

VBT YAZILIM ANONİM ŞİRKETİ

BEDELLİ SERMAYE ARTIRIMINDAN ELDE EDİLECEK FONUN KULLANIM YERLERİNE İLİŞKİN YÖNETİM KURULU RAPORU

I. Raporun Amacı

Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("Kurul") VII-128.1 sayılı Pay Tebliği'nin ("Pay Tebliği") "*Bedelli Sermaye artırımından elde edilen fonların kullanımına ilişkin yapılacak açıklamalar*" başlıklı 33 üncü maddesi uyarınca, payları borsada işlem gören halka açık ortaklıklar tarafından yapılacak bedelli sermaye artırımlarında, sermaye artırımından elde edilecek fonun hangi amaçlarla kullanılacağına ilişkin olarak bir rapor hazırlanması, bu raporun yönetim kurulunca karara bağlanarak izahnamenin ya da ihraç belgesinin onayı amacıyla Kurul'a yapılacak başvuru sırasında gönderilmesi ve kamuya açıklanması zorunludur.

Mezkûr hüküm uyarınca, ayrıca sermaye artırımından elde edilen fonun belirtilen şekilde kullanılıp kullanılmadığına ilişkin olarak, payları borsada işlem gören halka açık ortaklıkların sermaye artırımının tamamlanmasından itibaren kamuya açıklanan ve yapılan sermaye artırımının sonuçlarını içeren ilk iki finansal tablolarının ilanını takip eden on iş günü içinde bir rapor hazırlaması ve söz konusu raporu ortaklığın internet sitesinde ve Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda ("KAP") yayımlaması gerekmektedir.

İşbu Sermaye Artırımından Elde Edilecek Fonun Kullanım Amacına İlişkin Rapor ("Rapor"), Pay Tebliği madde 33 çerçevesinde bedelli sermaye artırımından elde edilecek fonun hangi amaçla kullanılacağına ilişkin olarak hazırlanmış ve Yönetim Kurulu'nun 24.09.2025 tarih ve 2025/03 sayılı kararın ekinde kabul edilmiştir.

II. Sermaye Artırımı

Şirket Yönetim Kurulu, 24.09.2025 tarih ve 2025/3 sayılı kararı ile Şirket'in 3.844.546.100 TL kayıtlı sermaye tavanı içinde 117.000.000 TL olan çıkarılmış sermayesinin, 351.000.000 TL (%300) nakit karşılığı (bedelli) artırılarak 468.000.000 TL'ye çıkarılmasına karar vermiştir.

III. Sermaye Artırımının Gerekçesi

Sektörde faaliyet gösteren şirketlerin satın alımı, işletme sermayesi ihtiyacının karşılanması ve finansal borç ödemesi yapılarak nakit yönetiminin daha verimli hale getirilmesi ve satın alma gücünün korunması hedeflenmektedir.

IV. Sermaye Artırımından Sağlanacak Fonun Kullanım Yeri

Bedelli sermaye artırımı işlemi neticesinde, Şirket tarafından elde edilecek net fonun kullanım yerlerine yönelik tablo ve açıklamalara aşağıda yer verilmektedir:

Kullanım Alanı	Yüzdesi (%)
Şirket Satın Alma	40
İşletme Sermayesinin Güçlendirilmesi	30
Finansal Borçların Ödenmesi	30

1. Sektörde Faaliyet Gösteren Şirketlerin Satın Alımı (%40)

Şirketimizin sektördeki konumunu güçlendirmek, ürün/hizmet portföyünü genişletmek ve sürdürülebilir büyüme sağlamak amacıyla sektörde faaliyet gösteren stratejik şirketlerin satın alınması planlanmaktadır. Bu yatırımlar sayesinde sinerji yaratılması, pazar payının artırılması ve yeni müşteri segmentlerine erişim hedeflenmektedir. Bu amaçla, bedelli sermaye artırımından elde edilecek net fonun %40'ının şirket satın alımlarının finansmanında değerlendirilmesi planlanmaktadır.

2. İşletme Sermayesinin Güçlendirilmesi (%30)

Şirketin satış hacimleri ve ticari işletme sermayesi ihtiyacı yıllar itibarıyla artmaktadır. Şirketin mevcut ve gelecekteki operasyonel faaliyetlerini desteklemek, Ar-Ge çalışmalarını hızlandırmak ve yazılım projelerinin geliştirilmesi için gerekli işletme sermayesi ihtiyacı karşılanacaktır. Bu kaynak aynı zamanda personel istihdamının artırılması, pazarlama faaliyetlerinin genişletilmesi ve teknolojik altyapının güçlendirilmesinde kullanılacaktır. Bu amaçlarla, bedelli sermaye artırımından elde edilecek net fonun %30'unun işletme sermayesinin güçlendirilmesinde kullanılması planlanmaktadır.

3. Finansal Borçların Ödenmesi (%30)

Şirketin kısa ve orta vadeli banka kredi bakiyelerinin kapatılmasıyla Şirketin finansal borçlarının azaltılması ve daha güçlü bir finansal yapı elde edilmesi amaçlanmaktadır. Bedelli sermaye artırımından sağlanacak net fonun %30'u ile Şirket menfaatleri doğrultusunda Şirket'in karlılığı ve nakit akışı göz önünde tutularak kredi ödemeleri yapılacaktır. Bu sayede finansal yükümlülükler azaltılacak, borç/özsermaye dengesi iyileştirilecek ve Şirketin finansal yapısı daha güçlü hale getirilecektir.

4. Fon Kullanım Yeri Arasında Kaydırma Yapılması

Bedelli sermaye artırımı neticesinde elde edilecek fonun yukarıda belirtilen alanlarda kullanılması planlamakta olup, döviz kuru, faiz haddindeki yüksek oynaklık seviyesi ve diğer ekonomik göstergeler dikkate alınarak Şirket belirtilen tahsis oranını artıp azalabilecektir ve kalemler arasında %10'a kadar geçişler yapabilecektir.

Bedelli sermaye artırımından elde edilecek net fonun, yukarıda belirtilen alanlarda kullanılmasına kadar Şirket menfaatlerine uygun olarak finans ve para piyasalarında değerlendirilmesi planlanmaktadır.