir.

c. Diğer Riskler

Şirket faaliyetlerinden dolayı yukarıda açıklananlar dışında çeşitli finansal risklere maruz kalabilmektedir. Bu riskler; tahsilat riski, likidite riski maliyet artışı ve rekabet riskidir.

- **Tahsilat Riski:** Kamu ve özel sektörün yaşayabilecekleri maddi sıkıntılar nedeniyle ödeme/hak edişlerin zamanında yapılamaması Şirket'in finansal durumunu olumsuz etkileyebilir. Ekonomik sıkıntılardan kaynaklı özellikle özel sektörde firmaların yaşayabilecekleri konkordato, iflas gibi durumlar ödemeleri etkileyebilir. Sözleşme yapılmış kurum/kuruluşların kapanması ya da Şirket'ten kaynaklanmayan başka türlü sebeplerle sözleşmeler iptal edilebilir. Sözleşmelerde belirtilen şartların tam olarak yerine getirilememesi sebebiyle işler tamamlandıktan sonra da sözleşme bedelleri üzerinden kesinti yapılabilir. Ayrıca iş bedeli tam olarak belirtilmeyen sözleşmelerde müşteriler ile olası bir anlaşmazlık durumunda iş bedelinin tam olarak tahsil edilememesi gibi bir risk de mevcuttur. Bu ve benzeri durumlar Şirket'in kendi yükümlülüklerini yerine getirmesinde sorunlara yol açarak kârlılık ve finansal durumunun olumsuz etkilenmesine sebep olabilir.
- **Likidite Riski:** Şirket, geliştireceği yeni yazılımlar ve yeni yatırımlar için işletme sermayesinin yetersiz kaldığı durumlarda ilave kredi kullanmak zorunda kalabilir. Şirket'in kredi kullanması durumunda finansal giderlerin artmasıyla karlılık oranı düşebilir. Ödemelerin zamanında yapılması için Şirket yabancı kaynak kullanabilir. Ayrıca Şirket personel maaş ödemeleri için de yabancı kaynak kullanmaktadır. Şirket çeşitli sebeplerle kredi bulamayabilir, kullanamayabilir. İhtiyaç duyulan dış kaynak finansmanının sağlanamaması ya da istenilen koşullarda sağlanamaması Şirket' in kârlılık ve finansal durumunun olumsuz etkilenmesine sebep olabilir.
- **Maliyet Riski:** Şirket'in sunduğu yazılım geliştirme ve destek maliyetleri ile dışarıdan aldığı veri tabanı, güvenlik lisansları gibi hazır alınan yazılımlarda ve donanımlarda kur farkından kaynaklı oluşabilecek maliyet artışlarının yanı sıra, sektördeki rekabet nedeniyle ortaya çıkacak ek maliyetler de Şirket'in kârlılığını olumsuz etkileyebilir.
- **Rekabet Riski:** Şirket Ar-Ge yoğun olan bilişim sektöründe faaliyet göstermektedir. Bu nedenle sektördeki pazar payının korunması büyük oranda yenilikçi ve özelleştirilmiş ürün ve hizmet geliştirmesine bağlıdır. Rakiplerin geliştirebileceği veya yurt dışında geliştirilmiş yeni teknoloji ürünlerini piyasaya sürmeleri durumunda Şirket çok kısa sürede bunlarla rekabet edebilecek ürünleri geliştiremeyebilir. Sektörde üretim maliyetleri daha düşük olan küçük firmalarla rekabet edilmesi veya rakip firmaların agresif satış politikaları satış fiyatlarını aşağılara çekilebilir. Ayrıca teknolojiye olabilecek hızlı gelişmeler sonucunda Şirket'in kullandığı teknolojiler geçerliliğini kaybedebilir ve bu yeni teknolojiler için öngörülemeyen yeni yatırımlar yapması gerekebilir. Bu durum Şirket'in genel maliyetlerini arttırıp kârlılık durumunu olumsuz etkileyebilir.

d. Risk Yönetimi

Şirketin ihale ve sözleşmelerden kaynaklanan riskleri mevcuttur. Bunun dışında Şirketin risk yönetimi programı genel olarak mali piyasalardaki belirsizliğin, Şirket finansal performansı üzerindeki potansiyel olumsuz etkilerinin minimize edilmesi üzerine odaklanmaktadır.

VII.DİĞER HUSUSLAR

a. Dönem İçinde Meydana Gelen Gelişmeler

-Şirketimiz Yönetim Kurulu üyesi Sayın Nezih Mekiker'in 17.03.2021 tarihinden itibaren yürüttüğü Yönetim Kurulu Üyeliğinden, 03.01.2025 tarihi itibarıyla istifasının kabulüne; Yönetim Kurulu Üyeliğinden istifa etmiş olan Sayın Nezih Mekiker'in yerine, Şirketimiz Yönetim Kurulu bünyesinde görev almak üzere şirketimizde Kurumsal Çözümler Direktörü olarak görev yapmakta olan *****TC kimlik numaralı Sayın Ergun Özel'in 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun 363. maddesinde yer alan hükümler çerçevesinde, ilk toplanacak Genel Kurul'un onayına sunulmak üzere Yönetim Kurulu Üyesi olarak atanmasına karar verilmiştir.

-Şirketimizin 2024 yılı Olağan Genel Kurul Toplantısı 02.05.2025 tarihinde yapılmış olup genel kurul süreçlerine ilişkin tüm bildirimler Kamuyu Aydınlatma Platformunda yayımlanmıştır.

-Şirketimiz tarafından T.C. Sosyal Güvenlik Kurumu Başkanlığı'nın (SGK) Medula ve Sigorta Veri tabanları Yazılımları Lisans Güncelleme ve Destek Bakım hizmet alımı işi kapsamında 12.12.2024 tarihinde açılan ihaleye en uygun teklif verilmiştir. İhaleye herhangi bir itiraz yapılmamış olup ihale kesinleşmiştir. 31.12.2024 tarihi itibarıyla kurumla aramızda sözleşme imzalanmıştır.Sözleşme bedeli 169.200.000 TL (KDV Hariç) dir.Sözleşme süresi 1 yıldır. Destek ve Bakım hizmetimiz 1 Ocak 2025 yılında başlayıp 31 Aralık 2025 tarihinde bitecektir.

-Şirketimiz VBT Yazılım A.Ş., Türkiye'de yerleşik üretim sektöründe faaliyet gösteren bir müşterisi ile "Üretim ve Entegrasyon Yazılımları Geliştirilmesi" temini konusunda sözleşme imzalamıştır.Sözleşme süresi 30 ay, toplam bedeli 1.150.000,00 Amerikan Dolarıdır.

-Türkiye'de yerleşik bir enerji dağıtım şirketinden hizmet yönetim sistemi ve destek hizmetleri kapsamında 3 yıllık toplam 203.000 USD + KDV değerinde sipariş alınmıştır.

-Türkiye'de yerleşik bir telekomünikasyon şirketinden veri merkezi keşfi ve hizmetleri kapsamında 3 farklı sipariş ile toplam 107.300 USD + KDV değerinde sipariş alınmıştır.

-Şirketimiz Türkiye'de yerleşik üretim sektöründe faaliyet gösteren müşterimizden otomasyon konusunda 1 yıllık yazılım ve bakım siparişi almıştır. Sipariş bedeli 155.000 USD + KDV'dir.

-Türkiye'de yerleşik bir özel banka ile Ana Sistem Yazılımlarının yenilenmesi konusunda 3 yıllık toplam 2.070.000 USD + KDV değerinde bir sözleşme imzalanmıştır.

-Türkiye'de yerleşik bir havayolu şirketi ile Ana Sistem Otomasyon ve İş Takvimlendirme Yazılımlarının yenilenmesi konusunda 3 yıllık toplam 315.000 USD + KDV değerinde bir sözleşme imzalanmıştır.

-Türkiye'de yerleşik bir havayolu şirketi ile Ana Sistem İzleme Yazılımlarının yenilenmesi konusunda 3 yıllık toplam 547.000 USD + KDV değerinde bir sözleşme imzalanmıştır.

-Şirketimiz VBT Yazılım A.Ş., Türkiye'de yerleşik bir banka ile "Anasistem ve Dağıtık Sistem Altyapı Yazılımı" lisans yenilemesine ilişkin olarak 3 (üç) yıl süreli bir sözleşme imzalamıştır.Söz konusu sözleşmenin toplam bedeli 6.990.000 ABD Doları + KDV'dir.

-Şirketimiz tarafından, T.C. Sosyal Güvenlik Kurumu Başkanlığı'nın (SGK) Medula ve Sigorta Veri Tabanları Yazılımları Lisans Güncelleme ve Destek Bakım Hizmet Alımı işi kapsamında 20.11.2025 tarihinde açılan ihaleye en uygun teklif verilmiştir. İhaleye herhangi bir itiraz yapılmamış olup, 23.12.2025 tarihi itibarıyla Kurum ile şirketimiz arasında sözleşme imzalanmıştır. Sözleşme bedeli KDV hariç 207.400.000 TL olup, sözleşme süresi 1 (bir) yıldır. Destek ve bakım hizmetimiz 1 Ocak 2026 tarihinde başlayacak ve 31 Aralık 2026 tarihinde sona erecektir.

-Şirketimiz VBT Yazılım A.Ş., Türkiye'nin önde gelen bankalarından biri ile; KOBİ'lerin dijital dönüşümünü hızlandırmaya yönelik Dijital KOBİ E-Dönüşüm Platformunun geliştirilmesi, lisanslanması ile uzun dönemli bakım ve destek hizmetlerinin sunulmasını kapsayan stratejik bir iş birliği sözleşmesi imzalamıştır.

Bu iş birliğinin teknoloji ortağı olarak VBT Yazılım, bankanın geniş KOBİ müşteri kitlesinin dijital dönüşümüne teknoloji inisiyatifi ve yenilikçi platform yaklaşımıyla katkı sağlayacaktır. Bu proje, VBT Yazılım'ın mevcut ürün portföyünün kurumsal ölçekte yaygınlaşmasını, bankacılık sektöründeki teknoloji dönüşümüne aktif katkı sağlamasını ve şirketimizin ulusal çapta dijitalleşme vizyonu ile uyumlu şekilde büyümesini desteklemektedir. Sözleşme kapsamındaki çalışmalar başlamış olup gelişmeler kamuoyu aydınlatma yükümlülükleri çerçevesinde yatırımcılarımızla paylaşılacaktır.

-Şirketimiz VBT Yazılım A.Ş., Türkiye'de yerleşik özel bir banka ile "Ana Sistem Veri Depolama, Tape Ünitesi ve Kurumsal Linux Donanım Temini" konulu 2 yıl süreli bir sözleşme imzalamıştır. Sözleşmenin toplam bedeli 5.355.000 ABD Doları + KDV'dir.

-Şirketimiz, finansal teknolojiler alanında faaliyet gösteren lisanslı bir ödeme kuruluşu ile kapsamlı bir Bilgi Teknolojileri (IT) danışmanlık anlaşması imzalamıştır. Söz konusu anlaşma kapsamında; kurumun teknoloji mimarisinin yeniden yapılandırılması, bilgi güvenliği ve siber dayanıklılık süreçlerinin güçlendirilmesi, regülasyon uyum gerekliliklerinin desteklenmesi, veri yönetimi ve analitik altyapısının geliştirilmesi ile operasyonel verimliliğin artırılmasına yönelik uçtan uca danışmanlık hizmetleri sunulacaktır.

-Şirketimiz, 21–23 Kasım tarihleri arasında stratejik iş ortağımız IBM ile birlikte Kuzey Kıbrıs'ta özel bir teknoloji etkinliği gerçekleştirmiştir. Üst düzey kamu ve özel sektör temsilcilerinin katılım sağladığı organizasyonda; yapay zekâ, veri analitiği, hibrit bulut mimarileri, siber güvenlik ve kurumsal dijital dönüşüm başlıkları kapsamlı şekilde ele alınmıştır. Etkinlik kapsamında özellikle üretken yapay zekâ uygulamaları, kurumsal veri yönetimi, regülasyon uyumlu AI mimarileri ve kritik sistem altyapılarında modernizasyon stratejileri üzerinde durulmuş; katılımcılarla sektörel kullanım senaryoları ve başarı hikâyeleri paylaşılmıştır.

-Şirketimiz, Türkiye'de yerleşik bir havayolu şirketi ile Ana Sistem Donanım Yenileme ve Ek Lisans Kapasitesi Temini konulu, 3 yıl süreli bir sözleşme imzalamıştır. Sözleşmenin toplam bedeli 7.120.000 ABD Doları + KDV'dir.

-Şirketimiz, üretim sektöründe faaliyet gösteren müşterimizden sunucu donanım altyapılarına yönelik bakım ve destek hizmetlerini kapsayan yıllık bir hizmet siparişi almıştır. Hizmet bedeli 320.000 USD + KDV'dir.

b.Bilanço Tarihinden Sonra Meydana Gelen Gelişmeler
Yoktur.

b. İlgili Dönemde Yapılan KAP Duyuruları

KAP Duyuruları (01.01.2025-31.12.2025).	
Kap Tarihi	Açıklama Özeti
02.01.2025	Yeni İş İlişkisi
03.01.2025	Yönetim Kurulu Üyeliği İstifa Kabul ve Atama,
03.01.2025	Şirket Genel Bilgi Formu
08.01.2025	Yeni İş İlişkisi Hakkında
10.03.2025	2024 Yılı Mali Tablolar ve Dipnotları
10.03.2025	2024 Yılı Yönetim Kurulu Faaliyet Raporu
10.03.2025	2024 Yılı Sorumluluk Beyanı
10.03.2025	Sürdürülebilirlik Uyum Raporu
10.03.2025	Kurumsal Yönetim Uyum Raporu
10.03.2025	Kurumsal Yönetim Bilgi Formu
10.03.2025	Katılım Finans İlkeleri Bilgi Formu
20.03.2025	Kayıtlı Sermaye Tavanının Artırılması ve Geçerlilik Süresi Uzatımı SPK Onayı Hakkında
21.03.2025	Kayıtlı Sermaye Tavanının Artırılması ve Geçerlilik Süresi Uzatımı SPK Onayı Hakkında
24.03.2025	Esas Sözleşme Tadili Hakkında
28.03.2025	2024 Yılı Olağan Genel Kurul Toplantısı Hakkında
28.03.2025	2024 Yılı Kar Payı Dağıtım İşlemleri Hakkında
28.03.2025	2024 Yılı Bağımsız Denetim Şirketi Seçimi Hakkında
28.03.2025	Esas Sözleşme Tadil Metni Ticaret Bakanlığı Onayı Hakkında
25.04.2025	Girişim Sermayesi Yatırım Fonu ve Wodo Teknoloji A.Ş. Yatırımı Hakkında
02.05.2025	2024 Yılı Olağan Genel Kurul Toplantısı Sonuçları Hakkında
02.05.2025	2024 Yılı Kar Dağıtım İşlemleri Hakkında
02.05.2025	Kayıtlı Sermaye Tavanı İşlemleri Hakkında
02.05.2025	Bağımsız Denetim Şirketi Seçimi Hakkında
08.05.2025	2024 Yılı Olağan Genel Kurul Toplantısı Sonuçları Hakkında
08.05.2025	Kayıtlı Sermaye Tavanı Tescil Ve İlanı Hakkında
08.05.2025	Bağımsız Denetim Şirketi Seçimi Tescil Ve İlanı Hakkında
08.05.2025	Esas Sözleşme Hakkında

10.05.2025	Finansal Tablolara İlişkin Genel Açıklama
10.05.2025	2025 Yılı 1.Çeyrek Ara Dönemi Faaliyet Raporu
10.05.2025	2025 Yılı 1.Çeyrek Ara Dönemi Sorumluluk Beyanı
29.05.2025	Kredi Derecelendirme Notu Hakkında
19.06.2025	TSSX Bilişim Ve Danışmanlık A.Ş. firmasının Girişim Sermayesi Yatırım Fonu Tarafından Alınması Hk.
23.09.2025	Sürdürülebilirlik Komitesi Kurulması Hakkında
24.09.2025	Bedelli Sermaye Artırımı Başvurusu Hakkında
30.09.2025	Sürdürülebilirlik Raporlaması Bağımsız Denetçi Seçimi Hakkında
22.10.2025	Şirket Payları Hakkında
10.11.2025	Yeni İş İlişkisi Hakkında
14.11.2025	Bedelli Sermaye Artırımı Başvurusuna İtiraz Davası Hakkında
18.11.2025	Bedelli Sermaye Artırımı Başvurusuna İtiraz Davası Hakkında
21.11.2025	Şirket Payları Hakkında
28.11.2025	Bedelli Sermaye Artırımı Başvurusuna İtiraz Davası Hakkında
08.12.2025	Bedelli Sermaye Artırımı Başvurusuna İtiraz Davası Hakkında
09.12.2025	Girişim Sermayesi Yatırım Fonu ve Metalore Bilişim A.Ş. Hakkında,
11.12.2025	Yeni İş İlişkisi Hakkında
17.12.2025	Yeni İş İlişkisi Hakkında
23.12.2025	Yeni İş İlişkisi Hakkında
24.12.2025	Yeni İş İlişkisi Hakkında
25.12.2025	Bilgi Güvenliği Politikası Hakkında
25.12.2025	Bedelli Sermaye Artırımı Başvurusuna İtiraz Davası Hakkında

VIII. KURUMSAL YÖNETİM BİLGİ FORMU

1. PAY SAHİPLERİ	
1.1. Pay Sahipliği Haklarının Kullanımının Kolaylaştırılması	
Yıl boyunca şirketin düzenlediği yatırımcı konferans ve toplantılarının sayısı	Yıl içinde yatırımcı konferansı düzenlenmemiştir.
1.2. Bilgi Alma ve İnceleme Hakkı	
Özel denetçi talebi sayısı	Özel denetçi talebi olmamıştır.
Genel kurul toplantısında kabul edilen özel denetçi talebi sayısı	Genel kurul toplantısında kabul edilen özel denetçi olmamıştır.
1.3. Genel Kurul	
İlke 1.3.1 (a-d) kapsamında talep edilen bilgilerin duyurulduğu KAP duyurusunun bağlantısı	https://kap.org.tr/tr/Bildirim/1414758
Genel kurul toplantısıyla ilgili belgelerin Türkçe ile eş anlamlı olarak İngilizce olarak da sunulup sunulmadığı	Türkçe sunulmaktadır.
İlke 1.3.9 kapsamında, bağımsız üyelerin çoğunluğunun onayı veya katılanların oybirliği bulunmayan işlemlerle ilgili KAP duyurularının bağlantıları	Yoktur.
Kurumsal Yönetim Tebliği (II-17.1) madde 9 kapsamında gerçekleştirilen ilişkili taraf işlemleriyle ilgili KAP duyurularının bağlantıları	Kurumsal Yönetim Tebliği (II-17.1) madde 9 kapsamında gerçekleştirilen ilişkili taraf işlemleriyle ilgili olarak genel kurul toplantısı gündemi 15. maddede yer verilmiştir.
Kurumsal Yönetim Tebliği (II-17.1) madde 10 kapsamında gerçekleştirilen yaygın ve süreklilik arz eden işlemlerle ilgili KAP duyurularının bağlantıları	Kurumsal Yönetim Tebliği (II-17.1) madde 9 kapsamında gerçekleştirilen ilişkili taraf işlemleriyle ilgili olarak genel kurul toplantısı gündemi 15. maddede yer verilmiştir.
Şirketin kurumsal internet sitesinde, bağış ve yardımlara ilişkin politikanın yer aldığı bölümün adı	Yatırımcı İlişkileri/Kurumsal Yönetim/Etik İlkelerimiz ve Politikalarımız
Bağış ve yardımlara ilişkin politikanın kabul edildiği genel kurul tutanağının yer aldığı KAP duyurusunun bağlantısı	https://www.kap.org.tr/tr/Bildirim/951452
Esas sözleşmede menfaat sahiplerinin genel kurula katılımını düzenleyen madde numarası	Pay sahiplerinin genel kurula katılımı hususu esas sözleşmemizin 9. maddesinde düzenlenmiş olup genel Esas sözleşmede menfaat sahiplerinin genel kurula katılımını düzenleyen madde numarası kurulların söz hakkı olmaksızın menfaat sahipleri ve medya dahil kamuya açık olarak yapılabilmesi hususunda bir hüküm yer almamaktadır
Genel kurula katılan menfaat sahipleri hakkında bilgi	Pay sahipleri, çalışanlar ve görevliler dışında menfaat sahibi katılımı olmamıştır.
1.4. Oy Hakları	

Oy hakkında imtiyaz bulunup bulunmadığı	Evet (Yes)
Oyda imtiyaz bulunuyorsa, imtiyazlı pay sahipleri ve oy oranları	A grubu pay sahipleri 5 oy hakkına sahiptir.
En büyük pay sahibinin ortaklık oranı	35,42%
1.5. Azlık Hakları	
Azlık haklarının, şirketin esas sözleşmesinde (içerik veya oran bakımından) genişletilip genişletilmediği	Hayır (No)
Azlık hakları içerik ve oran bakımından genişletildi ise ilgili esas sözleşme maddesinin numarasını belirtiniz.	Bulunmamaktadır.
1.6. Kar Payı Hakkı	
Kurumsal internet sitesinde kar dağıtım politikasının yer aldığı bölümün adı	Yatırımcı İlişkileri/Kurumsal Yönetim/Etik İlkelerimiz ve Politikalarımız
Yönetim kurulunun genel kurula karın dağıtılmamasını teklif etmesi halinde bunun nedenleri ve dağıtılmayan karın kullanım şeklini belirten genel kurul gündem maddesine ilişkin tutanak metni	. Gündemin 11. maddesi uyarınca,2024 yılı hesap dönemi kârının kullanım şeklinin, dağıtılacak kâr ve kazanç payları oranları ile dağıtım tarihinin görüşülerek karara bağlanması ile ilgili olarak Yönetim Kurulu'nun 28.03.2025 tarihli kararı okundu. Şirketimiz Yönetim Kurulu tarafından 28.03.2025 tarihinde şirket merkezinde yapılmış olan toplantı sonucunda,Şirketimiz tarafından Sermaye Piyasası Kurulu'nun II.14.1 sayılı "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" uyarınca hazırlanan ve Ecovis Değer Bağımsız Denetim Ve Yeminli Mali Müşavirlik A.Ş tarafından bağımsız denetimden geçmiş 01.01.2024-31.12.2024 hesap dönemine ait finansal tablolarımıza aşağıda yer alan tablodaki verilere göre vergi sonrası 34.877.092 TL, Türk Ticaret Kanunu ve 213 sayılı Vergi Usul Kanunu'nun (VUK) ilgili hükümleri çerçevesinde düzenlenen bireysel finansal tablolarımıza göre vergi sonrası 182.963.346 TL. net kâr elde edilmiştir. Ancak, Şirketimiz kâr dağıtım politikasında öngörülen koşulların değerlendirilmesi suretiyle; mevcut ekonomik konjonktür, şirketin uzun vadeli stratejileri, yatırım, nakit akışı ve finansman politikaları ve ortaklarımızın, şirketimizin ve çalışanlarımızın uzun vadeli menfaatleri dikkate alınarak, mali bünyenin güçlendirilmesi ve yeni finansman ihtiyacı yaratılmaması amacıyla 2024 yılı hesap dönemi dağıtılabilir kârının dağıtılmamasına, ve geçmiş yıl kârları hesabına aktarılmasına, yapılacak Olağan Genel Kurul toplantısında pay sahiplerinin onayına sunulmak üzere teklif edilmesine,katılanların oy birliği ile karar verilmiştir. İpek Canan Başaranın vekili kar dağıtılması gerekli dedi. Yönetim kurulu önergesi oya sunuldu, yapılan oylama sonucunda İpek Canan Başaran'ın vekili Şenol Caner'in temsil ettiği 8.551.350 adet olumsuz oya karşılık

	50.117.625 adet olumlu oy ile mevcudun oy çokluğuyla kabulüne karar verildi.
Yönetim kurulunun genel kurula karın dağıtılmamasını teklif etmesi halinde ilgili genel kurul tutanağının yer aldığı KAP duyurusunun bağlantısı	https://kap.org.tr/tr/ Bildirim/1433097

Genel Kurul Tarihi	Genel kurul gündemiyle ilgili olarak şirkete iletilen ek açıklama talebi sayısı	Pay sahiplerinin genel kurula katılım oranı	Doğrudan temsil edilen payların oranı	Vekaleten temsil edilen payların oranı	Şirket'in kurumsal internet sitesinde her gündem maddesiyle ilgili olumlu ve olumsuz oyları da gösterir şekilde genel kurul toplantı tutanaklarının yer aldığı bölümün adı	Kurumsal internet sitesinde genel kurul toplantısında yöneltilen tüm soru ve bunlara sağlanan yanıtların yer aldığı bölümün adı	Genel kurul toplantı tutanağının ilişkili taraflarla ilgili madde veya paragraf numarası	Yönetim kuruluna bildirimde bulunan imtiyazlı bir şekilde ortaklık bilgilerine ulaşma imkanı bulunan kişi sayısı (İçeriden öğrenenler listesi)	KAP'ta yayınlanan genel kurul bildiriminin bağlantısı
2.05.2025	0	53,99%	11,25%	42,74%	Yatırımcı ilişkileri/Genel Kurul Toplantıları	Yatırımcı ilişkileri/Genel Kurul Toplantıları	Madde 15	15	https://kap.org.tr/tr/Bildirim/1414758

2. KAMUYU AYDINLATMA VE ŞEFFAFLIK	
2.1. Kurumsal İnternet Sitesi	
Kurumsal internet sitesinde 2.1.1. numaralı kurumsal yönetim ilkesinde talep edilen bilgilerin yer aldığı bölümlerin adları	Yatırımcı İlişkileri, Kurumsal , Şirket bilgileri, Sermaye yapısı,Bağlı Ortaklıklar,Kurumsal sunum, Kurumsal Yönetim,Yönetim kurulu, Komiteler,Politikalar, Finansal Tablolar ve Raporlar, Genel kurul toplantıları,SSS,Özel Durum Açıklamaları
Kurumsal internet sitesinde doğrudan veya dolaylı bir şekilde payların %5'inden fazlasına sahip olan gerçek kişi pay sahiplerinin listesinin yer aldığı bölüm	Yatırımcı İlişkileri/ Sermaye Yapısı
Kurumsal internet sitesinin hazırlandığı diller	Türkçe /İngilizce
2.2. Faaliyet Raporu	
2.2.2. numaralı kurumsal yönetim ilkesinde belirtilen bilgilerin faaliyet raporunda yer aldığı sayfa numaraları veya bölüm adları	
a) Yönetim kurulu üyeleri ve yöneticilerin şirket dışında yürüttükleri görevler ve üyelerin bağımsızlık beyanlarının yer aldığı sayfa numarası veya bölüm adı	Yönetim Kurulu ve Üst Düzey Yöneticiler Hakkında Bilgiler
b) Yönetim Kurulu bünyesinde oluşturulan komitelere ilişkin bilginin sayfa numarası veya bölüm adı	Yönetim Kurulu ve Üst Düzey Yöneticiler Hakkında Bilgiler
c) Yönetim kurulunun yıl içerisindeki toplantı sayısı ve üyelerin toplantılara katılım durumu bilgisinin sayfa numarası veya bölüm adı	Yönetim Kurulu ve Üst Düzey Yöneticiler Hakkında Bilgiler
ç) Şirket faaliyetlerini önemli derecede etkileyebilecek mevzuat değişiklikleri hakkında bilginin sayfa numarası veya bölüm adı	Şirket Faaliyetlerine İlişkin Bilgiler
d) Şirket aleyhine açılan önemli davalar ve olası sonuçları hakkında bilginin sayfa numarası veya bölüm adı	Şirket Faaliyetlerine İlişkin Bilgiler
e) Şirketin yatırım danışmanlığı ve derecelendirme gibi hizmet aldığı kurumlarla arasındaki çıkar çatışmaları ve bunları önlemek için alınan tedbirlere ilişkin bilginin sayfa numarası veya bölüm adı	Bulunmamaktadır.
f) Sermayeye doğrudan katılım oranının %5'i aştığı karşılıklı iştiraklere ilişkin bilginin sayfa numarası veya bölüm adı	Bulunmamaktadır.
g) Çalışanların sosyal hakları, mesleki eğitimi ile diğer toplumsal ve çevresel sonuç doğuran şirket faaliyetlerine ilişkin kurumsal sosyal sorumluluk faaliyetleri hakkında bilginin sayfa numarası veya bölüm adı	b) Üst Düzey Yönetim ve Personel

3. MENFAAT SAHİPLERİ	
3.1. Menfaat Sahiplerine İlişkin Şirket Politikası	
Kurumsal internet sitesinde tazminat politikasının yer aldığı bölümün adı	Yatırımcı İlişkileri/Kurumsal Yönetim/Etik İlkelerimiz ve Politikalarımız
Çalışan haklarının ihlali nedeniyle şirket aleyhine kesinleşen yargı kararlarının sayısı	Yoktur.
İhbar mekanizmasıyla ilgili yetkilinin ünvanı	Genel Müdür Yardımcısı
Şirketin ihbar mekanizmasına erişim bilgileri	info@vbt.com.tr
3.2. Menfaat Sahiplerinin Şirket Yönetimine Katılımının Desteklenmesi	
Kurumsal internet sitesinde, çalışanların yönetim organlarına katılımına ilişkin olan iç düzenlemelerin yer aldığı bölümün adı	Bulunmamaktadır.
Çalışanların temsil edildiği yönetim organları	Bulunmamaktadır.
3.3. Şirketin İnsan Kaynakları Politikası	
Kilit yönetici pozisyonları için halefiyet planı geliştirilmesinde yönetim kurulunun rolü	Kilit yönetici pozisyonları için halefiyet planlaması, şirketin sürdürülebilirliği ve faaliyetlerinin sürekliliğinin sağlanması amacıyla Yönetim Kurulu gözetiminde yürütülmektedir. Yönetim Kurulu, kritik pozisyonları belirlemekte, halef adaylarının geliştirilmesine yönelik süreçleri onaylamakta ve planların etkinliğini periyodik olarak izlemektedir.
Kurumsal internet sitesinde fırsat eşitliği ve personel alımı ölçütlerini içeren insan kaynakları politikasının yer aldığı bölümün adı veya politikanın ilgili maddelerinin özeti	Yatırımcı İlişkileri/Kurumsal Yönetim/Etik İlkelerimiz ve Politikalarımız
Pay edindirme planı bulunup bulunmadığı	Pay edindirme planı bulunmuyor (There isn't an employee stock ownership programme)
Kurumsal internet sitesinde ayrımcılık ve kötü muameleyi önlemeye yönelik önlemleri içeren insan kaynakları politikasının yer aldığı bölümün adı veya politikanın ilgili maddelerinin özeti	Yatırımcı İlişkileri/Kurumsal Yönetim/Etik İlkelerimiz ve Politikalarımız
İş kazalarıyla ilgili sorumluluk sebebiyle şirket aleyhine kesinleşen yargı kararı sayısı	Bulunmamaktadır.
3.5. Etik Kurallar ve Sosyal Sorumluluk	
Kurumsal internet sitesinde etik kurallar politikasının yer aldığı bölümün adı	Yatırımcı İlişkileri/Kurumsal Yönetim/Etik İlkelerimiz ve Politikalarımız
Kurumsal internet sitesinde kurumsal sosyal sorumluluk raporunun yer aldığı bölümün adı. Kurumsal sosyal sorumluluk raporu yoksa, çevresel, sosyal ve kurumsal yönetim konularında alınan önlemler	Kurumsal sosyal sorumluluk raporu oluşturulmamakla birlikte çevresel sosyal ve kurumsal yönetim uygulamalarında gerekli özen ve dikkat gösterilmektedir.

İrtikap ve rüşvet de dahil olmak üzere her türlü yolsuzlukla mücadele için alınan önlemler	Etik ilkelerimiz ve ilgili politikalarımız doğrultusunda, yerli veya yabancı hükümet veya şirket yetkililerine ve diğer üçüncü taraflara gayrimeşru bir fayda elde etmek için bir çıkar sağlanması kesinlikle yasaktır. Bu yasak, şirketin ticari faaliyetleriyle doğrudan veya dolaylı olarak alakalı herhangi bir üçüncü tarafa, verecekleri kararları etkilemek amacıyla değerli herhangi bir şey sağlamayı, teklif etmeyi, vaat etmeyi veya bu tip bir değeri söz konusu kişilerden kabul etmeyi de içermektedir. Tüm çalışanlarımız rüşvet ve yolsuzlukla mücadele konusunda yerel ve uluslararası mevzuata ve ilgili şirket politikalarına uymakla yükümlüdürler ve İş Ortaklarımızdan da ilgili düzenlemelere uygun hareket etmelerini bekleriz.
--	---

S4. YÖNETİM KURULU-I	
4.2. Yönetim Kurulunun Faaliyet Esasları	
En son yönetim kurulu performans değerlendirmesinin tarihi	Yönetim Kurulu performans değerlendirme toplantısı yapmamıştır.
Yönetim kurulu performans değerlendirmesinde bağımsız uzmanlardan yararlanılıp yararlanılmadığı	Hayır (No)
Bütün yönetim kurulu üyelerinin ibra edilip edilmediği	Evet (Yes)
Görev dağılımı ile kendisine yetki devredilen yönetim kurulu üyelerinin adları ve söz konusu yetkilerin içeriği	Birol Başaran Yönetim Kurulu Başkanı sıfatıyla tek başına imzaya yetkilidir. Tayfun Yurdagül Şirket Genel Müdürü olarak münferiden imzaya yetkilidir. Belli bir tutara kadar ve bazı resmi kurumlarda tek başına imzaya yetkilidir.
İç kontrol birimi tarafından denetim kuruluna veya diğer ilgili komitelere sunulan rapor sayısı	Denetim Komitesi tarafından 9 adet rapor sunulmuştur.
Faaliyet raporunda iç kontrol sisteminin etkinliğine ilişkin değerlendirmenin yer aldığı bölümün adı veya sayfa numarası	Riskler ve Yönetim Kurulu Değerlendirmesi
Yönetim kurulu başkanının adı	Birol Başaran
İcra başkanı / genel müdürün adı	Tayfun Yurdagül
Yönetim kurulu başkanı ve icra başkanı/genel müdürün aynı kişi olmasına ilişkin gerekçenin belirtildiği KAP duyurusunun bağlantısı	-
Yönetim kurulu üyelerinin görevleri esnasındaki kusurları ile şirkette sebep olacakları zararın, şirket sermayesinin % 25'ini aşan bir bedelle sigorta edildiğine ilişkin KAP duyurusunun bağlantısı	Henüz Yönetici Sorumluluk Sigortası yaptırılmamıştır.
Kurumsal internet sitesinde kadın yönetim kurulu üyelerinin oranını artırmaya yönelik çeşitlilik politikası hakkında bilgi verilen bölümün adı	Henüz bir politika oluşturulmamıştır.
Kadın üyelerin sayısı ve oranı	Yoktur.

Yönetim Kurulunun Yapısı

Yönetim Kurulu Üyesinin Adı/Soyadı	İcrada Görevli Olup Olmadığı	Bağımsız Üye Olup Olmadığı	Yönetim Kuruluna İlk Seçilme Tarihi	Bağımsızlık Beyanının Yer Aldığı KAP Duyurusunun Bağlantısı	Bağımsız Üyenin Aday Gösterme Komitesi Tarafından Değerlendirilip Değerlendirilmediği	Bağımsızlığını Kaybeden Üye Olup Olmadığı	Denetim, Muhasebe ve/veya Finans Alanında En Az 5 Yıllık Deneyime Sahip Olup Olmadığı
BİROL BAŞARAN	İcrada görevli (Executive)	Bağımsız üye değil (Not independent director)	27.03.2018		İlgisiz (Not applicable)	İlgisiz (Not applicable)	Evet (Yes)
SELİM SELVİ	İcrada Görevli Değil (Non-executive)	Bağımsız üye	16.03.2021	https://www.kap.org.tr/tr/Bildirim/1012744	Değerlendirilmedi (Not considered)	Hayır (No)	Evet (Yes)
MUSTAFA ATA KAY	İcrada Görevli Değil (Non-executive)	Bağımsız üye	24.03.2022	https://www.kap.org.tr/tr/Bildirim/1012744	Değerlendirilmedi (Not considered)	Hayır (No)	Evet (Yes)
TAYFUN YURDAGÜL	İcrada Görevli Değil (Non-executive)	Bağımsız üye değil (Not independent director)	14.03.2024		İlgisiz (Not applicable)	İlgisiz (Not applicable)	Evet (Yes)
ERGÜN ÖZEL	İcrada Görevli Değil (Non-executive)	Bağımsız üye değil (Not independent director)	3.01.2025		İlgisiz (Not applicable)	İlgisiz (Not applicable)	Evet (Yes)

4. YÖNETİM KURULU-II	
4.4. Yönetim Kurulu Toplantılarının Şekli	
Raporlama döneminde fiziki veya elektronik olarak toplanmak suretiyle yapılan yönetim kurulu toplantılarının sayısı	35
Yönetim kurulu toplantılarına ortalama katılım oranı	100%
Yönetim kurulunun çalışmalarını kolaylaştırmak için elektronik bir portal kullanılıp kullanılmadığı	Hayır (No)
Yönetim kurulu çalışma esasları uyarınca, bilgi ve belgelerin toplantıdan kaç gün önce üyelere sunulduğu	7 gün
Kurumsal internet sitesinde yönetim kurulu toplantılarının ne şekilde yapılacağına belirlendiği şirket içi düzenlemeler hakkında bilginin yer aldığı bölümün adı	Yönetim kurulu toplantılarına ilişkin iç düzenlemeler internet sitemizde yer almamaktadır.
Üyelerin şirket dışında başka görevler almasını sınırlandıran politikada belirlenen üst sınır	Şirketimizde yönetim kurulu üyelerinin şirket dışında başka görevler almasını sınırlandıran bir politika bulunmamaktadır.
4.5. Yönetim Kurulu Bünyesinde Oluşturulan Komiteler	
Faaliyet raporunda yönetim kurulu komitelerine ilişkin bilgilerin yer aldığı sayfa numarası veya ilgili bölümün adı	Yönetim Kurulu ve Üst Düzey Yöneticiler Hakkında Bilgiler
Komite çalışma esaslarının duyurulduğu KAP duyurusunun bağlantısı	https://www.kap.org.tr/tr/Bildirim/1012745

Yönetim Kurulu Komiteleri-I

Yönetim Kurulu Komitelerinin Adları	Birinci Sütunda "Diğer" Olarak Belirtilen Komitenin Adı	Komite Üyelerinin Adı-Soyadı	Komite Başkanı Olup Olmadığı	Yönetim Kurulu Üyesi Olup Olmadığı
Denetim Komitesi (Audit Committee)		SELİM SELVİ	Evet (Yes)	Yönetim kurulu üyesi (Board member)
Denetim Komitesi (Audit Committee)		MUSTAFA ATAKEY	Hayır (No)	Yönetim kurulu üyesi (Board member)
Risk Erken Saptanması Komitesi (Committee of Early Detection of Risk)		SELİM SELVİ	Evet (Yes)	Yönetim kurulu üyesi (Board member)
Risk Erken Saptanması Komitesi (Committee of Early Detection of Risk)		MUSTAFA ATAKEY	Hayır (No)	Yönetim kurulu üyesi (Board member)
Kurumsal Yönetim Komitesi (Corporate Governance Committee)		SELİM SELVİ	Evet (Yes)	Yönetim kurulu üyesi (Board member)
Kurumsal Yönetim Komitesi (Corporate Governance Committee)		MUSTAFA ATAKEY	Hayır (No)	Yönetim kurulu üyesi (Board member)
Kurumsal Yönetim Komitesi (Corporate Governance Committee)		BARIŞ ASLAN	Hayır (No)	Yönetim kurulu üyesi değil (Not board member)

4. YÖNETİM KURULU-III	
4.5. Yönetim Kurulu Bünyesinde Oluşturulan Komiteler-II	
Faaliyet raporu veya kurumsal internet sitesinin, denetim komitesinin, faaliyetleri hakkında bilgi verilen bölümünü belirtiniz (sayfa numarası veya bölümün adı)	Yönetim Kurulu ve Üst Düzey Yöneticiler Hakkında Bilgiler
Faaliyet raporu veya kurumsal internet sitesinin, kurumsal yönetim komitesinin faaliyetleri hakkında bilgi verilen bölümünü belirtiniz (sayfa numarası veya bölümün adı)	Yönetim Kurulu ve Üst Düzey Yöneticiler Hakkında Bilgiler
Faaliyet raporu veya kurumsal internet sitesinin, aday gösterme komitesinin faaliyetleri hakkında bilgi verilen bölümünü belirtiniz (sayfa numarası veya bölümün adı)	Yönetim Kurulu ve Üst Düzey Yöneticiler Hakkında Bilgiler
Faaliyet raporu veya kurumsal internet sitesinin, riskin erken saptanması komitesinin faaliyetleri hakkında bilgi verilen bölümünü belirtiniz (sayfa numarası veya bölümün adı)	Yönetim Kurulu ve Üst Düzey Yöneticiler Hakkında Bilgiler
Faaliyet raporu veya kurumsal internet sitesinin, ücret komitesinin faaliyetleri hakkında bilgi verilen bölümünü belirtiniz (sayfa numarası veya bölümün adı)	Bulunmamaktadır.
4.6. Yönetim Kurulu Üyelerine ve İdari Sorumluluğu Bulunan Yöneticilere Sağlanan Mali Haklar	
Faaliyet raporunun, operasyonel ve finansal performans hedeflerine ve bunlara ulaşıp ulaşılmadığına ilişkin bilginin verildiği sayfa numarası veya bölüm adı	Şirket Faaliyetlerine İlişkin bilgiler
Kurumsal internet sitesinin, icrada görevli ve icrada görevli olmayan üyelere ilişkin ücretlendirme politikasının yer aldığı bölümünün adı	Kurumsal/Yatırımcı İlişkileri
Faaliyet raporunun, yönetim kurulu üyelerine ve idari sorumluluğu bulunan yöneticilere verilen ücretler ile sağlanan diğer tüm menfaatlerin belirtildiği sayfa numarası veya bölüm adı	b) Üst Düzey Yönetim ve Personel

Yönetim Kurulu Komiteleri-II

Yönetim Kurulu Komitelerinin Adları	Birinci Sütunda "Diğer" Olarak Belirtilen Komitenin Adı	İcrada Görevli Olmayan Yöneticilerin Oranı	Komitede Bağımsız Üyelerin Oranı	Komitenin Gerçekleştirdiği Fiziki Toplantı Sayısı	Komitenin Faaliyetleri Hakkında Yönetim Kuruluna Sunduğu Rapor Sayısı
Denetim Komitesi (Audit Committee)	100%	100%	9	9	
Kurumsal Yönetim Komitesi (Corporate Governance Committee)	100%	66%	4	4	
Riskin Erken Saptanması Komitesi (Committee of Early Detection of Risk)	100%	100%	6	6	