

BİRLEŞME RAPORU

- Bir tarafta İstanbul Ticaret Sicili Müdürlüğü nezdinde 209892 sicil numarasıyla tescilli, şirket merkezi Kısıklı Caddesi No: 2 Ak İş Merkezi A Blok Kat:2 Altunizade Üsküdar 34662 İstanbul adresinde bulunan **Link Bilgisayar Sistemleri Yazılımı ve Donanımı Sanayi ve Ticaret A.Ş.** (Aşağıda kısaca “**Devralan**” veya “**Link Bilgisayar**” olarak anılacaktır) ile diğer tarafta;
- Diğer tarafta Ankara Ticaret Sicili Müdürlüğü nezdinde 457911 sicil numarasıyla tescilli, şirket merkezi Bahçelievler Mah. 323/1 Cad. B blok Gazi Üniversitesi Teknokent binası no:10/50b iç kapı no: 9 Gölbaşı / Ankara adresinde bulunan **Vitalis Teknoloji A.Ş.** (Aşağıda kısaca “**Devrolunan**” veya “**Vitalis Teknoloji**” olarak anılacaktır)

arasında 22 maddeden oluşan işbu BİRLEŞME RAPORU 17.09.2024 tarihinde imzalanmıştır.

Link Bilgisayar ve Vitalis Teknoloji ayrı ayrı “**Taraf**”, birlikte “**Taraflar**” olarak anılacaktır.

MADDE 1. BİRLEŞME İŞLEMİNE TARAF ŞİRKETLERİN ORTAKLIK YAPILARI VE YÖNETİM ORGANI ÜYELERİ İLE ŞİRKETLERİ TANITICI GENEL BİLGİLER

a- DEVRALAN ORTAKLIK: LİNK BİLGİSAYAR

1- Ticaret Unvanı	:	Link Bilgisayar Sistemleri Yazılımı ve Donanımı Sanayi ve Ticaret A.Ş.
2- Merkez ve Şube Adresleri	:	Kısıklı Caddesi No: 2 Ak İş Merkezi A Blok Kat:2 Altunizade Üsküdar 34662 İstanbul
3- Ticaret sicil numarası	:	209892
Ticaret sicil memurluğu	:	İstanbul
4- Süresi	:	Süresiz
5-Faaliyet Konusu	:	Bilgisayar programlama faaliyetleri ve esas sözleşmede yazılı diğer hususlar
6- Nace Kodu	:	62.01.01- Bilgisayar programlama faaliyetleri (sistem, veri tabanı, network, web sayfası vb. yazılımları ile müşteriye özel yazılımların kodlanması vb)
7- Vergi Dairesi	:	Üsküdar
8- Vergi Numarası	:	609 000 6829
9- İnternet Sitesi	:	www.link.com.tr
10- Bağımsız Denetçi	:	HSY Danışmanlık ve Bağımsız Denetim A.Ş.

11- Sermaye Piyasası Aracının İşlem Gördüğü Pazar		Borsa İstanbul A.Ş./ Pay Piyasası Ana Pazarı
12 – Ödenmiş Sermaye		11.000.000.- TL
Kayıtlı Sermaye Tavanı		Link Bilgisayar Kayıtlı Sermaye Sistemi’nde değildir.

Link Bilgisayar Yönetim Kurulu

Adı Soyadı	Görevi	Son 5 Yılda Şirkette Üstlendiği Görevler	Görev Süresi / Kalan Görev Süresi	Sermaye Payı	
				(TL)	(%)
MEHMET ALİ ERGİN	Yönetim Kurulu Başkanı	-	30.04.2027	0	0
KEMAL AKKAYA	Yönetim Kurulu Başkan Vekili	-	30.04.2027	0	0
ÇAĞAKAN YİĞİT KÜÇÜK	Yönetim Kurulu Üyesi	-	25.07.2027	0	0
ŞABAN GEYİK	Yönetim Kurulu Üyesi	-	25.07.2027	0	0
SELAHATTİN OKAN	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	-	30.04.2027	0	0
SITKI SÖNMEZER	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	-	30.04.2027	0	0

Son Durum İtibariyle Çıkarılmış Sermayenin Pay Sahipleri Arasındaki Dağılım:

Link Bilgisayar Ortaklık Yapısı, TL					13.09.2024
Ortak	Pay Grubu	Nominal Sermaye	Sermaye Payı	Oy Hakkı	Oy Hakkı Payı
Bulls Yatırım Holding Anonim Şirketi	A	592.962,25	5,39%	5.929.622,50	13,90%
Bulls Yatırım Holding Anonim Şirketi	B	926.640,00	8,42%	9.266.400,00	21,72%
Bulls Yatırım Holding Anonim Şirketi	C	525.543,19	4,78%	525.543,19	1,23%
Re Pie Yatırım Holding Anonim Şirketi	A	686.401,25	6,24%	6.864.012,50	16,09%
Re Pie Yatırım Holding Anonim Şirketi	B	1.072.660,00	9,75%	10.726.600,00	25,14%
Re Pie Yatırım Holding Anonim Şirketi	C	261.084,19	2,37%	261.084,19	0,61%
Lydia Yatırım Holding Anonim Şirketi	A	93.439	0,85%	934.390,00	2,19%
Lydia Yatırım Holding Anonim Şirketi	B	146.020	1,33%	1.460.200,00	3,42%
Lydia Yatırım Holding Anonim Şirketi	C	35.541	0,32%	35.541,00	0,08%
Dolaşımdaki Paylar	C	6.659.709,12	60,54%	6.659.709,12	15,61%
Toplam		11.000.000,00	100,00%	42.663.102,50	100%

b- DEVROLAN ORTAKLIK: Vitalis

1- Ticaret Unvanı	:	Vitalis Teknoloji Anonim Şirketi
2- Merkez ve Şube Adresleri	:	Merkez: Bahçelievler Mah. 323/1 Cad. B blok Gazi Üniversitesi Teknokent binası no:10/50b iç kapı no: 9 Gölbaşı / Ankara Şube : Söğütözü Mahallesi Söğütözü Caddesi No: 2 Koç Kuleleri C Blok No:17 Çankaya, Ankara
3- Ticaret sicil numarası Ticaret sicil memurluğu	:	457911 Ankara
4- Süresi	:	99 Yıl
5-Faaliyet Konusu	:	Vitalis Teknoloji A.Ş., 2016 yılından beri ülkemizdeki büyük ve küçük ölçekli birçok projeyi başarıyla hayata geçiren, eğitilmiş ve deneyimli mühendislerden oluşan bir teknoloji firmasıdır. Sürekli öğrenmeyi ve yeniliği benimsemiş olan ekibimiz, sektörde edindikleri tecrübeleri ve teknik bilgi birikimlerini, kamu ve özel sektöre sunmayı hedeflemektedir. İnovasyon odaklı yaklaşımımızla, müşterilerimize yüksek teknoloji içeren çözümler sunmaktayız. Faaliyet gösterdiği alanlarda en iyi ve en verimli çözümleri sunmayı hedefleyen Vitalis Teknoloji bu kapsamda yürüttüğü çalışmalarda temel hedeflerini; Yenilikçi IoT (Nesnelerin İnterneti) çözümleri geliştirerek şehirler, üniversite kampüsleri ve geniş endüstriyel alanlar gibi büyük ölçekli yapıların dijital dönüşümüne öncülük etmek, Gelişmiş sensör teknolojileri ve bağlantı sistemleri kullanarak fiziksel dünyadan veri toplamak ve bu veriler ile merkezi olarak geliştirdiğimiz yazılımlar aracılığıyla big data analizleri ile zenginleştirilerek stratejik iş ortakları ile paylaşılması, Ülkemizde ve uluslararası çapta gerçekleştireceği projelerle sürdürülebilir büyüme, etik rekabet, çevreye ve insana duyarlı global bir marka olmak şeklinde belirlemiştir.
6- Nace Kodu	:	62.01.01-Bilgisayar programlama faaliyetleri (sistem, veri tabanı, network, web sayfası vb. yazılımları ile müşteriye özel yazılımların kodlanması vb)
7- Vergi Dairesi	:	Gölbaşı
8- Vergi Numarası	:	925 102 9032
9- İnternet Sitesi	:	https://vitalisteknoloji.com/
10- Bağımsız Denetçi	:	Karar Bağımsız Denetim ve Danışmanlık A.Ş.

11- Sermaye Piyasası Aracının İşlem Gördüğü Pazar		Yoktur.
12 – Ödenmiş Sermaye		5.500.000,00.- TL
Kayıtlı Sermaye Tavanı		-

Vitalis Teknoji Yönetim Kurulu

Adı Soyadı	Görevi	Son 5 Yılda Şirkette Üstlendiği Görevler	Görev Süresi / Kalan Görev Süresi	Sermaye Payı	
				(TL)	(%)
SUPHİ İSA PERİLİOĞLU	Yönetim Kurulu Başkanı	-	22.12.2024	0.-	0

Son Durum İtibariyle Çıkarılmış Sermayenin Pay Sahipleri Arasındaki Dağılım:

Vitalis Teknoloji Ortaklık Yapısı, TL			
Ortak	Pay Adedi	Nominal Sermaye, TL	Sermaye Payı
Effective Holding	8.980	2.245.000	40,82%
İhsan Ünal	2.693	673.250	12,24%
Ali Gökhan Beltekin	2.693	673.250	12,24%
Mia Teknoloji A.Ş.	6.288	1.572.000	28,58%
Suphi İsa Perilioğlu	1.346	336.500	6,12%
Toplam	22.000	5.500.000,00	100,00%

MADDE 2. BİRLEŞME İŞLEMİNE ESAS ALINAN YÖNETİM ORGANLARI KARARLARININ TARİH VE SAYISI

Birleşme işlemine, Devralan Link Bilgisayar'ın 11/06/2024 tarih ve 2024/13 sayılı, Devrolunan Vitalis Teknoloji'nin 11/06/2024 tarih ve 2024/002-A sayılı Yönetim Kurulu Kararları ile karar verilmiştir.

a) Devralan Şirket – Link Bilgisayar Yönetim Kurulu Kararı

“Şirketimizin mevcut faaliyetlerinin yanı sıra şehirler, üniversite kampüsleri ve geniş endüstriyel alanlar gibi büyük ölçekli yapıların dijital dönüşümüne öncülük etmek, gelişmiş sensör teknolojileri ve bağlantı sistemleri kullanarak fiziksel dünyadan veri toplamak ve bu veriler ile merkezi olarak geliştirilecek yazılımlar aracılığıyla big data (büyük veri) analizleri ile zenginleştirilerek stratejik iş ortakları ile paylaşılması ve etik rekabetle sürdürülebilir büyümeyi sağlayabilmek adına Şirketimizin uzun dönem stratejileri ve rekabetçi hedeflerimiz doğrultusunda; uzun vadeli nakit üretme ve kar etme potansiyelimizi artırabilmek ve yatırımcılarımızın da işlem hacmi ve derinliği yüksek hisselerle yatırım tercihleri doğrultusunda Şirketimizin faaliyetlerine de olumlu katkı sağlamasını temin amacıyla, Sermaye Piyasası Kurulu'nun (SPK) Seri: II, N 23.2 sayılı Birleşme ve Bölünme Tebliği, 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu, 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu ve ilgili diğer mevzuat hükümleri çerçevesinde hazırlanacak Uzman Kuruluş Raporunda belirlenecek şirket değerleri ve değişim oranları çerçevesinde Vitalis Teknoloji A.Ş.'nin Şirketimiz Link Bilgisayar Sistemleri Yazılımı ve Donanımı Sanayi ve Ticaret A.Ş.'ye devrolmak suretiyle birleşmesi niyetiyle bağlayıcı olmayan görüşmelere başlanmasına toplantıya katılanların oy birliği ile karar verilmiştir.”

İfadeleri yer almaktadır.

b) Devrolan Şirket – Vitalis Yönetim Kurulu Kararı

“Vitalis Yönetim Kurulu olarak; yeni bir stratejik çözüm ortağı sağlanması, Vitalis’in uzun dönem stratejileri ve rekabetçi hedefleri doğrultusunda uzun vadeli nakit üretme ve kar etme potansiyelinin artırılması amacıyla, sektöründe 40 yıllık tecrübe ve önemli Pazar payına sahip olan, Borsa İstanbul’da işlem gören Link Bilgisayar Sistemleri Yazılımı ve Donanımı Sanayi ve Ticaret A.Ş. (“Link Bilgisayar”) ile Vitalis’in, Sermaye Piyasası Kurulu’nun (SPK) (II - 23.2) sayılı Birleşme ve Bölünme Tebliği, 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu, 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu ve ilgili diğer mevzuat hükümleri çerçevesinde, 30.06.2024 tarihli mali tablolar baz alınarak hazırlanacak Uzman Kuruluş Raporunda belirlenecek şirket değerleri ve değişim oranları çerçevesinde Link Bilgisayar’ın Vitalis’i devralması yoluyla, birleşmesine ilişkin bağlayıcı olmayan görüşmeler başlatılmıştır.”

İfadeleri yer almaktadır.

MADDE 3. BİRLEŞME İŞLEMİNE ESAS ALINAN FİNANSAL TABLOLAR

Sözleşme’ye konu birleşme işleminde, Taraflar’ın SPK düzenlemelerine uygun olarak hazırladıkları, bağımsız denetimden geçmiş 30.06.2024 tarihli finansal tabloları esas alınacaktır. Taraflar’ın birleşmesi, Devrolunan’ın Devralan’a katılması ve bu surette Devrolunan’ın tasfiyesiz infisahı suretiyle olacağından, Devrolunan’ın 30.06.2024 tarihli bilançolarında bulunan tüm aktif ve pasiflerinin bir kül halinde Devralan tarafından devralınması suretiyle gerçekleştirilecektir

MADDE 4. BİRLEŞME İŞLEMİNE ESAS TEŞKİL EDEN UZMAN KURULUŞ RAPORU

Birleşme işleminde, birleşme oranının, değiştirme oranının ve bunlarla uyumlu şekilde birleşme nedeniyle Link Bilgisayar bünyesinde yapılacak sermaye artırımı tutarının ve takiben de söz konusu sermaye artırımı sonucunda oluşacak Link Bilgisayar paylarından Devrolunan Şirket’in Link Bilgisayar’da devralacak pay sahiplerine tahsis edilecek pay adetlerinin ilgili mevzuat hükümlerine uygun, adil ve makul bir şekilde tespitinde, Uzman Kuruluş Raporu esas alınmıştır. Uzman Kuruluş Raporu’nda yer verilen Uzman Kuruluş Görüşü birleşme oranının adil ve makul olduğu yönünde olup, Devrolunan Şirket’in birleşmeye konu payları ile Link Bilgisayar payları arasındaki değişim oranının adil ve makul birleşme oranının dikkate alınarak hesaplandığı ifade edilmektedir.

Birleşme işleminde kullanılmak üzere Uzman Kuruluş Raporu’nun hazırlanması için Link Bilgisayar, Bizim Menkul Değerler A.Ş. ile 01.08.2024 tarihinde sözleşme imzalamıştır. Uzman Kuruluş Raporu’na göre birleşme oranı 0,505744316 olarak belirlenmiş, bu kapsamda birleşme işlemi nedeniyle yapılacak sermaye artırımı tutarının (ayrılma hakkını kullanan pay sahipleri olması halinde değişimi hali dışında) 10.750.120,88 TL olacağı ve bu doğrultuda birleşme sonrasında sermayenin 21.750.120,88 TL olacağı belirtilmiştir. Uzman Kuruluş Raporu’na göre Değişim oranı 48.864,1858 hesaplanmış olup 250 TL nominal değeri olan 1 adet Vitalis pay senedi için 48.864,1858 adet 1 Kuruş nominal değere (488,641858 adet 1 TL nominal değere) sahip Link Bilgisayar pay senedi verilecektir. Toplamda 22.000 adet Vitalis Teknoloji pay senedi için 10.750.120,88 adet 1 TL nominal bedelli Link Bilgisayar pay senedi verilecek olup Link Bilgisayar’ın sermayesi %97,73 oranında 10.750.120,88 TL artırılarak 21.750.120,88 TL’ye yükseltilecektir.

Birleşme işlemi nedeniyle TTK 141.madde çerçevesinde herhangi bir ayrılma akçesi verilmeyecektir.

MADDE 5. BİRLEŞME SÖZLEŞMESİ

Birleşme İşlemi’ne ilişkin Birleşmeye Taraf Şirketler’in yönetim organlarıncı hazırlanan Birleşme Sözleşmesi’ne işbu rapor ekinde yer verilmiştir. Birleşme işlemine ilişkin olarak hazırlanan Birleşme Sözleşmesi, Sermaye Piyasası Kurulu tarafından .../.../2024 ve sayılı yazı ile onaylanmıştır.

MADDE 6. BİRLEŞME İŞLEMİNE İLİŞKİN DUYURU METNİNE SERMAYE PİYASASI KURULU’NDAN ALINAN ONAY

Birleşme işlemine ilişkin hazırlanan Duyuru Metni, SPK tarafından .../.../2024 ve sayılı yazı ile onaylanmıştır.

MADDE 7. AYRILMA AKÇESİ

İşbu Birleşme Raporu'na konu Birleşme İşlemi kapsamında TTK'nın 141. maddesi uyarınca ayrılma akçesi öngörülmemiştir. Bununla birlikte, SPK'nın Seri: II, N 23.3 sayılı Önemli Nitelikteki İşlemler ve Ayrılma Hakkı Tebliği ve ilgili sermaye piyasası mevzuatı uyarınca ayrılma hakkının kullanımı ise bu Birleşme Raporu'nun 15. maddesinde düzenlenmiştir.

MADDE 8. DENKLEŞTİRME ÖDEMESİ

İşbu Birleşme Raporu'na konu Birleşme İşlemi kapsamında, Devrolunan Şirket'in azınlık pay sahiplerine TTK'nın 140. maddesi uyarınca denkleştirme ödemesi yapılması öngörülmemiştir.

MADDE 9. BİRLEŞMENİN AMAÇLARI, HUKUKİ VE EKONOMİK GEREKÇEKLERİ

- Link Bilgisayar'ın mevcut faaliyetlerinin yanısıra şehirler, üniversite kampüsleri ve geniş endüstriyel alanlar gibi büyük ölçekli yapıların dijital dönüşümüne öncülük etmek, gelişmiş sensör teknolojileri ve bağlantı sistemleri kullanarak fiziksel dünyadan veri toplamak ve bu veriler ile merkezi olarak geliştirilecek yazılımlar aracılığıyla big data (büyük veri) analizleri ile zenginleştirilerek stratejik iş ortakları ile paylaşılması ve etik rekabetle sürdürülebilir büyümeyi sağlayabilmek
- Link Bilgisayar'ın uzun dönem stratejileri ve rekabetçi hedefleri doğrultusunda; uzun vadeli nakit üretme ve kar etme potansiyelini artırabilmek
- Birleşme işlemi ile piyasa değerinin ve işlem derinliğinin artması sonucunda Link Bilgisayar hissesi daha fazla kurumsal yabancı yatırımcının yatırım kriterlerini sağlayabilir hale gelmesi ve bu durumun hisse performansına ve dolayısıyla Link Bilgisayar'ın değerine olumlu etkide bulunması öngörülmektedir.
- Halka açık Link Bilgisayar'ın faaliyet alanının Vitalis'in faaliyet alanı ile çeşitlendirilmesi ile yatırımcılar nezdinde Şirketin stratejisi çok daha kolay açıklanabilir hale gelecektir ve Link Bilgisayar hissesi daha istikrarlı bir seyir izler hale gelebilecektir.
- Link Bilgisayar yatırımcılarının temettüyü üreten işletmelere yaklaşması ile daha etkin bir temettü dağıtım politikası uygulanabilecektir.
- Kurumsal kimlikte gerçekleşecek teklik sayesinde grup içi ve dışı iletişimde etkinliğin sağlanması mümkün olacaktır.

MADDE 10. BİRLEŞME İŞLEMİNİN SONUÇLARI

10.1. Devralan Şirket'in Artırılacak Sermaye Tutan, Değişim Oranı, Birleşme Oranı ve Devrolunan Şirket'in Pay Sahiplerine Verilecek Payların Nev'i ve Nominal Değeri

Uzman Kuruluş Raporu'na göre birleşme oranı 0,505744316 olarak belirlenmiş, bu kapsamda birleşme işlemi nedeniyle yapılacak sermaye artırım tutarının (ayrılma hakkını kullanan pay sahipleri olması halinde değişmesi hali dışında) 10.750.120,88 TL olacağı ve bu doğrultuda birleşme sonrasındaki sermayenin 21.750.120,88 TL olacağı belirtilmiştir. Uzman Kuruluş Raporu'na göre Değişim oranı 48.864,1858 hesaplanmış olup 250 TL nominal değeri olan 1 adet Vitalis pay senedi için 48.864,1858 adet 1 Kuruş nominal değere (488,641858 adet 1 TL nominal değere) sahip Link Bilgisayar C Grubu pay senedi verilecektir. Toplamda 22.000 adet Vitalis Teknoloji pay senedi için 10.750.120,88 adet 1 TL nominal bedelli Link Bilgisayar C Grubu pay senedi verilecek olup Link Bilgisayar'ın sermayesi %97,73 oranında 10.750.120,88 TL artırılarak 21.750.120,88 TL'ye yükseltilecektir.

Link Bilgisayar Birleşme Sonrası Ortaklık Yapısı, TL					
Ortak	Pay Grubu	Nominal Sermaye	Sermaye Payı	Oy Hakkı	Oy Hakkı Payı
Bulls Yatırım Holding A.Ş.	A	592.962,25	2,73%	5.929.622,50	11,10%
Bulls Yatırım Holding A.Ş.	B	926.640,00	4,26%	9.266.400,00	17,35%
Bulls Yatırım Holding A.Ş.	C	525.543,19	2,42%	525.543,19	0,98%
Bulls Yatırım Holding A.Ş.	Toplam	2.045.145,44	9,40%	15.721.565,69	29,43%

Re Pie Yatırım Holding A.Ş.	A	686.401,25	3,16%	6.864.012,50	12,85%
Re Pie Yatırım Holding A.Ş.	B	1.072.660,00	4,93%	10.726.600,00	20,08%
Re Pie Yatırım Holding A.Ş.	C	261.084,19	1,20%	261.084,19	0,49%
Re Pie Yatırım Holding A.Ş.	Toplam	2.020.145,44	9,29%	17.851.696,69	33,42%
Lydia Yatırım Holding A.Ş.	A	93.439,00	0,43%	934.390,00	1,75%
Lydia Yatırım Holding A.Ş.	B	146.020,00	0,67%	1.460.200,00	2,73%
Lydia Yatırım Holding A.Ş.	C	35.541,00	0,16%	35.541,00	0,07%
Lydia Yatırım Holding A.Ş.	Toplam	275.000,00	1,26%	2.430.131,00	4,55%
Effective Holding	C	4.388.003,89	20,17%	4.388.003,89	8,22%
İhsan Ünal	C	1.315.912,52	6,05%	1.315.912,52	2,46%
Ali Gökhan Beltekin	C	1.315.912,52	6,05%	1.315.912,52	2,46%
Mia Teknoloji	C	3.072.580,00	14,13%	3.072.580,00	5,75%
Suphi İsa Perilioğlu	C	657.711,94	3,02%	657.711,94	1,23%
Vitalis Ortaklarına Verilecek Paylar	Toplam	10.750.120,88	49,43%	10.750.120,88	20,13%
Dolaşımdaki Paylar	C	6.659.709,12	30,62%	6.659.709,12	12,47%
Toplam		21.750.120,88	100,00%	53.413.223,38	100,00%

Söz konusu ayrılma hakları kullanılırsa, kullanım tutarına bağlı olarak, birleşme sonrasında Devralan Şirket'in yeni ortaklık yapısı farklılık arz edecek; kullanılan ayrılma hakkına isabet eden sermaye tutarı çerçevesinde Birleşme İşlemi sonrası sermaye tutarı hesaplanarak, sermaye artışı bu tutara uygun bir şekilde gerçekleşecek ve bu tutara ilişkin ihraç belgesi alınması için SPK'ya başvurulacaktır.

SPKn'nin 24. maddesi (Ayrılma Hakkı) ve II-23.3 sayılı Önemli Nitelikteki İşlemler ve Ayrılma Hakkı Tebliği hükümleri uyarınca Link Bilgisayar'ın birleşme işleminin onaylanacağı genel kurul toplantılarına katılarak olumsuz oy veren ve bu muhalefeti tutanağa geçiren ve 11.06.2024 tarihinde pay sahibi olan pay sahipleri veya temsilcileri, 11.06.2024 tarihinde sahibi oldukları paylarını paydaş oldukları Taraf Şirket'e satarak ortaklıktan ayrılma hakkına sahip olacaklardır. SPKn'ye tabi olmayan Vitalis pay sahipleri için ise, birleşme dolayısıyla bir ayrılma hakkı doğmayacaktır.

Birleşme işleminin onaya sunulacağı ilgili Taraf Şirket genel kurul toplantısını takiben, söz konusu genel kurul toplantısında olumsuz oy veren ve bu muhalefeti tutanağa geçiren pay sahibinin, ayrılma hakkı kullanım süresi dâhilinde, Taraf Şirketler tarafından münhasıran bu süreci yönetmek üzere ayrılma hakkı kullanımı için yetkilendirilen aracı kuruma, belirlenen ve kamuya açıklanan usullere uygun şekilde talepte bulunması üzerine, ayrılma hakkının kullanılması durumunda; SPKn'nin 24. maddesi, 11-23.3 sayılı Tebliğ'in ilgili maddesi (Ayrılma Hakkı Kullanım Fiyatı) hükümleri dâhilinde beher pay için ayrılma hakkı kullanım fiyatı, birleşme işleminin ilk defa kamuya açıklandığı 11.06.2024 tarihinden önceki Borsa İstanbul seans açılışından önce açıklama yapılmış olması nedeniyle bu tarih hariç olmak üzere, 180 gün içinde Borsa'da oluşan "ağırlıklı ortalama fiyatların aritmetik ortalaması" alınarak hesaplanır. Buna göre ayrılma hakkı kullanım fiyatı Link Bilgisayar payları için 356,45 TL hesaplanmaktadır.

10.2. Devrolan Şirketin Ortaklarına, Devralan Şirket Nezdinde Tanınan Ortaklık Hakları

Birleşme sonrasında devrolan Vitalis Teknoloji hissedarları devralan Link Bilgisayar hissedarları ile eşit haklara sahip olacaklardır. Link Bilgisayar'da ortakların sahip olduğu haklar Esas Sözleşmesi'nde yer almaktadır. Birleşme işlemi sonucu infisah edecek olan Devrolan Şirket'in ortaklarına verilecek Devralan Şirket paylarının teslimi, Sermaye Piyasaları Kurulu ve Merkezi Kayıt Kuruluşu düzenlemelerinde öngörülen sürelerde Merkezi Kayıt Kuruluşu bünyesinde kaydi olarak yapılacaktır.

10.3. (Öngörülümüşse) Devrolan Şirketin Ortaklarına, Birleşme Dolayısıyla Yüklenecek Olan, Ek Ödeme Ve Diğer Kişisel Edim Yükümlülükleri İle Kişisel Sorumluluklar Hakkında Bilgi Yoktur.

10.4 Esas Sözleşme Değişikliği ve Yapılacak Sermaye Artırımı

Birleşme işlemi çerçevesinde Devralan Şirket'in mevcut Esas Sözleşmesi'nin "Sermaye" başlıklı 6. Maddesi Sermaye Piyasası Kurulu'nun uygun görüşü ve T.C. Ticaret Bakanlığı İç Ticaret Genel Müdürlüğü'nün izni alınması kaydıyla ve onaylanan şekliyle, tadil edilecek olup Esas Sözleşme tadiline ilişkin Yönetim Kurulu

Kararı, Esas Sözleşme Tadil Metni taslağı ve gerekli sair belge ve hususlar Link Bilgisayar’ın kurumsal İnternet sitesi (www.link.com.tr) ve Kamuyu Aydınlatma Platformu’nda kamuya açıklanacaktır.

10.5. Vergi Borçları ve Bildirim

Link Bilgisayar, birleşme işlemi ile infisah edecek, Devrolunan Şirket’in tahakkuk etmiş ve birleşme tarihine kadar tahakkuk edecek bütün vergi borçlarını ödeyeceğine ve diğer borç ve yükümlülüklerini yerine getireceğine dair bir taahhütnamayı yasal süresi içerisinde Devrolunan Şirket’in bağlı bulunduğu vergi dairesi müdürlüklerine verecek; ilgili merciin talebi halinde ayrıca yeterli teminat da gösterecektir. Taraf Şirketler, birleşmenin TTSG’de ilan edildiği günden itibaren en geç 30 gün içinde, devir bilançolarını, kâr ve zarar cetvellerini de ekleyerek, birleşme tarihi itibarıyla hazırlayacakları ve müştereken imzalayacakları Devrolunan Şirket’e ait Kurumlar Vergisi Beyannamesi’ni, Devrolunan Şirketlerin bağlı olduğu vergi dairesi müdürlüklerine vereceklerdir.

10.6. Devrolunan Şirket’in Borçları

TTK, madde 147 ve 178 uyarınca, Devrolunan Şirket’in çalışanları tüm hak ve yükümlülükleri ile birlikte yürürlükteki mevzuat dâhilinde Link Bilgisayar’a devrolacaktır. Haklarında herhangi bir değişiklik olmayacaktır. Devrolunan Şirket’ten yapılacak çalışan devri neticesinde, gerek mevcut çalışanlarının gerekse yöneticilerin görev tanımları ve pozisyonlarında gerekse şirketin genel organizasyon yapısında gereken değişiklikler yapılacaktır.

Birleşme sonucunda tasfiyesiz infisah edecek olan Devrolunan Şirket’in üçüncü kişilere olan borçları, yapılmış anlaşma şartları ve TTK ve ilgili sair mevzuat hükümleri uyarınca vadelerinde Link Bilgisayar tarafından tam ve eksiksiz olarak ödenecektir. Diğer bir ifade ile Devrolunan Şirket’in varsa alacaklarına, birleşme sonrasında genel hükümler kapsamında Link Bilgisayar külli halef olacaktır.

Devrolunan Şirket’in vadesi geldiği halde alacaklıların müracaat etmemesi nedeniyle ödenmemiş olan borçları ile vadesi gelmemiş ve/veya ihtilaflı bulunan borçlarına ilişkin olarak TTK 541. madde hükmü dairesinde hareket edilecektir.

10.7. Devrolunan Şirket’in Alacakları

Devrolunan Şirket’in varsa alacaklarına, birleşme sonrasında genel hükümler kapsamında Devralan Şirket külli halef olacaktır.

10.8. Birleşme Tarihi ve Devrolunan Şirket’in İnfisah Tarihi

Birleşme, TTK’nın 152. maddesi uyarınca Taraf Şirketler’in genel kurulları tarafından Birleşme İşlemi’nin onaylanmasına ilişkin verilecek kararların ilgili Ticaret Sicil Müdürlüğü nezdinde tescili ile geçerlilik kazanacak olup tescil tarihi “Birleşme Tarihi” olarak kabul edilecektir. Bu kapsamda, Devrolunan Şirketler bu tarih itibarıyla tasfiyesiz infisah etmiş olacak ve Devrolunan Şirket’in malvarlığı (bütün aktif ve pasifi) kendiliğinden Devralan Şirket’e geçecektir. Devrolunan Şirket’in işlem ve eylemleri Devralan Şirket hesabına yapılmış sayılacaktır. Devrolunan Şirket’in Birleşme Tarihi’ne kadar olan işlemlerinden doğan kar ve zararlar Devralan Şirket’e ait olacak ve bu hesaplar bir kül halinde Devralan Şirket’in hesaplarına intikal edecektir.

Birleşmeye esas alınacak mali tablolar 30.06.2024 tarihli yıllık bilançolar olmakla beraber; bilanço tarihi ile gerekli işlemlerin tamamlanması sonrasında, işbu Birleşme Sözleşmesi’nin birleşmeye Taraf Şirketler’in kurullarında onaylanacağı tarih ve birleşmenin Ticaret Sicil Müdürlüğü nezdinde tescil tarihi arasında geçecek süre zarfında vaki olacak Devrolunan Şirket muamelesi birleşmenin tescilini takiben Devralan Şirket’in kayıtlarına intikal ettirmek suretiyle Devralan Şirket’in faaliyet sonuçlarına dahil edilecektir

10.9. Kar Payı

Birleşme İşlemi sonucunda infisah edecek Devrolunan Şirket’in ortaklarına verilecek Devralan Şirket paylarının intikali Merkezi Kayıt Kuruluşu bünyesinde kaydi olarak yapılacaktır. Devrolunan Şirketler’in pay sahipleri, Birleşme İşlemi sonucu alacakları Devralan Şirket payları itibarıyla Birleşme İşlemi’nin tescil edildiği tarihten itibaren kar payı alma hakkına sahip olacaklardır. Birleşme nedeniyle gerçekleştirilecek sermaye artırımını nedeniyle ihraç edilen paylara ilişkin kar payı, dağıtım tarihi itibarıyla mevcut olan payların tümüne, bunların ihraç ve iktisap tarihi dikkate alınmaksızın eşit olarak dağıtılacaktır.

MADDE 11. DEVROLUNAN ŞİRKET'İN SAHİBİ BULUNDUĞU TESCİLE TABİ VARLIKLARA AİT YASAL HAKLARIN DEVRİ

Devrolunan Şirket'in sahibi olduğu, varsa tescilli markalar da dahil olmak üzere, fikri ve sınai mülkiyet haklarına, gayrimenkullere, taşıtlara ve sair tescile tabi varlıklara ait bütün yasal haklar madde 8'de belirtilen Birleşme Tarihi'nden itibaren tümüyle Devralan Şirket'e devir ve intikal edecektir. İşbu Birleşme Sözleşmesine ve birleşmenin tesciline dair sair evraka istinaden gerekli tescil işlemleri gerçekleştirilecektir. Birleşme nedeni ile devir alınarak kapanacak firmanın şirket merkezinin bulunduğu müdürlüğümüzde veya diğer Ticaret Sicil Müdürlüklerinde kayıtlı şubesi veya şubeleri bulunması halinde şubenin kaydı devir alan şirket unvanı ile devam edecektir.

MADDE 12. İMTİYAZLI PAYLAR, İNTİFA SENETLERİ ve BORÇLANMA ARAÇLARI

Devralan Şirket nezdinde sermayeyi temsil eden A Grubu ve B Grubu pay senetlerine Yönetim Kurulu üyelerinin tamamını seçme ve genel kurul oylamalarında 10 oy hakkı imtiyazı tesis edilmişken C grubu pay senetlerinin her biri 1 oy hakkına sahiptir. Devralan Şirket nezdinde intifa senedi yoktur.

Devrolunan Şirket nezdinde sermayeyi temsil eden pay senetlerinde herhangi bir imtiyaz yoktur. Devrolunan Şirket nezdinde intifa senedi yoktur.

MADDE 13. TARAFLARIN HAK ve YÜKÜMLÜLÜKLERİ

Birleşmeye Taraf Şirketler, bu Birleşme Sözleşmesi'nden doğan borç ve yükümlülüklerini zamanında ve noksansız olarak yerine getirme konusunda azami gayret ve özen göstereceklerdir. Yükümlülüğü yerine getirmeyen taraf, bu nedenle diğer tarafı, birleşmeye Taraf Şirketler'in ortaklarının ve alacaklılarının maruz kalabileceği zarar ve ziyamı tazmin edecektir.

MADDE 14. BİRLEŞMENİN, BİRLEŞMEYE KATILAN ŞİRKETLERİN ÇALIŞANLARI VE ÜÇÜNCÜ KİŞİLERE OLAN BORÇLARI ÜZERİNDEKİ ETKİLERİ

TTK'nın 147. ve 178. maddeleri uyarınca, Devrolunan Şirketler'in çalışanları tüm hak ve yükümlülükleri ile birlikte yürürlükteki mevzuat dahilinde Devralan Şirket'e devrolacaktır. Haklarında herhangi bir değişiklik olmayacaktır.

Devrolunan Şirket'ten yapılacak çalışan devri neticesinde, gerek mevcut çalışanlarının gerekse yöneticilerinin görev tanımları ve pozisyonlarında gerekse şirketin genel organizasyon yapısında gereken değişiklikler yapılacaktır.

Birleşme sonucunda tasfiyesiz infisah edecek olan Devrolunan Şirket'in üçüncü kişilere olan borçları, yapılmış anlaşma şartları ve TTK ve ilgili sair mevzuat hükümleri uyarınca vadelerinde Devralan Şirket tarafından tam ve eksiksiz olarak ödenecektir.

Devrolunan Şirketler'in vadesi geldiği halde alacaklıların müracaat etmemesi nedeniyle ödenmemiş olan borçları ile vadesi gelmemiş ve/veya ihtilaflı bulunan borçlarına ilişkin olarak TTK'nın 541. maddesi hükmü dairesinde hareket edilecektir.

MADDE 15. GENEL KURUL İÇİN AZAMİ SÜRE

Bu Birleşme Sözleşmesi SPK'nın ve varsa gerekli diğer kanuni izinlerin alınması ve ilgili Taraf Şirketler'in genel kurullarının onayları ile hüküm ifade eder. Birleşme İşlemi'nin onaylanmasına ilişkin genel kurul toplantılarına ilişkin olarak birleşmeye Taraf Şirketler'in yönetim kurulları tarafından yapılacak çağrılar, Duyuru Metni'ne SPK onayının alınmasını takiben, Birleşme İşlemi'ne ilişkin genel kurul toplantılarının en geç 31.12.2024 veya SPK tarafından uygun görülecek daha ileri bir tarihe kadar gerçekleştirilmesini sağlayacak şekilde yapılacaktır. Birleşmeye Taraf Şirketler'in yönetim kurullarının çağrıları yukarıda belirtilen şekilde yapmaması halinde, bu Birleşme Sözleşmesi kendiliğinden ve hiçbir sonuç doğurmaksızın sona erecektir.

MADDE 16: DİĞER RESMİ KURUMLARIN ONAYI

İşbu Birleşme Sözleşmesi, SPK'nın .../.../2024 tarihli ve..... sayılı kararı ile verilen onayına istinaden düzenlenmiştir.

Birleşmeye konu olan şirketlerin Birleşme işlemi “Rekabet Kurulu'ndan İzin Alınması Gereken Birleşme ve Devralmalar Hakkında Tebliğ”in (Tebliğ No: 2010/4) 6. Maddesi kapsamında kontrol değişikliğine yol açmadığından ve aynı tebliğin 7. Maddesinin 1. Fıkrasının a) bendinden yer alan “İşlem taraflarının Türkiye ciroları toplamının yedi yüz elli milyon TL’yi ve işlem taraflarından en az ikisinin Türkiye cirolarının ayrı ayrı iki yüz elli milyon TL’yi” aşmaması nedeniyle birleşmeye konu şirketlerin anılan birleşme işlemine ilişkin olarak Rekabet Kurulu'ndan onay alınması gerekmektedir. Taraf Şirketler buna ilişkin beyanlarını SPK’ya sunacaklardır.

Ayrıca, Ticaret Bakanlığı İç Ticaret Genel Müdürlüğü’nden de gerekli izinler alınacaktır.

MADDE 17: YÖNETİM ORGANLARI İLE BİRLEŞMEYE İLİŞKİN UZMAN KURULUŞ GÖRÜŞÜNÜ HAZIRLAYANLARA TANINAN ÖZEL YARARLAR

Taraf Şirketler, yönetim organlarına, yöneticilere ve birleşmeye ilişkin Uzman Kuruluş Raporu’nu hazırlayan Bizim Menkul Değerler A.Ş.’ye alınan hizmet karşılığı ödenen ücret dışında herhangi bir özel menfaat sağlamamıştır.

MADDE 18: AYRILMA HAKKI

SPKn'nin 24. maddesi (Ayrılma Hakkı) ve II-23.3 sayılı Önemli Nitelikteki İşlemler ve Ayrılma Hakkı Tebliği hükümleri uyarınca Link Bilgisayar’ın birleşme işleminin onaylanacağı genel kurul toplantılarına katılarak olumsuz oy veren ve bu muhalefeti tutanağa geçiren ve 11.06.2024 tarihinde pay sahibi olan pay sahipleri veya temsilcileri, 11.06.2024 tarihinde sahibi oldukları paylarını paydaş oldukları Taraf Şirket’e satarak ortaklıktan ayrılma hakkına sahip olacaklardır. SPKn’ye tabi olmayan Vitalis pay sahipleri için ise, birleşme dolayısıyla bir ayrılma hakkı doğmayacaktır.

Birleşme işleminin onaya sunulacağı ilgili Taraf Şirket genel kurul toplantısını takiben, söz konusu genel kurul toplantısında olumsuz oy veren ve bu muhalefeti tutanağa geçiren pay sahibinin, ayrılma hakkı kullanım süresi dâhilinde, Taraf Şirketler tarafından münhasıran bu süreci yönetmek üzere ayrılma hakkı kullanımı için yetkilendirilen aracı kuruma, belirlenen ve kamuya açıklanan usullere uygun şekilde talepte bulunması üzerine, ayrılma hakkının kullanılması durumunda; SPKn'nin 24. maddesi, 11-23.3 sayılı Tebliğ’in ilgili maddesi (Ayrılma Hakkı Kullanım Fiyatı) hükümleri dâhilinde beher pay için ayrılma hakkı kullanım fiyatı, birleşme işleminin ilk defa kamuya açıklandığı 11.06.2024 tarihinden önceki Borsa İstanbul seans açılışından önce açıklama yapılmış olması nedeniyle bu tarih hariç olmak üzere, 180 gün içinde Borsa’da oluşan “ağırlıklı ortalama fiyatların aritmetik ortalaması” alınarak hesaplanır. Buna göre ayrılma hakkı kullanım fiyatı Link Bilgisayar payları için 356,45 TL hesaplanmaktadır.

Ayrılma hakkının kullanılmasına birleşme işleminin onaya sunulacağı genel kurul tarihinden itibaren en geç 6 iş günü içinde başlanacak olup ayrılma hakkı kullanım süresi 10 iş günü olacaktır. Ayrılma hakkının kullanımına ilişkin süreler, genel kurul gündemi vasıtasıyla yatırımcıların bilgisine sunulacak ve KAP’ta duyurulacaktır. Ayrıca, birleşme işleminin gündeminin görüşüleceği genel kurul toplantısının gündeminde bu karara muhalefet oyu kullanacak pay sahiplerine ortaklıktan ayrılma hakkının bulunduğu hususu, bu hakkın kullanılması durumunda payların ortaklık tarafından satın alınacağı birim pay bedeli ve ayrılma hakkı kullanılmasına ilişkin işleyiş süreci yer alacaktır. Ayrılma hakkının aracı kurum vasıtasıyla kullanılması zorunludur. Bu amaçla Link Bilgisayar, bir aracı kurum ile sözleşme imzalayacaktır. Ayrılma hakkını kullanacak pay sahipleri, ayrılma hakkına konu payları ortaklık adına alım işlemlerini gerçekleştiren aracı kuruma, kamuya açıklanan ayrılma hakkının kullanım sürecine ilişkin ilan edilen çerçevede ve genel hükümler doğrultusunda teslim ederek salışı gerçekleştirir. Ayrılma hakkını kullanmak için aracı kuruma başvuran pay sahiplerine pay bedelleri en geç satışı takip eden iş günü ödenir.

MADDE 19: BİRLEŞMEYE TARAF ŞİRKETLERİN YÖNETİM KURULLARI TARAFINDAN GETİRİLECEK ÜST SINIRLAR

Birleşme İşlemi’nde; Birleşme’ye Taraf Şirketlerin Yönetim Kurulları tarafından, ayrılma hakkı kullanımları sonucunda Devralan Şirket’in katlanmak zorunda kalabileceği toplam maliyet ve/veya birleşme işleminin onaylanacağı genel kurul toplantısında olumsuz oy kullanıp muhalefet şerhini toplantı tutanağına işleten pay

sahiplerinin toplam paylarının (oy haklarının) çıkarılmış sermayeye oranına ilişkin olarak herhangi bir “üst sınır” getirilmeyecektir.

MADDE 20: DİĞER HUSUSLAR

Taraf şirketler yukarıdaki hususlardan başka birleşme konusunda TTK, KVK, SPKn, SPK’nın birleşmeye ilişkin düzenlemeleri, diğer vergi kanunlarına göre kendilerine düşen diğer tüm gereklilikleri de eksiksiz olarak yerine getireceklerdir. Bu Birleşme Sözleşmesi’nde hüküm bulunmayan hallerde, TTK, KVK SPKn, SPK düzenlemelerinin birleşme ile ilgili hükümleri uygulanacaktır.

MADDE 21: BİRLEŞME İŞLEMİ İLE ULAŞILMAK İSTENEN HEDEFLERİN GERÇEKLEŞTİRİLMESİNİ ÖNLEME İHTİMALİ BULUNAN MUHTEMEL RİSKLER

Birleşme İşlemi’nin gerçekleşmesi, işbu Birleşme Raporu ve Taraf Şirketler tarafından hazırlanan Birleşme Sözleşmesi kapsamında detaylı bir şekilde bahsedilen yasal izin ve onayların alınmasına bağlıdır.

Birleşme işleminin II-23.2 sayılı Tebliği’nin 6. maddesi (Birleşme ve Bölünme İşlemlerinde Esas Alınacak Finansal Tablolar) uyarınca, 31.12.2024 tarihine kadar Devralan Şirket ve Devrolunan Şirketler’in genel kurulları tarafından onaylanması gerekir. Genel kurulların belirtilen tarihe kadar veya SPK tarafından uygun görülecek daha ileri bir tarihe kadar toplanarak işlemi onaylayamaması halinde birleşme işlemi 30.06.2024 tarihli finansal tablolar üzerinden yapılamayacaktır.

SPK’nın II-23.2 sayılı Tebliği’nin, 10. maddesinin (Finansal Durum Değişiklikleri) 1. fıkrasına göre birleşme sözleşmesinin imzalandığı tarih ile genel kurul toplantısında onaya sunulacağı tarih arasındaki dönemde birleşmeye taraf şirketlerin finansal durumunda önemli bir değişiklik meydana gelirse, birleşmeye katılan şirketlerin yönetim organlarının birleşme sözleşmesinin değiştirilmesi veya birleşmeden vazgeçilmesi hususlarında karar alması gerekebilir. Bu durumda, birleşmeden vazgeçilmek zorunda kalınması veya birleşme sözleşmesinin değiştirilmesi nedeniyle birleşmeye ilişkin genel kurul toplantısının 31.12.2024 tarihine kadar yapılamaması riski bulunmaktadır.

Ayrılma hakkının kullanımı sonucunda, genel kurul toplantılarına katılarak-olumsuz oy kullanan ve muhalefet serhini toplantı tutanağına işleyen pay sahipleri veya temsilcilerine yapılacak ayrılma hakkı ödemesi için ayrılma hakkı kullanım miktarına bağlı olarak finansman sağlanması gerekebilecektir. Şirket ayrılma hakkının kullanılması sonucunda ödenmesi gereken finansmanı iç kaynaklardan karşılayamayabilir. Söz konusu finansmanın öngörülen şartlarda veya hiç sağlanamaması birleşme işlemini engelleyebilecektir.

Son olarak, deprem, salgın hastalık, savaş gibi mücbir sebep hallerinin varlığı, COVID -19 veya bir başka pandeminin yeniden etkili olması, pay sahiplerinin birleşmenin onaylanacağı genel kurul toplantısına katılımını, ayrılma hakkı kullanımını zorlaştırabilir veya onaylanan birleşme işleminin tescilini aşırı ölçüde zorlaştırabilir veya önceden öngörülemeyecek şekilde imkansız hale getirebilir.

MADDE 22: İMZA

İşbu Birleşme Raporu 3 nüsha olarak düzenlenmiştir, Taraf Şirketler’in yönetim organları tarafından imzalanmıştır ve SPK izninin alınması sonrası Taraf Şirketler’in genel kurullarında onaylandıktan sonra yürürlüğe girecektir.

17.09.2024

Link Bilgisayar Sistemleri Yazılımı ve Donanımı Sanayi ve Ticaret A.Ş.

Vitalis Teknoloji A.Ş.