

**YÖNETİM KURULU'NUN YILLIK FAALİYET RAPORUNA İLİŞKİN
BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU****Kafein Yazılım Hizmetleri Ticaret A.Ş. Genel Kurulu'na****1. Görüş**

Kafein Yazılım Hizmetleri Ticaret A.Ş. ile bağlı ortaklıklarının (Grup) 1 Ocak 2018 - 31 Aralık 2018 hesap dönemine ilişkin yıllık faaliyet raporunu denetlemiş bulunuyoruz.

Görüşümüze göre, Yönetim Kurulu'nun yıllık faaliyet raporu içinde yer alan konsolide finansal bilgiler ile Yönetim Kurulu'nun Grup'un durumu hakkında yaptığı irdelemeler, tüm önemli yönleriyle, denetlenen tam set konsolide finansal tablolarla ve bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bilgilerle tutarlıdır ve gerçeği yansıtmaktadır.

2. Görüşün Dayanağı

Yaptığımız bağımsız denetim, Sermaye Piyasası Kurulu (SPK) tarafından yayımlanan Bağımsız Denetim Standartları'na ve Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (KGK) tarafından yayımlanan Türkiye Denetim Standartlarının bir parçası olan Bağımsız Denetim Standartlarına (BDS'lere) uygun olarak yürütülmüştür. Bu Standartlar kapsamındaki sorumluluklarımız, raporumuzun Bağımsız Denetçinin Yıllık Faaliyet Raporunun Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları bölümünde ayrıntılı bir şekilde açıklanmıştır. KGK tarafından yayımlanan Bağımsız Denetçiler için Etik Kurallar (Etik Kurallar) ve bağımsız denetimle ilgili mevzuatta yer alan etik hükümlere uygun olarak Grup'tan bağımsız olduğumuzu beyan ederiz. Etik Kurallar ve mevzuat kapsamındaki etiğe ilişkin diğer sorumluluklar da tarafımızca yerine getirilmiştir. Bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bağımsız denetim kanıtlarının, görüşümüzün oluşturulması için yeterli ve uygun bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.

3. Tam Set Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Denetçi Görüşümüz

Grup'un 1 Ocak 2018 - 31 Aralık 2018 hesap dönemine ilişkin tam set konsolide finansal tabloları hakkında 04.02.2019 tarihli denetçi raporumuzda olumlu görüş bildirmiş bulunuyoruz.

4. Yönetim Kurulunun Yıllık Faaliyet Raporuna İlişkin Sorumluluğu

Grup yönetimi, 6102 sayılı Türk Ticaret Kanununun (TTK) 514 ve 516 ncı maddelerine ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun II-14.1 No'lu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" hükümlerine göre yıllık faaliyet raporuyla ilgili olarak aşağıdakilerden sorumludur:


KAVRAM
BAĞIMSIZ DENETİM VE
DANIŞMANLIK A.Ş.
Member Crowe Global

a) Yıllık faaliyet raporunu bilanço gününü izleyen ilk üç ay içinde hazırlar ve genel kurula sunar.

b) Yıllık faaliyet raporunu; Grup'un o yıla ait faaliyetlerinin akışı ile her yönüyle finansal durumunu doğru, eksiksiz, dolambaçsız, gerçeğe uygun ve dürüst bir şekilde yansıtacak şekilde hazırlar. Bu raporda finansal durum, konsolide finansal tablolara göre değerlendirilir. Raporda ayrıca, Grup'un gelişmesine ve karşılaşması muhtemel risklere de açıkça işaret olunur. Bu konulara ilişkin Yönetim Kurulu'nun değerlendirmesi de raporda yer alır.

c) Faaliyet raporu ayrıca aşağıdaki hususları da içerir:

- Faaliyet yılının sona ermesinden sonra grupta meydana gelen ve özel önem taşıyan olaylar,
- Grup'un araştırma ve geliştirme çalışmaları,
- Yönetim kurulu üyeleri ile üst düzey yöneticilere ödenen ücret, prim, ikramiye gibi mali menfaatler, ödenekler, yolculuk, konaklama ve temsil giderleri, ayni ve nakdi imkanlar, sigortalar ve benzeri teminatlar

Yönetim kurulu, faaliyet raporunu hazırlarken Gümrük ve Ticaret Bakanlığı'nın ve ilgili kurumların yaptığı ikincil mevzuat düzenlemelerini de dikkate alır.

5. Bağımsız Denetçinin Yıllık Faaliyet Raporunun Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumluluğu

Amacımız, TTK hükümleri ve Tebliğ çerçevesinde yıllık faaliyet raporu içinde yer alan konsolide finansal bilgiler ile Yönetim Kurulu'nun yaptığı irdelemelerin, Grup'un denetlenen konsolide finansal tablolarıyla ve bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bilgilerle tutarlı olup olmadığı ve gerçeği yansıtıp yansıtmadığı hakkında görüş vermek ve bu görüşümüzü içeren bir rapor düzenlemektir.

Yaptığımız bağımsız denetim, BDS'lere uygun olarak yürütülmüştür. Bu standartlar, etik hükümlere uygunluk sağlanması ile bağımsız denetimin, faaliyet raporunda yer alan konsolide finansal bilgiler ve Yönetim Kurulu'nun yaptığı irdelemelerin konsolide finansal tablolarla ve denetim sırasında elde edilen bilgilerle tutarlı olup olmadığına ve gerçeği yansıtıp yansıtmadığına dair makul güvence elde etmek üzere planlanarak yürütülmesini gerektirir.

İstanbul,04.02.2019

AYŞE KARAUSTA

Sorumlu Ortak Başdenetçi

KAVRAM BAĞIMSIZ DENETİM VE DANIŞMANLIK A.Ş.

Member Crowe Global



KAFEİN YAZILIM HİZMETLERİ TİCARET A.Ş.

01 OCAK – 31 ARALIK 2018
HESAP DÖNEMİNE AİT FAALİYET RAPORU

İÇİNDEKİLER

I. Genel Bilgiler

- a) Rapor Dönemi
- b) Kayıtlı Bilgiler
- c) Faaliyet Konusu
- d) Sermaye ve Ortaklık Yapısı
- e) İmtiyazlı Paylar ve Payların Oy Haklarına İlişkin Açıklamalar

II. Yönetim Kurulu ve Üst Düzey Yöneticiler Hakkında Bilgiler

- a) Yönetim Kurulu, Üst Düzey Yönetim ve Personele İlişkin Bilgiler
- b) Yönetim Kurulu İle Üst Düzey Yönetime Sağlanan Hak ve Ödenekler
- c) Yönetim ve İdari Yapı

III. Şirket Faaliyetlerine İlişkin Bilgiler

- a) Finansal Durum Hakkında Bilgiler (Özet)
- b) İktisap Edilen Paylara İlişkin Bilgiler
- c) Özel ve Kamu Denetimine İlişkin Bilgiler
- d) Devam Eden Hukuki Süreçlere İlişkin Bilgiler
- e) Mevzuat Kapsamında Uygulanan Yaptırımlar
- f) Bağış ve Yardımlar
- g) Şirketin Dâhil Olduğu Gruba İlişkin Bilgiler
- h) Bağlı Ortaklıklar ve İştirakler Hakkında Bilgiler
- i) Dönem İçinde Yapılan Esas Sözleşme Değişiklikleri
- j) Yönetim Kurulunda Oluşturulan Komitelerin Sayı, Yapı ve Bağımsızlığı

IV. Araştırma ve Geliştirme Faaliyetleri

V. Finansal Bilgiler

- a) Finansal Durum ve Faaliyetler ile İlgili Bilgiler
- b) Özet Finansal Bilgiler
- c) Kar Payına İlişkin Bilgi

VI. Riskler ve Yönetim Kurulunun Değerlendirmesi

- a) Sektörden Kaynaklanan Riskler
- b) Faaliyetlerden Kaynaklanan Riskler
- c) Diğer Riskler
- d) Risk Yönetimi

VII. Dönem İçinde ve Dönem Sonrasında Gerçekleşen Gelişmeler

- a) Dönem İçinde Gerçekleşen Önemli Gelişmeler
- b) Dönem Sonrasında Gerçekleşen Gelişmeler

VIII. Diğer Hususlar

IX. Kurumsal Yönetim Uyum Raporu

KAFEİN HAKKINDA

Kafein Yazılım Hizmetleri Ticaret A.Ş. (Kafein; Şirket) 2005 yılında yazılım çözümleri geliştirmek amacı ile kurulmuştur. Müşteri memnuniyetini her zaman odağında tutan Kafein; başta telekom BSS (Business Support System) alanında olmak üzere, uygulama geliştirme, test / test otomasyon hizmetleri, proje yönetimi, anahtar teslim yazılım çözümleri, danışmanlık, yönetilen hizmetler (Managed Services), dış kaynak kullanımı hizmetleri yanı sıra veri analizi, veri madenciliği ve veri arşivleme hizmetlerini de sunmaktadır. Kafein, kuruluşundan günümüze her yıl büyümeye devam etmiş, yetkinliklerini her sene daha da artırmıştır. Faaliyetlerini kalite standartları ve metodolojilerine bağlı kalarak sürdürmektedir. Türkiye'nin en büyük telekom firmaları, sigorta şirketleri, bankalar, uluslararası perakende ve üretim firmaları hizmet sunduğumuz kuruluşlar arasında yer almaktadır. 2015 yılında Kafein, mobil ödeme sistemleri, e-ticaret, telekomünikasyon ve mobil uygulamalar endüstrilerinde yatırımlar yapmış olan Verusa Holding iştiraki Verusaturk Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı ile de stratejik ortaklık yaparak firmanın bir sonraki büyüme evresine geçiş kurumsallaşma sürecini hızlandırmış bulunmaktadır.



- MİSYON

Kurumsal firmalara Servis Seviyesi Anlaşması (SLA) bazlı yüksek nitelikli hizmetler, anahtar teslimi çözümler ve ürünler sunarak sektörün gelişimine katkıda bulunmak.

- VİZYON

Telekom, enerji ve finans sektörlerinde çeşitli alanlarda hizmet ve ürün sağlayıcı firma olarak en önde yer almak ve sektörlerindeki lider firmaların tercih listelerinde ilk sırada bulunmak.

- HEDEFLER

Müşterilerimize değer katarak müşterilerimizle birlikte büyümek.

I. GENEL BİLGİLER

a) Rapor Dönemi

Bu rapor 01.01.2018 - 31.12.2018 tarihlerini kapsayan faaliyet dönemine ilişkin bilgileri kapsamaktadır.

b) Kayıtlı Bilgiler

Ticaret Unvanı	Kafein Yazılım Hizmetleri Ticaret Anonim Şirketi
Kuruluş Tarihi	26.08.2005 - İSTANBUL
Çıkarılmış Sermaye	19.750.000 TL
Kayıtlı Sermaye Tavanı	50.000.000 TL (Ellimilyonlira)
Ticaret Sicil No	İSTANBUL - 563336
Vergi Dairesi ve Numarası	ESENLER - 487 051 8539
Adres	Merkez: Eski Londra Asfaltı Caddesi Çiftehavuzlar Mahallesi Yıldız Teknik Üniversitesi Davutpaşa Kampüsü C1 Blok Kat 2 Numara 403 Esenler / İstanbul Ofis 1: YTU Davutpaşa Kampüsü Teknopark Teknoloji Geliştirme Bölgesi C1 Blok Kat:2 No:401 Esenler / İSTANBUL
İletişim Bilgileri	0212 924 20 30 / 0212 483 70 27
İnternet Sitesi	www.kafein.com.tr
Faaliyet Konusu	Yazılım Geliştirme
NACE Kodu	62.01.01(Bilgisayar Programlama Faaliyetleri) 62.02.01 (Bilgisayar Danışmanlık Faaliyetleri)

c) Faaliyet Konusu

Kafein Yazılım Hizmetleri Ticaret A.Ş. yazılım hizmetleri alanında faaliyet göstermektedir. Faaliyet gösterdiği alanlar beş ana başlıkta toplanabilir:

1. Yönetilen Hizmetler
2. Anahtar Teslim Çözümler
3. Dış Kaynak Hizmeti
4. Teknoloji &Yazılım Geliştirme
5. Yazılım Ürün (Lisans) ve Satışı

Kafein tüm faaliyet süreçlerini ISO 9001 kalite yönetim sistemi çerçevesinde gerçekleştirmekte olup; sunulan hizmetler bu süreçlere uygun olarak sağlanmaktadır. Ağırlıklı olarak telekomünikasyon sektöründe olmak üzere sigorta, ulaştırma ve hizmetler sektörüne anahtar teslim çözümler sunulmaktadır.

1. Yönetilen Hizmetler

Bir firmanın IT bölümünün bir parçasının, müşteri adına yönetiminin üstlenilip, hizmet olarak sunumu anlamını taşır. Yazılım geliştirme (Development), analiz, test ve operasyon hizmetlerinin tamamı veya bir kısmı yönetilen hizmetler kapsamına girer. Yönetilen hizmet kavramı içinde eleman tedariki, istihdamı ve elemanların yönetimi gerçekleştirilir. Klasik eleman tedariki veya dış kaynak kullanımı ile farkları;

Dış Kaynak Kullanımı	Yönetilen Hizmetler
Eleman seçimi müşteri tarafından yapılır.	Eleman seçimi hizmet sunan firma tarafından yapılır.
Performans değerlendirmesi müşteri tarafından yapılır.	Performans değerlendirmesi firma tarafından yapılır.
Çalışan eleman sayısına müşteri karar verir	Çalışan sayısına ortak karar verilir, hedef üretilen hizmettir
Aynı amaç ve hedef için karma ekip oluşturulur	Ekip tek firmadan oluşur
Bilgi birikimi firmaya kısıtlı geçer	Bilgi birikimi firmada oluşur
Ödeme eleman çalışma gününe göre yapılır	Ödeme üretilen hizmete göre yapılır

Yönetilen hizmetler sözleşme süresi boyunca müşterinin talep ettiği Yazılım geliştirme (Development), Analiz, Test ve operasyon hizmetlerinin; belirlenen Servis Seviyesi Anlaşması (SLA) çerçevesinde Kafein tarafından oluşturulan ekip aracılığıyla sağlanmasıdır. Bu hizmetin kalitesi taraflar arasında belirlenen temel performans göstergelerinin (KPI) karşılanması ile ölçülür.

Bu çalışma modeli işlerin ve personelin yönetim maliyetini Kafein'e bırakmaktadır. Bu nedenle yalnızca yönetim maliyetini düşüren bir çözüm olarak değil, aynı zamanda performansı ve verimliliği de arttıran bir rekabet unsuru olarak da görülmektedir.

Kafein yönetilen hizmetler modeliyle edindiği bilgi ve yetkinlikler nedeniyle müşterilerinin anahtar tedarikçilerinden birisi konumundadır. Bu sebeple çalışmaları ve kontratları uzun süreli olmaktadır.

2. Anahtar Teslim Çözümler

Kafein müşterilerinin ihtiyaçlarına uygun anahtar teslimi çözümler sunmaktadır. Bu çözümler özel olarak kurulan proje ekibi aracılığıyla yerine getirilmektedir. Anahtar teslimi çözümlerle; müşteri tarafından kapsamı netleşmiş uygulama yazılımı geliştirme ve entegrasyon talepleri, belirli bir süre içinde başlayıp bitirilerek kullanıma sunulur. Bu aktiviteler bu iş için kurulmuş bir ekiple belirli bir disiplin ve yöntemler dâhilinde geliştirilmektedir. Kafein bu projeler yoluyla kendisinin veya iş ortaklarının geliştirdiği yazılımları öncelikli olarak telekomünikasyon, hizmet, sigorta, ulaştırma sektörlerindeki müşterilere sunmaktadır.

Kafein bu süreç içinde endüstri standartları olarak kabul edilmiş proje yönetimi metodolojilerini uygulamaktadır. Bu metodolojiler projenin karmaşıklığı ve büyüklüğü, müşteri profili ve yapısı, proje ekibi gibi parametreler göz önüne alınarak belirlenmektedir. Yine proje yöneticileri proje boyunca değişik proje yönetim araçlarını kullanmaktadırlar.

Proje yönetim süreci genel hatlarıyla aşağıdaki aşamalardan oluşmaktadır:

- Müşteri ihtiyaçlarının belirlenmesi ve analizi – Kapsam Çalışması
- Sistem analizi ve tasarım
- Çözümün geliştirilmesi veya uyarlanması, entegrasyonu
- Testler
- Devreye alım
- İşletme ve bakım süreçlerinin oluşturulması ve yürütülmesi
- Proje kapanışı, öğrenilen dersler ve sürecin değerlendirilmesi
- Gözetim süreci

3. Dış Kaynak Hizmeti

Kafein müşterilerinin ihtiyaçları doğrultusunda talep edilen bilgi ve deneyime uygun adayları kadrosuna alarak müşterilerine sunmaktadır. Hizmetin sunulması sırasındaki personel önerilen adaylar arasından müşteri tarafından seçilmektedir. Bu hizmette Kafein ekibinin yönetim sorumluluğu müşterisine ait olup, işlerin tamamlanması ve kalitesi ile ilgili riski de müşteri almaktadır.

4. Teknoloji & Yazılım Geliştirme

Kafein müşteri ihtiyaçlarını ve teknolojik gelişimleri değerlendirerek teknoloji ve ürün geliştirme alanında Ar-Ge faaliyetlerini sürdürmektedir. Bu süreç içinde TÜBİTAK, KOSGEB gibi kurumların destek ve teşviklerini de değerlendirerek özellikle ülkemizdeki milli yazılım vizyonuna katkı sunmayı amaçlamaktadır.

Geliştirilen ürün ve teknolojiler sadece iç pazarın ihtiyaçlarını karşılamakla kalmayıp ihraç edilme amacını da taşımaktadır. Aşağıdaki 4 alan Kafein için önem arz etmektedir.

- Nesnelerin interneti
- Büyük veri analizi
- Mobil Uygulamalar
- Güvenlik

Kafein'in mevcut durumda patent veya telif hakkı bulunmamakla beraber şu anda geliştirilen ve satış hakkı bulunan ürünler aşağıda listelenmiştir. Bu ürünler için patent çalışmaları planlanmaktadır.

- CRM Satış Otomasyon Sistemi: CNR Holding A.Ş için geliştirilmiş olup aktif olarak kullanılmaktadır.
- Kafein İK Portalı: Firmaların İK süreçlerini yönetmek amacıyla yazılmış ve mobil uzantısı olan uygulamadır. Kafein iki yıldır bu uygulamayı kendi bünyesinde de kullanmaktadır.

5. Yazılım Ürün (Lisans) Satışı

Kafein bir süredir Callidus Software Inc, Micro Focus (Former HP Software), IBM Global Services, SAS Middle East FZ-LLC gibi uluslararası yazılım ve teknoloji firmalarının Türkiye'de iş ortağı olarak lisans satışlarına da yönelmiştir. Her birisi alanında önde gelen firmalarla iş birliği kurarak Türkiye'de lisans satışlarına başlayan şirketimiz zaman içerisinde bu çalışmalarını Orta Asya, Orta Doğu ve Afrika coğrafyalarında sürdürmek istemektedir.

d) Sermaye ve Ortaklık Yapısı

Kafein Yazılım Hizmetleri Ticaret A.Ş.'nin çıkarılmış sermayesi her biri 1 TL nominal bedeldeki 19.750.000 adet paydan oluşmaktadır.

31.12.2018 tarihi itibarıyla Kafein'in çıkarılmış sermayesinin ortaklar arasındaki dağılımı aşağıdaki gibidir.

Ortaklar	Sermaye Tutarı (TL)	Sermaye Payı (%)
Ali Cem Kalyoncu	4.492.466	22,75
Verusaturk Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş.	4.290.000	21,72
Mehmet Tevfik Başkaya	2.227.534	11,28
Diğer	8.740.000	44,25
TOPLAM	19.750.000	100,00

e) İmtiyazlı Paylar ve Payların Oy Haklarına İlişkin Açıklamalar

Şirket'in Esas Sözleşmesi'nin 7. maddesinde yer aldığı üzere; Şirketin sermayesi oluşturan paylar (A), (B) ve (C) Grubu paylara ayrılmıştır. (A) ve (B) grubu paylar nama yazılıdır ve bu paylar iş bu Esas Sözleşmede belirtilen özel hak ve imtiyazlara sahiptirler. (C) Grubu paylar hamiline yazılıdır ve bu paylara özel hak veya imtiyaz tanınmamıştır.

Sermaye artırımlarında, artan sermayeyi temsil etmek üzere, (A) Grubu paylar oranında (A) Grubu pay, (B) Grubu paylar oranında (B) Grubu pay, (C) Grubu paylar oranında (C) Grubu pay ihraç edilecektir. Yeni pay alma haklarının kısıtlanması durumundaki sermaye artırımlarında sadece C grubu pay çıkarılacaktır.

Şirket Esas Sözleşmesi'nin 9.maddesinde yer aldığı üzere; Yönetim Kurulu üye sayısının 6 veya 7 kişiden oluşması durumunda 2 üyesi A grubu pay sahipleri veya gösterecekleri adaylar arasından; 1 üyesi ise B grubu pay sahipleri veya gösterecekleri adaylar arasından seçilir. Yönetim Kurulu üye sayısının 8 kişiden oluşması durumunda 3 üyesi A grubu pay sahipleri veya gösterecekleri adaylar arasından; 1 üyesi ise B grubu pay sahipleri veya gösterecekleri adaylar arasından seçilir.

A Grubu pay sahipleri veya gösterecekleri adaylar arasından seçilen bir kişi Yönetim Kurulu Başkanı; B Grubu pay sahipleri veya gösterecekleri adaylar arasından seçilen kişi ise Yönetim Kurulu Başkan Vekili olarak görev yapar.

II. YÖNETİM KURULU ve ÜST DÜZEY YÖNETİCİLER HAKKINDA BİLGİLER

a) Yönetim Kurulu, Üst Düzey Yönetim ve Personele İlişkin Bilgiler

Kafein Yazılım Hizmetleri Ticaret A.Ş. Yönetim Kurulu:

Adı Soyadı	Görevi	Son Durum itibariyle Ortaklık Dışında Aldığı Görevler
Ali Cem Kalyoncu	Yönetim Kurulu Başkanı	Netsite İletişim Ltd. Şti. Yönetici Ortak Smartiks Yazılım A.Ş. Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı Intranet Yazılım A.Ş. Yönetim Kurulu Başkanı
Verusaturk G.S.Y.O. A.Ş. (Temsilen Mustafa Ünal)	Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı	Acıselsan Acıpayam Selüloz San. ve Tic. A.Ş. Yönetim Kurulu Başkanı, Pamukova Elektrik Üretim A.Ş. Yönetim Kurulu Başkanı
Mehmet Tefvik Başkaya	Yönetim Kurulu Üyesi	Adabella Gıda Tarım San. Tic. Ltd. Şti. Yönetici Ortak, Intranet Yazılım A.Ş. Yönetim Kurulu Üyesi, KTEC Yazılım Teknolojileri Yatırım A.Ş. Yönetim Kurulu Başkan Vekili
Kenan Sübekci	Yönetim Kurulu Üyesi	Birlik İnşaat Otomotiv ve Bilişim Hizm. Hakim Ortak
İbrahim Semih Arslanoğlu	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	-
Yüce Erim	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	GoGo Bilişim San. ve Tic. A.Ş. Yönetim Kurulu Üyesi Angular Velocity OY Yönetim Kurulu Üyesi ve Ortak

Ali Cem Kalyoncu (Yönetim Kontrolünü Elinde Bulunduran Ortak-Yönetim Kurulu Başkanı - Genel Müdür)

Ali Cem Kalyoncu 1960 doğumlu olup, İTÜ Elektronik Mühendisliğinden mezun olmuştur. İTÜ FBE Otokontrol ve Bilgisayar bölümünden Yüksek Lisans derecesine sahiptir. Sırası ile Nixdorf A.Ş. Servis Mühendisliği, Digital Equipment Türkiye A.Ş. Servis Müdürlüğü, Datapro A.Ş. de Genel Müdür ve Yönetici Ortak olarak görev almıştır. Halen Kafein Yazılım Hizmetleri Ticaret A.Ş.'nin Yönetim Kurulu Başkanlığı ve Genel Müdürlüğü görevini yürütmektedir.

Verusaturk Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.ř. (Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı)

Verusaturk Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.ř. SPK'nın Seri: VI, No:15 sayılı "Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklıklarına İlişkin Esaslar" Tebliğı kapsamında 75.000.000 TL kayıtlı sermaye tavanı içinde 09.01.2012 tarihinde, 6.000.000 TL çıkarılmış sermaye ile kurulmuştur. Verusaturk, Sermaye Piyasası Kurulu'nun Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklıklarına ilişkin düzenlemelerinde yazılı amaç ve konularla iştital etmek ve esas olarak Türkiye'de kurulmuş veya kurulacak olan, gelişme potansiyeli taşıyan ve kaynak ihtiyacı olan girişim şirketlerine yapılan uzun vadeli yatırımlara yöneltmek amacıyla faaliyet göstermektedir. Verusaturk 'un hali hazırda çıkarılmış sermayesi 52.000.000-TL'dir.

Verusaturk 'un girişim sermayesi yatırımı yaptığı şirketler enerji ve yazılım sektörlerinde faaliyet göstermektedir. Verusaturk 'un %42,31'i 11 Kasım 2015 tarihinde halka arz edildi ve 17 Kasım 2015 tarihinden itibaren Borsa İstanbul'da işlem görmeye başladı.

Mehmet Tefik Başkaya (Yönetim Kurulu Üyesi - Genel Müdür Yardımcısı)

Mehmet Tefik Başkaya 1970 doğumlu olup, 1993 yılında ODTÜ Bilgisayar Mühendisliği Bölümü'nden mezun olmuştur. Marmara Üniversitesi'nde Pazarlama Yüksek Lisans programına devam etmiştir. İş hayatı boyunca Atılım, Aknet, EGS Sistem, Benkar, LHS, ATOS, Millenicom ve Vodafone gibi firmalarda değışik görevler almıştır. Halen Kafein Yönetim Kurulu Üyesi ve satıştan sorumlu Genel Müdür Yardımcılığı görevini sürdürmektedir.

Kenan Sübekci (Yönetim Kurulu Üyesi - Bilgi Teknolojileri, İdari İşler ve Satın Alma Sorumlusu)

Kenan Sübekci 1979 doğumlu olup Abant İzzet Baysal Elektrik Bölümü, Anadolu Üniversitesi Çalışma Ekonomisi ve Endüstri İlişkileri Bölümü'nden mezun olmuştur. Sırası ile Datapro A.ř'de Yaygın Servis Sorumlusu, Probil A.ř'de Ekip Lideri ve Proje Sorumlusu olarak görev almıştır. Halen Kafein Yazılım Hizmetleri Ticaret A.ř'nin Yönetim Kurulu Üyeliğı ve Bilgi Teknolojileri, İdari İşler ve Satın Alma Sorumlusu görevini yürütmektedir.

Yüce Erim (Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi)

ODTÜ Makina Mühendisliğinden 1984 yılında mezun olduktan sonra 1986 yılına kadar ODTÜ'de araştırma görevlisi olarak çalışmıştır. Askerlik hizmeti sonrasında 1987 yılında satış alanında çalışmaya karar vermiş, 30 yıllık profesyonel kariyeri boyunca sırasıyla NCR, Digital Equipment Corporation, Compaq Computer, Sun Microsystems, Software AG firmalarında, Satış Yöneticiliğı, Bölge Müdürlüğü, Direktörük, Genel Müdürlük ve bölgesel roller üstlenmiştir. En son Oracle firmasında Türkiye ve Orta Asya'dan sorumlu İş Uygulamaları Bölge Direktörlüğü görevini yürütmüştür. Aynı zamanda kendisini profesyonel bir Koç olarak da geliştirmiş ve Flow Coaching International'da ICF ACTP Profesyonel Koçluk Sertifikasyonu 'nu (Yönetim Koçluğu) tamamlayarak sırasıyla FCPC (Flow Certified Professional Coach) ACP ünvanlarını almıştır.

İbrahim Semih Arslanoğlu (Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi)

1948 Adapazarı doğumludur. Şu anda aktif olarak mSolve Partners Türkiye’de yönetici direktör ve İstanbul ISA Danışmanlık’da yönetici ortak olarak görev yapmaktadır. Geçmişte Intel, TeleMedia Grup, Digital Equipment Corporation USA, AT&T Capital Corporation ve SeaChange International’da yönetici pozisyonunda bulunmuştur.

Boston Üniversitesi Metropolitan College’da yedi yıl International Business ve Marketing and Computer Sciences dersleri vermiş, işletme yüksek lisansını California State Üniversitesi’nde “International Marketing and Computer Sciences” alanında yapmıştır.

Üst Düzey Yönetim

Üst Düzey Yönetim Kadrosu	Görevi
Ali Cem Kalyoncu	Genel Müdür, Yönetim Kurulu Başkanı
Mehmet Tevfik Başkaya	Genel Müdür Yardımcısı, Yönetim Kurulu Üyesi
Kenan Sübekci	Sistem ve İdari İşler Sorumlusu, Yönetim Kurulu Üyesi
Neval Önen	İnsan Kaynakları ve İdari İşler Müdürü
Hatice Sevim Oral	Muhasebe Müdürü

Neval Önen (İnsan Kaynakları ve İdari İşler Müdürü)

İş hayatına 1989 yılında Danışman Bilgisayar’da part time satış temsilcisi olarak başlayan Neval Önen İşletme Eğitimi tamamladıktan sonra Danışman Bilgisayar’da Satış Temsilcisi olarak görevine ek olarak İdari İşler Sorumluluğu’nu yürütmüştür. 1994 yılında 4K Bilgi işlem bünyesine Satış Temsilcisi olarak geçen Önen, 1997 yılında Oem Departmanı Satış Müdürlüğü görevine devam etmiştir. 2000 yılında Genpa Bilgi İşlem Satış Müdürlüğü görevine geçen Önen 2002 yılında Datapro A.Ş. bünyesinde proje satış departmanında çalışmaya başlamıştır. 2003 yılında Datapro teknik hizmet kapsamında IBM, Fujitsu Siemens, Kodak, Oki, Epso ve HP firmalarından sorumlu Satış ve Müşteri Hizmetleri Müdürlüğü görevini yürütmüştür. 2008 yılından beri Kafein Yazılım Hizmetleri Ticaret A.Ş. bünyesinde görev alan Önen İK ve İdari İşler Müdürü olarak çalışmaktadır.

Hatice Sevim Oral (Muhasebe Müdürü)

22 /12/1964 Malatya doğumlu, 1981 Malatya Ticaret Meslek Lisesi, 1982 İnönü Üniversitesi İktisadi ve İdari Bilimler Fakültesi mezunu olan Hatice Sevim Oral, 1992 -1994 arası Onur Air –TK Air Tur Operatörü Muhasebe şefi, 1995 -1996 arası Akdeniz Airlines Mali İşler Müdürü, 1997 -1999 arası Cenajans Grey Reklamcılık A.Ş. İç Denetim sorumlusu, 1999-2002 arası Türkiye Bankalar Birliği Uzman Muhasebeci ve 2005-2008 arası Datapro A.Ş. Muhasebe Müdür Yardımcısı olarak görev yapmıştır. 2008 yılından bu yana Kafein Yazılım Hizmetleri Ticaret A.Ş. Muhasebe Müdürü görevini yürütmektedir.

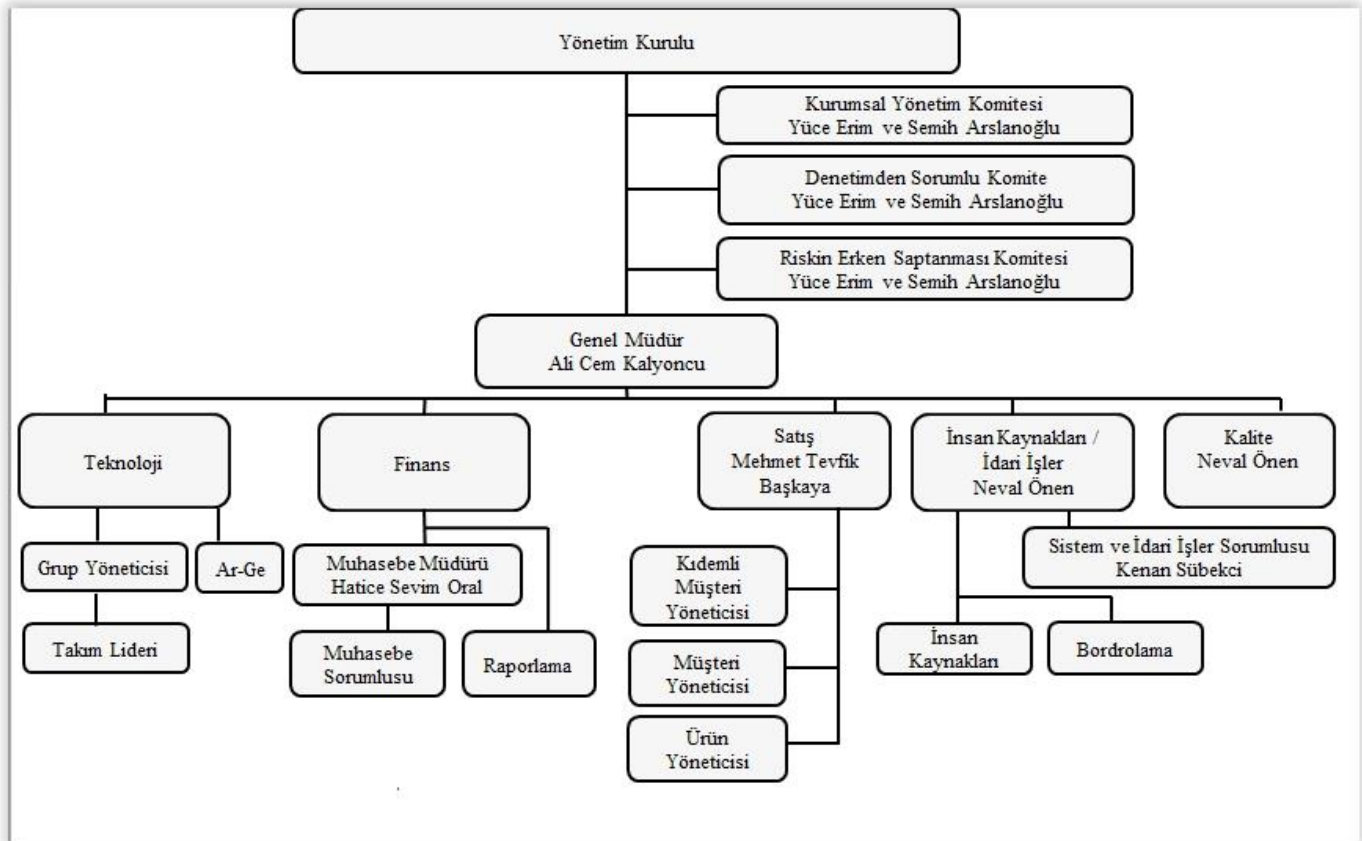
Personel

Şirket' in 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla yıl içinde çalışan ortalama personelin sayısı 409. (31 Aralık 2017: 302)

b) Yönetim Kurulu İle Üst Düzey Yönetime Sağlanan Hak ve Ödenekler

31.12.2018 tarihinde sona eren döneme ilişkin yönetim kurulu başkan ve üyeleri ile üst düzey yönetime sağlanan huzur hakkı ve benzeri menfaatlerin toplam tutarı 3.623.104 TL'dir.

c) Yönetim ve İdari Yapı



Yönetim Kurulu

: Ali Cem Kalyoncu, Mustafa Ünal, Tevfik Başkaya, Kenan Sübekci, Yüce Erim, İbrahim Semih Arslanoğlu

Genel Müdür

: Ali Cem Kalyoncu

Finans

: Ali Cem Kalyoncu

Satış

: Mehmet Tevfik Başkaya

İK/İdari İşler:

: Neval Önen

Teknoloji

: Ali Cem Kalyoncu

III. ŞİRKET FAALİYETLERİNE İLİŞKİN BİLGİLER

a) Finansal Durum Hakkında Bilgiler (Özet)

Şirketimiz 31.12.2018 döneminde 16.579.561 TL dönem karı elde etmiş olup, bu tutarın Ana ortaklığa ait kısmı 13.605.889 TL, kontrol gücü olmayan paylara ait kısmı ise 2.973.672 TL'dir.

Kafein'in 31.12.2018 tarihi itibarıyla Aktif toplamı 110.478.405 TL'dir.

Ana ortaklığa ait öz kaynaklar 70.021.222 TL olup, kontrol gücü olmayan paylar 13.529.101 TL'dir.

31 Aralık 2017 itibarıyla hasılat 47.202.321 TL; 31 Aralık 2018 itibarıyla hasılat 97.668.115 TL'dir.

b) İktisap Edilen Paylara İlişkin Bilgiler

Şirket'in iktisap ettiği kendi payı bulunmamaktadır.

c) Özel ve Kamu Denetimine İlişkin Bilgiler

Şirketin iç kontrol sistemi ve iç denetim faaliyetleri hakkında bilgiler ile yönetim organının bu konudaki görüşü :“Şirketin iç kontrolü Danışmanlık aldığımız Finans Denetim Yeminli Mali Müşavirlik A.Ş. tarafından rutin olarak düzenli bir şekilde yapılmaktadır.”

29.06.2018 tarihinde yapılan Olağanüstü Genel Kurul Toplantısı'nda 2018 yılı faaliyet dönemi için görev yapmak üzere Kavram Bağımsız Denetim ve Danışmanlık A.Ş. unvanlı bağımsız denetim şirketi denetçi olarak seçilmiştir.

d) Devam Eden Hukuki Süreçlere İlişkin Bilgiler

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

e) Mevzuat Kapsamında Uygulanan Yaptırımlar

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

f) Bağış ve Yardımlar

01.01.2018 - 31.12.2018 döneminde yapılan bağış ve yardım bulunmamaktadır.

g) Şirket'in Dâhil Olduğu Gruba İlişkin Bilgiler

Şirketimiz herhangi bir şirketler topluluğuna bağlı değildir.

h) Bağı Ortaklıklar ve İştirakler Hakkında Bilgiler



Smartiks Yazılım A.Ş.

Smartiks 2006 yılında müşterilerine yüksek teknoloji bileşenlerini kullanarak, etkin iş çözümleri üretmek, aynı zamanda konularında uzman kadrosu ile yazılım geliştirme ve danışmanlık hizmetleri vermek amacı ile kurulmuştur.

Smartiks, temel olarak kurumların kendi özel ihtiyaçlarından doğan yazılım gereksinimlerini karşılamak için kurumsal yazılımlar üretmektedir. Yazılımların içeriği ve kapsamı tamamen kurumun iç süreç ve gereksinimlerine göre hazırlanmaktadır. Smartiks ayrıca; Veri Ambarı, Veri Entegrasyonu, Veri Kalitesi ve Konsolidasyon, Dashboardlar, analitik raporlar ve skor kartlarıyla kararlı, modern ve optimize bir veri yönetimi alt yapısı sunmaktadır.

Türkiye'nin önde gelen bankaları, bilgisayar firmaları, kamu kuruluşları ve uluslararası bilişim firmaları hizmet sunulan firmalar arasında yer almaktadır.

Intranet Yazılım A.Ş.

13 Haziran 2017 tarihinde Kafein Yazılım Hizmetleri Ticaret A.Ş tarafından kurucu unvanı ile Intranet Yazılım A.Ş kurulmuştur. Kuruluş, 13 Haziran 2017 tarihinde tescil edilmiştir. Intranet Yazılım A.Ş.'nin ana faaliyet konusu; kalite yönetimi, bilgi teknolojisi, sistem entegrasyonu konularında araştırma ve danışmanlık hizmetleri yapmak, bilgisayar endüstrisi ve bilgi teknolojisi alanındaki her türlü mal ve hizmeti tasarlamak, geliştirmek, imal etmek, montajını yapmak, bilgi teknolojisi ve benzeri konularda ve projelerde danışmanlık yapmak, projeleri yönetmek ve denetlemektir.

KTEC Yazılım Teknolojileri Yatırım A.Ş.

KTEC Yazılım Teknolojileri Yatırım A.Ş. 17 Aralık 2018 tarihinde Kafein Yazılım Hizmetleri Ticaret A.Ş. tarafından kurucu unvanı ile kurulmuştur. KTEC Yazılım Teknolojileri Yatırım A.Ş. katılım finans sektörüne yönelik finansal teknoloji çözümleri geliştirmeyi hedeflemektedir.

i) Dönem İçinde Yapılan Esas Sözleşme Değişiklikleri

Şirketimiz 50.000.000,00 TL kayıtlı sermaye tabanı içinde çıkarılmış sermayesinin halka arz edilmek suretiyle 11.000.000,00 TL'den 18.000.000,00 TL'ye artırılmasına ilişkin izahname Sermaye Piyasası Kurulu'nun 04.05.2018 tarihli kararı ile onaylanmıştır. İlgili değişiklik İstanbul Ticaret Sicil Müdürlüğü tarafından 27.07.2018 tarihinde tescil edilmiş olup 13.08.2018 tarih ve 9641 sayılı Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nde yayınlanmıştır.

Sermaye Piyasası Kurulu'nun VII-128.1 sayılı Pay Tebliği'nin 9.maddesi kapsamında satışa hazır hale getirilen 1.750.000,00 TL nominal değerli payların 850.000,00 TL nominal değerli kısmının satışı 05.06.2018 tarihinde; kalan 900.000,00 TL nominal değerli kısmının satışı ise 27.08.2018 tarihinde gerçekleştirilmiştir. Şirketimiz çıkarılmış sermayesinin 19.750.000,00 TL'ye yükselmesine ilişkin olarak esas sözleşmenin tadil edilmesi için Sermaye Piyasası Kurulu'na yapılan başvuru 01.10.2018 tarihinde onaylanmıştır. İlgili değişiklik İstanbul Ticaret Sicil Müdürlüğü tarafından 13.11.2018 tarihinde tescil edilmiş olup 16.11.2018 tarih ve 9704 sayılı Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nde yayınlanmıştır.

j) Yönetim Kurulunda Oluşturulan Komitelerin Sayı, Yapı ve Bağımsızlığı

Yönetim Kurulumuz 'un 05.03.2018 tarih 2018/5 No'lu kararı ile Başbakanlık Sermaye Piyasası Kurulunun yayınladığı II-17.1 Kurumsal Yönetim Tebliği uyarınca Şirketimiz Yönetim Kurulu bünyesinde "Denetimden Sorumlu Komite", "Kurumsal Yönetim Komitesi" ve "Riskin Erken Saptanması Komitesi'nin oluşturulmasına; ayrıca Kurumsal Yönetim Komitesi'nin, Aday Gösterme Komitesi ile Ücret Komitesi'nin görevlerini yerine getirmek üzere yetkilendirilmesine karar verilmiştir.

Komitelerin görev alanları, çalışma esasları ve hangi üyelerden oluşacağı yönetim kurulu tarafından belirlenir ve kamuya açıklanır. Denetimden Sorumlu Komite üyelerinin tamamı, diğer komitelerin ise başkanları, bağımsız yönetim kurulu üyeleri arasından seçilir. İcra başkanı/genel müdür komitelerde görev alamaz. Bu komitelerin teşekkülü, görev alanları, çalışma esasları ve hangi üyelerden oluşacağı Sermaye Piyasası Kurumsal Yönetim İlkeleri ve ilgili mevzuatta belirlenen esaslar gözetilerek idare meclisi tarafından belirlenir ve kamuya açıklanır.

Denetimden Sorumlu Komite:

Adı Soyadı	Görevi	Bağımsızlık Durumu
Yüce Erim	Denetimden Sorumlu Komite Başkanı	Bağımsız Üye
İbrahim Semih Arslanoğlu	Denetimden Sorumlu Komite Üyesi	Bağımsız Üye

Denetimden Sorumlu Komite; şirketin muhasebe sistemi, finansal bilgilerinin kamuya açıklanması, bağımsız denetimi ve şirketin iç kontrol ve iç denetim sisteminin işleyişinin ve etkinliğinin gözetimini yapar. Bağımsız denetim kuruluşunun seçimi, bağımsız denetim sözleşmelerinin hazırlanarak bağımsız denetim sürecinin başlatılması ve bağımsız denetim kuruluşunun her aşamadaki çalışmaları denetimden sorumlu komitenin gözetiminde gerçekleştirilir. Denetimden sorumlu komite; en az üç ayda bir olmak üzere yılda en az dört kere toplanır ve toplantı sonuçları tutanağa bağlanarak alınan kararlar yönetim kuruluna sunulur.

Kurumsal Yönetim Komitesi:

Adı Soyadı	Görevi	Bağımsızlık Durumu
İbrahim Semih Arslanoğlu	Kurumsal Yönetim Komite Başkanı	Bağımsız Üye
Yüce Erim	Kurumsal Yönetim Komite Üyesi	Bağımsız Üye
Zehra Uluç	Yatırımcı İlişkileri Bölüm Yöneticisi	Doğal Üye

Kurumsal yönetim komitesi, şirkette kurumsal yönetim ilkelerinin uygulanıp uygulanmadığını, uygulanmıyor ise gerekçesini ve bu prensiplere tam olarak uymama dolayısıyla meydana gelen çıkar çatışmalarını tespit eder ve yönetim kuruluna kurumsal yönetim uygulamalarını iyileştirici tavsiyelerde bulunur ve yatırımcı ilişkileri bölümünün çalışmalarını gözetir. Kurumsal Yönetim Komitesi toplantıları yılda en az 1 kez gerçekleştirilir.

Riskin Erken Saptanması Komitesi:

Adı Soyadı	Görevi	Bağımsızlık Durumu
Yüce Erim	Riskin Erken Saptanması Komite Başkanı	Bağımsız Üye
İbrahim Semih Arslanoğlu	Riskin Erken Saptanması Komite Üyesi	Bağımsız Üye

Komitenin amacı Şirketin faaliyetlerini etkileyebilecek stratejik, finansal, operasyonel ve risklerin ve fırsatların belirlenmesi, tanımlanması, etki ve olasılıklarının hesaplanarak önceliklendirilmesi, izlenmesi ve gözden geçirilmesi; maruz kalınabilecek bu risklerin ve faydalanabilecek fırsatların şirket risk profiline paralel yönetilmesi, raporlanması karar mekanizmalarında dikkate alınması konularında Yönetim Kuruluna öneri ve tavsiyelerde bulunmaktadır. Riskin Erken Saptanması Komitesi her iki ayda bir defa toplanır ve toplantı sonuçlarını yönetim kuruluna sunar.

IV. ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME FAALİYETLERİ

Kafein'in hizmet verdiği Yıldız Teknik Üniversitesi Teknoloji Geliştirme Bölgesinde 01.01.2018 ile 31.12.2018 tarihleri arasında gerçekleştirilen ve gerçekleştirilmeye devam edilen araştırma ve geliştirme faaliyetlerine ilişkin bilgileri aşağıda bulunmaktadır.

Farklı Mecralar Üzerinden Anonim Profilleme Yolu ile Bulut Tabanlı Kişiselleştirilmiş İçerik Sunulması :

Projenin ar-ge niteliği: EUREKA programı kapsamında önerilen ve uluslararası (Hollanda - Türkiye) ortaklıkla geliştirilecek bulut tabanlı çözüm ile birlikte, web siteleri ve mobil uygulama kullanıcıları için yazılımın entegre edildiği mecralar arasında kullanıcılar için anonim bir profil oluşturulup, kullanıcıların ilgi alanlarına uygun, kişiselleştirilmiş içeriklerin gerçek zamanlı olarak bu mecralarca sunulmasına olanak tanıyan bir yazılım servisi özgün olarak geliştirilecek ve kısa sürede pazara sunulacaktır.

Anonim profilleme, sadece ülkemizde değil, global ölçekte sektörün önde gelen markaları tarafından en üst düzeyde öncelik verilen konulardandır. Müşterinin gerek çeşitli ulusal ve uluslararası mevzuatlar gereği, gerekse çeşitli duyarlılıklar sebebi ile gizli kalması gereken bilgilerinden (ad, soyad, ırk, vb.) bağımsız olarak müşterinin ilgi alanları (profili) tespit edilmeye çalışılır. Proje yazılımının altyapısında kullanıcıların anonimliği ve gizliliğinin koruması temel alınacaktır. Bu nedenle artık oldukça tartışmalı olan çerez (cookie), iframe gibi yöntemler yerine "fingerprint" adı verilen ve daha istatistiki metotlara dayanan bir algoritma kullanılacaktır.

Teknik ön fizibilite çalışmalarımızda ülkemizdeki ve dünya çapındaki iş zekâsı yazılımları için ön araştırma yapılmıştır. Bunun neticesinde ülkemizde dünya standartlarında bir yazılıma rastlanmamıştır. Araştırmalarımızda bu tür yazılımların ülkemizde daha çok reklam sektöründe, kullanıcıya reklam gösterim amaçlı olarak kullanıldığı görülmektedir. Teknolojik olarak da genellikle çerez "cookie" teknolojisi üzerinden ilerleyen ve kullanıcının kullandığı browser dışına bir bağlantı kurmayan altyapılar olduğu tespit edilmiştir. Proje çıktısı içerdiği yenilikçi özellikler ile piyasada rakip olabilecek ürünlerde bulunmayan ve üniversite-sanayi işbirliği ile geliştirilen özgün bir ürün olacaktır.

V. FİNANSAL BİLGİLER

a) Finansal Durum ve Faaliyetler ile İlgili Bilgiler

Kafein'in 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla toplam varlıkları 110.478.405 TL, öz kaynakları ise 83.550.323 TL'dir.

b) Özet Finansal Bilgiler

Özet Bilanço (TL)	31.12.2018
Dönen Varlıklar	58.079.217
Nakit ve Nakit Benzerleri	8.859.394
Ticari Alacaklar	46.130.106
Duran Varlıklar	52.399.188
Toplam Varlıklar	110.478.405
Kısa Vadeli Yükümlülükler	22.034.381
Uzun Vadeli Yükümlülükler	4.893.701
Ana Ortaliğa Ait Öz kaynaklar	70.021.222
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	13.529.101
Toplam Kaynaklar	110.478.405

Özet Gelir Tablosu (TL)	31.12.2018
Net Satışlar	97.668.115
Brüt Kar	30.606.194
Esas Faaliyet Karı	18.064.304
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	2.938.175
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	(3.061.667)
Finansman Geliri/Gideri Öncesi Faaliyet Karı (Zararı)	18.132.692
Finansman Gelirleri/(Giderleri)	(519.300)
Net Dönem Karı	13.605.889

b) Kar Payına İlişkin Bilgi

Şirket'in 23.01.2018 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul toplantısında, 2017 yılı kârından kanun ve esas sözleşme gereği ayrılması/ödenmesi gereken miktarlar ayrıldıktan sonra toplam 1.200.000 TL tutarında kâr payının ortaklara payları oranında nakit olarak dağıtılmasına, nakit kâr payı dağıtım tarihinin 23.01.2018 olarak belirlenmesine karar verilmiştir. 23.01.2018 tarihinde nakit kâr payı dağıtım işlemi tamamlanmıştır.

VI. RİSKLER VE YÖNETİM KURULUNUN DEĞERLENDİRMESİ

Şirket'imizi ve finansal yatırımlarını etkileyebilecek riskler aşağıdaki şekilde belirlenmiştir.

a) Sektörden Kaynaklanan Riskler

- Kafein'in uyması gereken yasal mevzuat ve bu çerçevede uyması gereken sınırlamalar bulunmaktadır: Kafein yazılım sektöründe faaliyet göstermektedir. Devletin sektöre tanıdığı bazı imtiyaz ve ayrıcalıklar bulunmaktadır. Zaman içinde bu imtiyaz ve ayrıcalıklar yürürlükten kalkabilir veya Kafein'e sağlanan imtiyaz ve ayrıcalıklar azalabilir veya tamamen ortadan kalkabilir.
- Kafein'in faaliyetleri ekonomik istikrarsızlıklardan olumsuz etkilenebilir: Dünyada ve ülkemizde siyasi ve/veya ekonomik istikrarsızlıklar yaşanabilir. Kafein ve içinde yer aldığı sektör bu durumdan olumsuz yönde etkilenebilir ve faaliyetleri yavaşlayabilir.

b) Faaliyetlerden Kaynaklanan Riskler

- Kafein satış hasılatını ağırlıklı olarak bir sektörden sağlamaktadır. Kafein elektronik haberleşme sektörü firmalarına 5 seneden uzun süredir satış yapsa da satışlarının sektörel yoğunlaşma riski bulunmaktadır. Elektronik haberleşme sektöründe yaşanan gelişmeler Kafein'i olumsuz yönde etkileyebilir.
- Şirketin katıldığı ihalelerin ve yüklendiği projelerin teklif aşaması ve projelerin gerçekleşme süreleri öngörülen süreleri aşabilir: Kafein, ağırlıklı olarak ihalelerin kazanılması veya müşterilerine proje teklifleri vermek suretiyle satış hasılatı elde etmektedir. Kafein'in 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.
- İhale ve proje hazırlık ve uygulama süreçlerinde aksaklıklar meydana gelebilir: Kafein'in katıldığı ve katılacağı ihalelere hazırlık, fiyat ve şartname değerlendirme süreçlerinde yapılabilecek maddi hatalar taahhüt edilen işlerin zamanında tamamlanamamasına ve/veya projeden elde edilecek karlılığın azalmasına sebep olabilir.
- Şirket merkezinin konumundan kaynaklı riskler oluşabilir: Kafein'in merkezi ve AR-GE ofisleri Yıldız Teknik Üniversitesi Teknopark'da (Esenler) bulunmaktadır. Yetkili otoriteler tarafından Teknoparkın taşınması veya yönetmeliğinin değişmesine karar verilmesi halinde Kafein'in faaliyetleri etkilenebilir.
- Şirket'in geliştirdiği yazılım ve iş destek sistemlerinin çalışmasında aksaklıklar meydana gelebilir: Kafein'in 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; kredi riski, likidite riski ve faiz oranı riskidir.

Kredi Riski: Karşı tarafın anlaşma gereklerinden doğan yükümlülüklerini yerine getirememesidir. Şirket'in 31.12.2018 tarihi itibarıyla kısa vadeli ilişkili olmayan taraflardan diğer alacakları 77.737 TL ve ticari alacakları 44.387.475 TL seviyesindedir.

Likidite Riski: Şirket'in net fonlama yükümlülüklerini yerine getirememe ihtimalini ifade eden bu risk, piyasalarda meydana gelen bozulmalar ve/veya kredi puanının düşürülmesi gibi fon kaynaklarının azalması sonucunu doğuran olaylardan meydana gelmektedir. Şirket'in 31.12.2018 tarihi itibarıyla kısa vadeli yükümlülükleri 22.034.381 TL, uzun vadeli yükümlülükleri 4.893.701 TL olmak üzere toplam 26.928.082 TL yükümlülüğü bulunmaktadır.

Kur Riski: Şirket'in, döviz kurlarında meydana gelen değişimlerden etkilenmesidir. 31.12.2018 tarihi itibarıyla parasal kalemler net yabancı para varlığı toplam 5.639.529 TL karşılığı 293.704 Euro, 531.083 USD, 201.316 CHF ve 725 diğer varlığı olduğundan ciddi anlamda bir kur riski söz konusu değildir.

Faiz Oranı Riski: Piyasa faiz oranlarındaki değişimlerin finansal araçların fiyatlarında dalgalanmalara yol açması, faiz oranı riskiyle karşılaşılması anlamına gelmektedir. Faiz oranı riskine duyarlılık, büyük ölçüde aktif ve pasif hesapların vadelerinin uyumsuzluğuyla ilgilidir. Şirket bu riski faiz oranına duyarlı olan varlık ve yükümlülüklerini dengelemek suretiyle oluşan doğal tedbir ile yönetmektedir. Şirket'te 31.12.2018 tarihi itibarıyla faiz riskine konu 8.859.934 TL tutarında nakit ve nakit benzerleri bulunmaktadır.



d) Risk Yönetimi

Şirketin sektörel yoğunlaşma riski mevcuttur. Bunun dışında Şirketin risk yönetimi programı genel olarak mali piyasalardaki belirsizliğin, Şirket finansal performansı üzerindeki potansiyel olumsuz etkilerinin minimize edilmesi üzerine odaklanmaktadır.

VII. DÖNEM İÇİNDE VE DÖNEM SONRASINDA GERÇEKLEŞEN GELİŞMELER

Dönem İçinde Gerçekleşen Önemli Gelişmeler

- Şirket'in 23.01.2018 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul toplantısında, 2017 yılı kârından kanun ve esas sözleşme gereği ayrılması/ödenmesi gereken miktarlar ayrıldıktan sonra toplam 1.200.000 TL tutarında kâr payının ortaklara payları oranında nakit olarak dağıtılmasına, nakit kâr payı dağıtım tarihinin 23.01.2018 olarak belirlenmesine karar verilmiştir. 23.01.2018 tarihinde nakit kâr payı dağıtım işlemi tamamlanmıştır.
- THY Teknik ile 01.01.2018-18.11.2019 tarihleri arasında yürürlükte kalacak olan ek protokol imzalanmış olup, mevcut iş hacmi artmıştır.
- IBM Global ile 13.02.2018 tarihinde 11.01.2020'e kadar geçerli Yüklenici İlişkisi Sözleşmesi imzalanmıştır.
- 19.03.2018 tarihinde TÜBİTAK ile "3 Boyutlu Veri Görselleştirme Bileşenlerine Sahip, Sosyal Medya Entegrasyonu ve Veri Madenciliği ile Anlık Veri İşleyebilen Açık Kaynak Kodlu İş Zekâsı Yazılımının Geliştirilmesi" başlıklı proje sözleşmesi imzalanmıştır.
- 12.04.2018 tarihinde TÜBİTAK Uluslararası Sanayi Ar-Ge Projeleri Destekleme Programı kapsamında Şirketimizce başvurusu bulunan "Farklı Mecralar Üzerinden Anonim Profillemeye Yolu ile Bulut Tabanlı Kişiselleştirilmiş İçerik Sunulması" başlıklı projemiz onaylanarak sözleşme imzalanmıştır.
- 26.03.2018 itibarıyla Türk Hava Yolları A.O ile 3 yıllık Sigorta Yönetim Sistemi temini sözleşmesi imzalanmıştır.
- 14.04.2018 tarihinde üçüncü taraf ile KVKK (Kişisel Verilerin Korunması Kanunu) ihalesi sonuçlanmış olup 27.09.2018 tarihinde söz konusu proje için yazılım geliştirme hizmeti sözleşmesi imzalanmıştır. Sözleşme hizmet süresi 7 ay olup sözleşme tutarı 5.984.071,00 TL 'dir.
- Şirketimizin artırılan 7.000.000 TL tutarlı sermayesini temsil eden paylar Borsa İstanbul Birincil Piyasası'nda 10 Mayıs 2018 tarihinde halka arz edilmiştir.
- Şirketimiz payları 16.05.2018 tarihinde Borsa İstanbul Ana Pazar'da A grubu olarak işlem görmeye başlamıştır.
- 16.05.2018 tarihli Yönetim Kurulu kararı ile Smartiks Yazılım A.Ş.'nin 18.500.000 TL ödenmiş sermayesinin %51'ine karşılık gelen 9.435.000 adet pay toplam 25.432.175 TL bedelle, satın alınmasına karar verilmiştir.
- ETS Ersoy Turistik Servisleri A.Ş (ETS Tur) ile 21.05.2018 tarihinde 6 aylık yazılım geliştirme hizmet sözleşmesi imzalanmıştır.

- 24.05.2018'de Şirketimizin %51 oranında bağlı ortaklığı olan Intranet Yazılım A.Ş. Çalışma ve Sosyal Güvenlik Bakanlığı'nın (ÇSGB) 27.02.2018 tarihli 2018-1 sayılı dış genelge kapsamında İş Sağlığı ve Güvenliği Bilgi Yönetim Sistemi'ne (İBYS) sistem entegratörü olarak tescil edilmiştir.
- 31.05.2018 tarihinde Turkcell ile “Turkcell Akademi Geleceği Yazarlar platformu” için bir yıl süreli analiz, geliştirme ve test hizmet sözleşmesi imzalanmıştır.
- Sermaye Piyasası Kurulu' nun VII-128.1 sayılı Pay Tebliği kapsamında satışa hazır hale getirilen paylardan 850.000 TL nominal değerli payların satışı 5,57 – 5.66 TL fiyat aralığından 05.06.2018 tarihinde Metro Yatırım Menkul Değerler aracılığıyla gerçekleştirilmiştir.
- Şirketimizin %51 oranında bağlı ortaklığı Smartiks Yazılım A.Ş.'nin mevcut 18.500.000-TL tutarındaki sermayesinin 2.750.000-TL nakit artırımla 21.250.000-TL'ye çıkarılmasına, nakit artırıma konu 2.750.000-TL'nin %51 sermaye payı oranı doğrultusunda 1.402.500 TL'sinin şirketimiz tarafından karşılanmasına ilişkin tescil işlemi 08.06.2018 tarihinde tamamlanmıştır.
- 07.06.2018 tarihinde Yönetim Kurulumuz, Sermaye Piyasası Mevzuatı ve ilgili diğer mevzuat hükümleri esaslarına uygun olarak ve Denetimden Sorumlu Komitenin görüşü doğrultusunda, Şirketimizin 2018 yılına ilişkin finansal tablolarının denetlenmesi için Kavram Bağımsız Denetim ve Danışmanlık A.Ş'nin seçilmesine karar vermiştir. Bu seçim 29.06.2018 tarihli Olağanüstü Genel Kurul'da pay sahiplerinin onayına sunulurken kabul edilmiştir.”
- Yunanistan'da bulunan Performance Technologies S.A. üzerinden Alpha Bank'a ait Micro Focus SDM Arşiv uygulaması için yazılım hizmeti verilmiş olup 03.07.2018 tarihinde Sipariş Formu (PO) iletilmiştir.
- 06.08.2018'de Tezmaksan A.Ş. ile 01.07.2018-01.07.2019 tarihlerinde yürürlükte olmak üzere “Parkurda Platform Projesi” konulu sözleşme imzalanmıştır.
- Şirketimizin 20 Temmuz 2018 Cuma günü, saat 12:00'da YTÜ Teknoloji Geliştirme Bölgesi, Davutpaşa Kampüsü Çifte Havuzlar Mah. Eski Londra Asfaltı Cad. C1 Blok No:403 Esenler-İstanbul adresindeki Şirket merkezinde yapılan 2018 yılı Olağanüstü Genel Kurul Toplantısı'nda, 16 Mayıs 2018 tarihinde Kamuyu Aydınlatma Platformunda duyurulan, 18.500.000 TL ödenmiş sermayeli Smartiks Yazılım A.Ş'nin 925.000 adet B grubu nama yazılı pay ve 8.510.000 adet C grubu hamiline yazılı pay olmak üzere toplam 9.435.000 adet payının (%51) tamamının Aday Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. tarafından düzenlenen 16.05.2018 tarihli değerlendirme raporunda yer alan şirket değeri üzerinden toplam 25.432.715 TL bedelle satın alınması (Finansal Duran Varlık Alımı) işlemi pay sahiplerinin onayına sunulurken kabul edilmiştir.
- 20.07.2018 tarihli Yönetim Kurulu kararı doğrultusunda; Şirketimiz %51 oranında pay sahibi olarak Smartiks Yazılım A.Ş. ünvanlı finansal duran varlık edinmesi sebebiyle, 30 Haziran 2018 tarihli Finansal Tablo ve Rapordan başlamak üzere bundan sonraki süreçteki Finansal Tablolarını Konsolide olarak yayınlamaya başlamıştır.

- Sermaye Piyasası Kurulu' nun VII-128.1 sayılı Pay Tebliği kapsamında satışa hazır hale getirilen paylardan 900.000 TL nominal değerli payların satışı 6,48 – 6.77 TL fiyat aralığından 27.08.2018 tarihinde Metro Yatırım Menkul Değerler aracılığıyla gerçekleştirilmiştir.
- 11.09.2018 tarihinde Kredi Kayıt Bürosu ile A.Ş. ile 8 aylık “Bilgisayar Programı Yazılım Danışmanlık” sözleşmesi imzalanmıştır.
- 24.09.2018 tarihinde Şirketimiz Esas Sözleşmesinin "Şirketin Sermayesi" başlıklı 7. Maddesinin tadil edilmesi için yapılan başvuru 01.10.2018 tarihinde Sermaye Piyasası Kurulu tarafından onaylanmıştır. İlgili değişiklik İstanbul Ticaret Sicil Müdürlüğü tarafından 13.11.2018 tarihinde tescil edilmiş olup 16.11.2018 tarih ve 9704 sayılı Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nde yayınlanmıştır.
- Şirketimiz 27.09.2018 tarihinde Micro Focus International PLC tarafından “Microfocus Information Management & Governance Platinum Partner” seçilmiştir.
- Şirketimiz 07.12.2018 tarihinde üçüncü taraf ile "KVKK (Kişisel Verilerin Korunması Kanunu) projesi için yazılım tedariki ve implementasyonu" konulu sözleşme imzalamıştır. Sözleşme hizmet tutarı 6.500.000,00 TL'dir.
- 10.12.2018 tarih 2018/42 No'lu Yönetim Kurulu Kararı ile Şirketimizin orta ve uzun vadeli yatırım planlamaları çerçevesinde, faaliyet alanını genişletmek ve ürün/hizmet çeşitliliğini artırmak amacıyla; katılım finans sektörüne yönelik finansal teknoloji çözümleri geliştirecek olan 50.000 TL kuruluş sermayeli KTEC Yazılım Teknolojileri Yatırım A.Ş.'ye %45 oranında iştirak ederek kurucu ortak olmasına karar verilmiş olup, şirketin kuruluş ve tescil işlemleri 17.12.2018 tarihinde tamamlanmıştır. Kuruluş, 21.12.2018 tarih ve 9729 No'lu Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nde ilan edilmiştir.

Dönem Sonrasında Gerçekleşen Önemli Gelişmeler

- Şirketimizin %51 bağlı ortaklığı konumunda Smartiks Yazılım A.Ş. Yönetim Kurulu 31.01.2019 tarihli toplantısında özetle; Smartiks'in 50.000.000 TL kayıtlı sermaye tavanı içerisinde olmak üzere; çıkarılmış sermayesinin 21.250.000 TL'den, mevcut ortakların yeni pay alma haklarının tamamen kısıtlanması suretiyle 28.750.000 TL'ye artırılması nedeniyle çıkarılacak 7.500.000 adet 1 TL nominal değerli paylar ile Smartiks'in mevcut ortaklarından Serkan KARAHANOĞLU (1.650.000 adet), Nurettin ŞENDOĞAN (1.650.000 adet) ve Alper Utkan ŞANDA (1.650.000 adet) 'nın sahip olduğu 4.950.000 adet 1 TL nominal değerdeki paylar olmak üzere toplam 12.450.000 adet nominal değerli payın halka arz edilmesine, halka arzın Borsa İstanbul A.Ş. Ana Pazarında, Sermaye Piyasası Kanunu, SPK Tebliğleri ve ilgili mevzuat çerçevesinde Borsa'da Satış-Sabit Fiyatla Talep Toplama ve Satış - yöntemiyle gerçekleştirilmesine karar verilmiştir.

VIII. DİĞER HUSUSLAR

Yoktur.

IX. KURUMSAL YÖNETİM İLKELERİ UYUM RAPORU

KAFEİN YAZILIM HİZMETLERİ TİCARET A.Ş. 2018 YILI KURUMSAL YÖNETİM İLKELERİNE UYUM RAPORU

BÖLÜM I - KURUMSAL YÖNETİM İLKELERİNE UYUM BEYANI

Kurumsal Yönetim Komitesince değerlendirilen 2018 dönemine ilişkin Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum Raporumuz iş bu beyan ekinde yer almaktadır.

Kafein Yazılım Hizmetleri Ticaret A.Ş. , (“Kafein Yazılım” ve/veya “Şirket”) Sermaye Piyasası Kurulu (“SPK”) tarafından yayınlanan Kurumsal Yönetim İlkeleri’nin eşitlik, şeffaflık, hesap verebilirlik ve sorumluluk kavramlarını benimsemekte olup, bu ilkeleri doğru şekilde uygulayarak faaliyetlerini sürdürmektedir.

Şirket’in faaliyetlerinde; SPK’nın Seri: II-17.1 sayılı “Kurumsal Yönetim Tebliği” ekinde bulunan Kurumsal Yönetim İlkelerinde yer alan uyulması zorunlu olan/olmayan düzenlemelerden 2018 yılında uyum için azami özen gösterilmiştir. 2018 yılında Kurumsal Yönetim Tebliği kapsamında komitelerin belirlenmesine ilişkin süreç gerçekleştirilmiş, düzenlemelere uygun şekilde seçim tamamlanmıştır. Kurulan komiteler etkin olarak faaliyetlerine devam etmiştir. Hazırlanan Genel Kurul Bilgilendirme Dokümanı ile ilkelere açıklanması zorunlu olan imtiyazlı paylar, oy hakları, organizasyonel değişiklikler gibi Genel Kurul bilgileri Genel Kurul’dan 3 hafta önce yatırımcılarımızın bilgisine sunulur. Kurumsal yönetim İlkeleri kapsamında oluşturulan politikalar ve komitelerin çalışma esasları internet sitemizde yer almaktadır.

Kafein Yazılım Kurumsal Yönetim İlkelerine tam uyumun önemine inanmaktadır. Kafein Yazılım, uygulanması zorunlu olmayan bazı ilkelere tam uyum henüz sağlanamamış olmakla birlikte, uygulanması zorunlu olan ilkelere 10.05.2018 tarihi itibarıyla tam olarak uyum sağlamıştır. Uygulamaya konulamamış ilkelere üzerinde, idari, hukuki ve teknik altyapı çalışmalarımız devam etmekte olup, bu çalışmaların tamamlanmasıyla Kurumsal Yönetim İlkelerine ilişkin düzenlemelere uyum prosedürü her anlamda tamamlanmış olacaktır.

BÖLÜM II – PAY SAHİPLERİ

2.1 Yatırımcı İlişkileri

Şirketimiz bünyesinde pay sahipliği haklarının kullanılması konusunda faaliyet göstererek Yönetim Kurulu ile mevcut ve potansiyel pay sahipleri arasında iletişimin sağlanması ve SPK Kurumsal Yönetim İlkeleri’ne uyumlu olarak buna ilişkin gerekli işlemlerin yürütülmesi görevi Yatırımcı İlişkileri Bölümü tarafından yerine getirilmektedir. Pay sahipleri ile olan ilişkileri yürüten bölüm ile ilgili bilgiler aşağıda yer almaktadır:

Zehra Uluç

Yatırımcı İlişkileri Bölüm Yöneticisi

Tel: 0212 924 20 30

Faks: 0212 483 70 27

E-posta: yatirimci@kafein.com.tr

Yatırımcı ilişkileri bölümü tarafından özel durumlar kamuya anında açıklanmakta, Borsa İstanbul ve SPK gibi düzenleyici otoritelere karşı sorumluluklar yerine getirilmektedir. Şirketimizin mali tablo ve dipnot açıklamaları ile operasyonel ve finansal faaliyet sonuçlarıyla ilgili olarak hazırlanan “Faaliyet Raporları” çeyreklik dönemler itibarıyla KAP’ta açıklanmakla birlikte Şirket’in internet sitesinde de yayınlanmaktadır. Yıl içerisinde telefon ve e-posta yoluyla ortaklar, kurumsal yatırımcılar ve yatırım kuruluşları analistlerinden gelen yaklaşık 30’a yakın bilgi talepleri cevaplanmıştır. Pay Sahipleri ile İlişkiler birimi Şirket’in yapısı nedeniyle Yönetim Kurulu’na ayrıca bir rapor sunmamakla beraber Yönetim Kurulu ve Üst Yönetimin zamanında bilgilendirilmesi konusunda gerekli hassasiyeti göstermektedir.

Yatırımcı İlişkileri Bölümünün Görevleri

Yatırımcı İlişkileri Bölümü’nün mevzuattan gelen başlıca görevleri aşağıdaki gibidir:

- Yatırımcılar ile Şirket arasında yapılan yazışmalar ile diğer bilgi ve belgelere ilişkin kayıtların sağlıklı, güvenli ve güncel olarak tutulmasını sağlamak.
- Şirket pay sahiplerinin, mevcut ve potansiyel yatırımcıların, analistlerin Şirket ile ilgili yazılı bilgi taleplerini yanıtlamak.
- Genel kurul toplantısı ile ilgili olarak pay sahiplerinin bilgi ve incelemesine sunulması gereken dokümanları hazırlamak ve genel kurul toplantısının ilgili mevzuata, esas sözleşmeye ve diğer ortaklık içi düzenlemelere uygun olarak yapılmasını sağlayacak tedbirleri almak.
- Kurumsal yönetim ve kamuyu aydınlatma ile ilgili her türlü husus da dâhil olmak üzere sermaye piyasası mevzuatından kaynaklanan yükümlülüklerin yerine getirilmesini gözetmek ve izlemek.
- İnternet sitesinde yer alan “Yatırımcı İlişkileri” bölümünün içeriğini düzenli olarak takip etmek ve gerektiğinde güncellemek;
- Yatırımcı ve analistlerden gelen soruları değerlendirerek yanıtlamak, gerektiğinde bire bir görüşmeler yapmak veya bu konuda düzenlenen konferans ve toplantılara katılmak,
- Kamuyu aydınlatma mevzuatına ilişkin her türlü hususu gözetmek ve izlemek, bu kapsamda Kamuyu Aydınlatma Platformu’nda yapılması gereken özel durum açıklamalarını hazırlamak ve göndermek;
- Mevcut ve potansiyel yerli ve yabancı yatırımcılardan telefon veya elektronik posta yoluyla gelen soru ve bilgi taleplerine, yasal mevzuatın imkân verdiği ölçüde yanıt vermek;
- Üçer aylık faaliyet dönemleri itibarıyla Şirket’in ilgili döneme ait faaliyetleri ve finansal durumuna ilişkin raporlar hazırlamak;
- Özel durumların kamuya açıklanmasına ilişkin mevzuat çerçevesinde, içsel bilgilere erişimi olanların listesini hazırlamak ve bu listenin güncelliğini takip etmek;
- Merkezi Kayıt Kuruluşu bünyesindeki Kaydi Sisteme dâhil bilgilerin takibini yapmak.

2.2 Pay Sahiplerinin Bilgi Edinme Haklarının Kullanımı

Pay Sahipleri ile İlişkiler Bölümü'ne ulaşan her türlü bilgi talebi, yatırımcılar arasında herhangi bir ayırım yapılmaksızın eşitlik ilkesi çerçevesinde, ticari sır niteliğinde veya henüz kamuya açıklanmamış bir bilgi olmamak kaydıyla titizlikle yanıtlanmaktadır. Bu doğrultuda 2018 yılı içerisinde pay sahipleri tarafından çeşitli konularda gelen bilgi taleplerine telefon ve e-posta ile yazılı ve sözlü olarak açık, net ve ayrıntılı olarak cevap verilmiş, ticari sır kapsamına girmemek kaydıyla her soru yatırımcıları tatmin edecek şekilde cevaplanmaya çalışılmıştır.

Bunun yanında, Şirket'in internet sitesinde (www.kafein.com.tr) ayrı bir bölüm olarak yer alan "Yatırımcı İlişkileri" üzerinden yatırımcıların tam, doğru ve güncel olarak bilgilendirmelerine yönelik her türlü veriye ulaşılabilmektedir. Pay sahiplerinin haklarının kullanımını etkileyecek gelişmelerin yatırımcılara duyurulması için 2018 dönemi içerisinde kullanılan araçlar, Kamuyu Aydınlatma Platformu (KAP) aracılığıyla yapılan özel durum açıklamaları ve Şirket internet sitesi üzerinden paylaşılmaktadır.

Esas sözleşmemizde pay sahiplerinin özel denetçi atanması talebi henüz bireysel bir hak olarak düzenlenmemiş olup, Şirketimize herhangi bir özel denetçi tayini talebi gelmemiştir.

2.3 Genel Kurul Toplantıları

Şirket'in olağan genel kurulu, Şirket'in faaliyet dönemi sonundan itibaren üç ay içinde ve yılda en az bir defa toplanır ve Türk Ticaret Kanunu'nun 413. maddesi hükmü göz önüne alınarak yönetim kurulu tarafından hazırlanan gündemdeki konuları görüşüp karara bağlar. Genel kurul toplantısına ait bildirimler ve ilanlar, mümkün olan en fazla sayıda pay sahibine ulaşmayı sağlayacak, elektronik haberleşme dâhil, her türlü iletişim vasıtası ile Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili diğer mevzuat hükümlerinde belirlenen asgari süreler dikkate alınarak ilan edilir.

2017 yılına ait Genel Kurul toplantısı, 23.01.2018 tarihinde saat 09:00'da, Yıldız Teknik Üniversitesi Teknoloji Geliştirme Bölgesi Davutpaşa Kampüsü C1 Blok Kat 2 No:403 Esenler İstanbul adresinde gerçekleştirilmiştir. Genel Kurul'da toplantının yapılabilmesi için gerekli nisap sağlanmıştır. Bu tarihte henüz halka açık olmayan Şirket'imiz toplantısı "Anonim Şirketlerin Genel Kurul Toplantılarının Usul ve Esasları ile Bu Toplantılarda Bulunacak Gümrük ve Ticaret Bakanlığı Temsilcileri Hakkında Yönetmeliği'nin" 32. Maddesi uyarınca Bakanlık Temsilcisi olmaksızın yapılmıştır.

Toplantıda alınan önemli kararlar aşağıdaki gibidir;

- 1) Şirket'in Yönetim Kurulu'nca hazırlanan 2017 yılı Faaliyet Raporunun okundu ve müzakereler sonucu oy birliği ile kabul edildi.
- 2) 2017 yılına ait bilanço ve kar / zarar hesapları okundu, müzakere edildi. Yapılan oylama sonucunda bilanço ve kar / zarar hesapları oy birliği ile kabul edildi.
- 3) 2017 yılı çalışmalarından dolayı Yönetim Kurulu'nun ibrasına geçildi. Yönetim Kurulu üyelerinin her biri kendi ibralarında sahibi oldukları paylardan doğan haklarını kullanmayarak, toplantıya katılan diğer ortakların oy birliği ile ayrı ayrı ibra edildi.

- 4) 2017 yılı hesap dönemine ilişkin şirket karından, kanun ve esas sözleşme gereği ayrılması / ödenmesi gereken miktarlar ayrıldıktan sonra toplam 1.200.000 TL tutarındaki kar payının ortaklara payları oranında nakit olarak dağıtılmasına, nakit kar payı dağıtım tarihinin 23.01.2018 olarak belirlenmesine oy birliği ile karar verildi.
- 5) Yönetim Kurulu üyelerine şirketle iş yapmaları, şirket konusuna giren işleri bizzat veya başkaları adına yapmaları ve bu nevi işleri yapan şirketlerde ortak olabilmeleri ve diğer işlemleri yapabilmeleri hususunda Türk Ticaret Kanunu'nun 395. ve 396. Maddeleri gereğince izin verilmesine karar verildi.

2.4 Oy Hakları ve Azlık Hakları

Olağan veya olağanüstü Genel Kurul Toplantılarında hazır bulunan her bir A ve B Grubu pay sahibinin yönetim kurulu üyelerinin seçimi hariç olmak üzere 15 (on beş), her bir C grubu pay sahibinin ise 1 (bir) oy hakkı vardır.

Genel Kurul toplantılarında pay sahipleri kendilerini hariçten tayin edecekleri vekil aracılığıyla temsil ettirebilirler. Şirket'te pay sahibi olan vekiller kendi oylarından başka, temsil ettikleri pay sahiplerinin sahip oldukları oyları da kullanabilirler. Oy kullanımında ve vekâleten oy verme işlemlerinde Sermaye Piyasası Mevzuatına uyulur.

Sermayenin en az onda birini temsil eden paylara malik olan pay sahiplerinin istemi üzerine gizli ve yazılı oya başvurulabilir.

2.5 Payların Devri

A ve B Grubu nama yazılı payların devri Yönetim Kurulu kararının kabulüne bağlı olup, nama yazılı payların devrinde TTK 493 madde hükümleri uygulanır. C Grubu hamiline yazılı paylar serbestçe ve herhangi bir kısıtlamaya tabi olmaksızın devredilebilir. Esas sözleşme Şirket'in www.kafein.com.tr adresinde bulunan internet sitesinde Yatırımcı İlişkileri Bölümü başlığı altında yayımlanmaktadır.

BÖLÜM II- KAMUYU AYDINLATMA VE ŞEFFAFLIK

8. Bilgilendirme Politikası

Şirketimizin Bilgilendirme Politikası, ticari sır niteliği taşımayan her türlü bilgilerin, Şirketimizin şeffaflığı ile çıkarlarının korunması arasındaki denge gözetilerek Şirketimizin gerçekleşen geçmiş performansı, gelecekle ilgili plan ve beklentileri, stratejisi, hedefi ile ilgili gelişmeleri, pay sahipleri, hissedarlar ve menfaat sahiplerine karar vermelerinde yardımcı olacak şekilde doğru, zamanında, eksiksiz, anlaşılabilir, eşit şekilde ve kolay erişilebilir bir biçimde kamuya sunabilmek amacıyla hazırlanmıştır. Bilgilendirme Politikası Şirket'in www.kafein.com.tr adresinde bulunan internet sitesinde yatırımcı ilişkileri bölümünde yayımlanmaktadır.

9. Kurumsal İnternet Sitesi ve İçeriği

Şirket'in internet sitesi adresi www.kafein.com.tr olup, internet sitesinin Yatırımcı İlişkileri başlığı altında bulunan bölümde SPK'nın Kurumsal Yönetim İlkeleri'nde belirtilen hususlara yer verilmektedir. İnternet sitesi; pay sahiplerinin, menfaat sahiplerinin ve tüm kamuoyunun açık,

net ve eş zamanlı olarak bilgilendirilmesi amacıyla kurulmuştur. İnternet sitesinde yer alan bilgiler sürekli olarak güncellenmektedir.

İnternet sitesinde yer alan bilgiler sadece Türkçe olarak hazırlanmıştır.

10. Faaliyet Raporu

Şirket faaliyet raporu, Şirket faaliyetleri hakkında kamuoyunun zamanında, tam ve doğru bilgilere ulaşmasını sağlayacak nitelikte yasal düzenlemelere uygun olarak hazırlanmaktadır.

BÖLÜM III- MENFAAT SAHİPLERİ

11. Menfaat Sahiplerinin Bilgilendirilmesi

Sermaye Piyasası Kurulu Kurumsal Yönetim İlkelerinin ilgili bölümlerinde belirtildiği üzere, Şirket faaliyetlerinin, kamuyu aydınlatma ilkeleri çerçevesinde dürüst, güvenilir ve kamuya açık olması da, menfaat sahiplerinin Şirket'in durumu hakkında bilgilenmelerini temin eder. Bu anlamda şirketimiz faaliyetleri ile ilgili tüm önemli gelişmeleri ilgili mevzuat çerçevesinde kamuya duyurmaktadır. Şirketimiz menfaat sahiplerinin haklarının korunduğu ilgili mevzuat hükümlerine uymaya ve Şirket sermayesinin korunmasına azami özen göstermektedir. Şirketimizin kurumsal yönetim uygulamaları ve etik kuralları, menfaat sahiplerinin mevzuat ve karşılıklı sözleşmelerle düzenlenen haklarını garanti altına almaktadır. Menfaat sahipleri Şirket'in mevzuata aykırı ve etik açıdan uygun olmayan işlemlerini Kurumsal Yönetim Komitesi ve Denetimden Sorumlu Komite'ye aynı zamanda komite başkanları olan bağımsız üyeler vasıtasıyla iletebilmektedir.

12. Menfaat Sahiplerinin Yönetime Katılımı

Şirket esas sözleşmesinde menfaat sahiplerinin yönetime katılımını öngören bir düzenleme yer almamaktadır. Diğer taraftan, çalışanlar ile yapılan toplantılarda iletilen talep ve öneriler yöneticiler tarafından değerlendirmeye alınmakta ve bunlara ilişkin politika ve uygulamalar geliştirilmektedir.

13. İnsan Kaynakları Politikası

Şirketimiz insan kaynakları politikası, bağlılığı yüksek çalışanlardan oluşan yetkin bir organizasyon yaratarak, Kafein Yazılım Hizmetleri Ticaret A.Ş.'nin tercih edilen bir şirket olmasını sağlamayı hedeflemektedir. Bu amaç doğrultusunda aşağıda belirtilen ana stratejik önceliklerde sürekli iyileşme prensibini esas almaktadır:

- *İşe alım, eğitim ve gelişim, ücretlendirme ve kariyer planlamasında eşit koşullardaki kişilere eşit fırsat sağlanması*
- *Gelişim ve terfi konularında çalışanlara eşit davranılması; çalışanların bilgi, beceri ve deneyimlerini artırmalarına yönelik gelişim politika ve planları oluşturulması*
- *Rekabet gücünü artıracak ana organizasyonel yetkinliklerin kurumsal olarak geliştirilmesi*
- *Yüksek bağlılığın ve performansın teşvik edilmesi*
- *Farklılıkları bir arada tutabilen ve bu zenginlikten faydalanabilen ortak bir şirket kültürünün inşa edilmesi*

Kafein Yazılım Hizmetleri Ticaret A.Ş. olarak, işgücü ihtiyacının planlanmasından başlayarak işe alım ve yerleştirme, performans yönetimi, yetenek yönetimi, eğitim ve gelişim yönetimi, ücret ve yan haklar yönetimi, ödüllendirme gibi tüm insan kaynakları sistemleri sürekli gelişimi ve üstün performansı sağlama, teşvik etme ve ödüllendirme prensibi çerçevesinde işletilmektedir.

Bu kapsamda, çalışan gelişimi hem tüm yöneticilerimizin hem de tüm çalışanlarımızın yıllık bireysel hedefleri içinde yer almaktadır ve bu doğrultuda performansları ölçülmektedir.

Gelişim ve yüksek performans için sadece bilgi, beceri gelişimi değil, bunun yanı sıra yetkinlik gelişimi de ön plana çıkartılmaktadır. Sürekli gelişim ve yüksek performans için çalışanlarımızın gözünde açık, adil, duyarlı, geliştiren, çalışanların maddi ve manevi haklarını koruyan ve onların görüş ve önerilerini dinleyen bir şirket olmanın çok önemli olduğu düşünülmektedir.

14. Kurumsal Sosyal Sorumluluk

Kafein Yazılım, tüm faaliyetlerinde sosyal sorumluluk bilinciyle hareket etmeyi yönetim anlayışının temel öğelerinden biri olarak kabul eder. Sürdürülebilir büyüme ile birlikte paydaşlarına, çevreye ve topluma karşı sorumluluklarını yerine getirmek asıl amacıdır. Faaliyet göstermekte olduğu tüm sektörlerde topluma karşı sosyal ve çevresel sorumluluklarını; hissedarları, çalışanları, kamu, sivil toplum kuruluşları ve diğer paydaşları ile uyumlu bir işbirliği içinde yerine getirmeye özen gösterir.

Kafein Yazılım, sürekliliğine öncelikle önem vererek ve hissedarlarına değer yaratma hedefi doğrultusunda, kararlarını bilinen ekonomik kriterlere dayanarak alır, mali disiplin ve hesap verebilirlik anlayışıyla, kaynak ve varlıklarının en verimli şekilde yönetilmesini sağlar.

BÖLÜM IV- YÖNETİM KURULU

15. Yönetim Kurulunun Yapısı ve Oluşumu

Yönetim kurulu üye sayısı 6 üyeden az, 8 üyeden fazla olmamak koşulu ile, yönetim kurulu üyelerinin verimli ve yapıcı çalışmalar yapmalarına, hızlı ve rasyonel kararlar almalarına ve komitelerin oluşumuna ve çalışmalarını etkin bir şekilde organize etmelerine imkan sağlayacak şekilde genel kurul tarafından belirlenir.

31.12.2018 tarihi itibarıyla Kafein Yazılım Yönetim Kurulu aşağıdaki gibidir;

Kafein Yazılım Hizmetleri Ticaret A.Ş. Yönetim Kurulu	
Ali Cem Kalyoncu	Yönetim Kurulu Başkanı
Verusaturk G.S.Y.O. A.Ş. (Temsilen Mustafa Ünal)	Yönetim Kurulu Başkan Yrd.
Mehmet Tevfik Başkaya	Yönetim Kurulu Üyesi
Kenan Sübekci	Yönetim Kurulu Üyesi
İbrahim Semih Arslanoğlu	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi
Yüce Erim	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi

16. Yönetim Kurulunun Faaliyet Esasları

Yönetim Kurulu şirketi yönetir ve temsil eder. Bağımsız yönetim kurulu üyelerine Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili mevzuatla tanınan görevler, haklar ve yetkiler saklıdır. Yönetim

Kurulu mevzuatta öngörülen komite ve komisyonları kurmakla yükümlüdür. Bu komiteleri dışında şirket işleri ile ilgili karar ve politikalarının uygulanmasını yürütmek veya onları gözlemlemekle görevli komisyon ve komiteler de kurabilir. Bu komitelerin oluşturulmasında Sermaye Piyasası mevzuatındaki düzenlemelere uyulur.

Yönetim Kurulu şirket işleri ve muameleleri lüzum gösterdikçe toplanır. Türk Ticaret Kanunu'nun toplantı ve karar nisabı ile ilgili maddesi ve hükümleri uygulanır. Sermaye Piyasası Kanunu ve Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemeleri saklıdır.

Yönetim Kurulu üyelerinin tamamı için geçerli olmak üzere her yıl olağan genel kurul toplantısında sabit ücret belirlenmektedir. Kafein'in Yönetim Kurulu Üyeleri'ne, Üst Düzey Yönetimi'ne ve çalışanlarına verilecek sabit ücretlerin Kafein'in etik değerleri, iç dengeleri ve stratejik hedefleri ile uyumlu olması ve kısa dönemli performans ile ilişkilendirilmemesi esastır.

Dönem içinde 42 adet Yönetim Kurulu Toplantısı gerçekleştirilmiştir.

17. Yönetim Kurulu Bünyesinde Oluşturulan Komitelerin Sayı, Yapı ve Bağımsızlığı

02.03.2018 tarihi itibarıyla Yönetim Kurulu'na iki bağımsız üye ataması yapılmış, Yönetim Kurulu'nun Kurumsal Yönetim İlkelerine uygun bir yapıya kavuşturulması sağlanmıştır. Buna istinaden Sermaye Piyasası Kurulu tarafından yayınlanan Kurumsal Yönetim Tebliği çerçevesinde, Denetim Komitesi, Kurumsal Yönetim Komitesi ve Riskin Erken Saptanması Komitesi oluşturulmuştur.

Kafein Yazılım Yönetim Kurulu altında faaliyet gösteren üç komite aşağıda yer almaktadır;

Denetim Komitesi

Denetim Komitesi, Yönetim Kurulu'nun 05.03.2018 tarihli kararıyla kurulmuştur. Yönetim Kurulu'nun 05.03.2018 tarihinde aldığı karar uyarınca, Denetim Komitesi başkanlığına Yüce Erim, Denetim Komitesi üyeliğine ise İbrahim Semih Arslanoğlu tayin edilmişlerdir.

Yönetim Kurulu'na bağlı olarak görev yapan komitenin amacı; Sermaye Piyasası mevzuatına ve bu düzenlemede yer alan esaslara uygun olarak Şirket'in muhasebe sistemi, operasyonel ve faaliyet riskleri, finansal bilgilerin kamuya açıklanması, bağımsız denetimi ve iç kontrol sisteminin işleyişinin ve etkinliğinin gözetiminde Yönetim Kuruluna yardımcı olarak, yaptığı değerlendirmeler çerçevesinde tespit ettiği hususları değerlendirerek Yönetim Kuruluna raporlayarak önerilerde bulunmaktır.

Kurumsal Yönetim Komitesi

Kurumsal Yönetim Komitesi, Yönetim Kurulu'nun 05.03.2018 tarihli kararıyla kurulmuştur. Yönetim Kurulu'nun 05.03.2018 tarihinde aldığı karar uyarınca, Komitenin başkanlığına Yüce Erim, üyeliğine ise İbrahim Semih Arslanoğlu getirilmişlerdir.

Yönetim Kurulu'na bağlı olarak görev yapan komitenin amacı; Sermaye Piyasası mevzuatına ve bu düzenlemede yer alan esaslara uygun olarak, Şirket'in kurumsal yönetim ilkelerine uyumunun izlenmesi, yönetim kurulu üyelerinin belirlenmesi, yönetim kurulu üyeleri ve üst düzey yöneticilerin ücret, performans değerlendirmesi ve kariyer planlaması konusunda Şirket yaklaşımının, ilke ve uygulamalarının belirlenmesi, yatırımcı ilişkileri faaliyetlerinin gözetilmesi konularında faaliyetlerde bulunarak yönetim kuruluna destek ve yardımcı olmaktır.

Riskin Erken Saptanması Komitesi

Kafein Yazılım Riskin Erken Saptanması Komitesi, Yönetim Kurulu'nun 05.03.2018 tarihli kararıyla kurulmuştur. Yönetim Kurulu'nun 05.03.2018 tarihinde aldığı karar uyarınca, Riskin Erken Saptanması Komitesi başkanlığına Yüce Erim, Riskin Erken Saptanması Komitesi üyeliğine ise İbrahim Semih Arslanoğlu tayin edilmişlerdir.

Riskin Erken Saptanması Komitesi Türk Ticaret Kanunu, Şirket esas sözleşmesi ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun Kurumsal Yönetim İlkeleri Tebliği doğrultusunda; Şirket'in faaliyetlerini etkileyebilecek stratejik, finansal, operasyonel risklerin ve fırsatların belirlenmesi, tanımlanması, etki ve olasılıklarının hesaplanarak önceliklendirilmesi, izlenmesi ve gözden geçirilmesi; maruz kalınabilecek bu risklerin ve faydalanabilecek fırsatların şirket risk profiline ve iştahına paralel yönetilmesi, raporlanması karar mekanizmalarında dikkate alınması konularında Yönetim Kuruluna öneri ve tavsiyelerde bulunmaktır.

18. Risk Yönetim ve İç Kontrol Mekanizması

Şirket Risk Yönetimi, Yönetim Kurulu bünyesinde oluşturulan Riskin Erken Saptanması Komitesi tarafından yerine getirilmektedir. İki adet Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi bu komiteye atanmış olup, çalışma esasları Şirket internet sitesinde yer almaktadır.

19. Şirket'in Stratejik Hedefleri

Şirket Yönetim Kurulu stratejik hedeflerin belirlenmesi aşamasında ilgili birimlerin görüş ve önerilerini almaya özen göstermektedir. Stratejik hedeflere ilişkin oluşturulan öneriler Yönetim Kurulu'na raporlanmakta ve hedeflerin en kısa zaman içerisinde uygulanması yönünde çalışmalar yapılmaktadır. Hedeflere ulaşılma derecesi, mali tablo dönemlerinde ve yılsonunda gerçekleşen faaliyetler izlenerek değerlendirilmektedir. Yönetim Kurulu yılda bir kez, Şirket'in hedeflerine ulaşma derecesini, faaliyetlerini ve geçmiş performansını gözden geçirmek amacıyla yıllık bir değerlendirme yapar.

20. Mali Haklar

2018 yılında Yönetim Kurulu İle Üst Düzey Yönetime sağlanan faydalar aşağıda yer verilmiştir:

	Mali Menfaatlerin Toplamı (TL)
Yönetim Kurulu İle Üst Düzey Yönetim	3.623.104

Yönetim Kurulu üyelerinin tamamı için geçerli olmak üzere her yıl olağan genel kurul toplantısında sabit ücret belirlenmektedir. Sabit ücretler, performansa bağlı olmaksızın, düzenli ve sürekli olarak yılın belirli dönemlerinde sabit miktarlarda yapılan nakdi ödemelerdir. Yönetim Kurulu üyeleri ve üst düzey yöneticilere sağlanan her türlü hak, menfaat ve ücretlerin toplamı üç ayda bir Bağımsız Denetim Raporu dipnotlarında ve Faaliyet Raporlarında kamuya açıklanmaktadır.

Dönem içinde hiçbir yönetim kurulu üyesine ve üst düzey yöneticiye borç verilmemiş, doğrudan veya üçüncü bir kişi aracılığıyla şahsi kredi adı altında kredi kullandırılmamış veya lehine kefalet gibi teminatlar verilmemiştir.