

KAFEİN YAZILIM HİZMETLERİ TİCARET ANONİM ŞİRKETİ YÖNETİM KURULU'NA

Sermaye Artırımından Elde Edilecek Fonun Kullanım yerlerine İlişkin Rapordur.

15.03.2018

Yönetim Kurulu'nun 15.03.2018 tarihinde aldığı 2018/06 sayılı karar ile gerçekleştirilecek halka arzdan sağlanacak net gelirin aşağıdaki gibi kullanılması planlanmaktadır.

I. Faaliyete İlişkin Genel Bilgiler

Kafein Yazılım Hizmetleri Ticaret A.Ş. (Kafein Yazılım, Şirket) , 2005 yılında kurulmuş olup yazılım sektöründe faaliyet göstermektedir. Bugün için Türkiye sınırları içinde önde gelen yazılım ve yazılım destek hizmetleri şirketleri içinde olan Kafein Yazılım, bilgi düzeyi ve iş yapış prensipleri ile Telekomünikasyon (Vodafone, Türk Telekom, Turkcell) Şirketlerine, Sigorta (ERGO, Allianz, BNP) Şirketlerine ve THY, Migros gibi Türkiye de ilk 500 e giren firmalara hizmet sunmaktadır. Kafein 2016'da Türkiye Odalar ve Borsalar Birliği (TOBB) yapılan değerlendirmelerde en hızlı büyüyen 100 şirket arasında 50. Sırada kendine yer bulmuştur.

Kuruluşunun ilk gününden itibaren önce Türkiye'de, sonrasında uluslararası arenada hizmet üreten, yazılım geliştiren ve yazılım ürünlerine sahip olmayı planlayan Kafein Yazılım bu planlarına paralel olarak 2015 yılı içinde girişim sermayesi katkısını edinmiş, bu katkı ile hem finansal hem de kurumsal bir destek sağlayarak planlamalarına uygun olarak halka arza uygun mali ve kurumsal yapıya kavuşmuştur.

Bilgiye duyulan ihtiyacın her alanda hızla artışı, yazılım sektörünün kısa zamanda büyük gelişim göstermesine yol açmıştır. Bilgiye duyulan ihtiyaç ve bu ihtiyacın gereksinimi olarak yazılım sektöründeki gelişmeler, bu alandaki yeniliklerin çok uzun yıllar devam edeceğinin göstergesidir. Bu nedenle de Kafein'in hızla gelişmelere ayak uyduracak adımları atması gerekmektedir. Bu çerçevede ilk aşamada halka açılma yoluyla kaynak temini ilk hedef olmaktadır.

II. Halka Açılma İhtiyacını Doğuran Nedenler

Yazılım sektörü son yıllarda dünyada ve ülkemizde potansiyelini hızla artıran sektörlerin başında gelmektedir. Telekomünikasyondan sağlığa, tarımdan savunma sanayine, otomotivden tekstile, makine sektöründen elektrik-elektronik sektörüne birçok alanda sosyal ve ekonomik hayatı doğrudan veya dolaylı etkileyen yazılım ürün ve hizmetleri sektörünün önemi her geçen gün artmaktadır.

IT ve yazılım sektörü 2016 yılında dünyada %7 büyürken 2017 yılında büyüme beklentisi %9 olmuştur. ¹Öte yandan Türkiye'de IT sektörü TL bazında bir önceki yıla oranla yüzde 14,4 büyümeyle 94,3 milyar TL büyüklüğe ulaşmıştır. TÜBİSAD'ın "Bilgi ve İletişim Teknoloji Sektörü 2016 Yılı Pazar Verileri Araştırma sonuçlarına göre 2017 yılında da sektörde Türk Lirası bazında çift haneli büyüme beklenmektedir.

Hızlı bir Gelişme potansiyeli içinde bulunan sektörde bu potansiyele ulaşmak için güçlü bir sermaye ve sürdürülebilir bir Ar - Ge ve yeni ürün ihtiyacı söz konusu olmaktadır. Bu durum temelde sektörün önündeki iki önemli sorundan kaynaklanmaktadır.

¹ *(Dünya Gazetesi 27 Kasım 2016, https://www.dunya.com/sectorler/ikmib-14-proje-yi-odullendirdi-haberi-339564?ref=page_infinite)

| Kafein Yazılım Hizmetleri Tic. A.Ş |

Yıldız Teknik Üniversitesi Teknoloji Geliştirme Bölgesi Davutpaşa Kampüsü C1 Blok Kat 2 Daire 403/401

Eski Londra Asfaltı Caddesi Çifte Havuzlar Mahallesi Esenler-İstanbul

Tel: +90 212 924 20 30 Fax: +90 212 483 70 27

web : www.kafein.com.tr

e-mail : info@kafein.com.tr

Bunlardan ilki yazılım sektöründe yoğun rekabetin olmasıdır. Sektöre giriş entelektüel sermaye dışında başlıca önemli bir kaynak gerektirmemekte, başlangıç aşamasında az miktarda işletme sermayesine ihtiyaç duyulmaktadır. Bu nedenlerden dolayı sektör çok fazla yeni işletmeye; sektör oyuncularını da yoğun rekabete maruz kalmaktadır. Bu rekabet ortamında faaliyetleri sürdürmek de devamlı yatırım ile mümkün olabilmektedir.

İkinci husus ise yazılım sektörünün küresel rekabete açık bir sektör durumunda olmasıdır. Sektörün özelliğinden dolayı dünya üzerindeki bütün sektör oyuncularını farklı ülkelere sadece kullanılan dili değiştirerek satış yapabilmektedir. Bu nedenle de Küresel piyasalarla rekabet edecek belli ölçüde ihracat gerçekleştirecek (ürünleşme) bir yapının kurulması da yeni fon ihtiyacını gerekli kılmaktadır.

Yazılım sektöründe kalıcı olmak ve sürekli büyüme sağlamak için aşağıdaki faktörlere yatırım yapmak önemli rol oynamaktadır.

- Ar-Ge Yatırımı ve İnovasyon
- Daha yüksek kurumsal yönetim standartları
- Artırılmış teşvikler
- İhracat
- Satın alma, birleşme ve ortaklıklar
- Düşürülmüş vergiler, görülmektedir.

Bu faktörlerin her birini gerçekleştirmek önemli bir mali kaynağa sahip olmayı da beraberinde getirmektedir. Şirketimizde hızla büyüyen bu küresel yapıdaki sektörde kalıcı olmak, sektördeki payını arttırmak amacıyla da bahsi geçen faktörlere yatırım yapma arzusundadır. Bu nedenle ilk olarak bir girişim sermayesi desteği alınmış bundan sağlanan katkı ve desteği takiben de halka açılma Şirket gündemine alınmıştır.

III. Halka Açılma Sonucunda Elde Edilecek Fonların, Planlanan Kullanım Alanları:

- Şirket satın alınması:** Halka arzdan elde edilecek net gelirin yaklaşık %60'ı sektörde faaliyet gösteren gelişme potansiyeli yüksek bir veya birden fazla firmanın satın alınmasında kullanılacak olup bu satın almada dikkat edilecek kriterler olarak; firmanın yazılım ya da hizmet ihracatı yapabilme kapasitesine sahip olması, yeni teknolojilere ve metodolojilere hâkim olması, farklı müşteri potansiyeline sahip olması, aranmaktadır. Halka arz sonrası dönemde değişen genel şartlara ve istenilen özelliklere sahip firma veya firmaların satın alma koşullarına bağlı olarak, şirket satın alınması için ayrılan kaynağın artırılarak halka arz gelirinin yaklaşık %70'ine kadar yükseltilmesi (diğer kullanım alanları için ayrılan kaynağın bir bölümünün aktarılması suretiyle) mümkündür. Bu çerçevede halka arz gelirinin önemli bölümü şirketin inorganik büyümesinde kullanılması planlanmaktadır.
- Ürünleşme:** Şirket'in içinde bulunduğu sektörün hem yurt içi hem de yurt dışında rekabete açık olması sebebiyle başarılı bir sürdürülebilir büyümenin sağlanması ve sektör payının artırılması için devamlı olarak yeni ürünlerin piyasaya sunulması, geliştirilmesi, ilgili Ar-Ge çalışmalarının yapılması gerekmektedir. Bu çalışmalar nitelikli işgücü ihtiyacı ve maliyetli uzun bir süreci içerir. Bu nedenle halka arzdan elde edilecek net gelirin yaklaşık %15'inin ürünleşme çalışmaları için kullanılması planlanmaktadır.

| Kafein Yazılım Hizmetleri Tic. A.Ş |

Yıldız Teknik Üniversitesi Teknoloji Geliştirme Bölgesi Davutpaşa Kampüsü C1 Blok Kat 2 Daire 403/401

Eski Londra Asfaltı Caddesi Çifte Havuzlar Mahallesi Esenler-İstanbul

Tel: +90 212 924 20 30 Fax: +90 212 483 70 27

web : www.kafein.com.tr

e-mail : info@kafein.com.tr

3. **İşletme Sermayesi İhtiyacı:** Şirketin sürekli genişlemekte olan kadrosu, sektör içindeki pazar payını artırma planları ve sürekli değişim/gelişim içindeki teknolojiler; pazara uyumluluk için organizasyonel değişim, eğitim ve sertifikasyon ihtiyaçlarını yaratmaktadır. Kafein Yazılım açısından diğer önemli bir faktör, daha uzun soluklu ve maliyetli projelere girebilme imkânıdır. Bu ise yatırım döngülerinin daha uzun döneme yayılmasına ve karşılığında projelerinin daha uzun süreli ve karlı olmalarına olanak sağlamaktadır. Hedef aynı zamanda Telekomünikasyon sektörüne eğitim ve insan yatırımı ile sunulan hizmet kapsamını uluslararası platforma taşıyabilmektir. Bütün bu faaliyetler özellikle nitelikli iş gücü gereksinimi ve bundan dolayı da yeni bir işletme sermaye ihtiyacının doğmasına neden olacaktır. Bu kapsamda halka arzdan elde edilecek net gelirin yaklaşık %25'i işletme sermayesinde kullanılacaktır.

| Kafein Yazılım Hizmetleri Tic. A.Ş |

Yıldız Teknik Üniversitesi Teknoloji Geliştirme Bölgesi Davutpaşa Kampüsü C1 Blok Kat 2 Daire 403/401
Eski Londra Asfaltı Caddesi Çifte Havuzlar Mahallesi Esenler-İstanbul

Tel: +90 212 924 20 30 **Fax:** +90 212 483 70 27

web : www.kafein.com.tr

e-mail : info@kafein.com.tr