



VB T YAZILIM A.Ş.

**01 OCAK – 30 EYLÜL 2025
HESAP DÖNEMİNE AİT**

FAALİYET RAPORU

İÇİNDEKİLER

I. GENEL BİLGİLER	3
a. VBT Hakkında	3
b. Rapor Dönemi	3
c. Kayıtlı Bilgiler	4
d. Faaliyet Konusu	4
e. Sermaye ve Ortaklık Yapısı	6
e. İmtiyazlı Paylar ve Payların Oy Haklarına İlişkin Açıklamalar	7
II. YÖNETİM KURULU ve ÜST DÜZEY YÖNETİCİLER HAKKINDA BİLGİLER	7
a. Yönetim Kurulu	7
b. Üst Düzey Yönetim ve Personel	8
c. Yönetim Kurulu ve Üst Düzey Yönetici Yetkileri	8
d. İçsel Bilgiye Ulaşanlar Listesi	9
e. Komiteler	9
f. Uygulanan Politikalar	10
g. Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum Raporu	10
h. Yönetim ve İdari Yapı	11
III. ŞİRKET FAALİYETLERİNE İLİŞKİN BİLGİLER	11
a. İktisap Edilen Paylara İlişkin Bilgiler	11
b. Özel ve Kamu Denetimine İlişkin Bilgiler	11
c. Devam Eden Hukuki Süreçlere İlişkin Bilgiler	11
d. Mevzuat Kapsamında Uygulanan Yaptırımlar	11
e. Bağış ve Yardımlar	11
f. Şirket'in Dâhil Olduğu Gruba İlişkin Bilgiler	11
g. Şirket faaliyetlerini etkileyebilecek mevzuat değişiklikleri	11
h. Bağlı Ortaklıklar & İştirakler Hakkında Bilgiler	12
h.1. VBT Akademi A.Ş. (%100)	12
h.2. Phexum Yazılım A.Ş. (%30)	12
h.3. VBT Software UK Limited	12
h.4. VBT Albania Sh.P.K	12
h.5. VBT Europe AG	13
h.6. English Guru LLC	13
h.7. VBT Software DE GmbH	13
h.8. Kpay Ödeme Teknolojileri Danışmanlık San.ve Tic. A.Ş.	13
h.9. Vizyon Teknik San.ve Tic. A.Ş.	13
h.10. VBT Software INC	14
h.11. VBT Software Avusturya GmbH	14
h.12. VBT MEA Computer Software Trading LLC	14
h.13. Disnet Teknoloji A.Ş.	14
i. Dönem İçinde Yapılan Esas Sözleşme Değişiklikleri	14
j. İlişkili Taraflarla Dönem İçinde Gerçekleştirilen İşlemler	15
IV. ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME FAALİYETLERİ	15

V. FİNANSAL BİLGİLER	17
a. Finansal Durum ve Faaliyetler ile İlgili Bilgiler	17
b. Özet Gelir Tablosu	18
c. Finansal Oranlar	18
d. Kâr Dağıtımına İlişkin Bilgi	20
VI. RİSKLER VE YÖNETİM KURULU DEĞERLENDİRMESİ	20
a. Sektörden Kaynaklanan Riskler	20
b. Faaliyetlerden Kaynaklanan Riskler	20
c. Diğer Riskler	21
d. Risk Yönetimi	21
VII. DİĞER HUSUSLAR	22
a. Dönem İçinde Meydana Gelen Gelişmeler	22
b. İlgili Dönemde Yapılan KAP Duyuruları	24

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 01.01.2025-30.09.2025 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 Adana Ofis: Central Plaza İş Merkezi, Hurmalı Mah. Kurtuluş Caddesi No: 39 Kat: 8 D.85 Seyhan-Adana, 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. 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 Arge 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 tedariklerinden 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 bütünsel 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, Veritabanı, 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 yaklaşımla 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

e. 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 3.çeyrek ara 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

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.

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 Yurdağül	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 Yurdağül	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 3. Çeyrek ara dönemine ilişkin yönetim kurulu başkan ve üyeleri ile üst düzey yönetime sağlanan huzur hakkı ve benzeri menfaatlerin toplam tutarı 1.212.665 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 3. Çeyrek ara dönemi itibarıyla yıl içinde çalışan personelin ortalama sayısı 313'dür. (31 Aralık 2024:335)

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 13 kez toplanmıştır. Şirketimizde raporlama döneminde üst düzey yöneticilere ödenen ücretler ((Maaş, Ücret, Huzur Hakkı, Prim ve Diğer) toplamı brüt 11.823.506.59 TL dir.

d. İçsel Bilgiye Ulaşanlar Listesi

Şirketimizin içsel Bilgiye Ulaşanlar Listesi aşağıdaki gibidir.

No	Adı Soyadı	Çalıştığı Şirket	Görevi	İçsel Bilgiye Ulaşmaya Başladığı Tarih	İdari Sorumluluk (VBT Yazılım A.Ş.)
1	Birol Başaran	Vbt Yazılım A.Ş.	Yönetim Kurulu Başkanı	16.03.2021	Var
2	Ergun Özel	Vbt Yazılım A.Ş.	Yönetim Kurulu Üyesi	03.01.2025	Var
3	Selim Selvi	Vbt Yazılım A.Ş.	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	16.03.2021	Yok
4	Mustafa Atakay	Vbt Yazılım A.Ş.	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	24.03.2021	Yok
5	Tayfun Yurdağül	Vbt Yazılım A.Ş.	Genel Müdür	16.03.2021	Var
7	Osman Çaylı	Vbt Yazılım A.Ş.	Genel Müdür Yrd.	16.03.2021	Var
8	Mehmet Sinan Kılıç	Vbt Yazılım A.Ş.	Genel Müdür Yrd.	16.03.2021	Var
9	Taner Yıldırım	Vbt Yazılım A.Ş.	Genel Müdür Yrd.	03.01.2022	Var
10	Zahide Koçyiğit	Vbt Yazılım A.Ş.	Genel Müdür Yrd.	21.11.2022	Var
11	Barış Aslan	Vbt Yazılım A.Ş.	Yatırımcı İlişkileri Yöneticisi	02.09.2024	Var
12	Ender İsmail Bozanoğlu	Vbt Yazılım A.Ş.	Genel Müdür Yrd.	28.05.2025	Var

e. Komiteler

06.05.2024 tarih 2024/08 sayılı karar ile Sermaye Piyasası Kurulu'nun kurumsal yönetim tebliği (KYT) nin (1) sayılı ekinde yer alan 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 oluşturulmasına;

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.

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

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

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

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. Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum Raporu

Şirketimiz adillik, şeffaflık, hesap verebilirlik ve sorumluluktan oluşan Kurumsal Yönetim'in dört temel ilkesi 'ne tam olarak bağlıdır.

Şirketimiz bünyesinde bulunan Denetim, Kurumsal Yönetim, Riskin Erken Saptanması Komiteleri ve bu komitelerin görev ve çalışma esasları ile kar dağıtım, bilgilendirme, ücretlendirme politikaları, diğer tüm halka açık ortaklıklarda olduğu üzere hep bu amaçları gerçekleştirmek üzere kurulmuş ve oluşturulmuştur. Şirketimiz başta SPK olmak üzere tüm düzenleyici kurumların, kamu otoritelerinin gözetim ve denetimi altında faaliyetlerini yürütmektedir.

SPK mevzuatından kaynaklanan yükümlülüklerin mevzuatla belirlenen kurallar çerçevesinde yerine getirilebilmesi ve faaliyetlerin daha etkin bir şekilde sürdürülebilmesi amacıyla mevzuat gereği zorunlu olarak oluşturulan "Yatırımcı İlişkileri Bölümü", başta bilgi alma ve inceleme hakkı olmak üzere pay sahipliği haklarının korunması ve kullanılmasının kolaylaştırılmasında Mali İşler ve Hukuk departmanlarımızla birlikte tüm departmanlarımızla iletişim halinde olarak çalışmalarına devam etmektedir.

Şirketimiz tarafından 30 Eylül 2025 tarihinde sona eren faaliyet döneminde de Kurumsal Yönetim Tebliği ekinde yer alan ve ilgili mevzuat ile uygulanması zorunlu tutulan kurumsal yönetim ilkeleri aynen benimsenerek uygulanmıştır.

İlgili mevzuat ile zorunlu olmayan kurumsal yönetim ilkelerine de tam uyum amaçlanmakla birlikte bunlardan; yönetim kurulu üye sayısı itibarıyla komitelerdeki üye dağılımı, yönetim kurulu üye sayısı, yönetim kurulu üyeleri için sorumluluk sigortası yapılması, üst düzey yönetici mali haklarının kişi bazında açıklanmasına ilişkin uygulamada yaşanan zorluklar, bazı ilkelerin piyasanın ve Şirket'in mevcut yapısı ile tam olarak örtüşmemesi gibi nedenlerle tam uyum henüz sağlanmamış olup, tam olarak uyum sağlanamayan kurumsal yönetim ilkeleri ile ilgili olarak mevcut durum itibarıyla bugüne kadar menfaat sahipleri arasında herhangi bir çıkar çatışması bulunmamaktadır.

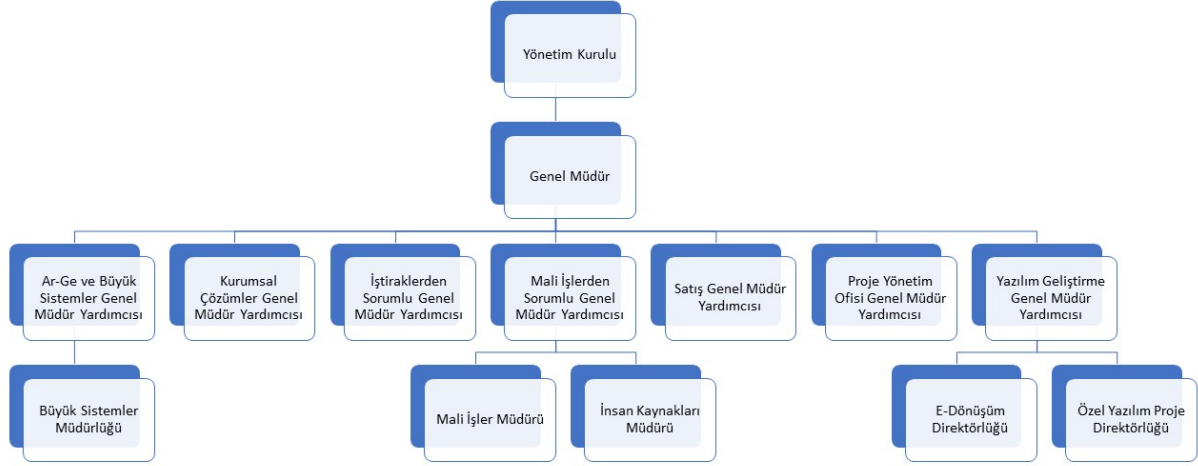
Gelecekte ortaklığın kurumsal yönetim uygulamalarında söz konusu ilkeler çerçevesinde mekanizmaların daha iyi işletilmesi ve sınırlı sayıda uygulamaya konulamamış olan gönüllü ilkeler dahil kurumsal yönetim uygulamalarımızı geliştirmeye yönelik çalışmalara devam edilecektir.

Sermaye Piyasası Kurulu (SPK) tarafından yayınlanan, Kurumsal Yönetim İlkeleri Uyum Raporunda yer alan ilkelere 01.01.2025 – 30.09.2025 faaliyet döneminde de uyulmuştur.

Her Faaliyet dönemi sonunda Sermaye Piyasası Kurulu'nun 10.01.2019 tarih ve 2/49 sayılı karar gereğince Kamuyu Aydınlatma Platformu (KAP) üzerinden Kurumsal Yönetim Uyum Raporu (URF) ve Kurumsal Yönetim Bilgi Formu (KYBF) şablonları kullanılarak yapılan kurumsal yönetim uyum raporlamaları ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun 02.10.2020 tarihli ve 31262 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanarak yürürlüğe giren Kurumsal Yönetim Tebliği (II-17.1)'nde Değişiklik Yapılmasına Dair Tebliğ (II-17.1.a) ile gereğince hazırlanan Sürdürülebilirlik İlkeleri Uyum Çerçevesi'ne ilişkin uyum raporu Kap sistemi üzerinden duyurulmaktadır. Şirketimizin kurumsal internet sitesi www.vbtyazilim.com, <https://www.kap.org.tr/tr/sirket-bilgileri/ozet/5369-vbt-yazilim-a-s>, den takip edilebilmektedir. Ayrıca şirketimizin kurumsal internet adresinden de ulaşılabilir. <https://vbt.com.tr/yatirimci-iliskileri/finansal-ve-operasyonel-veriler#kurumsal-yonetim-raporlari>

h. Yönetim ve İdari Yapı

VBT YAZILIM ORGANİZASYON ŞEMASI



III. ŞİRKET FAALİYETLERİNE İLİŞKİN BİLGİLER

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 – 30.09.2025 faaliyet döneminde 51.888 TL bağış ve yardımda bulunulmuştur.

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. Bağı 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, kiralanması, 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 bağı 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 itibariyle 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'nın 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.

i. 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.

j. İlişkili Taraflarla Dönem İçinde Gerçekleştirilen İşlemler

Diğer Alacaklar - Kısa Vadeli	30.09.2025	31.12.2024
Personelden Alacaklar	663.902	-
Diğer Alacaklar	51.554.629	21.102.220
İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	34.369.214	3.067.963
İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	17.185.415	18.034.257
Ortaklardan Alacaklar	21.903.783	-
Verilen Depozito ve Teminatlar	5.219	137.620
İlişkili Olmayan Taraflara Verilen Depozito ve Teminatlar	5.219	137.620
Toplam	74.127.533	21.239.840

Diğer Alacaklar - Uzun Vadeli	30.09.2025	31.12.2024
Verilen Depozito ve Teminatlar	202.191	964.385
İlişkili Taraflara Verilen Depozito ve Teminatlar	-	723.597
İlişkili Olmayan Taraflara Verilen Depozito ve Teminatlar	202.191	240.788
Diğer Alacaklar	180.001	-
İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	180.001	-
Toplam	382.192	964.385

Diğer Borçlar - Kısa Vadeli	30.09.2025	31.12.2024
Ortaklara Borçlar	4.552.496	-
Diğer Borçlar	2.744.912	121.897.346
İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	-	116.112.545
İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	2.744.912	5.784.801
Toplam	7.297.408	121.897.346

IV. ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME FAALİYETLERİ

VB T Yazılım A.Ş.'nin, hizmet verdiği İstanbul Ar-Ge şubesinde 01.01.2025 – 30.09.2025 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	01.04.2023	01.04.2025

	özelleştirilebilir ve uyarlanabilir bir sistem olarak geliştirilecektir.		
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 değişkenleri dikkate alarak optimum stok seviyelerini belirlenecektir	01.04.2023	31.12.2025
İşe Alım Süreçlerinde kullanılan Aday Skor Kartıyöntemine 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, Bıüşişim 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

Bilanço Kalemleri	30.09.2025	31.12.2024
Dönen Varlıklar	608.772.180	741.645.644
• Nakit ve Nakit Benzerleri	114.138.370	231.703.534
Finansal Yatırımlar	-	2.067.088
Ticari Alacaklar	127.290.844	211.658.848
Diğer Alacaklar	74.127.533	21.239.840
Stoklar	111.133.545	98.575.089
Peşin Ödenmiş Giderler	11.316.243	11.417.238
Diğer Dönen Varlıklar	7.532.871	1.459.206
Duran Varlıklar	1.528.515.735	1.658.893.254
Toplam Varlıklar	2.137.287.915	2.400.538.898
Kısa Vadeli Yükümlülükler	491.185.452	714.535.486
Uzun Vadeli Yükümlülükler	661.171.474	723.686.164
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	987.589.449	964.439.665
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	-2.658.460	-2.122.417
Toplam Kaynaklar	2.137.287.915	2.400.538.898

b. Özet Gelir Tablosu

Gelir Tablosu Kalemleri	30.09.2025	30.09.2024
Hasılat	1.264.730.938	2.379.391.884
Satışların Maliyeti	(934.244.524)	(1.919.489.066)
Brüt Kâr	330.486.414	459.902.818
Genel Yönetim Giderleri	(80.789.878)	(112.100.181)
Pazarlama Giderleri	(4.393.851)	(5.721.624)
Ar-Ge Giderleri	(315.688.974)	(164.776.873)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	156.691.593	38.111.469
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	(21.531.653)	(5.568.271)
Esas Faaliyet Kârı	64.773.651	209.847.337
Yatırım Faaliyetleri Net	1.245.525	20.512.027
Özkaynak Yöntemi Kâr/Zarar Payı	813.631	(963.105)
Finansman Öncesi Kâr	66.832.807	229.396.260
Finansman Gelirleri	287.274.644	64.121.226
Finansman Giderleri	(208.853.187)	(42.126.319)
Net Parasal Pozisyon	(118.934.504)	(180.611.741)
Vergi Öncesi Kâr	26.319.760	70.779.425
Vergi Gideri	(4.637.312)	(1.595.419)
Dönem Net Kârı	21.682.448	69.184.007

c. Finansal Oranlar

Oran	30.09.2025	31.12.2024
Cari Oran	1,24	1,04
Asit-Test Oranı	1,01	0,94
Nakit Oranı	0,23	0,32

Toplam Borç / Toplam Varlık	%53,9	%60,1
Borç / Özkaynak	1,17	1,44
Finansal Kaldıraç	2,17	2,49
Brüt Kâr Marjı	%26,1	%19,3
Faaliyet Kâr Marjı	%5,1	%8,8
Net Kâr Marjı	%1,76	%2,91
ROA	%1,0	%2,9
ROE	%2,3	%7,2

c.1. Likidite Performansı – Dengeli Yapı

- Cari oranın 1,24 seviyesinde olması, şirketin kısa vadeli yükümlülüklerini karşılayacak düzeyde bir dönen varlık yapısına sahip olduğunu göstermektedir.

- Asit-test oranının 1,01 düzeyine yükselmiş olması, stok bağımlılığının azalırken likidite kalitesinin iyileşme eğiliminde olduğunu ortaya koymaktadır.

c.2. Finansal Yapı – Borçlulukta İyileşme

- Toplam borç/varlık oranının %60,1'den %53,9'a gerilemesi, şirketin finansal yapısında istikrarlı bir iyileşme olduğunu göstermektedir.

- Borç/özkaynak oranının 1,44'ten 1,17'ye düşmesi, borç baskısının azaldığını ve şirketin daha sürdürülebilir bir finansal yapıya yaklaştığını ifade eder.

c.3. Karlılık – Operasyonel Güçlülük Sinyalleri

- Brüt kâr marjının %19,3'ten %26,1'e yükselmesi, şirketin maliyet yönetiminde önemli bir başarı yakaladığını ve operasyonel verimliliğini artırdığını göstermektedir.

- Bu artış, şirketin temel faaliyet alanında rekabet gücünü koruduğunun güçlü bir göstergesidir.

c.4. Faaliyet Verimliliği – Stabil Operasyon

- Alacak devir hızının 9,9 seviyesinde olması ve tahsilat süresinin yaklaşık 37 gün civarında gerçekleşmesi, şirketin nakit döngüsünü etkin yönettiğini göstermektedir.

- Stok devir hızının yıllık bazda güçlü bir seviyede seyretmesi, işletmenin operasyonel planlamasının sağlıklı olduğunu ortaya koymaktadır.

VBT Yazılım, borçluluk oranlarını düşürme, brüt kârlılığını artırma ve operasyonel verimliliğini koruma konularında olumlu bir performans sergilemiştir. Brüt kâr marjındaki güçlü artış ve borçluluk göstergelerindeki iyileşme, şirketin finansal dayanıklılığının arttığını göstermektedir.

d. 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 Kanununa 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 kârlılık 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 teknolojide 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 artırıp 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. Yönetim Kurulu, şirketin karşı karşıya olduğu risklerin etkin bir şekilde yönetildiğini ve şirketin büyüme stratejileriyle uyumlu olduğunu teyit etmektedir.

Kurulun öne çıkardığı değerlendirme noktaları:

- Siber güvenlik ve teknoloji geliştirme alanları öncelikli risk alanlarıdır.
- İnsan kaynağı, şirketin sürdürülebilir rekabet gücünün kritik unsurudur.
- Finansal istikrar, özellikle döviz bazlı gelir yapısının korunmasıyla güvence altına alınmaktadır.
- Tüm risk unsurları, şirketin risk iştahı çerçevesinde düzenli olarak izlenmekte ve iyileştirilmektedir.

Yönetim Kurulu, mevcut risk yönetimi kapasitesinin yeterli olduğunu ve şirketin stratejik hedeflerini desteklediğini değerlendirmektedir.

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 özel bir Bankası ile AnaSistem Yazılım yenileme konusunda sipariş alınmıştır. Sipariş tutarı 877.781,70 Amerikan Doları + KDV'dir.

Şirketimiz VBT Yazılım A.Ş., Türkiye'de yerleşik özel bir Havayolu şirketinden ile İş Yükü

Otomasyonu konusunda sipariş almıştır. Sipariş tutarı 24.750,00 Amerikan Doları + KDV'dir.

Şirketimiz otomotiv sektöründe faaliyet gösteren müşterimizden kurumsal yazılımları ve sistem yönetim konusunda 29.09.2025 tarihinde 2 yıllık bakım destek siparişi almıştır.

Şirketimiz'in 24.09.2025 tarihli Yönetim Kurulu toplantısında;

1. Şirket Esas Sözleşmesi'nin "Sermaye" başlıklı 6'ncı maddesinin vermiş olduğu yetkiye istinaden, Şirketimizin 3.844.546.100 TL olarak belirlenen kayıtlı sermaye tavanı içerisinde, 117.000.000 TL olan çıkarılmış sermayesinin, tamamı nakden karşılanmak üzere %300 oranında ve 351.000.000 TL tutarında nakit (bedelli) olarak artırılarak, 468.000.000 TL'ye çıkarılmasına,
2. İş bu sermaye artırımında (A) grubu imtiyazlı pay sahiplerine (A) grubu imtiyazlı nama yazılı pay, (B) grubu pay sahiplerine (B) grubu hamiline yazılı pay verilmesine,
3. Artırılan 351.000.000 TL sermayeyi temsil eden beheri 1 TL nominal değerli payların, 13.500.000 adet A grubu nama yazılı, 337.500.000 adet B grubu hamiline yazılı ve "borsada işlem görebilir" nitelikte ihracına,
4. Sermaye artırımı nedeniyle çıkarılacak payların şirket ortaklarına SPK ve MKK'nın kaydileştirme ile ilgili düzenlemeleri çerçevesinde kaydi pay olarak dağıtılmasına ve yeni pay alma haklarının kaydileştirme sistemi esasları çerçevesinde kullandırılmasına;
5. Mevcut ortakların %300 oranında yeni pay alma haklarının (rüçhan hakkının) kullanılmasında 1,00 TL nominal değerli bir payın satış fiyatının 1,00 TL olarak belirlenmesine,
6. Yeni pay alma hakkı kullanım süresinin 15 (onbeş) gün olarak belirlenmesine, bu sürenin son gününün resmi tatile rastlaması halinde yeni pay alma hakkı kullanım süresinin, izleyen iş günü akşamı sona ermesine,
7. Yeni pay alma haklarının kullandırılmasından sonra kalan payların 2 (iki) iş günü süreyle nominal değerden düşük olmamak üzere Birincil Piyasası'nda oluşacak fiyattan Borsa İstanbul A.Ş.'de satışa sunulmasına,
8. Sermaye Piyasası Kurulu'nun Pay Tebliği'nin 33'üncü maddesine uygun olarak, sermaye artırımından elde edilecek fonun kullanım yerine ilişkin olarak, iş bu yönetim kurulu karar ekinde verilen raporun onaylanmasına,
9. Sermaye artırımı ve halka arz işlemlerinin tamamlanmasını müteakiben, Şirket Esas Sözleşmesinin nihai sermaye artırım tutarını yansıtabilecek şekilde tadil edilmesi amacıyla gerekli başvuruların yapılması ve tadil tasarısına dair onayın alınmasını müteakip Şirket Esas Sözleşmesinin tadili için gerekli tescil ve ilan işlemlerinin gerçekleştirilmesine,
10. Sermaye artırımı işlemlerinin gerçekleştirilmesi amacıyla gerekli başvuruların yapılması, izinlerin alınması, aracılık sözleşmesinin imzalanması ve diğer işlemlerin ifa ve ikmali için Sermaye Piyasası Kurulu, Borsa İstanbul A.Ş., Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş., Ticaret Bakanlığı ve ilgili diğer tüm resmi kurum ve kuruluşlar nezdinde gerekli her türlü işlemlerin yapılması hususunda yönetime yetki verilmesine, karar verilmiştir.

b. Bilanço Tarihinden Sonra Meydana Gelen Gelişmeler

21.10.2025 tarihinde MKK tarafından yapılan KAP açıklaması ve ardından Şirketimize yapılan bildirim doğrultusunda, Sayın İpek Canan Başaran, kendisine ait olduğunu iddia ettiği 8.326.350 adet borsada işlem görmeyen VBT paylarının satışına izin verilmesi amacıyla bir bilgi formu düzenleyerek SPK'ya başvurmuştur. Söz konusu paylar üzerinde birden fazla hak iddiası bulunduğundan, uyumsuzluk henüz çözüme kavuşturulmamıştır.

Bu durum, SPK'ya bildirilecek olup, şirketimizin uğrayacağı kayıp ve zararlar konusunda tüm haklarımızı saklı tuttuğumuzu kamuoyunun bilgilerine sunarız.

c. İlgili Dönemde Yapılan KAP Duyuruları

KAP Duyuruları (01.01.2025-30.09.2025).	
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 Dağıtımı 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 Dağıtımı 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.ř. firmasının Girişim Sermayesi Yatırım Fonu Tarafından Alınması Hk.
14.08.2025	Finansal Tablolara İlişkin Genel Açıklama
14.08.2025	2025 Yılı 2.Çeyrek Ara Dönemi Faaliyet Raporu
14.08.2025	2025 Yılı 2.Çeyrek Ara Dönemi Sorumluluk Beyanı
18.08.2025	Finansal Tablo ve Dipnot Değişikliği
18.08.2025	2025 Yılı 2:çeyrek Dönemi Mali Tablolar ve Dipnotları
23.09.2025	Sürdürülebilirlik Komitesi Kurulması Hakkında
24.09.2025	Bedelli Sermaye Artırımı Başvurusu Hakkında
24.09.2025	Sermaye Artırımından Elde Edilecek Fonun Kullanımına İlişkin Rapor Hakkında,
30.09.2025	Sürdürülebilirlik Raporlaması Bağımsız Denetim şirketi Seçimi