

LİNK BİLGİSAYAR SİSTEMLERİ YAZILIMI VE DONANIMI SANAYİ VE TİCARET A.Ş.'NİN HALKA ARZ EDİLMEKSİZİN İHRAÇ EDECEĞİ ORTAKLIK HAKKI VEREN SERMAYE PİYASASI ARAÇLARINA İLİŞKİN İHRAÇ BELGESİDİR

İşbu ihraç belgesi Sermaye Piyasası Kurulu'nun _____ tarih ve _____ sayılı kararı ile onaylanmıştır. Ancak bu belgenin onaylanması ihraççının veya ihraç belgesine konu sermaye piyasası araçlarının veya bunların fiyatlarının Kurul veya kamuya tekeffülü anlamına gelmez ve bu sermaye piyasası araçlarında yapılacak işlemlere ilişkin bir tavsiye olarak da kabul edilemez. Ayrıca ihraç edilecek sermaye piyasası araçlarının fiyatı ihraççı tarafından belirlenmiş olup, fiyatın belirlenmesinde Sermaye Piyasası Kurulu'nun herhangi bir takdir ya da onay yetkisi yoktur.

Ortaklığımıza ve işbu ihraç belgesine konu ortaklık hakkı veren sermaye piyasası araçlarına ilişkin bilgiler aşağıda yer almaktadır. Ayrıca ihraç belgesine konu detaylı bilgiler www.kap.org.tr/tr ve www.link.com.tr/ internet adreslerinde yer almaktadır.

İhraççının Ticaret Unvanı	:	Link Bilgisayar Sistemleri Yazılımı ve Donanımı Sanayi ve Ticaret A.Ş.
İhraççının Bağlı Bulunduğu Ticaret Sicil Müdürlüğü ve Ticaret Sicil Numarası	:	İstanbul / 209892
İhraca İlişkin Yetkili Organ Kararı/Karar Tarihi	:	20.09.2024 tarihli 2024/17 Sayılı Yönetim Kurul Kararı
İhraççının Mevcut Sermayesi(TL)	:	11.000.000,00 TL
İhraca Aracılık Eden Aracı Kuruluşun Ticaret Unvanı(Varsa)	:	-
İhraç Edilecek Sermaye Piyasası Aracının Türü	:	C Grubu Pay
Satışın Gerçekleştirileceği Yer	:	Yurt içi
Satış Yöntemi	:	Yurt içinde (devralma yoluyla birleşme sebebi ile ihraç edilen paylar)
İhraç Edilecek Sermaye Piyasası Aracının Satış Fiyatı(1 TL nominal değer için)	:	-
İhraç Edilecek Sermaye Piyasası Aracının Toplam Nominal Değeri(TL)	:	10.750.120,88 TL (C Grubu Pay)
İhraç Edilecek Sermaye Piyasası Aracına İlişkin Satın Alma Taahhütnamesi Verilip Verilmediği, Satın Alma Taahhütnamesi Verenlere İlişkin Bilgi(Varsa)	:	Devralma yoluyla birleşme sebebi ile devrolan şirketin pay sahiplerine ihraç edilen paylardır. Satın alma taahhütnamesi yoktur.

Bu ihraç belgesinde yer alan bilgilerin, sahip olduğumuz tüm bilgiler çerçevesinde, gerçeğe uygun olduğunu ve ihraç belgesinde bu bilgilerin anlamını değiştirecek nitelikte bir eksiklik bulunmaması için her türlü makul özenin gösterilmiş olduğunu beyan ederiz.

İhraççı	
Link Bilgisayar Sistemleri Yazılımı ve Donanımı Sanayi ve Ticaret A.Ş.	
Çağakan Yiğit Küçük	Şaban Geyik
Yönetim Kurulu Üyesi	Yönetim Kurulu Üyesi
	

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

Vitalis Teknoloji A.Ş.'yi

**Tüm Aktif ve Pasif Malvarlığı Unsurlarını Bir Bütün Olarak Devralması Suretiyle,
Link Bilgisayar Sistemleri Yazılımı ve Donanımı Sanayi ve Ticaret A.Ş. Bünyesinde
Birleşilmesine İlişkin Duyuru Metni.**

Bu duyuru metni, Sermaye Piyasası Kurulu (Kurul)'nca ... /... /2024 tarihinde onaylanmıştır.

Link Bilgisayar Sistemleri Yazılımı ve Donanımı Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin Vitalis Teknoloji A.Ş.'yi tüm aktif ve pasif malvarlığı unsurlarını bir bütün olarak devralması suretiyle, Link Bilgisayar Sistemleri Yazılımı ve Donanımı Sanayi ve Ticaret A.Ş bünyesinde birleşilmesine ilişkin duyuru metnidir.

Link Bilgisayar Sistemleri Yazılımı ve Donanımı Sanayi ve Ticaret A.Ş'nin çıkarılmış sermayesi söz konusu işlem nedeniyle 11.000.000,00 TL'den 21.750.120,88 TL'ye çıkarılacaktır.

Duyuru metninin onaylanması; duyuru metninde, birleşme sözleşmesi, birleşme raporunda ve değişim oranlarına dayanak teşkil eden uzman kuruluş görüşünde yer alan bilgilerin doğru olduğunun Kurulca tekeffülü anlamına gelmez.

Bu duyuru metni, Link Bilgisayar Sistemleri Yazılımı ve Donanımı Sanayi ve Ticaret A.Ş 'nin www.link.com.tr adresli internet sitesi ile Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda (KAP) www.kap.org.tr adresli internet sitesinde yayımlanmıştır.

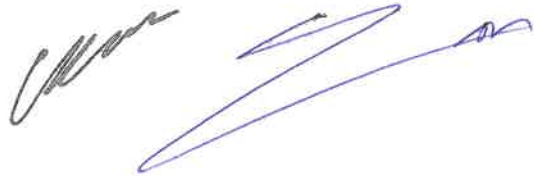
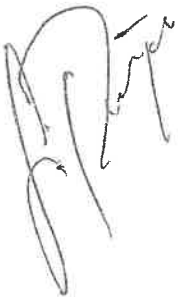
Sermaye Piyasası Kanunu (SPKn)'nun 32. maddesi uyarınca, birleşme işleminde hazırlanacak duyuru metnini imzalayanlar veya bu belge kendi adına imzalanan tüzel kişiler bu belgede yer alan yanlış, yanıltıcı veya eksik bilgilerden kaynaklanan zararlardan müteselsilen sorumludur.

İÇİNDEKİLER

1. VARSA BORSAYA YAPILAN BAŞVURU HAKKINDA BİLGİ	4
2. DİĞER KURUMLARDAN ALINAN GÖRÜŞ VE ONAYLAR.....	4
3. DUYURU METNİNİN SORUMLULUĞUNU YÜKLEEN KİŞİLER.....	4
4. ÖZET	5
5. BAĞIMSIZ DENETÇİLER.....	14
6. BİRLEŞME/BÖLÜNMEYE ESAS FİNANSAL TABLOLAR KAPSAMINDA SEÇİLMİŞ FİNANSAL BİLGİLER	14
7. RİSK FAKTÖRLERİ.....	18
8. BİRLEŞME/BÖLÜNMEYE TARAF ŞİRKETLER HAKKINDA BİLGİLER	28
9. FAALİYETLER HAKKINDA GENEL BİLGİLER.....	32
10. GRUP HAKKINDA BİLGİLER	41
11. MADDİ DURAN VARLIKLAR HAKKINDA BİLGİLER.....	41
12. FİNANSAL DURUM VE FAALİYET SONUÇLARINA İLİŞKİN DEĞERLENDİRMELER.....	42
13. BİRLEŞME/BÖLÜNMEYE TARAF ŞİRKETLERİN FON KAYNAKLARI.....	44
14. ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME, PATENT VE LİSANSLAR.....	47
15. İDARİ YAPI, YÖNETİM ORGANLARI, ÜST DÜZEY YÖNETİCİLER VE PERSONEL	48
16. ÜCRET VE BENZERİ MENFAATLER	55
17. ANA ORTAKLAR.....	55
18. İLİŞKİLİ TARAFLAR VE İLİŞKİLİ TARAFLARLA YAPILAN İŞLEMLER HAKKINDA BİLGİLER	57
19. BİRLEŞME/BÖLÜNMEYE TARAF ŞİRKETLERE İLİŞKİN DİĞER BİLGİLER	58
20. BİRLEŞME/BÖLÜNMEYE TARAF ŞİRKETLERİN ÖNEMLİ SÖZLEŞMELERİ.....	72
21. BİRLEŞME/BÖLÜNMEYE TARAF ŞİRKETLERİN FİNANSAL DURUMU VE FAALİYET SONUÇLARI HAKKINDA BİLGİLER	72
22. BİRLEŞME/BÖLÜNME İŞLEMİ HAKKINDA BİLGİ.....	76
23. BİRLEŞME/BÖLÜNME İŞLEMİNE İLİŞKİN DİĞER HUSUSLAR.....	87
24. İNCELEMeye AÇIK BELGELER	87
25. EKLER	87

KISALTMA VE TANIMLAR

Borsa, BİST	Borsa İstanbul A.Ş.'yi;
Devralan Şirket/Link Bilgisayar	Link Bilgisayar Sistemleri Yazılımı ve Donanımı Sanayi ve Ticaret A.Ş.
Devrolunan Şirket /Vitalis	Vitalis Teknoloji A.Ş.
KAP	Kamuyu Aydınlatma Platformu'nu;
Kurul/SPK	Sermaye Piyasası Kurulu'nu;
KVK	5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu'nu;
MKK	Merkezi Kayıt Kuruluşu'nu;
SPKn	6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu'nu;
Taraf Şirketler	Birlikte Link Bilgisayar Sistemleri Yazılımı ve Donanımı Sanayi ve Ticaret A.Ş. Vitalis Teknoloji A.Ş.
TL	Türk Lirası'nı;
TRİ	Teminat/rehin/ipotek
TTK	6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nu;
TTSG	Türkiye Ticaret Sicil Gazetesi'ni;
Uzman Kuruluş, BMD	Bizim Menkul Değerler A.Ş.
Uzman Kuruluş Raporu	Ek1'de (Uzman Kuruluş Raporu) bir kopyası yer alan ve II-23.2 sayılı Tebliğ'in 7. Maddesi (Uzman Kuruluş Raporu) hükümlerine uygun olarak Bizim Menkul Değerler A.Ş. tarafından hazırlanan 17.09.2024 tarihli uzman kuruluş raporunu;
II-23.2 sayılı Tebliğ	SPK'nın II-23.2 sayılı Birleşme ve Bölünme Tebliği'ni;
II-23.3 sayılı Tebliğ	II-23.3 sayılı Önemli Nitelikteki İşlemler ve Ayrılma Hakkı Tebliği'ni;



1. VARSA BORSAYA YAPILAN BAŞVURU HAKKINDA BİLGİ

Yoktur.

2. DİĞER KURUMLARDAN ALINAN GÖRÜŞ VE ONAYLAR

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 gerekmemektedir.

3. DUYURU METNİNİN SORUMLULUĞUNU YÜKLENEN KİŞİLER

Kanuni yetki ve sorumluluklarımız dahilinde ve görevimiz çerçevesinde bu duyuru metni ve eklerinde yer alan sorumlu olduğumuz kısımlarda bulunan bilgilerin ve verilerin gerçeğe uygun olduğunu ve duyuru metninde bu bilgilerin anlamını değiştirecek nitelikte bir eksiklik bulunmaması için her türlü makul özenin gösterilmiş olduğunu beyan ederiz.

Link Bilgisayar Sistemleri Yazılımı ve Donanımı Sanayi ve Ticaret A.Ş. Adı Soyadı, Görevi, İmza, Tarih	Sorumlu Olduğu Kısım:
ÇAĞAKAN YİĞİT KÜÇÜK Yönetim Kurulu Üyesi 20.09.2024 	DUYURU METNİNİN TAMAMI
ŞABAN GEYİK Yönetim Kurulu Üyesi 20.09.2024 	DUYURU METNİNİN TAMAMI
Vitalis Teknoloji A.Ş. Adı Soyadı, Görevi, İmza, Tarih	Sorumlu Olduğu Kısım:
SUPHİ İSA PERİLİOĞLU Yönetim Kurulu Başkanı 20.09.2024 	DUYURU METNİNİN TAMAMI

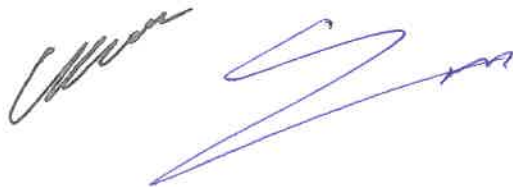
4. ÖZET

Bu bölüm duyuru metninin özeti olup, işleme taraf olan ortaklıkların paylarına yatırım yapıp yapmama kararı duyuru metninin bir bütün olarak değerlendirilmesi sonucunda verilmelidir.

4.1. Birleşmeye Taraf Şirketler Hakkında Genel Bilgiler

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.



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	:	457911
Ticaret sicil memurluğu	:	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	-

Son Durum İtibariyle Çıkarılmış Sermayenin Pay Sahipleri Arasındaki Dağılım:

Vitalis Teknoloji Ortaklık Yapısı, TL			
Ortak	Pay Adedi	Nöminal 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%

4.2. Birleşme İşlemi Hakkında Bilgi

4.2.1. Birleşme İşlemine Taraf Şirketlerin Yönetim Kurulu Kararları

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 ve Devralan Link Bilgisayar'ın 20/09/2024 tarih ve 2024/17 sayılı, Devrolunan Vitalis Teknoloji'nin 19/09/2024 tarih ve 2024/07 sayılı Yönetim Kurulu Kararları ile karar verilmiştir.

a) Devralan Şirket – Link Bilgisayar: 11/06/2024 tarihli 2024/13 sayılı Yönetim Kurulu Toplantısında:

“Şirketimizin 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 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) Devralan Şirket – Link Bilgisayar: 20/09/2024 tarihli 2024/17 sayılı Yönetim Kurulu Toplantısında:

“1- Sermaye Piyasası Kurulu'ndan gerekli onayın alınması ve Genel Kurulumuzca birleşme sözleşmesinin onaylanması şartıyla, 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun (TTK) 134'üncü ve devamı ilgili maddeleri, 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu'nun (KVK) 18, 19 ve 20'nci maddeleri ile işbu Yönetim Kurulu Kararı'nın konusunu oluşturan işleme taraf bir şirketin 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu'na (SPKn.) tabi şirket olması ve paylarının Borsa İstanbul A.Ş.'de (Borsa) halka arz edilmiş ve işlem görüyor olması nedeniyle SPKn'ın 23 ve 24'üncü maddeleri ve ilgili sair hükümleri, Sermaye Piyasası Kurulu'nun (SPK) "Birleşme ve Bölünme Tebliği" (II-23.2) ve SPK'nın "Önemli Nitelikteki İşlemler ve Ayrılma Hakkı Tebliği" (II-23.3) ile diğer ilgili mevzuat hükümleri dahilinde; VİTALİS TEKNOLOJİ A.Ş.'nin şirketimiz LİNK BİLGİSAYAR SİSTEMLERİ YAZILIMI VE DONANIMI SANAYİ VE TİCARET A.Ş. tarafından tüm aktif ve pasifleriyle birlikte bir bütün halinde devralınması suretiyle iki şirketin birleşmesine,

2- Şirketimizin VİTALİS TEKNOLOJİ A.Ş.'nin tüm aktif ve pasifinin bir bütün halinde devralması suretiyle birleşmesi işleminde, her iki şirketin ilgili düzenlemelere göre hazırlanan ve bağımsız denetimden geçmiş 30.06.2024 tarihli konsolide finansal tablolarının esas alınmasına,

3- Şirketimizin VİTALİS TEKNOLOJİ A.Ş.'nin tüm aktif ve pasifinin bir bütün halinde devralınması suretiyle gerçekleşecek birleşme işleminde; birleşme oranının, değişim oranının ve bunlarla uyumlu bir şekilde birleşme işlemi nedeniyle yapılacak sermaye artırım tutarının ve takiben de söz konusu sermaye artırım sonucunda ihraç edilecek paylarından Şirketimiz pay sahiplerine tahsis edilecek pay adetlerinin tespitinde, SPK'nın "Birleşme ve Bölünme Tebliği" (II-23-2)'nin "Uzman Kuruluş Görüşü" başlığını taşıyan 7'nci maddesi hükümlerine uygun olarak hazırlanmış Uzman Kuruluş Raporu'nun esas alınmasına; söz konusu birleşme işlemi kapsamında hazırlanan Birleşme Sözleşmesi, Birleşme Raporu ve Duyuru Metni ile sair belgelerde de söz konusu Uzman Kuruluş Raporu'nun esas alınmasına,

4- Türk Ticaret Kanunu'nun 145. ve 147. maddeleri uyarınca, Birleşme Sözleşmesi ve Birleşme Raporunun hazırlanmasına,

5- Bağımsız şekilde hazırlanan Birleşme Raporu esas alınarak, mevcut ortakların yeni pay alma hakları (rüçhan) kısıtlanarak Şirket sermayesinin artırılmasına, bu defa artırılan 10.750.120,88 TL lik sermayenin tamamı C grubu olarak ihraç edilmesine, bu payların tamamının VİTALİS TEKNOLOJİ A.Ş.'nin devralınması karşılığında, VİTALİS TEKNOLOJİ A.Ş.'nin ortaklarına tahsis edilmesine, böylece Şirket'in sermayesinin 21.750.120,88 TL 'ye çıkarılması için esas sözleşme tadil tasarısı hazırlanmasına,

6- Türk Ticaret Kanunu'nun 149. maddesi ve Sermaye Piyasası mevzuatı uyarınca, tüm belgelerin hazırlanmasını takiben inceleme hakkı için gerekli ilanların yapılmasına,

7- Şirketimiz Yönetim Kurulu 11.06.2024 tarih 13 nolu kararında

"Şirketimizin 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 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." hususunda karar verildiği, sermaye piyasası mevzuatının kamuyu aydınlatma yükümlülüklerine uygun olarak 11.06.2024 tarihinde KAP'ta ilan edildiği,

VİTALİS TEKNOLOJİ A.Ş.'nin tüm aktif ve pasifinin bir bütün halinde devralması suretiyle gerçekleşecek birleşme işleminde; SPK'nın "Ayrılma Hakkı" başlığını taşıyan 24'üncü maddesi ve SPK'nın "Önemli Nitelikteki İşlemler ve Ayrılma Hakkı Tebliği" (II-23.3)'nin Ayrılma Hakkı

ve Kullanım Süreci Başlıklı Dördüncü Bölümünde yer alan hükümler dahilinde, söz konusu birleşme işleminin onaylanacağı genel kurul toplantısına katılarak olumsuz oy kullanacak ve muhalefet şerhini toplantı tutanağına işletecek pay sahiplerimizin veya temsilcilerinin, paylarını Şirketimize satarak ortaklıktan ayrılma hakkına sahip oldukları hususunda, Sermaye Piyasası mevzuatının kamuyu aydınlatma yükümlülüklerine uygun olarak 11.06.2024 tarihinde KAP'ta ilan edilen hususlara bağlı olduğumuzu ve işbu Yönetim Kurulu Kararı tarihi itibarıyla KAP'ta tekrar bilgilendirilme yapılmasına,

8- Yukarıda belirtilen ayrılma hakkının kullanılmasında; SPK'nın "Ayrılma Hakkı" başlığını taşıyan 24'üncü maddesi ve SPK' nın "Önemli Nitelikteki İşlemler ve Ayrılma Hakkı Tebliği" (II-23.3)'nin Ayrılma Hakkı ve Kullanım Süreci Başlıklı Dördüncü Bölümünde yer alan hükümler dahilinde, Şirketimizin 1,00-TL (Bir Türk Lirası) itibari değerli beher payı için ayrılma hakkı kullanım fiyatının, söz konusu birleşme işlemine ilişkin görüşmelere başlanılmasına istinaden Şirketimiz Yönetim Kurulu tarafından alınan kararın ilk defa kamuya açıklandığı 11.06.2024 tarihinden önceki, altı aylık dönem içinde (14/12/2023-10/06/2024 dönemi) Borsa'da oluşan düzeltilmiş ağırlıklı ortalama fiyatların aritmetik ortalaması alınarak 356,45 TL olarak hesaplanmıştır. Ortaklıktan ayrılma hakkının, Tebliğ'in 14. maddesi hükmü çerçevesinde, her biri 1,00 TL nominal değerli pay başına, anılan ilgili kararın kamuya açıklama tarihi itibarıyla, bu tarihten önceki son altı aylık dönem içinde borsada oluşan günlük düzeltilmiş ağırlıklı ortalama fiyatların aritmetik ortalaması olan 356,45 TL olarak kullanılmasına,

9- Ayrılma hakkının kullanımı ile ilgili olarak,

a) SPK' nın "Önemli Nitelikteki İşlemler ve Ayrılma Hakkı Tebliği" (II-23.3)'nin Ayrılma Hakkı ve Kullanım Süreci Başlıklı Dördüncü Bölümünde yer alan hükümler dahilinde, Yönetim Kurulumuz tarafından, birleşme işleminin onaylanacağı genel kurul toplantısında olumsuz oy kullanıp muhalefet şerhini toplantı tutanağına işleyen pay sahiplerine yapılacak ödemeler sonucunda Şirketimizin katlanmak zorunda kalabileceği toplam maliyet Türk Lirası bedelinin 100.000.000 TL olmasına ve bedelin kamuya duyurulmasına;

b) Birleşme işleminin onaya sunulacağı genel kurul toplantısı gündeminde, söz konusu Yönetim Kurulu Kararıyla belirlenecek sınırlama ile varsa işbu birleşme işlemine ilişkin diğer önceden belirlenen şartların birleşme işleminin onayına ilişkin gündem maddesi ile birlikte pay sahiplerine açıklanmasına;

c) Birleşme işleminin onaya sunulacağı genel kurul toplantısı gündeminde, yukarıda bahsi geçen Yönetim Kurulu Kararıyla belirlenecek olan üst sınır aşıldığı takdirde anılan birleşme işleminden vazgeçilebileceği hususunun, söz konusu birleşme işleminin onayına ilişkin gündem maddesinden hemen sonra gelmek üzere ayrı bir gündem maddesi ile belirtilmesine ve pay sahiplerinin bilgisine sunulmasına;

d) Bu maddede bahsi geçen üst sınır ve/veya diğer önceden belirlenecek şartlar hakkında, birleşme işleminin onaya sunulacağı genel kurul toplantısına ilişkin davet ve gündemin ilanından önce ve her halükarda bu konularda Yönetim Kurulu Kararı alındığında derhal, Sermaye Piyasası mevzuatının kamuyu aydınlatma yükümlülüklerine uygun olarak, KAP'da

kamuya açıklama yapılmasına ve söz konusu sınırlamalar hakkında pay sahiplerinin bilgilendirilmesine,

10- Yukarıdaki maddelerde sayılanlar dahil ve ancak bunlarla sınırlı olmamak üzere, birleşme işleminin nihai olarak sonuçlanmasına kadar yapılacak olan ve yapılması gerekli olan her türlü işlemin icrasına, gerekli bilgi ve belgelerle birlikte SPK'na ve gerekmesi halinde diğer resmi/özel kurumlara başvuruda bulunulmasına,

11- Gerekli iş ve işlemlerin ifası ile gerekli izinlerin temini için Şirket yönetiminin yetkili ve görevli kılınmasına karar verilmiştir.”

İfadeleri yer almaktadır.

c) Devrolan Şirket – Vitalis Teknoloji: 19/09/2024 tarihli 2024/07 sayılı Yönetim Kurulu Toplantısında:

Şirketimiz Yönetim Kurulu 11.06.2024 tarih 2024/002-A nolu kararı ile alınan;

“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.”

kararı çerçevesinde, taraflar arasında görüşmeler başlatılmıştır. Devam eden süreç içerisinde, taraflar arasındaki görüşmeler başarıyla neticelenmiş ve birleşme işlemlerinin başlatılması, gerekli izin ve onayların alınması ile sair işlemlerin gerçekleştirilmesine karar verilmiştir.

Bu çerçevede, Şirketimiz Yönetim Kurulunun 19.09.2024 tarihli toplantısında; 11.06.2024 tarihinde şirket yönetim kurulunun almış olduğu birleşme ile ilgili karar doğrultusunda, şirketimiz Vitalis Teknoloji A.Ş.'nin Link Bilgisayar Sistemleri Yazılımı ve Donanımı Sanayi ve Ticaret A.Ş.'ye devrolması yoluyla birleşmesi ile ilgili görüşmeleri tamamlanmış ve görüşmeler sonucunda aşağıdaki kararlar alınmıştır:

- 1) Şirketimiz Vitalis Teknoloji A.Ş.'nin Link Bilgisayar Sistemleri Yazılımı ve Donanımı Sanayi ve Ticaret A.Ş.'ye 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun (TTK) 134'üncü ve devamı ilgili maddeleri, 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu'nun (KVK) 18, 19 ve 20'nci maddelerine göre tüm aktif ve pasifleriyle birlikte bir bütün halinde devrolması suretiyle birleştirilmesine,
- 2) Şirketimiz Vitalis Teknoloji A.Ş.'nin tüm aktif ve pasifinin bir bütün halinde Link Bilgisayar Sistemleri Yazılımı ve Donanımı Sanayi ve Ticaret A.Ş.'ye devrolması suretiyle birleşilmesi işleminde, her iki şirketin ilgili düzenlemelere göre hazırlanan ve bağımsız denetimden geçmiş 30.06.2024 tarihli finansal tablolar üzerinde yapılmasına,
- 3) Türk Ticaret Kanunu'nun 145. ve 147. maddeleri uyarınca, Birleşme Sözleşmesi ve Birleşme Raporunun hazırlanmasına,

4) Şirketimiz Vitalis Teknoloji A.Ş.'nin tüm aktif ve pasifinin bir bütün halinde Link Bilgisayar Sistemleri Yazılımı ve Donanımı Sanayi ve Ticaret A.Ş.'ye devrolması suretiyle birleşilmesi işleminde; birleşme oranının, değişim oranının ve Şirketimiz Vitalis Teknoloji AŞ pay sahiplerine tahsis edilecek pay adetlerinin tespitinde, SPK'nın "Birleşme ve Bölünme Tebliği" (II-23-2)'nin "Uzman Kuruluş Görüşü" başlığını taşıyan 7'nci maddesi hükümlerine uygun olarak hazırlanmış Uzman Kuruluş Raporu'nun esas alınmasına; söz konusu birleşme işlemi kapsamında hazırlanan Birleşme Sözleşmesi, Birleşme Raporu ile sair belgelerde söz konusu Uzman Kuruluş Raporu'nun esas alınmasına,

5) Yukarıdaki maddelerde sayılanlar dahil ve ancak bunlarla sınırlı olmamak üzere, birleşme işleminin nihai olarak sonuçlanmasına kadar yapılacak olan ve yapılması gerekli olan her türlü işlemin icrasına, gerekli bilgi ve belgelerle birlikte SPK'ya ve gerekmesi halinde diğer resmi/özel kurumlara başvuruda bulunulmasına,

6) Gerekli iş ve işlemlerin ifası ile gerekli izinlerin temini için Şirket Yönetim Kurulu Başkanı Suphi İsa Perilioğlu'nun yetkilendirilmesine.

Karar Verilmiştir.

İfadeleri yer almaktadır.

4.2.2. İşlemin Niteliği

Devrolunan Şirket'in, TTK, SPKn ile Kurul'un II-23.2 sayılı Tebliğ ve II-23.3 sayılı Tebliğ başta olmak üzere diğer tebliğ ve kararları ve ilgili mevzuat hükümleri doğrultusunda ve ayrıca KVK ile I Seri No'lu Kurumlar Vergisi Genel Tebliği, Ticaret Sicil Yönetmeliği ve ilgili sair mevzuat hükümleri dairesinde tüm aktif ve pasif malvarlığı unsurlarının bir bütün olarak Link Bilgisayar tarafından devralınması suretiyle, Link Bilgisayar bünyesinde birleşilmesi işlemidir.

Konuyla ilgili detaylı açıklama 22.2 (İşlemin Niteliği) altında yer almaktadır.

4.2.3. İşlemin Koşulları

Birleşme işlemi, SPK, Ticaret Bakanlığı ve ilgili diğer kurumlardan yasal izinlerin alınması ve birleşmeye Taraf Şirketler'in genel kurullarının birleşme kararı alması şartlarına bağlı olacaktır. Yukarıda belirtilenler dışında birleşme işlemine ait başkaca bir koşul bulunmamaktadır.

Konuyla ilgili detaylı açıklama 22.3 (İşlemin Koşulları) altında yer almaktadır.

4.2.4. Öngörülen Aşamalar

Birleşme işlemine ilişkin öngörülen aşamalar kronolojik sıralama ile aşağıda verilmektedir:

- * SPK'ya duyuru metninin onaylanması için başvuruda bulunulması,
- * Yasal izin ve onayların alınması,
- * Birleşme işlemine ilişkin ortaklara inceleme hakkı duyurusunun yapılması,
- * Taraf Şirketler'in genel kurullarının toplantıya çağırılması,
- * Birleşme işleminin genel kurul toplantılarında onaylanması,
- * Ayrılma hakkının uygulanması,
- * Birleşmenin tescil ve ilanı ile taraf şirketlerin alacaklılarına haklarının bildirilmesi ve gerekirse alacaklılarının teminat altına alınması.

Konuyla ilgili detaylı açıklama 22.4 (Öngörülen Aşamalar) altında yer almaktadır.

4.2.5. Birleşme Gerekçesi

Dijital dönüşüm ve IOT alanında faaliyetlerin başlanılabilmesi, hem mevcut müşteri portföyümüz doğrultusunda mevcut yazılımlarımızın yenilikçi teknolojiler ve sürdürülebilirlik esasına dayanarak geliştirilmesi hem de dünya genelinde hızla gelişmekte olan IoT Teknolojileri alanına hızlı bir giriş yaparak teknoloji sektörünün de geleceğini şekillendirmeyi hedeflemektedir. Bu sinerji, sektörde çığır açan yeniliklerin doğmasına zemin hazırlayacaktır. Birleşme sayesinde elde edilecek finansal güç ve ortak değerleri, şirketin büyüme ve genişleme stratejilerini destekleyecek, aynı zamanda yatırımcı güvenini pekiştirecektir. Birleşik şirketin finansal yapısı, daha büyük projelere ve yatırımlara olanak tanıyacak, şirketin sürdürülebilir büyümesini sağlayacaktır. Birleşmiş kaynaklar ve yetenekler, küresel pazarda daha güçlü bir varlık göstermelerine olanak tanıyarak inovasyonun sınırlarını zorlayacak, müşterilere ve paydaşlara daha fazla değer sunacaktır. Çalışanların bilgi birikimi ve deneyimi, birleşik şirketin rekabet avantajını artıracaktır. Ayrıca, iki şirketin kültürel uyumu ve ortak değerleri, birleşme sürecinin başarıyla yönetilmesini sağlayacaktır. Şirketimizin uzun dönem stratejileri ve rekabetçi hedefleri doğrultusunda; uzun vadeli nakit üretme ve kar etme potansiyelimizi artırabilmek adına, yatırımcılarımızın da işlem hacmi ve derinliği yüksek hisselerle yatırım tercihleri doğrultusunda Şirketimizin faaliyetlerine de olumlu katkı sağlamasını temin amacıyla, Sermaye Piyasası Kurulu'nun 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, Vitalis Teknoloji A.Ş. 'nin Link Bilgisayar Sistemleri Yazılımı ve Donanımı Sanayi ve Ticaret A.Ş.'ye devrolmak suretiyle birleşmesine karar verilmiştir.

Konuyla ilgili detaylı açıklama 22.5 (Gerekçesi) altında yer almaktadır.

4.2.6. Uzman Kuruluş Görüşü

Birleşme işleminde, birleşme oranının, değiştirme oranının ve bunlarla uyumlu şekilde birleşme nedeniyle Link'in yapacağı sermaye artırım tutarının ilgili mevzuat hükümlerine uygun, adil ve makul bir şekilde tespitinde Uzman Kuruluş Raporu esas alınmıştır.

Uzman Kuruluş Raporu'na göre birleşme oranı 0,505744316 olarak belirlenmiş, bu kapsamda birleşme işlemi nedeniyle yapılacak sermaye artırım tutarının, kullanılacak ayrılma hakları çerçevesinde yeniden belirlenmek üzere 10.750.120,88 TL olacağı ve bu doğrultuda birleşme sonrasında sermayenin 21.750.120,88 TL olacağı belirtilmiştir. Uzman Kuruluş Raporu ekte pay sahiplerimizin incelemesine sunulmaktadır.

Uzman Kuruluş Raporu'nda gelir yaklaşımı, piyasa yaklaşımı, net aktif değer yaklaşımı, en güncel satış değeri ve borsa değeri değerlemede dikkate alınmıştır. Tanımlanan yöntemlerin, birleşme ve değişim oranlarının hesaplanmasında karşılaştırmalı bir analiz yapabilmek için yeterli olduğu belirtilmiştir.

Konuyla ilgili detaylı açıklama 22.6 (Uzman Kuruluş Görüşü) altında verilmektedir.

4.3. Birleşme İşlemine İlişkin Riskler

Birleşme işleminin, yukarıda 4.2.3 (İşlemin Koşulları) altında bahsedilen yasal izin ve onaylarının alınamaması durumunda gerçekleşmeme riski vardır. Bunun yanı sıra, birleşme işleminin genel kurul tarafından onaylanmaması, Taraf Şirketler'in finansal durumunda önemli bir değişiklik olması ve yönetim organlarının birleşme sözleşmesinin değiştirilmesi veya birleşmeden vazgeçilmesi hususlarında karar alması durumunda da birleşme işlemi yapılamayabilir.

Öngörülen tarihlerde herhangi bir gecikme yaşanması, işlemin 30.06.2024 finansalları üzerinden yapılmasına engel teşkil edecektir.

Ayrıca, ayrılma hakkının kullanımı durumunda ödenecek bedelin miktarına bağlı olarak finansman sağlanması gündeme gelebilir. Böyle bir finansman ihtiyacı doğar ancak gerekli finansman sağlanamazsa birleşme işleminin tamamlanması mümkün olmayabilir.

Son olarak, mücbir sebep hallerinin varlığı, yeni pandemilerin ortaya çıkması genel kurul toplantısına katılımı, ayrılma hakkı kullanımını veya onaylanan birleşme işleminin tescilini zorlaştırabilir, ertelenmesine veya imkânsız hale gelmesine sebep olabilir.

Konuyla ilgili detaylı açıklama 7.6 (Birleşme İşlemine İlişkin Riskler) altında yer almaktadır.

5. BAĞIMSIZ DENETÇİLER

5.1. Birleşme işleminde esas alınan finansal tabloların bağımsız denetimini gerçekleştiren bağımsız denetim kuruluşunun ticaret unvanı, adresi ve sorumlu ortak baş denetçinin adı soyadı

a) Devralan Şirket – Link Bilgisayar Sistemleri Yazılımı ve Donanımı Sanayi Ticaret A.Ş.
Ticaret Unvanı : HSY Danışmanlık ve Bağımsız Denetim A.Ş.
Adresi : Cumhuriyet Mh. Silahşör Cd. Yeni Yol 1 Sk. No:8 Bomonti Business Center K:4 D:22 Şişli – İstanbul
Sorumlu Ortak Baş Denetçinin Adı Soyadı : Özkan Cengiz

a) Devrolan Şirket – Vitalis Teknoloji A.Ş.
Ticaret Unvanı : Karar Bağımsız Denetim ve Danışmanlık A.Ş.
Adresi : Bahçelievler Mahallesi 35. Cad. No: 24/8 ÇANKAYA/ANKARA
Sorumlu Ortak Baş Denetçinin Adı Soyadı : Ali Osman Eflatun

5.2. Bağımsız denetim kuruluşlarının/sorumlu ortak baş denetçinin görevden alınması, görevden çekilmesi ya da değişmesine ilişkin bilgi:

Yoktur.

6. BİRLEŞMEYE ESAS FİNANSAL TABLOLAR KAPSAMINDA SEÇİLMİŞ FİNANSAL BİLGİLER

6.1. Birleşmeye esas finansal tabloların tarihi: 31/12/2023

6.2. Seçilmiş finansal bilgiler:

a) Devralan Şirket – Link Bilgisayar

Link Bilgisayar Bilanço, TL	TL'nin 31.12.2023 Tarihindeki Satın Alma Gücüne Göre		TL'nin 30.06.2024 Tarihindeki Satın Alma Gücüne Göre	
	31.12.2022	31.12.2023	31.12.2023	30.06.2024
VARLIKLAR				
Dönen Varlıklar	158.027.750	129.388.140	161.391.765	148.212.448
Nakit ve Nakit Benzerleri	125.658.741	70.555.939	88.007.660	3.522.651

Finansal Yatırımlar	11.502.914	35.993.324	44.896.125	129.274.662
Ticari Alacaklar	19.874.636	21.026.478	26.227.291	10.533.350
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	19.874.636	21.026.478	26.227.291	10.533.350
Diğer Alacaklar	184.656	96.759	120.692	119.288
İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	184.656	96.759	120.692	119.288
Stoklar	373.494	594.271	741.261	106.548
Peşin Ödenmiş Giderler	433.308	1.121.369	1.398.735	1.594.130
İlişkili Olmayan Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler	433.308	1.121.369	1.398.735	1.594.130
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar			0	3.061.819
Ara Toplam	158.027.750	129.388.140	161.391.765	148.212.448
Toplam Dönen Varlıklar	158.027.750	129.388.140	161.391.765	148.212.448
Duran Varlıklar	37.855.240	42.491.461	53.001.549	56.178.853
Diğer Alacaklar	567	344	429	344
İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	567	344	429	344
Maddi Duran Varlıklar	2.484.225	1.595.735	1.990.433	1.825.520
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	34.924.823	40.895.382	51.010.687	54.352.989
Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	34.924.823	40.895.382	51.010.687	54.352.989
Peşin Ödenmiş Giderler	445.625	--		
İlişkili Olmayan Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler	445.625	--		
Toplam Duran Varlıklar	37.855.240	42.491.461	53.001.549	56.178.853
TOPLAM VARLIKLAR	195.882.990	171.879.601	214.393.314	204.391.301
KAYNAKLAR				
Kısa Vadeli Yükümlülükler	15.551.967	17.114.210	21.347.339	8.456.673
Ticari Borçlar	2.220.274	2.272.328	2.834.379	1.060.418
İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	2.220.274	2.272.328	2.834.379	1.060.418
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	2.482.034	929.298	1.159.156	3.944.532
Diğer Borçlar	4.419.371	4.781.551	5.964.248	2.326.048
İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	242	147	183	147
İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	4.419.129	4.781.404	5.964.065	2.325.901
Ertelenmiş Gelirler	924.997	1.761.581	2.197.301	1.125.675
İlişkili Olmayan Taraflardan Ertelenmiş Gelirler	924.997	1.761.581	2.197.301	1.125.675
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	5.505.291	7.369.452	9.192.256	0
Ara Toplam	15.551.967	17.114.210	21.347.339	8.456.673
Toplam Kısa Vadeli Yükümlülükler	15.551.967	17.114.210	21.347.339	8.456.673
Uzun Vadeli Yükümlülükler	10.366.492	10.384.086	12.952.547	14.043.529
Uzun Vadeli Karşılıklar	8.525.031	3.835.700	4.784.445	5.637.780
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar	8.525.031	3.835.700	4.784.445	5.637.780
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	1.841.461	6.548.386	8.168.102	8.405.749
Toplam Uzun Vadeli Yükümlülükler	10.366.492	10.384.086	12.952.547	14.043.529
ÖZKAYNAKLAR	169.964.531	144.381.305	180.093.427	181.891.099
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	169.964.531	144.381.305	180.093.427	181.891.099
Ödenmiş Sermaye	11.000.000	11.000.000	11.000.000	11.000.000
Sermaye Düzeltme Farkları	99.075.527	99.075.527	126.302.256	126.302.256
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler (Giderler)	-753.047	-614.823	-766.897	-766.897
Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazançları (Kayıpları)	-753.047	-614.823	-766.897	-766.897
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)	-753.047	-614.823	-766.897	-766.897
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	13.222.152	13.910.381	17.351.057	17.351.056
Geçmiş Yıllar Kârları/Zararları	41.046.921	18.218.234	22.724.439	26.207.012
Dönem Net Kârı/Zararı	6.372.978	2.791.986	3.482.572	1.797.672
Toplam Özkaynaklar	169.964.531	144.381.305	180.093.427	181.891.099
TOPLAM KAYNAKLAR	195.882.990	171.879.601	214.393.314	204.391.301

Link Bilgisayar, Gelir Tablosu	TL'nin 31.12.2023 Satın Alma Gücüne Göre		TL'nin 30.06.2024 Satın Alma Gücüne Göre	
TL	2022/12	2023/12	2023/06	2024/06
Hasılat	67.279.635	72.795.583	32.136.721	37.058.219
Yıllık Değişim		8,2%		15,3%
Satışların Maliyeti (-)	-7.117.493	-7.296.180	-4.815.737	-4.966.068
Brüt Kar (Zarar)	60.162.142	65.499.403	27.320.984	32.092.151
Yıllık Değişim		8,9%		17,5%
Brüt Kar Marjı	89,4%	90,0%	85,0%	86,6%
Genel Yönetim Giderleri (-)	-17.391.635	-18.029.749	-10.859.076	-16.620.044
Yıllık Değişim		3,7%		53,1%
Pazarlama Giderleri (-)	-7.604.015	-7.965.824	-4.860.083	-5.143.407
Yıllık Değişim		4,8%		5,8%
Araştırma Ve Geliştirme Giderleri (-)	-13.076.857	-13.087.079	-8.461.909	-8.165.108
Yıllık Değişim		0,1%		-3,5%
Faaliyet Karı	22.089.635	26.416.751	3.139.916	2.163.592
Yıllık Değişim		19,6%		-31,1%
Faaliyet Kar Marjı	32,8%	36,3%	9,8%	5,8%
Amortisman	13.513.428	13.651.148	4.937.511	8.564.906
FAVÖK	35.603.063	40.067.899	8.077.427	10.728.498
Yıllık Değişim		12,5%		32,8%
FAVÖK Marjı	52,9%	55,0%	25,1%	29,0%
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	805.113	976.772	588.693	2.275.206
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	-546.104	-1.956.400	-409.182	-3.042.606
Esas Faaliyet Karı (Zararı)	22.348.645	25.437.123	3.319.427	1.396.192
Yıllık Değişim		13,8%		-57,9%
Esas Faaliyet Kar Marjı	33,2%	34,9%	10,3%	3,8%
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	16.526.678	1.917.258	1.152.536	27.370.427
Finansman Geliri (Gideri) Öncesi Faaliyet Karı (Zararı)	38.875.323	27.354.381	4.471.963	28.766.619
Finansal Gelirler	42.557.713	45.905.590	40.177.233	4.522.634
Finansal Giderler (-)	-1.227.079	-409.489	-901.884	-532.919
Net Parasal Pozisyon Kazançları (Kayıpları)	-64.109.106	-56.441.642	-45.192.889	-26.697.655
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Öncesi Karı (Zararı)	16.096.851	16.408.840	-1.445.577	6.058.679
Sürdürülen Faaliyetler Vergi (Gideri) Geliri	-9.723.873	-13.616.854	-1.799.138	-4.261.007
Dönem Vergi (Gideri) Geliri	-10.632.790	-8.232.118	-1.193.134	-2.403.644
Ertelenmiş Vergi (Gideri) Geliri	908.917	-5.384.736	-606.004	-1.857.363
Sürdürülen Faaliyetler Dönem Karı (Zararı)	6.372.978	2.791.986	-3.244.715	1.797.672
Dönem Karı (Zararı)	6.372.978	2.791.986	-3.244.715	1.797.672
Yıllık Değişim		-56,2%		A.D.
Net Kar Marjı	9,5%	3,8%	-10,1%	4,9%

b) Devrolan Şirket – Vitalis

Vitalis , TMS/TFRS Bazlı, TL	TL'nin 31.12.2023 Satın Alma Gücüne Göre			TL'nin 30.06.2024 Satın Alma Gücüne Göre	
VARLIKLAR	31.Ara.21	31.Ara.22	31.Ara.23	31.Ara.23	30.Haz.24
Dönen Varlıklar	37.343.120	193.661.082	196.210.866	244.743.625	85.182.464
Nakit ve Nakit Benzerleri	38.961	90.961	25.728	32.092	214.531
Finansal Yatırımlar	0	0	2.802.800	3.496.073	2.802.800
Ticari Alacaklar	2.763.664	121.074.706	52.970.312	66.072.519	76.935.581
Diğer Alacaklar					
- İlişkili taraflardan Diğer Alacaklar	30.353.120	26.794.637	140.311.579	175.017.648	283.000
- İlişkili olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	0	0	18.990	23.687	18.990
Stoklar	4.089.773	2.336.074	0	--	3.608.256
Peşin Ödenmiş Giderler	89.571	43.348.255	53.574	66.826	478.439

Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	0	0	3.793	4.731	50.524
Diğer Dönen Varlıklar	8.031	16.449	24.090	30.049	790.343
Duran Varlıklar	1.236.676	2.396.424	125.387.641	156.402.274	242.081.195
Maddi Duran Varlıklar	801.912	585.663	552.132	688.702	540.897
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	434.764	402.028	124.835.509	155.713.572	239.108.490
Ertelenmiş Vergi Varlığı	0	1.408.733	0	0	2.431.808
TOPLAM VARLIKLAR	38.579.796	196.057.506	321.598.507	401.145.899	327.263.659
KAYNAKLAR	31.Ara.21	31.Ara.22	31.Ara.23	31.Ara.23	30.Haz.24
Kısa Vadeli Yükümlülükler	10.136.872	32.184.330	144.012.435	179.634.036	16.892.725
Kısa Vadeli Borçlanmalar	0	10.896	139.083	173.485	40.902
Ticari Borçlar	320.261	14.495.366	139.488.938	173.991.653	9.398.710
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	29.295	65.393	153.686	191.700	398.832
Diğer Borçlar					
- İlişkili Taraflardan Diğer Borçlar	9.762.920	0	0	0	4.244
Ertelenmiş Gelirler	0	17.543.734	4.218.456	5.261.891	7.036.178
Kısa Vadeli Karşılıklar	0	8.595	12.272	15.307	13.859
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	24.396	60.346	0		
Uzun Vadeli Yükümlülükler	91.525	32.801	998.862	1.245.931	157.918
Kıdem Tazminatı Karşılığı	27.971	32.801	55.378	69.076	157.918
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	63.554	0	943.484	1.176.855	--
ÖZKAYNAKLAR	28.351.399	163.840.375	176.587.210	220.265.932	310.213.016
Ödenmiş Sermaye	5.500.000	5.500.000	5.500.000	5.500.000	5.500.000
Sermaye Düzeltme Farkları	19.436.927	19.436.927	19.436.927	25.604.952	25.604.952
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler					
- Diğer Kazançlar	0	8.595	19.741	24.623	1.189
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	35.660	35.660	35.660	44.481	44.481
Geçmiş Yıllar Karları/Zararları	-4.795.390	3.378.812	138.859.193	173.206.014	189.091.876
Dönem Net Karı	8.174.202	135.480.381	12.735.689	15.885.862	89.970.518
TOPLAM KAYNAKLAR	38.579.796	196.057.506	321.598.507	401.145.899	327.263.659

Vitalis Bağımsız Denetimden Geçmiş Gelir Tablosu, TMS/IFRS Bazlı	TL'nin 31.12.2023 Satın Alma Gücüne Göre		TL'nin 30.06.2024 Satın Alma Gücüne Göre	
TL	31.Ara.22	31.Ara.23	30.Haz.23	30.Haz.24
Hasılat	211.170.111	277.957.157	208.212.778	196.704.138
Yıllık Değişim	115,5%	31,6%		-5,5%
Satışların Maliyeti (-)	-52.023.147	-165.460.650	-4.351.623	-69.659.700
Brüt Kar	159.146.964	112.496.507	203.861.155	127.044.438
Yıllık Değişim	459,0%	-29,3%		-37,7%
Brüt Kar Marjı	75,4%	40,5%	97,9%	64,6%
Genel Yönetim Giderleri (-)	-617.760	-8.020.082	-2.907.426	-12.103.282
Yıllık Değişim	-27,3%	1198,3%		316,3%
Faaliyet Karı	158.529.204	104.476.425	200.953.729	114.941.156
Yıllık Değişim	473,9%	-34,1%		-42,8%
Faaliyet Kar Marjı	75,1%	37,6%	96,5%	58,4%
Amortisman	248.985	6.527.312	2.617.937	10.361.006
FAVÖK	158.778.189	111.003.737	203.571.666	125.302.162
Yıllık Değişim	469,0%	-30,1%		-38,4%
FAVÖK Marjı	75,2%	39,9%	97,8%	63,7%
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	165.729	13.274.724	4.882.765	6.062.539
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	-8.313.152	-5.125.689	-9.994.118	-19.497.983
Esas Faaliyet Karı	150.381.781	112.625.460	195.842.376	101.505.712

<i>Yıllık Değişim</i>	451,6%	-25,1%		-48,2%
<i>Esas Faaliyet Kar Marjı</i>	71,2%	40,5%	94,1%	51,6%
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	674	64.918	240	401.225
Finansman Gideri Öncesi Faaliyet Karı	150.382.455	112.690.378	195.842.616	101.906.937
Finansman Giderleri (-)	-103.515	-85.602	-16.451	-35.056
Net Parasal Pozisyon Kazançları/Kayıpları	-16.180.199	-98.074.364	-42.010.470	-15.268.844
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Öncesi Karı (Zararı)	134.098.741	14.530.412	153.815.695	86.603.037
Vergi Gelir/Gideri	1.381.640	-1.794.723	116.284	3.367.481
- Dönem Vergi Gideri	-67.931	0	0	0
- Ertelenmiş Vergi Geliri	1.449.571	-1.794.723	116.284	3.367.481
DÖNEM NET KARI	135.480.381	12.735.689	153.931.979	89.970.518
<i>Yıllık Değişim</i>	1557,4%	-90,6%		-41,6%
<i>Net Kar Marjı</i>	64,2%	4,6%	73,9%	45,7%

7. RİSK FAKTÖRLERİ

7.1. Devralan şirkete ve faaliyetlerine ilişkin riskler:

Link Bilgisayar'a ve faaliyetlerine ilişkin konsolide olmayan finansal tablolarında da belirtilen riskler aşağıda yer almaktadır.

Sermaye Risk Yönetimi

Link Bilgisayar, sermaye yönetiminde, bir yandan faaliyetlerinin sürekliliğini sağlamaya çalışırken, diğer yandan da borç ve özkaynak dengesini en verimli şekilde kullanarak karlılığını artırmayı hedeflemektedir.

Şirketin sermaye yapısı; borçlar, nakit ve nakit benzerleri ve çıkarılmış sermaye, sermaye yedekleri, kar yedekleri ve geçmiş yıl karlarını da içeren özkaynak kalemlerinden oluşmaktadır. Şirketin kredi borcu bulunmamaktadır.

Şirketimizin sermaye maliyeti ile birlikte her bir sermaye sınıfıyla ilişkilendirilen riskler üst yönetim tarafından değerlendirilir. Üst yönetim değerlendirmelerine dayanarak, sermaye yapısını yeni borç edinilmesi veya mevcut olan borcun geri ödenmesiyle olduğu kadar, temettü ödemeleri, yeni hisse ihracı yoluyla dengede tutulması amaçlanmaktadır. Şirket sermayeyi borç/toplam sermaye oranını kullanarak izler. Bu oran net borcun toplam sermayeye bölünmesiyle bulunur. Net borç, nakit ve nakit benzeri değerlerin toplam borç tutarından (bilançoda gösterildiği gibi kredileri, finansal kiralama ve ticari borçları içerir) düşülmesiyle hesaplanır. Toplam sermaye, bilançoda gösterildiği gibi öz sermaye ile net borcun toplanmasıyla hesaplanır. Şirketin özkaynaklara dayalı genel stratejisi önceki dönemden bir farklılık göstermemektedir.

Kredi Riski

Finansal aracın taraflarından birinin sözleşmeye bağlı yükümlülüğünü yerine getirememesi nedeniyle Şirket'e finansal bir kayıp oluşturmaya riski, kredi riski olarak tanımlanır. Şirket'in önemli ölçüde kredi riski yoğunlaşmasına sebep olabilecek finansal araçları başlıca nakit ve nakit benzeri değerler ve ticari alacaklardan oluşmaktadır. Şirket'in maruz kalabileceği maksimum kredi riski, finansal tablolarda yansıtılan tutarlar kadardır.

Şirket'in çeşitli finansal kuruluşlarda nakit ve nakit benzeri değerleri mevcuttur. Şirket, söz konusu riski ilişkide bulunduğu finansal kuruluşların güvenilirliğini sürekli değerlendirerek yönetmektedir. Ticari alacaklardan kaynaklanabilecek kredi riski yüksek müşteri hacmi ve Şirket yönetiminin müşterilere uygulanan kredi tutarını sınırlı tutması sebebiyle sınırlıdır. Finansal varlıklar için ayrılan şüpheli alacak karşılığı, geçmiş tahsil edilememe tecrübesine dayanılarak belirlenmiştir. Bilanço tarihi itibarıyla, vadesi geçmiş ticari alacaklardan karşılık ayrılmış olanlara ilişkin alınan teminat bulunmamaktadır.

• **Finansal Araçlar Kredi Riski Tablosu**

Alacaklar						
30.06.2024	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		Bankalardaki	
	İlişkili Taraflar	Diğer	İlişkili Taraflar	Diğer	Mevduat	Toplam
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski	--	10.533.350	--	119.632	132.794.939	143.447.921
- Azami riskin teminat ile güvence altına alınmış kısmı		18.109.773				
A- Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	--	10.533.350	--	119.632	132.794.939	143.447.921
B- Koşulları Yeniden Görüşülmüş bulunan aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	--	--	--	--	--	--
C- Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	--	--	--	--	--	--
D- Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri						
-vadesi geçmiş	--	85.231	--	--	--	85.231
- değer düşüklüğü	--	(85.231)	--	--	--	(85.231)
E- Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	--	--	--	--	--	--

Alacaklar						
31.12.2023	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		Bankalardaki	
	İlişkili Taraflar	Diğer	İlişkili Taraflar	Diğer	Mevduat	Toplam
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski	--	10.533.350	--	119.632	132.794.939	143.447.921
- Azami riskin teminat ile güvence altına alınmış kısmı		18.109.773				
A- Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	--	10.533.350	--	119.632	132.794.939	143.447.921

B- Koşulları Yeniden Görüşülmüş bulunan aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri

-- -- -- -- -- --

C- Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış

-- -- -- -- -- --

varlıkların net defter değeri

D- Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri

-vadesi geçmiş -- 85.231 -- -- -- 85.231

- değer düşüklüğü -- (85.231) -- -- -- (85.231)

E- Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar

-- -- -- -- -- --

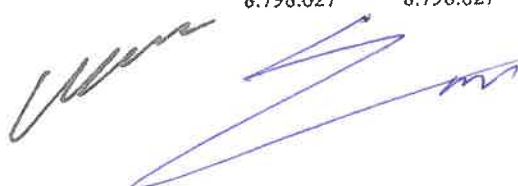
Likidite Riski

Likidite riski bir Şirket'in fonlama ihtiyaçlarını karşılayamama riskidir. Aşağıdaki tablo, Şirket'in türev niteliğinde olmayan ve olan finansal yükümlülüklerinin vade dağılımını göstermektedir. Türev olmayan finansal yükümlülükler iskonto edilmeden ve ödemesi gereken en erken tarihler esas alınarak hazırlanmıştır. Söz konusu yükümlülükler üzerinden ödenecek faizler aşağıdaki tabloya dahil edilmiştir. Türev finansal yükümlülükler ise iskonto edilmemiş net nakit giriş ve çıkışlarına göre düzenlenmiştir. Vadeli işlem araçları brüt ödenmesi gereken vadeli işlemler için net olarak ödenir ve iskonto edilmemiş, brüt nakit giriş ve çıkışları üzerinden realize edilir. Alacaklar veya borçlar sabit olmadığı zaman açıklanan tutar, rapor tarihindeki getiri eğrilerinden elde edilen faiz oranı kullanılarak belirlenir.

Şirket'in likidite riskini gösteren tablolar aşağıdaki gibidir:

30.06.2024	Defter değeri	Sözleşmeden kaynaklı nakit çıkışı	0-1 Yıl
Türev olmayan finansal yükümlülükler:	7.330.998	7.330.998	(7.330.998)
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	3.944.532	3.944.532	(3.944.532)
Ticari ve Diğer Borçlar	3.386.466	3.386.466	(3.386.466)
Türev finansal yükümlülükler:	--	--	--
Toplam	7.330.998	7.330.998	(7.330.998)

31.12.2023	Defter değeri	Sözleşmeden kaynaklı nakit çıkışı	0-1 Yıl
Türev olmayan finansal yükümlülükler:	9.957.783	9.957.783	(9.957.783)
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	1.159.156	1.159.156	(1.159.156)
Ticari ve Diğer Borçlar	8.798.627	8.798.627	(8.798.627)



Türev finansal yükümlülükler:	--	--	--
Toplam	9.957.783	9.957.783	(9.957.783)

Kur Riski

Yabancı para cinsinden işlemler, kur riskinin oluşmasına sebebiyet vermektedir. Şirket'in yabancı para cinsinden parasal ve parasal olmayan varlıklarının ve parasal ve parasal olmayan yükümlülüklerinin bilanço tarihi itibarıyla dağılımı aşağıdaki gibidir:

30.06.2024

31.12.2023

	TL	ABD	Avro	TL	ABD	Avro
	Karşılığı	Doları		Karşılığı	Doları	
1. Ticari Alacaklar	--	--	--	--	--	--
2a. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa, Banka hesapları dahil)	2.687.670	77.445	12.520	3.293.930	98.091	12.473
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	--	--	--	--	--	--
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	2.687.670	77.445	12.520	3.293.930	98.091	12.473
5. Ticari Alacaklar	--	--	--	--	--	--
6a. Parasal Finansal Varlıklar	--	--	--	--	--	--
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	--	--	--	--	--	--
8. Duran Varlıklar (5+6+7)	--	--	--	--	--	--
9. Toplam Varlıklar (4+8)	2.687.670	77.445	12.520	3.293.930	98.091	12.473
10. Ticari Borçlar	--	--	--	--	--	--
11. Finansal Yükümlülükler	--	--	--	--	--	--
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	--	--	--	--	--	--
12b. Parasal Olmayan Diğer Yük.ler	--	--	--	--	--	--
13. Kısa Vadeli Yükümlülükler (10+11+12)	--	--	--	--	--	--
14. Ticari Borçlar	--	--	--	--	--	--
15. Finansal Yükümlülükler	--	--	--	--	--	--
16 a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	--	--	--	--	--	--
16 b. Parasal Olmayan Diğer Yük.ler	--	--	--	--	--	--
17. Uzun Vadeli Yükümlülükler (14+15+16)	--	--	--	--	--	--
18. Toplam Yükümlülükler (13+17)	--	--	--	--	--	--
19. Finansal durum tablosu Dışı Türev Araçların Net Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (19a-19b)	--	--	--	--	--	--
19a. Aktif Karakterli Bilanço Dışı Döviz Cinsinden Türev Ürünlerin Tutarı	--	--	--	--	--	--
19b. Pasif Karakterli Bilanço Dışı Döviz Cinsinden Türev Ürünlerin Tutarı	--	--	--	--	--	--

20. Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (9-18+19)	2.687.670	77.445	12.520	3.293.930	98.091	12.473
21. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (TFRS 7.B23) (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	2.687.670	77.445	12.520	3.293.930	98.091	12.473
22. Döviz Hedge'i İçin Kullanılan Finansal Araçların Toplam Gerçeğe Uygun Değeri	--	--	--	--	--	--
23. Döviz Varlıkların Hedge Edilen Kısımının Tutarı	--	--	--	--	--	--
24. Döviz Yükümlülüklerin Hedge Edilen Kısımının Tutarı	--	--	--	--	--	--

Şirket, başlıca ABD Doları, Avro cinsinden kur riskine maruz kalmaktadır. Aşağıdaki tablo Şirket'in ABD Doları ve Avro kurlarındaki %20'lik artışa ve azalışa olan duyarlılığını göstermektedir. %20'lik oran, üst düzey yöneticilere Şirket içinde kur riskinin raporlanması sırasında kullanılan oran olup, söz konusu oran yönetimin döviz kurlarında beklediği olası değişikliği ifade etmektedir. Duyarlılık analizi sadece yılsonundaki açık yabancı para cinsinden parasal kalemleri kapsar ve söz konusu kalemlerin yılsonundaki %20'lik kur değişiminin etkilerini gösterir. Pozitif değer, kar/zararda ve diğer özkaynak kalemlerindeki artışı ifade eder.

	Kar/Zarar		Özkaynaklar	
	Yabancı Paranın Değer Kazanması	Yabancı Paranın Değer Kaybetmesi	Yabancı Paranın Değer Kazanması	Yabancı Paranın Değer Kaybetmesi
30.06.2024				
ABD Doları kurunun % 20 değişmesi halinde:				
1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	508.448	(508.448)	508.448	(508.448)
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	--	--	--	--
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	508.448	(508.448)	508.448	(508.448)
Avro kurunun % 20 değişmesi halinde:				
4- Avro net varlık/yükümlülüğü	87.960	(87.960)	87.960	(87.960)
5- Avro riskinden korunan kısım (-)	--	--	--	--
6- Avro Net Etki (4+5)	87.960	(87.960)	87.960	(87.960)
TOPLAM (3+6)	596.407	(596.407)	596.407	(596.407)

31.12.2023

ABD Doları kurunun % 20 değişmesi halinde:

1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	577.526	(577.526)	577.526	(577.526)
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	--	--	--	--
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	577.526	(577.526)	577.526	(577.526)
Avro kurunun % 20 değişmesi halinde:				
4- Avro net varlık/yükümlülüğü	81.260	(81.260)	81.260	(81.260)
5- Avro riskinden korunan kısım (-)	--	--	--	--
6- Avro Net Etki (4+5)	81.260	(81.260)	81.260	(81.260)
TOPLAM (3+6+9)	658.786	(658.786)	658.786	(658.786)

Duyarlılık Analizi

30.06.2024 tarihi itibarıyla olan finansal durum tablosu yabancı para pozisyonuna göre, Türk Lirası ABD Doları ve Avro karşısında % 20 oranında değer kazansaydı / kaybetseydi ve diğer tüm değişkenler sabit kalsaydı, aynı tarihte sona eren hesap döneminde, yabancı para biriminden olan varlık ve yükümlülüklerden oluşan kur farkı karı / zararı sonucu net zarar ABD Doları için 508.448 TL ve Avro için 87.960 TL daha yüksek / düşük olacaktı. (31 Aralık 2023: ABD Doları için 577.526 TL ve Avro için 81.260 TL).

7.2. Devralan şirketin içinde bulunduğu sektöre ilişkin riskler:

Siyasi/ekonomik riskler

Türk ekonomisindeki daralma ve öngörülemeyen dalgalanmalar nedeni ile işletmeler bilişim teknolojileri yatırım harcamalarını ötelemekte veya kıstamaktadırlar. Yazılım sektörü de bu durumdan olumsuz olarak etkilenebilecek sektörlerden biridir.

Vade riski

Makroekonomik gelişmeler ve genel olarak tüm piyasalarda gözlemlenen likidite sorunu diğer sektörlerde olduğu gibi yazılım sektöründe de satış vadelerinin uzamasıyla sonuçlanmaktadır.

Satınalma gücü riski

İşletmelerin satınalma gücündeki düşüşler, temel ihtiyaçlar harici harcama kalemleri içerisinde olan yazılım sektöründe talebin daralması, var olan talepte fiyat baskısı ve dolayısıyla toplam karlılık ve kar marjlarında daralma riski yaratmaktadır.

7.3. Devrolunan şirkete ve faaliyetlerine ilişkin riskler:

Vitalis'e ve faaliyetlerine ilişkin konsolide finansal tablolarında da belirtilen riskler aşağıda yer almaktadır.

Sermaye Risk Yönetimi

Şirket sermaye yönetiminde, sektördeki diğer şirketlerle paralel olarak borç sermaye oranını izlemektedir. Bu oran net borcun toplam öz kaynağa bölünmesiyle bulunur.

	30.Haz.24	31.Ara.23
Toplam borçlar	17.050.643	180.879.967
Eksi: Nakit ve nakit benzeri değerler (Not 4)	-214.531	-32.092
Net borç	16.836.112	180.847.875
Toplam özsermaye	310.213.016	220.265.932
Toplam sermaye	327.049.128	401.113.807
Borç/sermaye oranı	5%	45%

Kredi riski

Kredi riski, bir müşterinin veya karşı tarafın finansal enstrümanlarla ilgili sözleşmenin şartlarını yerine getirememesinden kaynaklanmakta olup temel olarak, Şirket'in müşterilerinden alacakları ve ilişkili taraflardan alacaklar ile banka mevduatlarından doğabilecek finansal zararlar kredi riskini oluşturmaktadır.

30 Haziran 2024, 31 Aralık 2023 ve 2022 tarihleri itibarıyla azami kredi riskini gösterir tablo aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2024	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Hazır değerler (kasa hariç)	212.768	24.490	87.910
Ticari alacaklar	76.935.581	52.970.312	121.074.706
	77.148.349	52.994.802	121.162.616
Teminat altına alınmış kısım	--	--	--
Azami kredi riski	77.148.349	52.994.802	121.162.616

30 Haziran 2024, 2023 ve 2022 tarihleri itibarıyla finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskinin detayı aşağıdaki gibidir:

	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		Bankadaki Mevduat
	İlişkili Taraflar	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	
30 Haziran 2024:					
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D) (*)	-- 76.935.581		283.000	18.990	212.768
- Azami riskin teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	-- 76.935.581		283.000	18.990	212.768
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	--	--	--	--	--
- Teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	--	--	--	--	--

-Vadesi geçmiş (Brüt defter değeri)	--	3.026.300	--	--	--
-Değer düşüklüğü (-)	--	(3.026.300)	--	--	--
D. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	--	--	--	--	--

31 Aralık 2023:	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		Bankadaki Mevduat
	İlişkili Taraflar	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	
Raporlama tarihi itibariyle maruz kalan azami kredi riski (A+B+C+D) (*)	--	66.072.519	175.017.648	23.687	30.548
- Azami riskin teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	--	66.072.519	175.017.648	23.687	30.548
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	--	--	--	--	--
- Teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	--	--	--	--	--
-Vadesi geçmiş (Brüt defter değeri)	--	3.774.855	--	--	--
-Değer düşüklüğü (-)	--	(3.774.855)	--	--	--
D. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	--	--	--	--	--

(*) Tutarların belirlenmesinde, alınan teminatlar gibi kredi güvenilirliğinde artış sağlayan unsurlar dikkate alınmamıştır.

Likidite riski

Likidite riski, Şirket'in net fonlama yükümlülüklerini yerine getirmeme ihtimalidir. Şirket yönetimi, fon kaynaklarını dağıtarak mevcut ve muhtemel yükümlülüklerini yerine getirmek için yeterli tutarda nakit ve benzeri kaynağı bulundurmak suretiyle likidite riskini yönetmektedir.

Şirket'in likidite risk tablosu aşağıdaki gibidir:

Sözleşme uyarınca vadeler	Defter değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı	6 aydan kısa	6- 12 ay arası	1-5 yıl arası
30 Haziran 2024					
Türev olmayan finansal yükümlülükler					

Borçlanmalar	40.902	40.902	40.902	--	--
--------------	--------	--------	--------	----	----

Ticari borçlar	9.398.710	9.398.710	9.398.710	--	--
	9.439.612	9.439.612	9.439.612	--	--

Sözleşme uyarınca vadeler	Defter değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı	6 aydan kısa	6- 12 ay arası	1-5 yıl arası
31 Aralık 2023					
Türev olmayan finansal yükümlülükler					
Borçlanmalar	173.485	173.485	173.485	--	--
Ticari borçlar	173.991.653	173.991.653	173.991.653	--	--
	174.165.138	174.165.138	174.165.138	--	--

Piyasa riski

Piyasa riski faiz oranlarında, kurlarda ve diğer finansal sözleşmelerin değerinde meydana gelecek ve Şirket'i olumsuz etkileyecek değişimlerdir. Şirket kur ve faiz değişimlerinden önemli bir riske maruz kalmamaktadır.

7.4. Devrolunan oluşan şirketin içinde bulunduğu sektöre ilişkin riskler:

- Finansal kısıtlamalar
- Nitelikli yazılım geliştiricileri bulma zorluğu
- Dengesiz Fiyat Rekabeti
- Değişen Ulusal ve Yasal Gereklilikler
- Yurtdışı satış faaliyetlerinin az olması
- İşgücü Piyasasındaki Değişiklikler
- Ekonomik Dalgalanmalar
- Siber Güvenlik Tehditleri
- Global Tedarik Zinciri Sorunları
- Yüksek Rekabet ve Düşük Fiyat Baskısı
- Vergi miktarlarının artması
- Kalitesiz ve ucuz ürün ithalatı
- Hızla değişen teknolojik trendler

7.5. Birleşme nedeniyle ihraç edilecek paylara ilişkin riskler:

Birleşme nedeniyle ihraç edilecek Link paylarıyla ilgili olarak likidite riski veya ortaklık kaynaklı bir risk bulunmamaktadır. Bunun dışında, Link payları halihazırda da Borsa'da işlem görmekte olup, piyasa koşullarına göre piyasa fiyatının düşmesinden ve şirket paylarından temettü kazancının elde edilip edilmemesinden kaynaklanabilecek aşağıda belirtilen başlıca riskler doğabilir,

Kar Payı Gelirine İlişkin Riskler:

Sermaye piyasası mevzuatı dahilinde kâr payı dağıtım işlemleri gerçekleştirilir. Şirket zarar ettiği dönemlerde kar payı geliri elde etmeme riski vardır. Ayrıca kar oluşsa bile Şirket'in geçmiş yıllar zararı bulunduğu bu zararlar mahsup edilinceye kadar Şirket kar dağıtımını yapamayacaktır. Şirket kar payı dağıtımını için öncelikle geçmiş yıllar zararı tutarlarını kapatması gerekmektedir. Ayrıca dağıtılan bir kar olsa bile sermaye piyasası mevzuatı uyarınca kar dağıtımını zorunlu değilse, ortaklar genel kurulu kar dağıtıp dağıtmama konusunda karar verir. Bu durumda genel kurul kar dağıtmama kararı verirse ortakların kar payı alamama riski vardır.

Dağıtılabilir dönem karı oluşsa dahi, sermaye piyasası mevzuatının zorunlu tuttuğu haller hariç, kamuya açıklanan kar dağıtım politikası kapsamında kar dağıtımını yapılamayabilir. Faaliyetler sonucunda zarar oluşması da ihtimal dahilindedir. Ayrıca sermaye artırımını sırasında ortakların rüçhan hakkını kullanmaması durumunda mevcut sermayede sahip oldukları pay oranı sermaye artırımını sonucunda düşecektir.

Sermaye Kazancına İlişkin Riskler:

Link Bilgisayar'ın (solo) finansal performansının beklentilerin altında oluşması veya sermaye piyasası koşullarının kötüleşmesi durumunda şirketin paylarının fiyatı düşebilir. Pay değerleri, genel ekonomik ve siyasi ortam kaynaklı fiyat hareketlerinden, spekülasyon ve manipülasyon nitelikteki işlemlerden etkilenebilir.

Bunlara ek olarak pay sahipleri, Link Bilgisayar'ın (solo) kar ve zararına ortak olmaktadır. Pay sahibi, şirketin tasfiye edilmesi sonucunda bakiye kalması halinde, söz konusu bakiyeye payı oranında iştirak eder. Şirketin tasfiyesi halinde ancak diğer tüm alacaklılara gerekli ödemeler yapıldıktan sonra pay sahiplerine bir ödeme yapılabilir.

Gelecek dönemlerde şirket tarafından yapılabilecek bedelli sermaye artırımları ve ana pay sahipleri tarafından yapılabilecek pay satışları pay fiyatı üzerinde olumsuz etkiye sebep olabilir ve bu durum payların sermaye kazancını olumsuz etkileyebilir.

Piyasaya İlişkin Riskler:

Link Bilgisayar paylarının değeri, Link Bilgisayar'ın (solo) ve rakiplerinin finansal performansında meydana gelecek değişikliklere, küresel makroekonomik koşullara, rakiplerin faaliyetlerine ve diğer değişkenlere tepki olarak önemli dalgalanmalara maruz kalabilir. Şirket faaliyet sonuçlarında meydana gelecek dalgalanmalar veya analistlerin ya da yatırımcıların beklentilerinin karşılanamaması, Link Bilgisayar paylarının işlem gördüğü fiyatın düşmesine yol açabilir. Sonuç olarak pay sahipleri yatırımlarının tamamını veya bir kısmını kaybedebilir. Link Bilgisayar paylarının değeri zaman zaman dalgalanmalara maruz kalabilir. Söz konusu dalgalanmalar Link Bilgisayar'ın (solo) mali performansı ile ya da geleceğe yönelik kazanç beklentisiyle örtüşmeyebilir. Sonuç olarak, piyasada yaşanacak genel bir düşüş ve da benzer sermaye piyasası araçlarına yönelik piyasalarda yaşanacak düşüşler Link Bilgisayar paylarına ilişkin oluşan pazarın likiditesi üzerinde olumsuz etki doğurabilir.

7.6. Birleşme işlemine ilişkin riskler:

Birleşme işleminin gerçekleşmesi, yukarıda 4.2.3 (İşlemin Koşulları) altında özel olarak ve aşağıda 22.3 (İşlemin Koşulları) altında detaylı bir şekilde bahsedilen yasal izin ve onaylarının 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 Tebliğ'inin, 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 veya SPK tarafından uygun görülecek daha ileri bir tarihe kadar yapılamaması riski bulunmaktadır.

Ayrılma hakkının kullanımı sonucunda, genel kurul toplantılarına katılarak-olumsuz oy kullanan ve muhalefet şerhini 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 öngörülemez şekilde imkansız hale getirebilir.

7.7. Diğer riskler:

Makroekonomik Riskler —Şirketler'in satışlarının çoğunluğu Türkiye'de yerleşik müşterilere yapılmakta olup bu yurtiçinde yaşanabilecek makroekonomik sorunlar, şirketlerin ürettikleri ürünlerin talebini düşürebilecek olup, bu talep düşüklüğü Şirketler'in maliyetlerini ciddi bir şekilde olumsuz etkileyerek, karlılığına, değerine ve projeksiyonlarına olumsuz etkide bulunabilir.

Fazla Kapasite —Şirketler'in faal olduğu piyasalarda kapasite fazlalığı sorunu yaşanması riski bulunmaktadır.

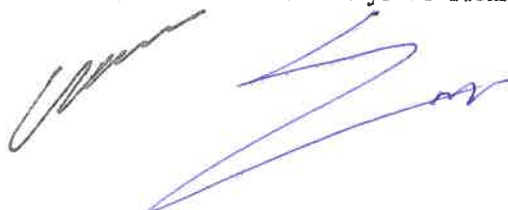
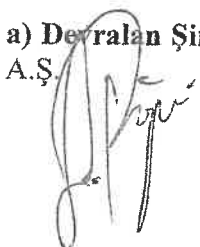
Maliyetler mevzuat değişikliklerinden olumsuz etkilenebilmektedir. Fiyatlama konusunda da devletin müdahalesi söz konusu olabilmektedir. Bu durumda Şirketler'in karlılık değeri ve projeksiyonları olumsuz bir şekilde etkilenebilir.

8. BİRLEŞMEYE TARAF ŞİRKETLER HAKKINDA BİLGİLER

8.1. Birleşmeye taraf şirketler hakkında genel bilgi:

8.1.1. Birleşmeye taraf şirketlerin ticaret unvanları:

a) **Devralan Şirket** : Link Bilgisayar Sistemleri Yazılımı ve Donanımı Sanayi Ve Ticaret A.Ş.



b) Devrolunan Şirket : Vitalis Teknoloji A.Ş.

8.1.2. Birleşmeye taraf şirketlerin kayıtlı olduğu ticaret sicili ve sicil numaraları:

a) Devralan Şirket : Link Bilgisayar Sistemleri Yazılımı ve Donanımı Sanayi Ve Ticaret A.Ş.-İstanbul Ticaret Sicil Müdürlüğü 209892

b) Devrolunan Şirket : Vitalis Teknoloji A.Ş.457911- Ankara Ticaret Sicil Müdürlüğü

8.1.3. Birleşmeye taraf şirketlerin kuruluş tarihleri ve süresiz değilse, öngörülen süreleri:

a) Devralan Şirket : Link Bilgisayar Sistemleri Yazılımı ve Donanımı Sanayi Ve Ticaret A.Ş. - 07/01/1985- süresiz

b) Devrolunan Şirket : Vitalis Teknoloji A.Ş.22.09.2016-99 yıl

8.1.4. Birleşmeye taraf şirketlerin hukuki statüsü, tabi olduğu mevzuat, kurulduğu ülke, kayıtlı merkezinin ve fiili yönetim merkezinin adresi, internet adresi ve telefon ve fax numaraları:

a) Devralan Şirket – Link Bilgisayar:

Hukuki Statüsü : Halka açık anonim şirket
Tabi Olduğu Mevzuat : Türkiye Cumhuriyeti Kanunları
Kurulduğu Ülke : Türkiye
Kayıtlı Merkezi ve Fiili Yönetim Merkezi : Kısıklı Cad. No:2 Ak İş Merkezi A Blok Kat:2
Altunizade-Üsküdar/İstanbul
İnternet Adresi : www.link.com.tr
Telefon ve Fax Numaraları : Tlf: 0 216 522 00 00 – Fax : 0 216 474 10 94

b) Devrolunan Şirket – Vitalis Teknoloji:

Hukuki Statüsü : Halka kapalı anonim şirket
Tabi Olduğu Mevzuat : Türkiye Cumhuriyeti Kanunları
Kurulduğu Ülke : Türkiye
Kayıtlı Merkezi ve Fiili Yönetim Merkezi : Merkez: Bahçelievler mah. 323/1 cad. B blok Gazi
Üniversitesi Teknokent binası no:10/50b iç kapı no:
9 Gölbaşı / Ankara

İnternet Adresi : https://vitalisteknoloji.com/

Telefon ve Fax Numaraları : 0 312 429 01 02 Fax : 0 312 429 01 04

8.2. Yatırımlar:

8.2.1. İşleme esas finansal tablo dönemi itibarıyla Birleşmeye taraf şirketlerin önemli yatırımları ve bu yatırımların finansman şekilleri hakkında bilgi:

a) Devralan Şirket – Link Bilgisayar:

Link Bilgisayar, faaliyette bulunduğu sektör itibarıyla insan kaynakları ile araştırma ve geliştirme yatırımlarına ihtiyaç duymakta, buna karşın sabit sermaye yatırım ihtiyacı asgari düzeyde bulunmaktadır. Bu itibarla işleme esas finansal tablo dönemi olan 1 Ocak 2024 – 30 Haziran 2024

itibariyle, en önemli yatırımı Ar-Ge harcamaları olup, tutar itibariyle ifadesi 8.057.238 TL'dir. Şirket tüm bu yatırım harcamalarını öz kaynaklardan karşılamakta olup yabancı kaynak kullanmamaktadır. Bunun dışında maddi (taşınmaz, makine, araç, demirbaş vb.) ya da maddi olmayan (yazılım, hak vb.) önemli tutarda duran varlık yatırımı bulunmamaktadır.

b) Devrolan Şirket – Vitalis Teknoloji:

Vitalis Teknoloji, faaliyette bulunduğu sektör itibarıyla insan kaynakları ile araştırma ve geliştirme yatırımlarına ihtiyaç duymakta, buna karşın sabit sermaye yatırım ihtiyacı asgari düzeyde bulunmaktadır. Bu itibarla işleme esas finansal tablo dönemi olan 1 Ocak 2024 – 30 Haziran 2024 itibariyle, en önemli yatırımı Ar-Ge harcamaları olup, tutar itibariyle ifadesi 93.608.119 TL'dir. Şirket tüm bu yatırım harcamalarını öz kaynaklardan karşılamakta olup yabancı kaynak kullanmamaktadır. Bunun dışında maddi (taşınmaz, makine, araç, demirbaş vb.) ya da maddi olmayan (yazılım, hak vb.) önemli tutarda duran varlık yatırımı bulunmamaktadır.

8.2.2. Birleşmeye taraf şirketler tarafından yapılmakta olan yatırımların niteliği, tamamlanma derecesi, coğrafi dağılımı ve finansman şekli hakkında bilgi:

a) Devralan Şirket – Link Bilgisayar:

- Link-Cloud Ölçeklenebilir Çok Kiracılı Kurumsal Kaynak Planlaması Sistemi (Link Cloud ERP)

Geliştirilmekte olan Link-Cloud ERP, sanallaştırma teknolojisi ile bulut kaynaklarını kullanabilen, çok kiracılılık ve ölçeklenebilirlik özelliklerine sahip, iş süreçlerinin servis orkestrasyonu ve entegrasyonu ile tasarlanarak çalıştırılabildiği ve hizmet olarak SaaS modelinde kullanıcıya sunulduğu bir KOBİ-Kurumsal Kaynak Planlaması yazılımıdır. Geride bıraktığı 34 yıl süresince bir çok ERP uygulamasının geliştirilmesine imza atmış olan Link, bu proje kapsamında geliştirmekte olduğu Link-Cloud ERP uygulaması ile önceki geliştirmiş olduğu uygulamalardan farklı olarak bulut mimarisinin gereksinimlerine göre şekillenecek, süreç bazlı, ölçeklendirilebilir bir mimari tasarım çalışması yapmaktadır. Bu tasarım kapsamında süreç bazlı geliştirilmiş, bulut bilişim kaynakları üzerinde servis (monolitik ve mikro servis) tabanlı çalışacak olan Link-Cloud ERP servisleri, ölçeklenebilirliği ve on-demand kullanımı destekleyecek şekilde auto-scaling özelliğini sağlayabilecek, Link Bilgisayar'ın geliştirmekte olduğu diğer bir yenilikçi projesi olan Link-Provisioner uygulaması ile yönetilecektir. Servis tabanlı bir ERP projesi için bu özellik yenilikçi bir yaklaşım olup, projenin %25'i tamamlanmıştır.

- Link-Cloud Muhasebe Yönetim Sistemi ve e-Defter (Link Cloud Muhasebe)

Link-Cloud Muhasebe Yönetim Sistemi ve e-Defter projesi, servis (monolitik ve mikro servis) tabanlı bir mimariye dayalı olarak geliştirilmektedir. Muhasebe ve e-Defter süreçlerinin yer aldığı monolitik yapıdaki otonom servisler ve bu otonom servislerin yönetimini yapacak olan yönetici micro-servisler geliştirilmektedir. Servisler, işletim sistemi tabanlı sanallaştırma (container virtualization) ortamında çalıştırılacaktır. Bu amaçla, işletim sistemi tabanlı sanallaştırmada yaygın olarak kullanılmakta olan Docker Container'lar kullanılacaktır. Her bir otonom süreç/servis, ayrı bir Docker içerisinde çalışacaktır. Sistemin multi-tenant,

ölçeklenebilir ve auto-scaling özelliklerini sağlamak için, Link Bilgisayar'ın bir diğer bulut projesi olan Link-Cloud projesinde geliştirilmekte olan Link- Provisioner Servisleri kullanılacaktır. Geliştirilmekte olan projenin % 30'u tamamlanmıştır.

- **Bulut İnsan Kaynakları Yönetim Sistemi (Link Cloud İK)**

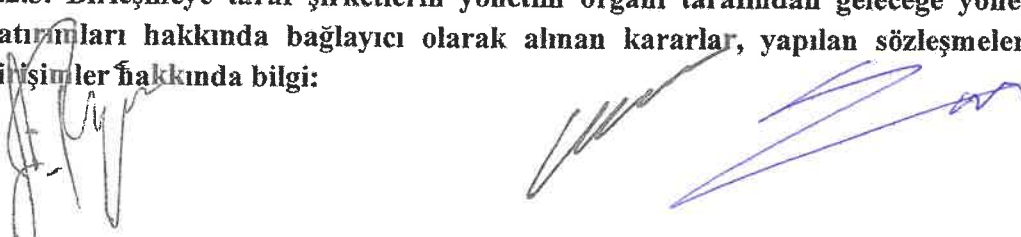
Proje kapsamında ölçeklenebilir, çok-kiracılı, işletim sistemi tabanlı sanallaştırma teknolojisi (container virtualization) kullanan, bulut kaynakları üzerinde çalışan kurumsal işletmelerin insan kaynakları süreçlerinin bütününe yönetmeye yönelik olarak tasarlanan İnsan Kaynakları Yönetim Sistemi uygulaması geliştirilecektir. Saas uygulama modelinde geliştirilecek Bulut HR, "Continuous Delivery" özelliği sayesinde kullanıcılar herhangi bir kesinti olmadan her an güncel uygulama kullanabileceklerdir. Saas uygulama modelinde çok-kiracılı olarak çalıştırılacak Bulut HR servisleri, ölçeklenebilirliği ve on-demand kullanımı destekleyecek şekilde auto-scaling özelliğini sağlayabilecek, Link Bilgisayar'ın geliştirmekte olduğu diğer bir yenilikçi projesi olan Link-Provisioner Bulut Kaynak Yönetim uygulaması ile yönetilecektir. Servis tabanlı bir İnsan Kaynakları yazılımı için bu özellik Bulut İnsan Kaynakları Yönetim Sistemi, bulut üzerinde birden çok düğümün tek noktadan yönetilebilmesi sayesinde public, private veya hibrit bulut ortamları üzerinde eş zamanlı olarak çalışabilecektir. Bu proje kapsamında Link Bilgisayar Techno-İK uygulamasının, kurumsal işletmelere yönelik bir versiyonu servis (monolitik ve mikro servis) tabanlı bir mimariye dayalı olarak geliştirilecektir. Geliştirilmekte olan projenin % 15'i tamamlanmıştır.

b) Devrolan Şirket – Vitalis

Şirket'in geliştirmekte olduğu yazılım ve donanım sistemlerinden oluşan ürün ve projeleri bulunmakta olup gelecek yıllarda hayata geçmesi planlanmaktadır. Bu projeler aşağıdaki gibidir.

İş Zekası ve Veri Analitiği Platformu
Akıllı Tesis Güvenliği ve Yönetimi Sistemi
Sentetik Veri Üretim ve Analiz Sistemi
Akıllı IoT Veri İstasyonları
E-Park Yönetim Sistemleri
ERP Strateji Merkezi
Enerji Yönetim Sistemleri
Endüstriyel Otomasyon
Çevresel İzleme ve Yönetim Sistemleri
Enterprise Digital Link
Blockchain Tabanlı Muhasebe Sistemi
AI Style Assistant
Tarımda Veri Analitik Sistemleri
Sensör Verileri Analitik Sistemleri
Üretim Süreçleri Optimizasyonu Sistemleri
Sürdürülebilir Afet Eko Sistemi
Bina Enerji Yönetimi
Ödeme Sistemleri Güvenlik Algoritma Çözüm Yazılımı

8.2.3. Birleşmeye taraf şirketlerin yönetim organı tarafından geleceğe yönelik önemli yatırımları hakkında bağlayıcı olarak alınan kararlar, yapılan sözleşmeler ve diğer gelişmeler hakkında bilgi:



Birleşmeye taraf şirketlerin yönetim organı tarafından geleceğe yönelik olarak alınmış önemli yatırımları ve buna bağlı olarak yapılan sözleşmeleri henüz bulunmamaktadır.

9. FAALİYETLER HAKKINDA GENEL BİLGİLER

9.1. Birleşmeye taraf şirketlerin ana faaliyet alanları:

a) Devralan Şirket – Link Bilgisayar

1985 yılında, genç girişimci mühendisler grubu tarafından, yüzde yüz Türk sermayeli olarak kurulan Link Bilgisayar Sistemleri Yazılımı ve Donanımı Sanayi ve Ticaret A.Ş., işletmelerin satış, pazarlama, satınalma, stok yönetimi, depo-mağaza yönetimi, cari hesap, finans, üretim, bütçe planlama, insan kaynakları, sabit kıymetler ve muhasebe gibi Kurumsal Kaynak Planlaması (ERP) işlemlerinin entegre olarak gerçekleştirilmesini sağlayan yazılımlar geliştirmektedir.

Link Bilgisayar'ın dünyadaki en son teknolojileri kullanarak geliştirmeye devam ettiği yazılım paketleri, her sektörden her ölçekte şirket tarafından kullanılmaktadır. Ayrıca, Link paket programı kullanan işletmelerin çeşitli yazılım ihtiyaçlarını karşılamak için entegre özel yazılım çözümleri geliştiren veya kendi dikey sektör çözümlerini Link paket programlarına entegre ederek sektörel çözümler sunan İş ortağı firmalar da Link Bilgisayar dağıtım kanalı üyeleri arasındadır.

Link'in sahip olduğu pazar payının en büyük nedeni, Yasal Mevzuata hakimiyetidir. Link, 30 yılı aşkın tecrübesinin yanı sıra; güçlü ürünleri ve satış sonrası kaliteli desteği ile her zaman müşteri memnuniyetini üst seviyede tutmaktadır.

Bugün Türkiye çapında 180'i aşan çözüm ortağı ve bayisi bulunan Link Bilgisayar pazar payının %25'ine sahip olmasının yanı sıra e-Dönüşüm (e-Fatura, e-Defter, e-Arşiv, e-İrsaliye vb.) uygulamalarında da tartışılmaz üstünlüğünü kanıtlamıştır

b) Devrolan Şirket – Vitalis

Vitalis Teknoloji A.Ş., 2016 yılından beri ülkemizdeki büyük ve küçük ölçekli birçok projeyi başarıyla hayata geçiren, eğitimli 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.

9.1.1. İşleme esas finansal tablo dönemi itibariyle ana ürün/hizmet kategorilerini de içerecek şekilde Birleşmeye taraf şirketlerin faaliyetleri hakkında bilgi:

a) Devralan Şirket – Link Bilgisayar

1985 yılında kurulmuş olan Link Bilgisayar bilişim sektörü alt gruplarından yazılım sektöründe faaliyet göstermektedir. Yüzde yüz Türk sermayeli olarak kurulan Link Bilgisayar, işletmelerin satış, pazarlama, satınalma, stok yönetimi, depo-mağaza yönetimi, cari hesap, finans, üretim, bütçe planlama, insan kaynakları, sabit kıymetler ve muhasebe gibi Kurumsal Kaynak Planlaması (ERP) işlemlerinin entegre olarak gerçekleştirilmesini sağlayan yazılımlar geliştirmektedir.

Ürünlerinin; satış, eğitim ve satış sonrası destek hizmetleri tüm Türkiye'ye yaygın 180'den fazla yetkili satıcı ve bayi aracılığı ile sağlanmaktadır.

NET SATIŞLAR (TL)	1 Ocak-30 Haziran 2024	%
Ürünler		
Yazılım satış gelirleri	35.617.336	0,96
Hizmetler		
Eğitim ve Destek gelirleri	1.440.883	0,04
TOPLAM	37.058.219	100

b) Devrolan Şirket – Vitalis

NET SATIŞLAR (TL)	1 Ocak-30 Haziran 2024	%
Ürünler		
Yazılım ve Ürün Proje Satışı	196.704.138	100
TOPLAM	196.704.138	100

9.1.2. Araştırma ve geliştirme süreci devam eden önemli nitelikte ürün ve hizmetler ile söz konusu ürün ve hizmetlere ilişkin araştırma ve geliştirme sürecinde gelinen aşama hakkında ticari sırrı açığa çıkarmayacak nitelikte kamuya duyurulmuş bilgi:

a) Devralan Şirket – Link Bilgisayar

Birleşme işlemine esas finansal tablo dönemi itibarıyla devam etmekte olan Ar-Ge projeleri ve tamamlanma yüzdeleri aşağıda listelenmiştir:

- Link Cloud ERP - Projenin % 15'i tamamlanmıştır.
- Link Cloud Muhasebe ve e-Defter - Projenin % 40'u tamamlanmıştır.
- Link Cloud İK – Projenin Tasarım Çalışmaları tamamlanmıştır.

b) Devrolan Şirket – Vitalis

İş Zekası ve Veri Analitiği Platformu

Akıllı Tesis Güvenliği ve Yönetimi Sistemi
Sentetik Veri Üretim ve Analiz Sistemi
Akıllı IoT Veri İstasyonları
E-Park Yönetim Sistemleri
ERP Strateji Merkezi
Enerji Yönetim Sistemleri
Endüstriyel Otomasyon
Çevresel İzleme ve Yönetim Sistemleri
Enterprise Digital Link
Blockchain Tabanlı Muhasebe Sistemi
AI Style Assistant
Tarımda Veri Analitik Sistemleri
Sensör Verileri Analitik Sistemleri
Üretim Süreçleri Optimizasyonu Sistemleri
Sürdürülebilir Afet Eko Sistemi
Bina Enerji Yönetimi
Ödeme Sistemleri Güvenlik Algoritma Çözüm Yazılımı

9.2. Başlıca sektörler/pazarlar:

9.2.1. Faaliyet gösterilen sektörler/pazarlar ve Birleşmeye taraf şirketlerin bu sektörlerdeki/pazarlardaki yeri ile avantaj ve dezavantajları hakkında bilgi:

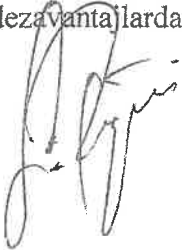
a) Devralan Şirket – Link Bilgisayar

Link Bilgisayar sektördeki 40 yıllık tecrübesi, müşteri sürekliliği, marka bilinirliği, güçlü satış kanalları, kurumsal yapısı, teknoloji ve mali mevzuata hakimiyeti ve nitelikli insan kaynakları gibi avantajlarıyla Türkiye'nin önde gelen yazılım üreticilerindendir.

Link Bilgisayar'ın ürettiği ürünler Maliye Bakanlığı ile Sosyal Güvenlik Kurumu tarafından sürekli güncellenen mevzuat ile yüzde yüz uyumlu olmalıdır. Link Bilgisayar'ı rakiplerinden ayıran temel özellik bu noktada ortaya çıkmaktadır. Link Bilgisayar'ın mevzuatı takibi ve ürünlerine uyarılama hızı tüm rakiplerinin tartışmasız önündedir. Ancak, sektörde çok sayıda firma bulunması nedeniyle sektör içindeki payı konusunda somut bir veri bulunmamaktadır.

Gelir İdaresi Başkanlığı 2014 yılından başlayarak bir "e-Dönüşüm" kararı almış ve başta kâğıtta basılıp müşteriye verilen fatura olmak üzere müstahsil makbuzu, serbest meslek makbuzu, irsaliye vb. evraklar ile yasal defterin elektronik olarak hazırlanması ve yollanması için kademeli bir geçiş başlatmıştır. Bu geçiş ile e-Dönüşüm'de hizmet veren ERP yazılımı yapan ve paket programı satan yaklaşık bine yakın şirket, yüzden fazla e-Defter onaylı yazılımevi, seksenin üzerinde e-Fatura entegratörünün gelirlerinde ülke büyümesinin üzerinde bir büyüme gerçekleşmesine neden olmuştur. Halihazırda brüt satış hasılatı beş milyonun üzerinde olan mükellefler mali yılı takip eden yılbaşında zorunlu olarak bu kapsama girmektedir.

Link Bilgisayar'ın yoğun bir rekabet yaşanan sektörde faaliyet göstermesi, rakiplerin kiminin SAP, Microsoft gibi uluslararası ölçekte firmalar olması, kiminin ise bir veya iki kişiden oluşan yeni girişim (start up) firması olması nedeni ile fiyat ayarlamalarının güç olması sektörün getirdiği dezavantajlardandır.



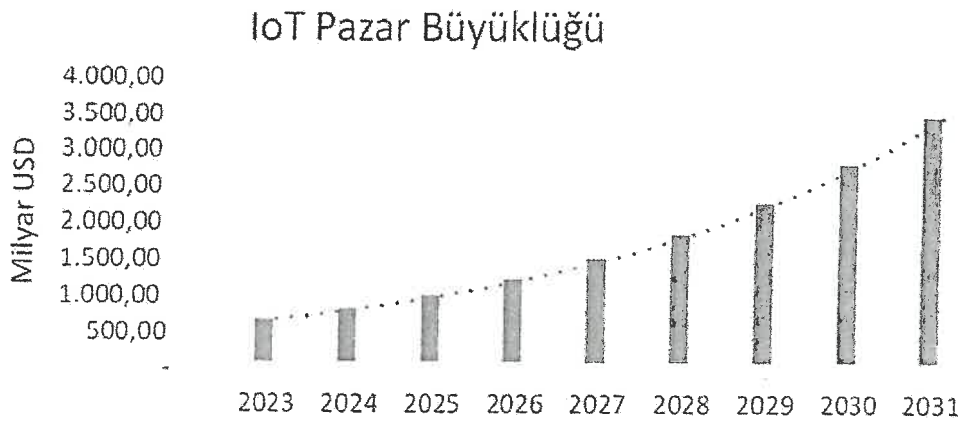
b) Devrolan Şirket – Vitalis

IoT Sektörü İstatistikleri ve Trendleri

Pazar Büyüklüğü ve Büyüme Oranı

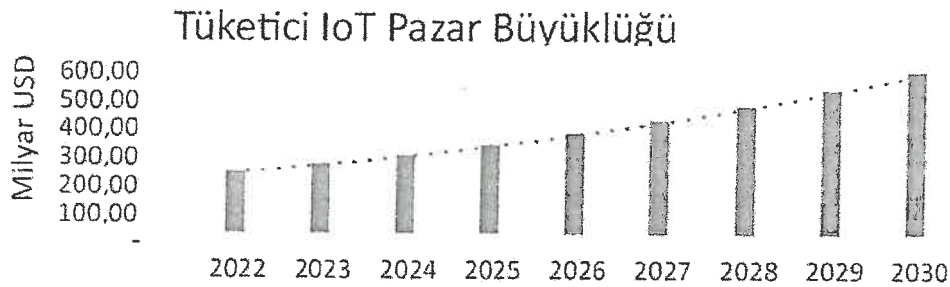
Küresel IoT Pazar Büyüklüğü

2023 yılında 595,73 milyar dolar olan küresel IoT pazar büyüklüğünün, 2024 yılında 714,48 milyar dolara ulaşması ve 2032 yılına kadar 4.062,34 milyar dolara yükselmesi bekleniyor. Bu, 2024-2032 döneminde %24,3 bileşik yıllık büyüme oranına (CAGR) işaret ediyor. Kaynak (Fortune Business Insights).



Tüketici IoT Pazarı

2022 yılında 220,5 milyar dolar olan küresel tüketici IoT pazarının, 2030 yılına kadar yıllık %12,7 CAGR ile büyüyerek 555.92 milyar dolara ulaşması bekleniyor. Kaynak (Techjury)



IoT Cihaz Sayısı

2020 yılında 15.1 milyar olan IoT cihaz sayısının, 2030 yılına kadar yaklaşık 30 milyara çıkması bekleniyor. Kaynak (Techjury).

Sektörel Kullanım

Trafik Yönetimi

2020 yılında akıllı trafik yönetimi sistemleri dünya genelinde 3.8 milyar dolarlık bir pazar oluşturdu. Bu pazar, 2023 yılında 5.5 milyar dolara ulaştı ve 2025 yılına kadar %8.5 CAGR ile büyümesi bekleniyor. Kaynak (Comparitech).

Akıllı Aydınlatma Sistemleri

2019 yılında küresel akıllı aydınlatma pazarının değeri 7.4 milyar dolar iken, 2022 yılında bu değer 10.8 milyar dolara yükseldi. 2025 yılına kadar pazarın 15.2 milyar dolara ulaşması bekleniyor. Kaynak (DataProt).

Güvenlik ve Gözetim Sistemleri

2020 yılında IoT güvenlik kameralarının pazar büyüklüğü 4.5 milyar dolar iken, 2022 yılında 5.5 milyar dolara ulaştı. 2025 yılına kadar %10.2 CAGR ile büyüyerek 8 milyar dolara ulaşması öngörülmüyor. Kaynak (Comparitech).

Atık Yönetimi Çözümleri

2020 yılında akıllı atık yönetimi pazarının değeri 1.2 milyar dolar iken, 2023 yılında 2.5 milyar dolara ulaştı. 2025 yılına kadar %12.1 CAGR ile büyümesi bekleniyor. Kaynak (Techjury).

Üretim Süreçleri Optimizasyonu

2019 yılında IoT çözümleri pazarının büyüklüğü 200 milyar dolar iken, 2022 yılında bu değer 263.4 milyar dolara ulaştı. 2025 yılına kadar %15.4 CAGR ile büyümesi bekleniyor (Comparitech).

Enerji Yönetim Sistemleri

2020 yılında enerji yönetim sistemlerinin değeri 16.5 milyar dolar iken, 2023 yılında 21.6 milyar dolara ulaştı. 2025 yılına kadar %9.5 CAGR ile büyümesi bekleniyor. Kaynak(DataProt)

Sensör Verileri Analitiği

2020 yılında veri analitiği pazarının değeri 75 milyar dolar iken, 2022 yılında 88 milyar dolara ulaştı. 2025 yılına kadar %7.8 CAGR ile büyüyerek 103 milyar dolara ulaşması öngörülmüyor Kaynak (Comparitech).

Hasta Takip Sistemleri

2019 yılında sağlık IoT pazarının değeri 120 milyar dolar iken, 2022 yılında bu değer 158 milyar dolara ulaştı. 2025 yılına kadar %10.8 CAGR ile büyüyerek 200 milyar dolara ulaşması bekleniyor. Kaynak (Comparitech).

Sağlık Cihazları Entegrasyonu:

2020 yılında sağlık cihazları pazarının değeri 18 milyar dolar iken, 2023 yılında 23.4 milyar dolara ulaştı. 2025 yılına kadar %9.3 CAGR ile büyümesi bekleniyor Kaynak (Comparitech).

Veri Analitiği ile Sağlık Çözümleri

2020 yılında sağlık veri analitiği pazarının değeri 14.6 milyar dolar iken, 2022 yılında 17.2 milyar dolara ulaştı. 2025 yılına kadar %8.4 CAGR ile büyüyerek 21 milyar dolara ulaşması bekleniyor . Kaynak (Comparitech).

Akıllı Sulama Sistemleri

2020 yılında tarım IoT pazarının değeri 3.66 milyar dolar iken, 2022 yılında 4.55 milyar dolara ulaştı. 2023 yılı sonunda pazarın 5.18 milyar dolara, 2025 yılına kadar ise 6.98 milyar dolara ulaşması bekleniyor. Kaynak (DemandSage).

Hava Durumu ve Toprak Nem Sensörleri

2020 yılında bu sensörlerin pazar değeri 1.2 milyar dolar iken, 2022 yılında 1.5 milyar dolara ulaştı. 2025 yılına kadar %10.1 CAGR ile büyüyerek 2 milyar dolara ulaşması bekleniyor Kaynak (DemandSage).

Tarımda Veri Analitiği

2020 yılında tarım veri analitiği pazarının değeri 1.8 milyar dolar iken, 2022 yılında 2.1 milyar dolara ulaştı. 2025 yılına kadar %8.5 CAGR ile büyüyerek 2.4 milyar dolara ulaşması bekleniyor . Kaynak (DemandSage).

Lojistik ve Ulaşım Yönetimi

2020 yılında küresel araç takip ve yönetim pazarının değeri 9.8 milyar dolar iken, 2023 yılında 12.5 milyar dolara ulaştı. 2025 yılına kadar %8.1 CAGR ile büyüyerek 14 milyar dolara ulaşması bekleniyor. Kaynak (Techjury).

Bölgesel Dağılım ve Pazar Payı

Asya Pasifik

2023 yılında IoT harcamalarının %35'ini oluşturan Asya Pasifik bölgesi, IoT cihazlarının ve bağlantılarının en yoğun olduğu bölgedir. Bu bölgedeki iletişim hizmeti sağlayıcıları ve üreticiler, akıllı cihaz fırsatlarını artırmak için gelişmiş analiz yeteneklerini benimsemektedir. Kaynak (Fortune Business Insights,DemandSage)

Kuzey Amerika

2023 yılında Kuzey Amerika'nın küresel IoT pazarındaki payı %27 olarak kaydedildi. 2025 yılına kadar bu bölgedeki IoT cihazlarının %46'sının 5G tabanlı olması bekleniyor. Kaynak (Fortune Business Insights,DemandSage)

Avrupa

Avrupa, 2023 yılında IoT güvenlik pazarında %11.85 CAGR ile öne çıkmaktadır. GDPR uyumluluğu, bölgedeki IoT güvenlik yatırımlarını artırmaktadır. Kaynak (Techjury)

Vitalis Teknoloji A.Ş.' nin Sektördeki Konumu

Vitalis Teknoloji A.Ş. 2016 yılından itibaren ülkemizdeki büyük ve küçük ölçekli birçok projeyi hayata geçirip, yöneten, sürekli öğrenmeyi prensip edinen, eğitilmiş ve deneyimli mühendislerden oluşmaktadır.

Yaklaşık 15 senelik mesleki birikimleri ve sektörde edindikleri tecrübeleri Vitalis Teknoloji adı altında kamu ve özel sektöre sunmayı hedefleyerek yola çıkan ekibimiz, inovasyon odaklı çalışmalarla müşterilerine yüksek teknoloji içeren çözümler sunmaktadır.

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 büyük veri (BIG DATA) analizleri ile zenginleştirilerek stratejik iş ortakları ile paylaşılması,
- Ülkemizde ve uluslararası çapta gerçekleştireceği projelerle sürdürülebilir büyüme, etik rekabet, çevreye ve insana duyarlı dünya çapında bir marka olmak şeklinde belirlemiştir.

Türkiye'nin önde gelen Üniversitelerinden biri olan Gazi Üniversitesi'ne bağlı Teknopark çatısı altında hizmet hayatına devam eden firmamız genç ve dinamik bir yapıya sahiptir.

Sektörde bu tecrübeleri ile önemli bir konum elde etmiş ve bunu da belgelendirmiştir.

2023 yılında Türkiye pazarında bilişim sektörünün en büyük 500 şirketi arasında birçok dalda önemli başarılar elde etmiştir.

Veri Ambarı ve İş Zekası Yazılımı kategorisinde 2. Sırayı alırken, Türkiye Merkezli Üretici IoT ve M2M dalında ise 5.' Liği göğüslemiştir. Türkiye Merkezli Üretici Yazılım kategorisinde 37. Liği, Ankara Merkezli Şirketler Arasında 41.' Liği, Türkiye Merkezli Üretici kategorisinde 84. Sıraya girmiştir.

Ulusal ve uluslararası çok önemli Türk şirketleri arasında ki bu başarılar şirketimizin geleceğe umutla bakmasını sağlamaktadır.

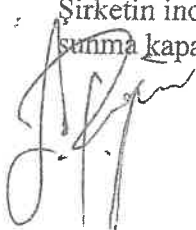
Vitalis Teknoloji A.Ş.' nin Sektörel Avnatajları

✓ *Deneyimli ve Eğitilmiş Ekip*

Vitalis Teknoloji, deneyimli mühendislerden oluşan bir ekibe sahip. Bu ekip, IoT, büyük veri analitiği, yapay zeka ve makine öğrenimi gibi ileri teknolojilerde derin bilgi ve beceriye sahiptir. Bu durumda, yüksek kaliteli projelerin hayata geçirilmesini sağlamaktadır.

✓ *İnovasyon Odaklı Yaklaşım*

Şirketin inovasyon odaklı çalışmaları, müşterilere yüksek teknoloji içeren çözümler sunma kapasitesini artırmaktadır.



Ar-Ge Yatırımları: Vitalis Teknoloji, araştırma ve geliştirme (Ar-Ge) faaliyetlerine büyük yatırım yapmaktadır. Bu, şirketin yenilikçi çözümler geliştirmesini ve piyasada rekabet avantajı elde etmesini sağlamaktadır.

Patentler ve Yeni Teknolojiler: Şirket, yeni teknolojiler geliştirme ve bunları ticarileştirme konusunda aktiftir. Bu, şirketin teknoloji portföyünü genişletir ve müşterilere daha fazla değer sunar.

İnovatif Kültür: Şirketin kültürü, yaratıcı düşünmeyi ve yenilikçi çözümler üretmeyi teşvik etmektedir.

✓ ***Geniş Proje Portföyü ve Proje Yönetim Deneyimi***

Ekip üyeleri, büyük ve küçük ölçekli projeleri başarılı bir şekilde yönetme konusunda geniş deneyime sahiptir. Bu, projelerin zamanında ve bütçe dahilinde tamamlanmasını sağladığı gibi şirketin sektördeki itibarını ve güvenilirliğini artırır.

✓ ***Çeşitli Sektörlerde Tecrübe***

Vitalis Teknoloji, akıllı şehirler, endüstri kuruluşları, tarım, sağlık, üretim, enerji gibi birçok sektörlerde projeler gerçekleştirmiştir. Bu, şirketin farklı sektörlerin ihtiyaçlarını anlama ve özelleştirilmiş çözümler sunma yeteneğini artırmaktadır.

✓ ***Sürekli Eğitim ve Gelişim***

Vitalis Teknoloji, ekip üyelerinin sürekli öğrenmeyi ve kendilerini geliştirmeyi teşvik eder. Bu, ekip üyelerinin en son teknoloji trendleri ve en iyi uygulamalar konusunda güncel kalmasını sağlamaktadır.

✓ ***Çeşitli IoT Çözümleri***

IoT çözümleri müşteri yelpazesi tabanını genişletir. Hemen her sektörde müşteri potansiyeli sağlıyor.

Geniş Ürün ve Hizmet Yelpazesi:

Vitalis Teknoloji, akıllı aydınlatma sistemleri, trafik ve park yönetimi, güvenlik ve gözetim sistemleri, atık yönetimi çözümleri, enerji yönetim sistemleri gibi geniş bir IoT çözümleri başta olmak üzere birçok ürün yelpazesine sahiptir.

Modüler ve Özelleştirilebilir Çözümler:

Şirketin sunduğu çözümler modüler ve özelleştirilebilir olup, müşterilerin spesifik ihtiyaçlarına göre adapte edilebilir. Bu, müşterilere daha esnek ve verimli çözümler sunar.

Gelişmiş Veri Analitiği:

Vitalis Teknoloji, topladığı verileri analiz ederek stratejik iş kararlarına destek sağlar. Bu, müşterilere operasyonel verimlilik ve maliyet tasarrufu sağlar.

✓ ***Gazi Üniversitesi Teknopark İş Birliği***

Akademik Destek ve Araştırma:

Gazi Üniversitesi Teknopark ile işbirliği, şirketin akademik araştırma desteği almasını ve en son teknolojik gelişmelerden faydalanmasını sağlamaktadır.

Genç ve Dinamik Yapı:

Teknopark ortamı, şirketin genç ve dinamik bir ekiple çalışmasını teşvik etmektedir. Bu, yeni fikirlerin ve inovasyonun sürekli akışını sağlamaktadır.

İşbirliği ve Networking Fırsatları:

Teknopark içerisindeki diğer şirketlerle yapılan işbirlikleri ve networking etkinlikleri, Vitalis Teknoloji'nin iş ağını genişletmesine ve yeni iş fırsatları yaratmasına olanak sağlamaktadır.

Vitalis Teknoloji A.Ş.' nin Sektörel Dezavantajları

✓ Pazar Bilinirliği

Vitalis Teknoloji'nin marka bilinirliği uluslararası düzeyde henüz sınırlı olabilir. Bu, global projelerde ve uluslararası iş ortaklıklarında fırsatları kaçırma riskini doğurabilir.

✓ Kaynak Kısıtlamaları

Özellikle büyük projelerde gerekli finansal ve insan kaynaklarının sınırlı olması, büyüme hızını kısıtlayabilir.

9.2.2. İşleme esas finansal tablo dönemi itibariyle Birleşmeye taraf şirketlerin net satış tutarının faaliyet alanına ve pazarın coğrafi yapısına göre dağılımı hakkında bilgi:

a) Devralan Şirket – Link Bilgisayar

Link Bilgisayar'ın net satış tutarının gelir gruplarına göre dağılımı aşağıdaki gibidir.

- Net satış tutarının %48'si Güneş KKP, Yeni Nesil, Techno IK, Campus CRM paket ürünleri ile Özel Projelerden oluşmaktadır.
- Net satışın %48'si Ticari mal olarak adlandırdığımız e-Dönüşüm (e-Fatura, e-Arşiv, e-İrsaliye vb) kontör gelirlerinden
- Net satışın %4'ü eğitim destek, servis gelirlerinden oluşmaktadır.

Link Bilgisayar ürünleri tüm Türkiye'de satılıp kullanıldığından coğrafi bölge ayrımı bulunmamaktadır.

b) Devrolan Şirket – Vitalis

Vitalis'in işleme esas finansal tablo dönemi olan 01.01.2024-30.06.2024 itibariyle 196.704.138 (31 Aralık 2023:277.957.157) TL'lik net satış hasılatının tamamı yurt içi Yazılım Geliştirme ve Proje satışlarından oluşmaktadır. Yurt dışı satış bulunmamaktadır.

9.3. Madde 9.1. ve 9.2.'de sayılan bilgilerin olağanüstü unsurlardan etkilenme durumu hakkında bilgi:

a) Devralan Şirket – Link Bilgisayar

Terör, doğal afet, deprem, savaş gibi olağanüstü durumların ve ekonomide yaşanacak öngörülemeyen dalgalanmaların Link Bilgisayar'ın faaliyetlerini etkileme olasılığı bulunmaktadır.

9.4. Birleşmeye taraf şirketlerin ticari faaliyetleri ve karlılığı açısından önemli olan patent, lisans, sımai-ticari, finansal vb. anlaşmalar ile Birleşmeye taraf şirketlerin faaliyetlerinin ve finansal durumunun ne ölçüde bu anlaşmalara bağlı olduğuna ya da yeni üretim süreçlerine ilişkin özet bilgi:

Birleşmeye taraf şirketlerin faaliyetlerini ve finansal durumunu etkileyecek patent, lisans, finansal vb. önemli bir anlaşma bulunmamaktadır.

9.5. Birleşmeye taraf şirketlerin rekabet durumlarına ilişkin olarak yaptığı açıklamaların dayanağı:

Yoktur.

9.6. Son 12 ayda finansal durumu önemli ölçüde etkilemiş veya etkileyebilecek, işe ara verme haline ilişkin bilgiler:

Yoktur.

10. GRUP HAKKINDA BİLGİLER

10.1. Birleşmeye taraf şirketlerin dahil olduğu grup hakkında özet bilgi, grup şirketlerinin faaliyet konuları, Birleşmeye taraf şirketlerle olan ilişkileri ve Birleşmeye taraf şirketlerin grup içindeki yeri:

Link Bilgisayar'ın yönetim kontrolüne sahip tek bir ortağı bulunmamakta olup Bulls Yatırım Holding ve Re Pie Yatırım Holding A.Ş. beraber oy haklarının çoğunluğuna sahiptir. Bulls Yatırım Holding'in tek iştiraki Link Bilgisayar'dır.

Vitalis'in dahil olduğu grup bulunmamaktadır.

10.2. Birleşmeye taraf şirketlerin doğrudan veya dolaylı önemli bağlı ortaklıklarının dökümü:

a) Devralan Şirket – Link Bilgisayar

Link Bilgisayar'ın doğrudan veya dolaylı bir iştiraki, bağlı ortaklığı veya finansal duran varlığı bulunmamaktadır.

b) Devrolan Şirket – Vitalis

Vitalis'in doğrudan veya dolaylı bir iştiraki, bağlı ortaklığı veya finansal duran varlığı bulunmamaktadır.

11. MADDİ DURAN VARLIKLAR HAKKINDA BİLGİLER

11.1. İşleme esas finansal tablo dönemi itibariyle Birleşmeye taraf şirketlerin finansal kiralama yolu ile edinilmiş bulunanlar dahil olmak üzere sahip olduğu önemli maddi duran varlıklara ilişkin bilgi:

Birleşmeye taraf şirketlerin finansal kiralama yolu ile edinilmiş bulunanlar dahil olmak üzere sahip olduğu önemli maddi duran varlıkları bulunmamaktadır.

11.2. Maddi duran varlıklar üzerinde yer alan kısıtlamalar, ayni haklar ve ipotek tutarları hakkında bilgi:



Birleşmeye taraf şirketlerin maddi duran varlıklar üzerinde yer alan kısıtlamalar, aynı haklar ve ipotekler bulunmamaktadır.

11.3. Maddi duran varlıkların rayiç/gerçeğe uygun değerinin bilinmesi halinde bu değer ve dayandığı değer tespit raporu hakkında bilgi:

Birleşmeye taraf şirketlerin sahip olduğu önemli maddi duran varlıkları bulunmamaktadır.

12. FİNANSAL DURUM VE FAALİYET SONUÇLARINA İLİŞKİN DEĞERLENDİRMELER

12.1. Finansal durum ve faaliyet sonuçları

a) Devralan Şirket – Link Bilgisayar

Link Bilgisayar'ın finansal verilerine www.linkbilgisayar.com.tr internet sitesinden ve KAP'da yayınlanmış finansal tablolarından ulaşılabilir.

- Likit bir varlık yapısına sahip olan Link Bilgisayar'ın toplam varlıklarının 31.12.2023 ve 30.06.2024 tarihli bilançolarında sırasıyla %75,28 ve %72,51'i dönen varlıklardan, dönen varlıklarının ise sırasıyla %54,53'ü ve %2,38'i nakit ve nakit benzerlerinden (banka mevduatı, çek, kredi kartı alacakları vb.) oluşmaktadır. Net işletme sermayesi ilgili dönemde sırasıyla 140.044.426 TL ve 139.755.755 TL olan Link Bilgisayar'ın cari oranı ise sırasıyla 17,44 ve 17,53 gibi oldukça yüksek seviyede gerçekleşmiştir.
- Finansal borcu bulunmayan ve özkaynak ağırlıklı güçlü bir mali yapıya sahip olan Link Bilgisayar'ın 31.12.2023 ve 30.06.2024 tarihli bilançolarına göre aktif toplamının sırasıyla %16 ve %11'i toplam yükümlülükler ile finanse edilmektedir. Vergi borçları da düşüldüğünde Link Bilgisayar'ın ticari borçları son derece düşük tutarda kalmaktadır.
- Ödenmiş sermayesi 11 milyon TL olan Link Bilgisayar'ın 31.12.2023 ve 30.06.2024 tarihli bilançolarında özkaynakları sırasıyla 180,10 ve 181,90 milyon TL olup, ödenmiş sermayesinin 10 katından fazladır.
- Link Bilgisayar'ın hasılatı 01.01.2023-31.12.2023 döneminde 32.136.721 TL ve 01.01.2024-30.06.2024 döneminde ise 37.058.219 TL olarak gerçekleşmiştir. 30.06.2024 döneminde bir önceki döneme göre yaklaşık olarak %15,3 oranında artmıştır.
- Link Bilgisayar'ın Ar-Ge faaliyetlerine yapmış olduğu yatırımlar her iki dönemde de yaklaşık aynı tutarlarda gerçekleşmiştir. Araştırma ve Geliştirme Giderleri, Link Bilgisayar'ın doğrudan gider yazılan araştırma harcamaları ile aktifleştirilen geliştirme harcamalarının amortisman giderleri toplamından oluşmaktadır. Ar-Ge harcamaları kısa vadeli karlılığın düşmesine neden olsa da, uzun vadede karlılığı ve sürdürülebilirliği olumlu etkilemesi beklenmektedir.
- 01.01.2024-30.06.2024 döneminde özellikle genel yönetim giderlerinde bir artış meydana gelmiş, bu artışa paralel olarak Link Bilgisayar'ın önceki döneme göre esas faaliyet kar marjında %57,90 azalmıştır.
- Dönen varlıkların önemli bir kısmının nakit ve nakit benzerlerinden oluşması sonucu net finansman gelirleri olarak 31.12.2023 ve 30.06.2024 tarihli finansal tablolarında sırasıyla 45.496.101 TL ve 3.989.715 TL tutarında finansman geliri elde edilmiştir.

b) Devralınan Şirket — Vitalis

Duyuru metninin 6. başlığında yer alan birleşmeye esas finansal tablolarda görüleceği üzere, Vitalis'in 2022 yılı toplam varlıkları 292,7 MTL iken 2023 yılında 460,1 MTL'ye çıkarak %57,2 oranında artış göstermiştir. Bu artışın en önemli nedeni maddi olmayan duran varlıklara yapılan yatırımlardır. Şirket'in özkaynakları 260,5 MTL iken 55 MTL artış göstererek 315,1 MTL olarak gerçekleşmiştir.

Şirket'in 2023 yılında net satışları 277,9 MTL olup bir önceki yıla göre %31,63 oranında artmıştır.

12.2. Birleşmeye taraf şirketlerin borçluluk durumu

a) Devralan Şirket — Link Bilgisayar

Borçluluk Durumu, TL	30.06.2024
Kısa vadeli yükümlülükler	8.456.673
Garantili	-
Teminatl	-
Garantisiz/Teminatsız	8.456.673
Uzun vadeli yükümlülükler (uzun vadeli borçların kısa vadeli kısımları hariç)	14.043.529
Garantili	-
Teminatl	-
Garantisiz/Teminatsız	14.043.529
Kısa ve Uzun Vadeli Yükümlülükler Toplamı	22.500.202
Özkaynaklar	181.891.099
Ödenmiş/çıkarılmış sermaye	11.000.000
Sermaye Düzeltmesi Olumlu Farkları	126.302.256
Kar Veya Zararda Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler	766.897
Kardan Kısıtlanmış Yedekler	17.351.056
Geçmiş Yıllar Karları	26.207.012
Dönem Net Kar'ı	1.797.672
TOPLAM KAYNAKLAR	204.391.301

Net Borçluluk Durumu, TL	30.06.2024
A. Nakit	-
B. Nakit Benzerleri	3.522.651
C. Alım Satım Amaçlı Finansal Varlıklar	129.274.662
D. Likidite (A+B+C)	132.797.313
E. Kısa Vadeli Finansal Alacaklar	-
F. Kısa Vadeli Banka Kredileri	-
G. Uzun Vadeli Banka Kredilerinin Kısa Vadeli Kısım	-
H. Diğer Kısa Vadeli Finansal Borçlar	-
I. Kısa Vadeli Finansal Borçlar (F+G+H)	-
J. Kısa Vadeli Net Finansal Borçluluk (I-E-D)	132.797.313
K. Uzun Vadeli Banka Kredileri	-
L. Tahviller	-

M. Diğer Uzun Vadeli Krediler	-
N. Uzun Vadeli Finansal Borçluluk (K+L+M)	-
O. Net Finansal Borçluluk (J+N)	132.797.313

b) Devrolan Şirket — Vitalis

Borçluluk Durumu, TL	30.06.2024
Kısa vadeli yükümlülükler	16.892.725
Garantili	-
Teminatlı	-
Garantisiz/Teminatsız	16.892.725
Uzun vadeli yükümlülükler (uzun vadeli borçların kısa vadeli kısımları hariç)	157.918
Garantili	-
Teminatlı	-
Garantisiz/Teminatsız	157.918
Kısa ve Uzun Vadeli Yükümlülükler Toplamı	17.050.643
Özkaynaklar	310.213.016
Ödenmiş/çıkarılmış sermaye	5.500.000
Sermaye Düzeltmesi Olumlu Farkları	25.604.952
Kar Veya Zararda Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler	-
Kardan Kısıtlanmış Yedekler	44.481
Geçmiş Yıllar Karları	189.091.876
Dönem Net Kar'ı	89.970.518
TOPLAM KAYNAKLAR	327.263.659

Net Borçluluk Durumu, TL	30.06.2024
A. Nakit	-
B. Nakit Benzerleri	214.531
C. Alım Satım Amaçlı Finansal Varlıklar	2.802.800
D. Likidite (A+B+C)	3.017.331
E. Kısa Vadeli Finansal Alacaklar	-
F. Kısa Vadeli Banka Kredileri	40.902
G. Uzun Vadeli Banka Kredilerinin Kısa Vadeli Kısım	-
H. Diğer Kısa Vadeli Finansal Borçlar	-
I. Kısa Vadeli Finansal Borçlar (F+G+H)	40.902
J. Kısa Vadeli Net Finansal Borçluluk (I-E-D)	-2.976.429
K. Uzun Vadeli Banka Kredileri	-
L. Tahviller	-
M. Diğer Uzun Vadeli Krediler	-
N. Uzun Vadeli Finansal Borçluluk (K+L+M)	-
O. Net Finansal Borçluluk (J+N)	-2.976.429

13. BİRLEŞMEYE TARAF ŞİRKETLERİN FON KAYNAKLARI

13.1. Kısa ve uzun vadeli fon kaynakları hakkında bilgi:

a) Devralan Şirket — Link Bilgisayar

30 Haziran 2024 ve 31 Aralık 2023 itibarıyla itibarıyla, kısa ve uzun vadeli finansal borçlanma bulunmamaktadır.

b) Devrolan Şirket — Vitalis

30 Haziran 2024 ve 31 Aralık 2023 itibarıyla itibarıyla, kısa ve uzun vadeli finansal borçlanma bulunmamaktadır.

13.2. Nakit akımlarına ilişkin değerlendirme:

a) Devralan Şirket — Link Bilgisayar

		Cari Dönem 1.01.2024	Önceki Dönem 1.01.2023
	Not	30.06.2024	30.06.2023
		TL	TL
A. ESAS FAALİYETLERDEN NAKİT AKIŞLARI		(57.822.197)	(66.614.930)
Dönem kârı/zararı (+/-)		1.797.672	(3.244.715)
-Sürdürülen Faaliyetlerden Dönem Karı (Zararı)	30	1.797.672	(3.244.715)
Dönem kârı/zararı mutabakatıyla ilgili düzeltmeler		34.395.854	28.857.372
Amortisman ve itfa gideriyle ilgili düzeltmeler	14,17	8.564.906	4.937.511
Değer düşüklüğü/değer düşüklüğü iptali ile ilgili düzeltmeler (+/-)	7	(14.182)	956
-Alacaklarda Değer Düşüklüğü (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	7	(14.182)	956
Karşılıklarla ilgili düzeltmeler (+/-)	25	384.912	(3.742.206)
-Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	25	384.912	(3.742.206)
Faiz gelirleri ve giderleriyle ilgili düzeltmeler (+/-)	36	(2.099.908)	(445.724)
-Faiz Gelirleri ile İlgili Düzeltmeler	36	(1.677.151)	(899.299)
-Faiz Giderleri ile İlgili Düzeltmeler	36	532.085	521.626
-Vadeli Alımlardan Kaynaklanan Ertelenmiş Finansman Gideri	34	1.083.493	237.896
-Vadeli Satışlardan Kaynaklanan Kazanılmamış Finansman Geliri	34	(2.038.335)	(305.947)
Vergi (Geliri) Gideri ile İlgili Düzeltmeler	38	4.261.008	1.799.138
Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Kayıplar (Kazançlar) ile İlgili Düzeltmeler	13	1.550.166	--
-Maddi Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Kayıplar (Kazançlar) ile İlgili Düzeltmeler	13	1.550.166	--
Parasal (kazanç) /kayıpla ilgili düzeltmeler	--	21.748.953	26.307.697
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		(83.178,817)	(66.643,139)
Finansal Yatırımlardaki Azalış (Artış)	46	(93.281,338)	(71.811,166)
Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler	7	9.423.817	6.690.619
-İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)	7	9.423.817	6.690.619
Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler	9	(22.529)	37.595
-İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)	9	(22.529)	37.595
Stoklardaki Azalışlar (Artışlar) ile İlgili Düzeltmeler	10	475.957	199.414
Peşin Ödenmiş Giderlerdeki Azalış (Artış)	12	(526.048)	(335.122)
Ticari Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler	7	826.425	(172.332)
-İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Borçlardaki Azalış (Artış)	7	826.425	(172.332)
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlardaki Artış (Azalış)	27	3.015.234	147.015
Faaliyetler ile İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler	9,6	(2.455,503)	(1.364,390)
-İlişkili Olmayan Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)	9	(2.455,503)	(1.364,390)
Ertelenmiş Gelirlerdeki (Müşteri Sözleşmelerinden Doğan Yükümlülüklerin Dışında Kalanlar) Artış (Azalış)	12	(634.832)	(34.772)
Faaliyetlerden kaynaklanan net nakit akışı (+/-)		(46.985,291)	(41.030,482)

Ödenen Temettüpler	--	--	(24.750.000)
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar Kapsamında Yapılan Ödemeler	25	1.417.168	1.871.103
		(12.254.0	(2.705.551)
Vergi İadeleri (Ödemeleri)	38	75)	)
		(10.356.1	(7.727.647)
B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		57)	)
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri	13-	1.386.139	--
-Maddi Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri	13	1.386.139	--
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	14,1	(11.742.2	(7.727.647)
-Maddi Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	7	95)	)
-Maddi Olmayan Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	14	(382.906)	(14.803)
	17	(11.359.3	(7.712.844)
		90)	)
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		1.145.066	377.673
Ödenen Faiz	36	(532.085)	(521.626)
Alınan Faiz	36	1.677.151	899.299
YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ)		(67.033.2	(73.964.90)
		88)	4)
D. Nakit ve Nakit Benzerleri üzerindeki parasal kayıp kazanç etkisi		(17.451.7	(78.833.65)
		21)	6)
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ) (A+B+C+D)		(84.485.0	(152.798.5)
		09)	60)
E. DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ		88.007.66	156.739.91
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ (A+B+C+D+E)		0	4
		3.522.651	3.941.354

b) Devrolunan Şirket — Vitalis

	1 Ocak- 30.Haz.24	1 Ocak- 30.Haz.23
A. İŞLETME FAALİYETLERDEN NAKİT AKIŞLARI	93.895.103	95.440.861
Dönem Net Karı	89.970.518	153.931.979
Dönem Net Karı (Zararı) Mutabakatı ile İlgili Düzeltmeler	3.970.378	-58.428.272
Amortisman Ve İtfa Gideriyle İlgili Düzeltmeler	10.361.006	2.617.937
Karşılıklar İle İlgili Düzeltmeler	72.882	32.011
Vergi Giderleri İle İlgili Düzeltmeler	-3.367.481	-116.284
Parasal Kazanç	13.693.435	27.741.176
Finansal Yatırımlardaki Azalış /(Artış)	--	-1.006.416
Ticari Alacaklardaki Azalışlar/Artışlar İle İlgili Düzeltmeler	-23.965.269	-24.065.898
Faaliyetler ile İlgili Diğer Alacaklardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler	140.028.579	110.539.440
Stoklardaki Artış/Azalış ile İlgili Düzeltmeler	-3.608.256	967.594
Peşin Ödenmiş Giderlerdeki Azalışlar/Artışlar İle İlgili Düzeltmeler	-411.613	-27.172.277
Ticari Borçlardaki Azalışlar/Artışlar İle İlgili Düzeltmeler	130.090.329	50.963.231
Faaliyetler ile İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler	4.244	37.554.532
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlardaki Artış (Azalış)	245.146	128.258
Nakit Dışı İşlemlere İlişkin Düzeltmeler	1.008.034	-15.532.696
Vergi İadeleri/Ödemeleri	-45.793	-62.846
B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI	-93.608.119	-95.772.291
Maddi/Maddi Olmayan Duran Varlık Alımları Nedeniyle Oluşan Nakit Çıkışları	-93.608.119	-95.772.291
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI	-98.181	257.469
Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Girişleri/Çıkışları, Net	-98.181	257.469

D. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ ENFLASYON ETKİSİ

-6.364

-18.732

NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ)

182.439

-92.693

D.DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

32.092

113.460

DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ (A+B+C+D)

214.531

20.767

13.3. Fon durumu ve borçlanma ihtiyacı hakkında değerlendirme:

Link Bilgisayar'ın mevcut durum itibarıyla borçlanma ve/veya yabancı kaynak kullanma ihtiyacı bulunmamaktadır.

Vitalis tarafında bulunmamaktadır.

13.4. İşletme sermayesi beyanı:**a) Devralan Şirket— Link Bilgisayar**

Link Bilgisayar'ın 30 Haziran 2024 tarihi itibarıyla dönen varlıkları 148.212.448 TL, kısa vadeli yükümlülükleri 8.456.673 TL olup, net işletme sermayesi 139.755.775 TL'dir. Şirketin işletme sermayesi açığı bulunmamaktadır.

b) Devrolan Şirket— Vitalis

Vitalis'in 30 Haziran 2024 tarihi itibarıyla dönen varlıkları 85.182.464 TL, kısa vadeli yükümlülükleri 16.892.725 TL olup, net işletme sermayesi açığı bulunmamaktadır.

13.5. Faaliyetlerini doğrudan veya dolaylı olarak önemli derecede etkilemiş veya etkileyebilecek fon kaynaklarının kullanımına ilişkin sınırlamalar hakkında bilgi:**a) Devralan Şirket— Link Bilgisayar**

Yoktur.

b) Devrolan Şirket— Vitalis

Yoktur.

13.6. Yönetim kurulunca karara bağlanmış olan planlanan yatırımlar ile finansal kiralama yolu ile edinilmiş bulunanlar dahil olmak üzere mevcut ve edinilmesi planlanan önemli maddi duran varlıklar için öngörülen fon kaynakları hakkında bilgi:**a) Devralan Şirket— Link Bilgisayar**

Yoktur.

b) Devrolan Şirket— Vitalis

Yoktur.

14. ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME, PATENT VE LİSANSLAR

14.1. İşleme esas finansal tablo dönemi itibarıyla Birleşmeye taraf şirketlerin araştırma ve geliştirme politikaları ile sponsorluk yaptığı araştırma ve geliştirme etkinlikleri için harcanan tutarlar da dahil olmak üzere bu etkinlikler için yapılan ödemeler hakkında bilgi:

a) Devralan Şirket— Link Bilgisayar

Link Bilgisayar, bilişim sektörü alt gruplarından yazılım sektöründe faaliyet göstermekte olup, işletmelerin üretim, ticaret ve muhasebe işlemlerinin entegre olarak bilgisayar ortamında gerçekleştirilmesini sağlayan yazılımlar (bilgisayar programları) geliştirmektedir.

Ortaklığımız 01.01.2024-30.06.2024 döneminde devam eden Ar-Ge projelerine ayırmış ve kullanmış olduğu toplam kaynak 8.057.238 TL'dir. Gerçekleştirilen Ar-Ge harcamaları aktifleştirilmiş olup, 5 ve 8 taksit olmak üzere eşit taksitlerle gider yazılmaktadır.

Link Bilgisayar, insan kaynakları ile araştırma ve geliştirme yatırımlarına ihtiyaç duymakla birlikte, sabit sermaye yatırım ihtiyacı asgari düzeydedir. Bu nedenle, birleşme işlemine esas finansal tablo dönemi itibarıyla önemli tutarda bir maddi (taşınmaz, makine, araç, demirbaş vb.) ya da maddi olmayan (yazılım, hak vb.) duran varlık yatırımı bulunmamaktadır.

b) Devrolan Şirket— Vitalis

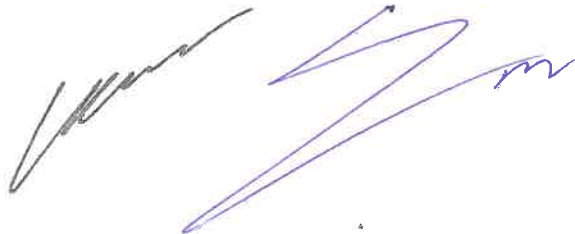
VİTALİS TEKNOLOJİ PROJE ADI	31.12.2023
Kurumsal Kaynak Sistemleri İçin Bir Büyük Veri İş Zekâsı Framework'unun Geliştirilmesi	168.060.746,32
Orijinal Veri Setlerinden Sentetik Veri Üretme Projesi	5.013.636,29
Akıllı Tesis Güvenliği Ve Yönetimi Sistemi Vi – Tec	123.461.673,61

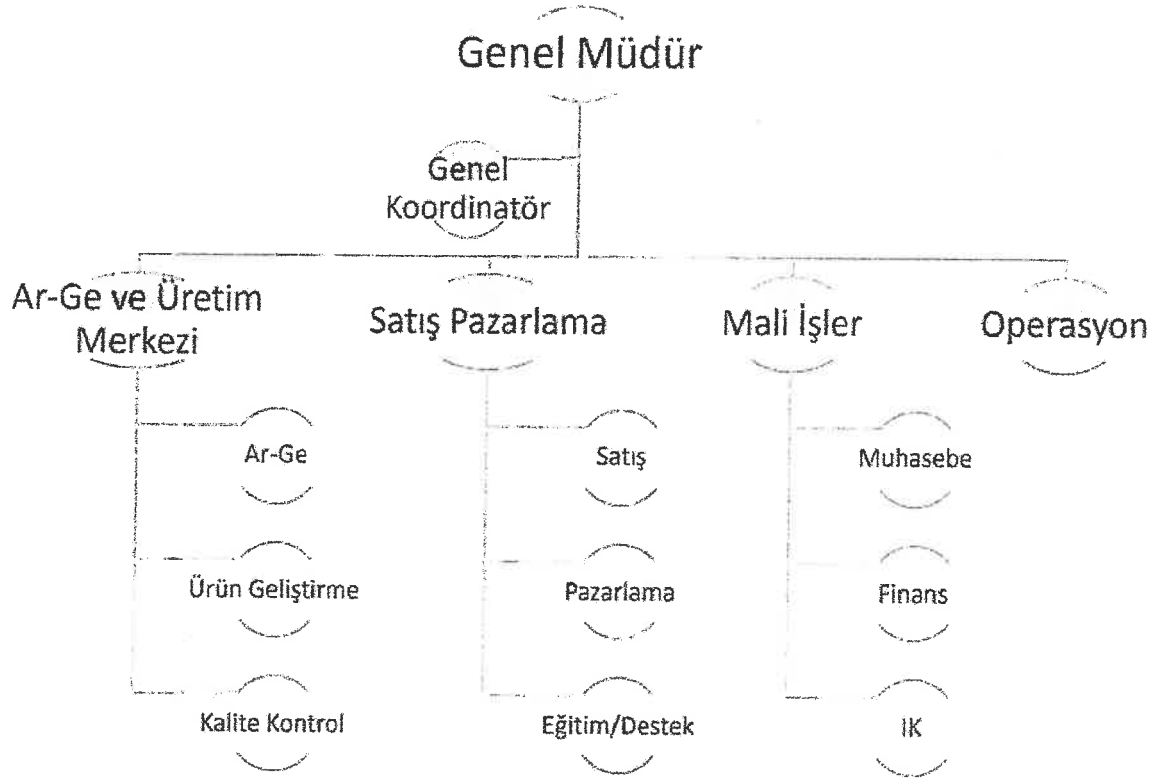
15. İDARİ YAPI, YÖNETİM ORGANLARI, ÜST DÜZEY YÖNETİCİLER VE PERSONEL

15.1. Birleşmeye taraf şirketlerin genel organizasyon şeması:

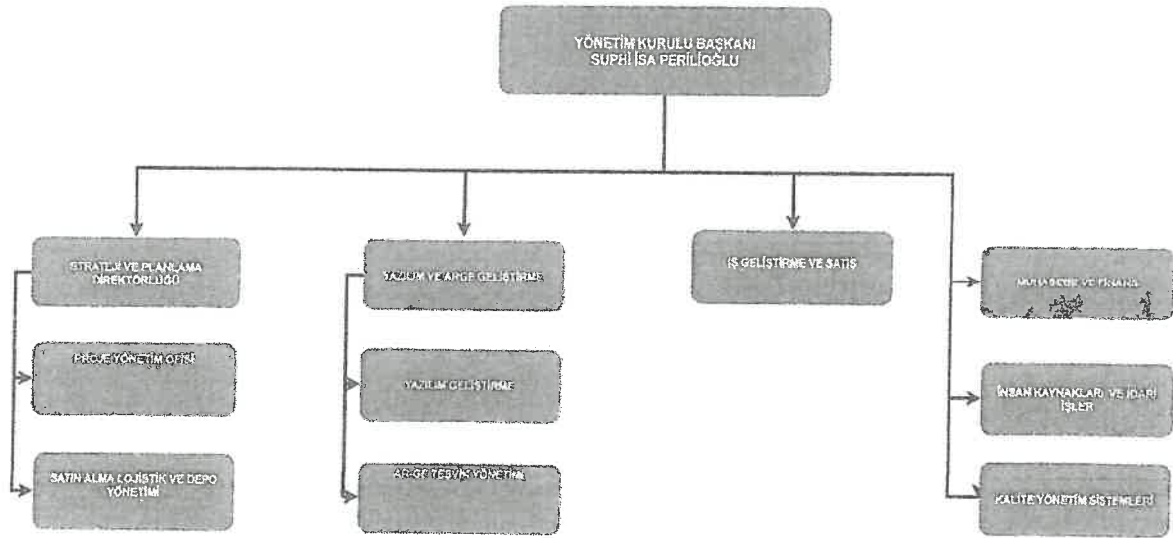
Birleşmeye taraf olan şirketlerin organizasyon şeması aşağıda sunulmaktadır.

a) Devralan Şirket— Link Bilgisayar





b) Devrolan Şirket— Vitalis



15.2. İdari yapı:

15.2.1. Birleşmeye taraf şirketlerin yönetim kurulu üyeleri hakkında bilgi:

a) Devralan Şirket - Link Bilgisayar:

			Görev Süresi	Sermaye Payı
--	--	--	--------------	--------------

Adı Soyadı	Görevi	Son 5 Yılda Şirkette Üstlendiği Görevler	Kalan Görev Süresi	(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

b). Devrolan Şirket - Vitalis

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	5.500.000,00.-	100

22 Aralık 2021 tarihli ve 10478 sayılı Ticaret Sicil Gazetesinde tescil olunduğu üzere ve Vitalis Teknoloji A.Ş.' nin tek pay sahibi 12291000454 TC Kimlik numaralı Suphi İsa PERİLİOĞLU' dur.

15.2.2. Yönetimde söz sahibi olan personel hakkında bilgi:

a) Devralan Şirket - Link Bilgisayar:

Adı-Soyadı	Görevi	Mesleği	Son 5 Yılda Üstlendiği Görevler
Mehmet Ali Ergin	YK Başkanı	Ekonomist	
Kemal Akkaya	YK Başkan Vekili	Ekonomist	

Çağakan Yiğit Küçük	YK Üye	Ekonomist	
Şaban Geyik	YK Üye	Elektrik/Elektronik Mühendisi	
Murat Pekmezyan	Genel Müdür	Kimya Mühendisi	
Hayguyi Antikacıoğlu	Genel Koordinatör	Elektrik Mühendisi	Genel Koordinatör
Selma Günaydın	Mali İşler Direktörü	S.M. Mali Müşavir	Mali İşler Direktörü

Vitalis Teknoloji A.Ş. tarafında yoktur.

15.2.3. Birleşmeye taraf şirketler son 5 yıl içerisinde kurulmuş ise kurucuları hakkında bilgi:

Birleşmeye taraf şirketler son 5 yıl içerisinde kurulmamıştır.

15.2.4. Birleşmeye taraf şirketlerin mevcut yönetim kurulu üyeleri ve yönetimde söz sahibi olan personel ile Birleşmeye taraf şirketlerin son 5 yıl içerisinde kurulmuş ise kurucuların birbiriyle olan akrabalık ilişkileri hakkında bilgi:

Birleşmeye taraf şirketler son 5 yıl içerisinde kurulmamıştır.

15.3. Birleşmeye taraf şirketlerin yönetim kurulu üyeleri ile yönetimde söz sahibi olan personelin son durum da dahil olmak üzere son beş yılda, yönetim kurullarında bulunduğu veya ortağı olduğu bütün şirketlerin unvanları, bu şirketlerdeki sermaye payları ve bu yönetim kurullarındaki üyeliğinin veya ortaklığının halen devam edip etmediğine dair bilgi:

a) Devralan Şirket - Link Bilgisayar

Son 5 Yılda Link Bilgisayar YK Üyelerinin ortağı olduğu ya da yönetim kurulunda bulunduğu şirketler				
ADI SOYADI	ORTAĞI OLDUĞU YA DA YK ÜYELİĞİ OLAN ŞİRKETLER	SERMAYE PAYI	YK ÜYELİĞİ	PAY SAHİPLİĞİ
Kemal Akkaya	Yapısal Yönetim Danışmanlığı ve Turizm Tarım A.Ş.	100%	-	Devam ediyor.
Kemal Akkaya	Neon Yenilenebilir Enerji Üretim Anonim Şirketi	100%	-	Devam ediyor.
Kemal Akkaya	Bulls Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi	100%	-	Devam ediyor.
Kemal Akkaya	Bulls Yatırım Holding Anonim Şirketi	33%	-	Devam ediyor.
Kemal Akkaya	Bulls GSYO A.Ş.	25%	-	Devam ediyor.
Kemal Akkaya	Milpa Ticari ve Sınai Ürünler Pazarlama Sanayi ve Ticaret A.Ş.	4%	Devam ediyor.	Devam ediyor.
Kemal Akkaya	Tetamat Gıda Yatırımları A.Ş.	-	Devam ediyor.	-
Kemal Akkaya	Selçuk Gıda Endüstri İhracat İthalat A.Ş.	-	Devam ediyor.	-
Mehmet Ali Ergin	Re-pie Portföy Yönetimi A.Ş.	38%	Devam ediyor.	Devam ediyor.
Mehmet Ali Ergin	GTC Güneş	-	Devam ediyor.	-
Mehmet Ali Ergin	Easycep Holdings UK	-	Devam ediyor.	-

Mehmet Ali Ergin	Foneva Portföy Yönetimi A.Ş.	38%	Devam ediyor.	Devam ediyor.
Mehmet Ali Ergin	Tüya Turistik Yatırımlar Ve İnşaat Anonim Şirketi	-	Devam ediyor.	-
Mehmet Ali Ergin	Bodrum Çambükü Otelcilik Anonim Şirketi	-	Devam ediyor.	-
Mehmet Ali Ergin	Bodrum Vadibükü Otelcilik Anonim Şirketi	-	Devam ediyor.	-
Mehmet Ali Ergin	BLG Akdeniz Turizm ve Gayrimenkul Yatırımları A.Ş.	-	Devam ediyor.	-
Mehmet Ali Ergin	BLG Demir Turizm ve Gayrimenkul Yatırımları A.Ş.	-	Devam ediyor.	-
Mehmet Ali Ergin	Belfarma Teknoloji İlaç Tanı ve San. A.Ş.	-	Devam ediyor.	-
Mehmet Ali Ergin	Biobuluyo Bilgi Tekn. Paz. Ve Tic. A.Ş.	-	Devam ediyor.	-
Mehmet Ali Ergin	Taze Kuru Net Gıda Pazarlama Anonim Şirketi	-	-	-
Mehmet Ali Ergin	Milpa Ticari Ve Sınai Ürünler Pazarlama San. Ve Tic. A.Ş.	-	-	-
Mehmet Ali Ergin	Tetamat Gıda Yatırımları Anonim Şirketi	-	-	-
Mehmet Ali Ergin	Re-pie Yatırım Holding A.Ş.	38%	Devam ediyor.	Devam ediyor.
Mehmet Ali Ergin	DMR Unlu Mamuller A.Ş.	-	Devam ediyor.	-
Mehmet Ali Ergin	Modanisa Elektronik Mağazacılık Ve Ticaret A.Ş.	-	Devam ediyor.	-
Mehmet Ali Ergin	RE PIE Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş.	38%	Devam ediyor.	Devam ediyor.
Mehmet Ali Ergin	RE PIE International Yönetim Hizmetleri ve Tic. A.Ş.	-	Devam ediyor.	-
Çağakan Yiğit Küçük	Taze Kuru Net Gıda Pazarlama Anonim Şirketi	-	-	-
Çağakan Yiğit Küçük	Milpa Ticari Ve Sınai Ürünler Pazarlama San. Ve Tic. A.Ş.	-	-	-
Çağakan Yiğit Küçük	Tetamat Gıda Yatırımları Anonim Şirketi	-	-	-
Çağakan Yiğit Küçük	Hergele Teknoloji A.Ş.	-	Devam ediyor.	-
Çağakan Yiğit Küçük	İkas Teknoloji A.Ş.	-	Devam ediyor.	-
Çağakan Yiğit Küçük	Arvis Games Inc.	-	-	-
Şaban Geyik	Polygon Teknoloji	100%	Devam ediyor.	Devam ediyor.
Şaban Geyik	SONS Kahve Ticaret Anonim Şirketi	34%	Devam ediyor.	Devam ediyor.
Selahattin Okan	Yoktur			
Sıtkı Sönmezer	Bulls Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş.		Devam ediyor.	-

b) Devrolan Şirket – Vitalis

ADI SOYADI	ORTAĞI OLDUĞU YA DA YK ÜYELİĞİ OLAN ŞİRKETLER	SERMAYE PAYI	YK ÜYELİĞİ	PAY SAHİPLİĞİ
SÜPHİ İSA PERİLIOĞLU	SON KAHVE TİCARET A.Ş.	%33	VARDIR.	Devam ediyor.

15.4. Son 5 yılda, Birleşmeye taraf şirketlerin yönetim kurulu üyeleri ile yönetimde yetkili olan personelden alınan, ilgili kişiler hakkında sermaye piyasası mevzuatı, 5411 sayılı Bankacılık Kanunu ve/veya Türk Ceza Kanununun 53 üncü maddesinde belirtilen süreler geçmiş olsa bile; kasten işlenen bir suçtan dolayı beş yıl veya daha fazla süreyle hapis cezasına ya da zimmet, irtikâp, rüşvet, hırsızlık, dolandırıcılık, sahtecilik, güveni kötüye kullanma, hileli iflas, ihaleye fesat karıştırma, verileri yok etme veya değiştirme, banka veya kredi kartlarının kötüye kullanılması, kaçakçılık, vergi kaçakçılığı veya haksız mal edinme suçlarından dolayı alınmış cezai kovuşturma ve/veya hükümlülüğün ve ortaklık işleri ile ilgili olarak taraf olunan dava konusu hukuki uyuşmazlık ve/veya kesinleşmiş hüküm bulunup bulunmadığına dair bilgi:

Yoktur.

15.5. Son 5 yılda, Birleşmeye taraf şirketlerin mevcut yönetim kurulu üyeleri ile yönetimde söz sahibi olan personele ilişkin yargı makamlarınca, kamu idarelerince veya meslek kuruluşlarınca kamuya duyurulmuş davalar/suç duyuruları ve yaptırımlar hakkında bilgi:

Yoktur.

15.6. Son 5 yılda, Birleşmeye taraf şirketlerin mevcut yönetim kurulu üyeleri ile yönetimde söz sahibi olan personelin, yönetim kurulu üyeleri ile yönetimde söz sahibi olduğu şirketlerin iflas, kayyuma devir ve tasfiyeleri hakkında ayrıntılı bilgi:

Yoktur.

15.7. Son 5 yılda, Birleşmeye taraf şirketlerin mevcut yönetim kurulu üyeleri ile yönetimde söz sahibi olan personelin herhangi bir ortaklıktaki yönetim kurulu üyeliğine veya şirketteki diğer yönetim görevlerine, mahkemeler veya kamu otoriteleri tarafından son verilip verilmediğine dair ayrıntılı bilgi:

Yoktur.

15.8. Son yıllık hesap dönemi itibarıyla Birleşmeye taraf şirketler ve bağlı ortaklıkları tarafından, yönetim kurulu üyelerine ve yönetimde söz sahibi personele, iş ilişkisi sona erdirildiğinde yapılacak ödemelere/sağlanacak faydalara ilişkin sözleşmeler hakkında bilgi:

Yoktur.

15.9. Kurul düzenlemeleri uyarınca Birleşmeye taraf şirketlerin yatırımcı ilişkileri bölümü yöneticisinin veya konuya ilişkin görevli personelin adı, soyadı ve iletişim bilgileri ve sermaye piyasası faaliyet lisanslarının türü:

a) Devralan Şirket - Link Bilgisayar

Ad soyad	Görevi	Görevlendirme Tarihi	Telefon	E-posta	Lisans Belgesi Türü
Alper Turgal	Yatırımcı İlişkileri	27/12/2023	0216-5220000	Yatirimciliiskileri@linkbilgisayar.com.tr	Sermaye Piyasası Faaliyetleri Düzey

Bölümü Yöneticisi		Kurumsal Yönetim Lisansı
----------------------	--	-----------------------------

b) Devrolan Şirket — Vitalis

Vitalis Teknoloji A.Ş.'nin yatırımcı ilişkileri ile ilgili personeli bulunmamaktadır.

15.10. Birleşme işlemine taraf şirketlerin komitelerinde yer alan üyelerin adı, soyadı ve bu komitelerin görev tanımı:

a) Devralan Şirket – Link Bilgisayar:

02.02.2024 tarihinde Yönetim Kurulu'nun almış olduğu karara istinaden güncel komitelerin yapısı aşağıda yer almaktadır.

Komiteler	Başkanı ve Nitelikleri	Üyeler ve Nitelikleri	Toplanma Sıklığı
Kurumsal Yönetim Komitesi (KYK)	Selahattin Okan (Bağımsız Üye)	Ersoy Çoban (İcracı olmayan Üye)	Yılda Bir kez
Denetimden Sorumlu Komite (DSK)	Sıtkı Sönmezer (Bağımsız Üye)	Selahattin Okan (Bağımsız Üye)	Yılda dört kez
Riskin Erken Saptanması Komitesi (RESK)	Selahattin Okan (Bağımsız Üye)	Sıtkı Sönmezer (Bağımsız Üye)	Yılda altı kez

kKYK yılda 1 kereden, DESK yılda 4 kereden az olmamak üzere ve RESK her iki ayda bir olmak üzere çalışmaların etkinliği için gerekli görülen sıklıkta toplanmaktadırlar. Komiteler yaptıkları tüm çalışmaları yazılı hale getirir ve kaydını tutar. Çalışmaları hakkındaki bilgiyi ve toplantı sonuçlarını içeren raporları yönetim kuruluna sunar. Yönetim Kurulu kretaryası, komitelerin toplantı tutanaklarının tutulması, arşivlenmesi ve komite üyelerinin etkin bilgilendirilmesinin sağlanması amacıyla görev yapar.

Komitelerin görevlerini yerine getirebilmesi için gereken her türlü kaynak ve destek yönetim kurulu tarafından sağlanır. Komiteler, gerekli gördükleri yöneticiyi toplantılarına davet edebilir ve görüşlerini alabilirler.

Komitelerin, faaliyetleriyle ilgili olarak ihtiyaç gördüğü konularda bağımsız uzman görüşlerinden yararlanır. Komitelerin ihtiyaç duyduğu danışmanlık hizmetlerinin bedeli şirket tarafından karşılanır.

b) Devrolan Şirket — Vitalis

Vitalis'de Yönetim Kurulu bağlı olarak görev yapan komite bulunmamaktadır.

15.11. Birleşmeye taraf şirketlerin işleme esas finansal tablo dönemi itibariyle personel sayısı, belli başlı faaliyet alanları ve coğrafi bölge itibariyle dağılımı ile bu bilgilerde görülen önemli değişiklikler hakkında açıklama:

a) Devralan Şirket — Link Bilgisayar:

Link Bilgisayar'ın finansal raporlama tarihi itibariyle personel sayısı 52 olup; bunlardan 50 kişi beyaz yakalı ve 2 kişi de mavi yakalıdır. Link Bilgisayar tarafından istihdam edilen personelin tamamı Türkiye'de çalışmaktadır.

b) Devrolan Şirket — Vitalis

Şirket'in 30 Haziran 2024 tarihi itibarıyla personel sayısı 10 kişidir (31 Aralık 2023: 5 personel).

16. ÜCRET VE BENZERİ MENFAATLER

16.1. Son yıllık hesap dönemi itibariyle Birleşmeye taraf şirketlerin yönetim kurulu üyeleri ile yönetimde söz sahibi personelinin; Birleşmeye taraf şirketler ve bağlı ortaklıklarına verdikleri her türlü hizmetler karşılığında aldıkları ücretler (şarta bağlı veya ertelenmiş ödemeler dahil) ve bu kişilere sağlanan benzeri menfaatler:

a) Devralan Şirket — Link Bilgisayar:

Son yıllık hesap dönemi itibarıyla üst yönetime sağlanan menfaat tutarı 4.657.399 TL'dir.

b) Devrolan Şirket — Vitalis

Son yıllık hesap dönemi itibarıyla, Vitalis'in üst yönetime sağladığı menfaat bulunmamaktadır.

16.2. Son yıllık hesap dönemi itibariyle Birleşmeye taraf şirketlerin yönetim kurulu üyeleri ile yönetimde söz sahibi personeline emeklilik aylığı, kıdem tazminatı veya benzeri menfaatleri ödeyebilmek için şirket veya bağlı ortaklıklarının ayırmış olduğu veya tahakkuk ettirdikleri toplam tutarlar:

Taraf şirketlerin yönetim kurulu üyeleri ve yönetimde söz sahibi olan personeline emeklilik aylığı, kıdem tazminatı veya benzeri menfaatleri ödeyebilmek için kanunen ödenmesi gereken menfaatler dışında ayırdığı ilave bir tutar yoktur.

17. ANA ORTAKLAR

17.1. Birleşmeye taraf şirketlerin son genel kurul toplantısı ve son durum itibariyle sermayedeki veya toplam oy hakkı içindeki payları doğrudan veya dolaylı olarak % 5 ve fazlası olan gerçek ve tüzel kişiler ayrı olarak gösterilmek kaydıyla ortaklık yapısı:

a) Devralan Şirket — Link Bilgisayar

Doğrudan Pay Sahipliğine İlişkin Bilgi - Link Bilgisayar		
Ortağın;	Sermaye Payı	
Ticaret Unvanı/ Adı Soyadı	(TL)	(%)
Bulls Yatırım Holding A.Ş.	2.045.145,44	18,59
Re Pie Yatırım Holding A.Ş.	2.020.145,44	18,36
Diğer	6.934.709,12	63,04
TOPLAM	11.000.000	100,00

Dolaylı Pay Sahipliğine İlişkin Bilgi - Link Bilgisayar

Ortağın; Ticaret Unvanı/ Adı Soyadı	Sermaye Payı	
	(TL)	(%)
Kemal Akkaya	681.715,15	6,20
Neslihan Mumcu	681.715,15	6,20
Lydia Yatırım Holding A.Ş.	681.715,15	6,20
Caner Bingöl	759.574,69	6,91
Mehmet Ali Ergin	759.574,69	6,91
Mehmet Emre Çamlıbel	379.787,34	3,45
Alim Telci	60.604,36	0,55
ALT Capital Holding A.Ş.	60.604,36	0,55
Diğer	6.934.709,12	63,04
TOPLAM	11.000.000	100,00

b) Devrolan Şirket — Vitalis

Vitalis Teknoloji Doğrudan Ortaklık Yapısı, TL		
Ortak	Nominal Sermaye, TL	Sermaye Payı
Effective Holding	2.245.000	40,82%
İhsan Ünal	673.250	12,24%
Ali Gökhan Beltekin	673.250	12,24%
Mia Teknoloji	1.572.000	28,58%
Suphi İsa Perilioğlu	336.500	6,12%
Toplam	5.500.000,00	100,00%

Vitalis Teknoloji Dolaylı Ortaklık Yapısı, TL		
Ortak	Nominal Sermaye, TL	Sermaye Payı
İhsan Ünal	2.130.758	38,74%
Ali Gökhan Beltekin	2.130.758	38,74%
Suphi İsa Perilioğlu	1.238.484	22,52%
Toplam	5.500.000,00	100,00%

17.2. Birleşmeye taraf şirketlerin sermayelerindeki veya toplam oy hakları içindeki payları %5 ve fazlası olan gerçek kişi ortakların birbiriyle akrabalık ilişkileri:

Yoktur.

17.3. Birleşmeye taraf şirketlerin sermayelerini temsil eden paylar hakkında bilgi:

a) Devralan Şirket — Link Bilgisayar

Grubu	Nama/ Hamiline Olduğu	İmtiyazların türü (Kimin sahip olduğu)	Bir Payın Nominal Değeri (TL)	Toplam (TL)	Sermayeye Oranı (%)
A	Nama	İmtiyazlı	0,01	1.372.807,50	12,48
B	Nama	İmtiyazlı	0,01	2.145.320,00	19,50
C	Hamiline	İmtiyazsız	0,01	7.481.872,50	68,02
			TOPLAM	11.000.000	100,00

b). Devrolan Şirket — Vitalis

Grubu	Nama/ Hamiline Olduğu	İmtiyazların türü (Kimin sahip olduğu)	Bir Payın Nominal Değeri (TL)	Toplam (TL)	Sermayeye Oranı (%)
-	Nama	İmtiyazsız	250 TL	5.500.000,00-	100,00
			TOPLAM	5.500.000,00-	100,00

18. İLİŞKİLİ TARAFLAR VE İLİŞKİLİ TARAFLARLA YAPILAN İŞLEMLER HAKKINDA BİLGİLER

18.1. İşleme esas finansal tablo dönemi ve son durum itibariyle Birleşmeye taraf şirketlerin ilişkili taraflarla yapılan işlemleri hakkında UMS 24 çerçevesinde ayrıntılı açıklama:

a) Devralan Şirket — Link Bilgisayar

Link Bilgisayar A.Ş.'nin ilişkili taraf işlemleri bulunmamaktadır.

b). Devrolan Şirket — Vitalis

Vitalis Teknoloji A.Ş. nin ilişkili taraf işlemleri bulunmamaktadır.

18.2. İlişkili taraflarla yapılan işlemlerin Birleşmeye taraf şirketlerin net satış hasılatı içindeki payı hakkında bilgi:

a) Devralan Şirket — Link Bilgisayar

30 Haziran 2024 itibarıyla, ilişkili taraflara yapılan satış bulunmamaktadır.

b). Devrolan Şirket — Vitalis

30 Haziran 2024 itibarıyla, ilişkili taraflara yapılan satış bulunmamaktadır.

19. BİRLEŞMEYE TARAF ŞİRKETLERE İLİŞKİN DİĞER BİLGİLER

19.1. Birleşmeye taraf şirketlerin sermayesi hakkında bilgiler:

a) Link Bilgisayar : 11.000.000,00 TL
b) Vitalis : 5.500.000,00 TL

19.2. Birleşmeye taraf şirketlerin kayıtlı sermaye tavanı:

a) Link Bilgisayar : 0
b) Vitalis : 0

19.3. Birleşmeye taraf şirketlerin sermayelerini temsil etmeyen kurucu ve intifa senetleri vb. hisselerin sayısı ve niteliği hakkında bilgi:

Yoktur.

19.4. Birleşmeye taraf şirketlerin paylarından, kendileri tarafından bizzat tutulan veya onların adına tutulan veya bağlı ortaklıklarının sahip oldukları Birleşmeye taraf şirket paylarının adedi, defter değeri ve nominal değeri:

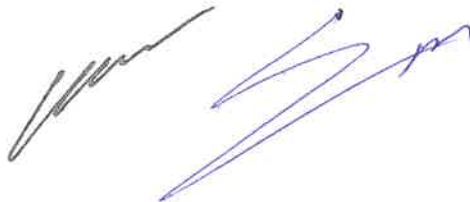
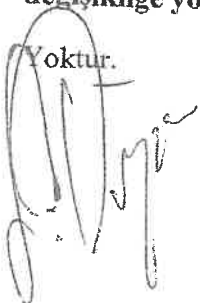
Yoktur.

19.5. Birleşmeye taraf şirketlerin varant, paya dönüştürülebilir tahvil, pay ile değiştirilebilir tahvil vb. sermaye piyasası araçlarının miktarı ve dönüştürme, değişim veya talep edilme esaslarına ilişkin bilgi:

Yoktur.

19.6. Birleşmeye taraf şirketlerin son on iki ay içinde yaptığı sermaye artırımları ve kaynakları ile sermaye azaltımları, yaratılan/iptal edilen pay grupları ve pay sayısında değişikliğe yol açan diğer işlemlere ilişkin bilgi:

Yoktur.



19.7. Birleşmeye taraf şirketlerin son on iki ay içinde halka arz veya tahsisli satış suretiyle pay ihracının bulunması halinde, bu işlemlerin niteliğine, bu işlemlere konu olan payların tutarı ve niteliklerine ilişkin açıklamalar:

Yoktur.

19.8. Birleşmeye taraf şirketlerin mevcut durum itibariyle paylarının borsada işlem görmesi durumunda, hangi grup payların borsada işlem gördüğüne veya bu hususlara ilişkin bir başvurusunun bulunup bulunmadığına ilişkin bilgi:

Link Bilgisayar A.Ş.'ye ait C tipi paylar, LINK kodu ile Borsa İstanbul'da Ana Pazar'da işlem görmektedir.

Vitalis Teknoloji A.Ş. Borsa da işlem görmemektedir.

19.9. Birleşme sonucunda ihraç edilecek yeni payların/işleme taraf şirketlerin paylarının borsada işlem görüp görmeyeceği ve işlem görmesinin şartları, borsanın hangi piyasa/pazar/platformunda işlem göreceği veya bu hususlara ilişkin borsaya bir başvurusunun bulunup bulunmadığına ilişkin bilgi:

Birleşme sonucunda ihraç edilecek C Grubu LINK payları Borsa İstanbul düzenlemeleri doğrultusunda ilgili pazarda işlem görecektir.

19.10. Birleşmeye taraf şirketlerin esas sözleşmeleri ve iç yönergelerine ilişkin önemli bilgiler:

a) Devralan Şirket – Link Bilgisayar

Link Bilgisayar'ın Esas Sözleşmesi TTK, SPKn, SPK'nın yayımladığı kurumsal yönetim ilkeleri ve sermaye piyasası mevzuatına uygundur. Link Bilgisayar'ın genel kurulunun çalışma esas ve usulleri hakkında iç yönergesi 30.07.2013 tarihli olağan genel kurul toplantısında kabul edilerek 29.08.2013 tarihli ve 8394 sayılı Türkiye Ticaret Sicil Gazetesi'nde ilan edilmiş olup, Esas Sözleşmesi ile birlikte Link Bilgisayar'ın kurumsal web sayfasında ve KAP'ta sunulmaktadır.

b) Devrolan Şirket – Vitalis

Vitalis'in esas sözleşmesi TTK'ya uyumludur. İlgili esas sözleşme işbu metnin eklerinde yer almaktadır.

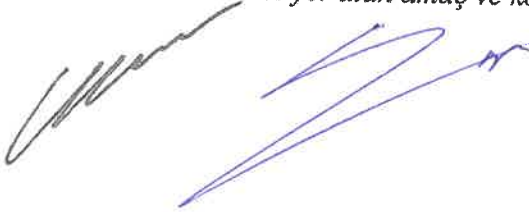
Vitalis'in, genel kurulunun çalışma esas ve usulleri hakkında iç yönergesi için esas sözleşmeye ek olarak aldığı bir karar bulunmamaktadır.

19.11. Esas sözleşmenin ilgili maddesinin referans verilmesi suretiyle Birleşmeye taraf şirketlerin amaç ve faaliyetleri:

a) Devralan Şirket — Link Bilgisayar

Link Bilgisayar'ın Esas Sözleşmesinin 3 üncü maddesinde yer alan amaç ve konusu aşağıdaki gibidir:





Amaç ve Konu:

Madde 3:

Şirketin başlıca amaç ve konuları şunlardır.

A) Bilgisayar ve elektronik sistemler

- 1- Mikro mini ve büyük boy bilgisayar sistemleri için özel ve paket program yazılımları üretmek ve geliştirmek*
- 2- Bilgisayar bilgi işlem ve bilgi iletişim alet makina ve sistemleri ve bunla ilgili veya gerekli her türlü aksam yan aksesuar yedek aksam ve tamamlayıcı maddeleri.*
- 3- Bilgi ses ve görüntü kayıt görüntüleme ve elektronik ve elektromanyetik nakline ait optik elektrik telekomünikasyon alet cihaz ve sistemleri.*
- 4- Kopyalamaya hesaplama yazmaya ölçmeye çizmeye haberleşmeye kontrol etmeye yarayan fotokopi faksimile hesap ve ölçüm makinaları yazıcı ve çizici gibi elektrikli elektronik mekanik ve sair cihaz ve sistemleri.*
- 5- Tıbbi ilmi optik eğitim ve eğlence ile ilgili elektrikli elektronik ve mekanik aletler cihazlar ölçekler ve göstergeleri.*
- 6- Elektrikli elektronik ve solar aydınlatma ısıtma soğutma ve havalandırma cihaz ve sistemleri.*
- 7- Elektronik besleme devreleri regülatörler güçlendiriciler ve diğer ilgili sistemler.*
- 8- Çeşitli kağıt karton mukavva ve bilumum kırtasiye ve matbaa levazımatı.*

B) Diğer Konular.

ba) Sigortacılık mevzuatı hükümleri saklı kalmak kaydıyla acentalık yapmak

bb) Turizmli, Turizm ile ilgili İnşaat ve Nakliyecilik

1- Turizmle ilgili olarak otel, motel tatil köyü deniz hava ve kara taşıtlarına sahip olmak veya kiralamak, suretiyle bilfiil veya kiraya vererek işletmek işletmek yurt dışındaki turizm ve seyahat acentaları ile işbirliği yaparak yurtiçi seyahatler düzenlemek,

2- Muhtelif inşaat işlerine girmekle beraber diğer tip inşaatlarında proje imalatı ile uğraşmak,

3- Yurtiçi ve yurt dışı nakliyecilik işi ile uğraşmak bunun için tır filosu kurmak veya diğer gerekli araçlara sahip olmak veya kiralamak suretiyle icra etmek,

bc) 1- A bendindeki konular başta gelmek üzere bunların eğitimi bunlarla ilgili olsun olmasın genel yayıncılık işlerine girmek. Bu yayınlar için matbaa kurmak kiralamak ve bastırmak.

2- Mevzuatın izin verdiği çerçevede mali ve hukuki danışmanlık yapmak üzere bürolar açmak ve bu sahalarda üretilen tüketilen ve bu sahalarda üretilen tüketilen ve bu sahalarda dolayısı ile veya doğrudan doğruya ilgili ham yarı mamulü mamul esas tamamlayıcı yardımcı maddelerin alet edevat cihaz makina yan ve komple tesislerin emtianın pazarlaması ithali ihracı transit ticareti gibi her türlü iç ve dış ticareti dahili ve uluslararası mümessilliği komisyonculuğu bayiliği acentalığı ve vekalet hizmetleri alım ve satımı imali bakımı onarımı montajı satış ve tesis öncesiyle sonrası için kullanım bakım tamir geliştirme için gerekli servis hizmetlerinin ve bunlar için gerekli

tesis ve eğitiminin sağlanması ambalajlanması depolanması işletmesi işlettilmesi nakliyesi tanıtılması yurt içi ve yurt dışı fuarlarda teşhiri yurtiçi ve yurt dışı ihalelere iştirak ile taahhütlerinin ifası gibi faaliyetleri kendine amaç ve konu etmiştir.

Şirket yukarıdaki amaçlarını gerçekleştirmek için aşağıdaki işlemleri yapabilir.

1- Gayesine uygun olmak kaydı ile her türlü taşınabilir, taşınamaz malları ve maddi olmayan hakları Türk Ticaret Kanunu hükümlerinin hükmü şahıslara tanıdığı imkanlar dahilinde elde etmek satın almak satmak, satış vaadi sözleşmesini yapmak kiralamak kiraya vermek devir ve ferağ etmek taşınabilir ve taşınmaz malları inşa etmek ettirmek, işletmek veya işlettilmek her türlü ihalelere girmek, yatırımcıların aydınlatılmasını teminen özel haller kapsamında Sermaye Piyasası Kurulu'na aranacak gerekli açıklamaların yapılması kaydıyla kefil ve müteselsil kefil olmak ve ihalelere çıkartmak, taahhüt işlerine girmek,

2- Şirketin amaç ve konusunu gerçekleştirmesi-ne yarayan her türlü emtea ve maddelerin imalat bakım onarım ve montajını yapmak satış ve tesis öncesiyle sonrası için gerekli kullanım bakım onarım ve diğer hizmetler için gerekli servis hizmetlerini ve bunlar için gerekli eğitim tesislerini sağlamak bu emtia ve malların nakliyesini sağlamak tanıtım yurt içi ve yurt dışı ihalelere iştirak etmek amaç ve konusu ile ilgili araştırma ve etütler yapmak ve yaptırmak,

3- Gayesi ile ilgili yurt içinde ve yurt dışında kurulmuş ve kurulacak olan yerli ve yabancı şirketlere işletmelere iştirak etmek ortak olmak bunlarla birlikte yeni ortaklıklar kurmak,

4- Şirketin işleri için iç ve dış piyasalardan uzun orta ve kısa vadeli istikrazlar akdetmek emval ve kefalet kredileri emtia akreditif yatırım kredileri açık krediler esham ve tahvilat üzerine avans kredileri temin etmek,

5- Şirketin Faaliyet konularına giren mali sınai ticari ve idari tasarruf ve faaliyetlerde bulunmak

6- Şirketin amacı ile ilgili şirketin alacaklarını temin için ipotek rehin kefalet ve diğer teminatları almak, lehine tesis edilen rehin ve ipotekleri feketmek, üçüncü kişiler lehine yapılacak işlemlerde yatırımcıların aydınlatılmasını teminen özel haller kapsamında Sermaye Piyasası Kurulu'na aranacak gerekli açıklamaların yapılması kaydıyla, şirketin sahip bulunduğu menkul ve gayrimenkulleri ipotek, rehin ve ticari işletme rehni de dahil olmak üzere kendisi adına veya mali tablolarının hazırlanması sırasında tam konsolidasyon kapsamına dahil ettiği ortaklıklar lehine veya olağan ticari faaliyetlerinin yürütülmesi amacı dahilinde olmak kaydıyla diğer üçüncü kişiler lehine her ne nam ve şekilde olur ise olsun teminat olarak göstermek, (Şirketin kendi adına ve 3. Kişiler lehine, garanti, kefalet, teminat vermesi veya ipotek dahil rehin hakkı tesis etmesi hususlarında sermaye piyasası mevzuatı çerçevesinde belirlenen esaslara uyulur),

7- Şirketin işleri için gerekli taşıtları iktisap etmek devretmek ve bunlar üzerinde aynı ve şahsi tasarruflarda bulunmak,

8- Bilgisayarlar ile ilgili servis büro hizmetleri yapabilirlik çalışma ve araştırmaları bilgisayar ve teknik teçhizatın seçimi sistemlerin analizi ve kurulması bu sistemler için programlama ve modelleme hizmetleri ve sair mühendislik ve müşavirlik hizmetleri vermek,

9- Reklam ve reklamcılık hizmetleri vermek,

10- İştigal mevzuu ile ilgili olarak marka ihtira berat ustalık ve diğer sınai mülkiyet haklarını iktisap etmek devir ve ferağ etmek bunların üzerinde lisans anlaşmaları yapmak,

11- Şirketin gayesine ulaşabilmesi için lüzumlu makine ve tesisler ile gayrimenkulleri iktisap etmek devir ve ferağ etmek kiraya vermek kiraya almak gayri menkullerin üzerine irtifak Intifa

sükna gayrimenkul mükellefiyeti kat mülkiyeti ve kat irtifakı tesis etmek iktisap devri ferağ etmek fabrika ve idare binaları inşa etmek

12- Amaç ve faaliyetleri için gerekli izin imtiyaz patent , lisans, teknik yardım ve ruhsatlar gibi maddi olmayan hakları devir almak iktisap etmek, devretmek, teminat olarak göstermek ve diğer hukuki tasarruflarda bulunmak teknik bilgi anlaşmaları yapmak.

13-Şirket, Sermaye Piyasası Kurulu'nun belirlediği esaslara uyulması, Sermaye Piyasası Kamununun örtülü kazanç aktarımı düzenlemelerine aykırılık teşkil etmemesi ve yıl içinde yapılan bağışların genel kurulda ortakların bilgisine sunulması kaydıyla, kendi amaç ve konusunu aksatmayacak şekilde bağışta bulunabilir. Yapılacak bağışların üst sınırı genel kurul tarafından belirlenir ve bu sınırı aşan tutarda bağış yapılamaz. Yapılan bağışlar dağıtılabilir kar matrahına eklenir.

b) Devrolan Şirket – Vitalis

VİTALİS'in amaç ve faaliyetlerine ilişkin düzenlemeleri Esas Sözleşmesinin 3. maddesinde yer almakta olup, söz konusu madde aşağıdadır.

AMAC VE KONU

Madde 3-Şirketin amaç ve konusu şunlardır:

Şirketin amaç ve konusu başlıca şunlardır Bilgisayar Teknolojisi

-Bilgisayar alım satımı, ithalatım, ihracatını yapmak, bunların montaj, tamir, bakım ve onarımını yapmak

-Bilgisayar yedek parçaları imalatı, alım satımını, ithalat, ihracatını yapmak, montajını yapmak

-Her türlü bilgisayar sarf malzeme alım satımını yapmak, bilgisayar programı yazmak ve program lisansı almak.

-Her marka bilgisayar ve bilgisayar donanımının ithalatı, ihracatı ve dahili ticaretini, tüm bilgisayar ve yan donanımları birimleri mikrofilm faksim ile bunlar gibi tüm bilişim sistemleri, endüstriyel büro otomasyon, tüm yazılım ve donanım faaliyetleri servis büro hizmetleri vermek, internet üzerinden her türlü bilgi, ses ve görüntü hizmeti vermek, internet sitesi hazırlamak, hazırlatmak ve internet servis sağlayıcılığı yapmak.

-Her marka bilgisayar ve alt mikro işlemcileri ile bilgi kaydedici, saklayıcı, yazıcı, çizici, iletici, gösterici, tahvil edici, yorumlayıcı cihaz aksesuar donanım ünite parça ve yedek parçaları üretimi, toptan ve perakende alımı satımı, dağıtımını, ithalat ve ihracatını yapmak, montajı, servisi.

-Ticari amaçlı bilgi işlem merkezleri kurmak, bu merkezlerin yurtiçi ve yurtdışı data şebekeleri ile irtibatını sağlamak.

-Veri hazırlama, onarma, düzenleme işlemleri veya hizmetlerini yapmak, satmak, ya da bunları kiraya vermek, internet üzerinde yayınlamak.

-Bilgisayar programlarının ve bilgisayar kontrolü sistemlerin üretimi, toptan ve perakende alımı satımı, dağıtımını, ithalat ve ihracatını, montajı, bakımı için gerekli ham mamul yarı mamul sistemlerinin ünitelerin parçaların ve yedeklerinin ve bunlara uygun her türlü bilgisayarlar ile kontrol edilebilecek ve gelecekte uygulanabilecek teknolojide imal edilmiş mamul ve yarı mamul parça sistem ve üniteler olarak üretimi, toptan ve perakende alımı satımı, dağıtımını, ithalat ve

ihracatını yapmak.

-Bilgisayar sistemlerinin kurulması ve bunun için her türlü elektrik elektronik donanımın toptan ve perakende alımı satımı, dağıtımı, ithalat ve ihracatı, montajını yapmak.

-Bilgisayar makineleri, donanımları, yazılımları ve sistemleri ile disk, disket, manyetik bant, yazıcı şeridi, kartuş vb. bilgisayar tüketim malzemeleri ve bilgi teknolojilerinin üretimi, toptan ve perakende alımı satımı, dağıtımı, ithalat ve ihracatını yapmak.

-Kamu, özel ve tüzel kişilere bilgisayar yazılım ve donanım seçiminde fizibilite raporları hazırlamak, mühendislik, müşavirlik, destek ve servis hizmeti almak, vermek.

-Bilgisayar yazılımlarının üretimi ile sunum, animasyon, simülasyon gibi çoklu ortam ürünlerinin hazırlanması, alım satımı, iç ve dış ticaretini yapmak,

-Bilgi teknolojileri hizmetleri alanında sistemlerinin montajı, bakım onarımı ve tamiri konusunda teknik destek ve danışmanlık hizmeti vermek,

-Kurum, kuruluş ve şahıslara özel ve paket bilgisayar programı hazırlamak ve program lisansı almak, sektörel yazılımlar üretmek,

-Dijital pazarlama, sosyal medya, mobil uygulama, web pazarlama, siber güvenlik, e-ticaret, internet sitesi, sanal reklam alanlarında yazılım, tasarım ve teknik destek ve ajans hizmetlerini sağlamak,

-Televizyon, radyo, basın, yayın, sinema, mecmua, dergi, afiş, elektrik ve elektronik her nevi teknik cihaz, internet üzerinden reklamcılık yapmak, bunun için gerekli olan stüdyolar, tasarım atölyeleri kurmak, film reji, yazılı, sesli, ışıklı ve görüntülü tanıtım ve ilan işlerini yapmak ve yaptırmak.

-internet üzerinden reklam hizmetleri, elektronik ticaret (e- ticaret) yapmak. Telif ve patent hakları elde etmek. Şirket reklam amacı ile internet tasarımı ve sayfalarının, reklam, elektronik posta kutularının hazırlanması, firma isim ve tescili ve internet üzerinde alan bulundurmak, yayın yapmak, internet sunucularının kurulması, kiralanması, internet üzerinde erişimin sağlanması.

-Her türlü bilgisayar alım, satımı, teknik ve yazılı desteği ve satışını, bilgisayar malzemesi alım ve satımı, bilgisayar aksesuar, sarf malzemeleri ve akşamları, her türlü bilgisayarlı telekomünikasyon sistemlerinin ve bu sistemlerde kullanılan alet ve akşamlarının alımı, satımı, ithali, ihracı ve pazarlamasını yapmak.

-Her türlü bilgisayar ve iletişim donanımı üreten firmaların ürünlerini mümessil, yetkili satıcı, ajans vs. sıfatlarla pazarlamak, bakım, servis, tamir ve onarımı yapmak. Bilgisayar, elektronik cihazlar ve bilgi işlem konusunda danışmanlık yapmak, teknik ve ekonomik hizmetler vermek. Donanım yazılım firmaları ile iş birliği yaparak Bilgisayar projeleri ihalelerine katılmak, bilgisayar ve iletişim alanlarında danışmanlık sistem geliştirme, uygulama ve uygulama sonrası bakım ve destek hizmetleri vermek, montaj işlerini yapmak.

-Konusu ile ilgili olarak Şirketin başlıca çalışma mevzularını teşkil eden ve bu ana mevzuların kapsamında olan tali mevzulardaki çalışmalarla ilgili olarak İmtiyaz, ruhsat, lisans, ihtira belgeleri, telif hakları, Know-How, alimeti farika, patent gibi hakları iktisap etmek, kullanmak, devretmek, kiralamak, Ar-Ge (Araştırma-Geliştirme) çalışmaları yapmak, yapılacak tüm hizmetleri gerektiğinde özel isimlendirmeler altında yaparak, yurt içindeki, yurt dışındaki hakiki ve hükmi müesseselerle bu yolda işbirliği yapmak, işletmecilik anlaşmaları yapmak ve her nevi sınıai ve ticari işlerle uğraşmak, konusu ile ilgili ithalat ve ihracat işleri yapmak. İstigal konuları ile ilgili olarak üretim, etüt, proje, teknik hizmetler, danışma ve endüstriyel hizmetler (Bilgisayar sistemleri kurmak, gerekli araç, gereç stüdyo edinmek, CD Rom disket internet, bilgisayar destekli üretim, eğitim programları düzenlemek, üretmek çoğaltmak ve ticareti) vermek.

Konusu ile ilgili olarak fason işler yaptırılması. Konusuyla ilgili yukarıda yazılı işlerin gerçekleşmesi için her türlü ithalat ve ihracat yapmak.

-Şirket, her türlü kurum, bilgi teknolojileri alanında her nevi elektrik, elektronik, mikrodalga, elektro optik, güdüm, bilgisayar, bilişim, kriptoloji, güvenlik, ve benzeri konularda çeşitli yazılım, cihaz, sistem, araç, gereç ve platformlarının araştırma, geliştirme, mühendislik, üretim, test, montaj, entegrasyon ve satışı yapmak, satış sonrası hizmetini vermek, ticaretini yapmak, yaptırmak ve proje mühendislik, danışmanlık, servis, eğitim, yayın, ticaret, işletme ve internet hizmetleri konusunda her türlü girişim ve faaliyetlerde bulunmak

Güvenlik Sistemleri Teknolojisi

-Her türlü tesis, bina ve arazinin kara, deniz ve havadan güvenlik sistemini kurmak.

-Bu sistemlere ait bilgisayar yazılımı, programlar hazırlamak, hazır yazılım programlarını ve işletim sistemlerinin alımı, satımı, dağıtımı, pazar lamasını, ithalatını ve ihracatını yapmak ve yaptırmak.

-Her türlü güvenlik sistemleri ve yedek parça ile aksesuarlarının üretimi, alımı satımı, dağıtımı, pazarlamasının, ithalatını ve ihracatını yapmak ve yaptırmak.

-Her türlü yangın algılama, gaz algılama, hırsızlık alarm, kapalı devre güvenlik, yangın söndürme sistemlerinin üretimi, alımı satımı, dağıtımı, pazar lamasını, ithalatını ve ihracatını, montaj, tamir ve bakımını yapmak ve yaptırmak.

-Güvenlik ve korumaya ilişkin tüm elektronik, optik, görsel-işitsel mekanik cihaz, kameralar ve monitörler üretimi, alımı satımı, dağıtımı, pazarlamasını, ithalatını ve ihracatını yapmak ve yaptırmak.

-Konusu ile ilgili kamera ve alarm sistemleri için gerekli yedek parça ve alt yapı malzemelerini üretimi, alımı satımı, dağıtımı, pazarlamasını, ithalatını ve ihracatını yapmak ve yaptırmak.

-Her türlü gayrimenkul almak, satmak ve komisyonculuğunu yapmak

-Her türlü arazi, arsa, daire, ev, dükkân, işyeri ve diğer emlak alımı, satımı ve kiralanmasına aracılık etmek.

-Her nevi gayrimenkul malların şirket veya başkası adına alımı, satımı, pazarlamasını yapmak

-İnşaat taahhüt ve müteahhitlik işleri yapmak, resmi ve özel inşaatlar yapmak.

-Şirket ahşap, yan ahşap ve betonarme toplu konut, özel konut, her türlü devlet inşaatları yapabilir. Kendi adına yapmış olduğu inşaatları pazarlayabilir.

-Kat karşılığı mesken ve işyerleri inşaatları yapmak, sözleşmeler yapmak, bu mesken ve işyerlerinin tadilat ve montaj işleri, peyzaj ve çevre düzenlemelerini yapmak.

-Yurt içi ve yurt dışında her türlü inşaat tesisat elektrik ve hafriyat konularında taahhütlerde bulunmak ve yerine getirmek,

-Yurt içinde ve yurt dışında her türlü inşaat mühendisliği projelerinin yapı lması ve yaptırılması, projelerinin tasdikinin yapılması ve yaptırılması, yapılmış bulunan projenin tadilat ve değişikliğinin yapılması ve yaptırılması, yurt içinde ve yurt dışında her türlü otel, motel, okul, banka, hastane, otogar, benzinlik, iş merkezi, plaza, konut ve diğer her türlü resmi ve özel yapı tasarımlarının yapılması, projelendirilmesi, onaylatılması ve bu proje ve planlarının kontrolü ve kontrollüğünün yapılması ve yaptırılması.

-Yurt içi ve yurt dışı her türlü mühendislik ve mimarlık hizmetlerini vermek ve almak, fenni

mesuliyeti üstlenmek hak ediş düzenlemek, geçici ve kesin kabulleri yapmak ve yaptırmak, yurt içi ve yurt dışında mühendislik ve mimarlık çalışmalarını yapmak ve yaptırmak üzere ofis ve bürolar açmak.

Şirket amaç ve konularıyla ilgili olarak aşağıdaki işlemleri yapar:

1. Şirket amacını gerçekleştirmek için her türlü sıfır kilometre ve ikinci el, binek otomobil, ticari araç, motorlu taşıt ve gayrimenkul alabilir, satabilir, işletebilir, kiralar, kiraya verebilir, bunlar üzerinde aynı ve şahsi hakları tesis edebilir, ipotek alabilir, ipotek verebilir ve ipotekleri fık edebilir. Gayrimenkulleri üzerinde irtifak, intifa, süknâ, gayrimenkul mükellefiyeti, bedelli veya bedelsiz yola terk, kamuya terk, ifraz, tevhit yapabilir, kat irtifakı ve kat mülkiyeti tesis edebilir. Tapu dairelerinde gayrimenkullerle ilgili her türlü cins tashihi, ifraz, tevhit, taksim, parselasyon ile ilgili her nevi muamele ve tasarrufları gerçekleştirebilir.
2. Lüzumlu görülecek menkul ve gayrimenkul malları satın alabilir, satabilir, kiralayabilir, finansal kiralama yapabilir yahut kiraya verebilir, yurt içinde ve yurt dışından, teminatlı yahut teminatsız, her türlü borç alabilir. Şirketin sahip olduğu her türlü menkul ve gayri menkulleri ile her türlü sabit tesis ve demirbaşları üzerinde gerek namına gerekse üçüncü şahıs ve tüzel kişiler namına teminat, kefalet, işletme rehini ve ipotek tesis edebilir, fes edebilir. Alacaklarına karşılık, ipotek veya rehin alabilir, borçlarının teminatı olarak veya üçüncü şahıslar lehine, ipotek yahut rehin verebilir, bu ipoteklerin terkinini talep edebilir, her türlü kefalet ve teminat verebilir.
3. Şirket konusu işlerin oluşabilmesi için kanuni mevzuatın gerekli kıldığı tüm teşebbüs ve merasimi ifade ederek gerekli izin, imtiyaz, ruhsatname, patent, ihtira beratları, lisans, know-how marka, fesih name, belge, alamehi farika gibi sınai, mülkiyet haklarını ve emsali hakları iktisap etmek veya tamamen üçüncü şahıslara devredebilir, her türlü hukuki tasarruf işlemlerde bulunmak. Ayrıca, yukarıdaki hakları kiraya verebilir veya kiralayabilir.
4. Şirket gaye ve konusunun gerçekleştirilmesi için arsa, arazi, bina ve gayrimenkul hakları satın alabilir, inşa edebilir, iktisap edebilir, satabilir. İktisap edilen gayri menkulleri devir ve ferağ, bunları kısmen veya tamamen üçüncü şahıslara kullanılabılır veya kiralayabilir.
5. Şirket gayelerinin oluşmasını teminen kısa, orta ve uzun vadeli istikrazlar akdedebilir, aval ve kefalet kredileri temin edebilir. Şirketin kuracağı tesisleri için gerekli iç ve dış kredileri dahili ve harici finansman kurumlarıyla yerli ve yabancı kuruluş ve işletmelerden temin edebilir.
6. Şirket konusuyla ilgili mamullerin depolanması, nakli, satışı için gerekli her türlü makine, tesisat, nakil vasıtaları, cihaz alet ve edevat ve sair menkul malları ve hakları satın alabilir veya satabilir, ithal ve ihraç edebilir, kullanabilir, kiralayabilir ve kiraya verebilir.
7. Şirket gayelerini gerçekleştirmek için tüm sınai mali ve hukuk işlem ve tasarruflarda bulunabilir, resmi ve özel bilumum ihalelere iştirak edebilir, acentelik, mümessillik, komisyonculuk, bayilik, distribütörlük alabilir ve verebilir.
8. Şirket konusuyla ilgili olan şirket kurabilir, ortaklık yapabilir, mevcut ve ileride kurulacak işletme ve şirketlere iştirak edebilir. Şirket konularıyla iştirak eden firmaları ve ticari işletmeleri devren iktisap edebilir, aracılık yapmamak kaydıyla kurulmuş ve kurulacak şirketlerin, hisse senetlerini ve paylarını satın alabilir veya satabilir, devredebilir ve bunlar üzerinde her türlü tasarrufta bulunabilir. Yetkili makamlardan izin almak kaydı ile tarım, gıda, hazır giyim, tekstil, mobilya, orman ürünleri, taşımacılık, turizm, kimya,

makine, dayanıklı tüketim, enerji, iletişim, telekomünikasyon ve plastik sektörlerinde faaliyette bulunabilir.

9. Şirket gayesine faydalı olmak şartıyla ve aracılık yapmamak kaydıyla şirket konusuna bağlı olmaksızın özel hukuk, kamu hukuku tüzel kişiler tarafından ihraç olunan ve olunacak hisse senetleri, tahviller, intifa senetleri ve kuponları gibi kıymetleri satın alabilir, devralabilir, teminat gösterebilir, kabul edebilir.
 10. Konusu ile ilgili hammadde, yan madde, yan mamul ve mamul maddeleri satın alabilir, ithal, ihraç ve sair suretle tedarik edebilir, bunları kısmen veya tamamen işletebilir. Araştırma geliştirme, üretim geliştirme
 11. Yukarıda sözü edilen konularla ilgili yerli ve yabancı şirket işletme ve müesseseler ile iş birliği yapabilir veya bunlarla ortaklık yapabilir.
 12. Yukarıda sözü edilen konularla ilgili olarak yerli ve yabancı şirket işletme ve müesseselerden distribütörlük, bayilik veya mümessillik alabilir, verebilir.
 13. Şirket yukarıdaki tüm konularıyla ilgili yurt içinde ve yurt dışında resmi ve özel kurumların açtığı ihalelere katılabilir.
 14. Şirket yukarıdaki tüm konularıyla ilgili olarak kamuni mevzuatlar yerine getirilerek ihracat ve ithalat işlemleri yapabilir.
 15. Konusu ile ilgili fason işçilik yapabilir, yaptırabilir.
 16. Fabrika, imalathane, atölye kurup işletebilir.
 17. Yerli ve yabancı şirketlerle lisans ve teknik yardım anlaşması dahil her türlü sözleşmeler yapabilir.
 18. Şirket iştiğal sahasına giren faaliyetlerini bizzat yapabileceği gibi başkalarına da yaptırabilir, bu faaliyetleri ortaklaşa gerçekleştirilebilir, imali kendi markaları veya başka markalar altında tahakkuk ettirebilir.
 19. İmalat konuları ile ilgili aksam, yedek parça, makine, teçhizat, ham ve mamul madde dahil her türlü malları ithal edebilir.
 20. İmalat konuları ile ilgili ürettiği ve ithal ettiği her türlü aksam, yedek parça, makine, teçhizat, sistem, ham ve mamul madde ile yazılımları yurt içi ve yurt dışına satılabilir ve sattırılabilir. Bu malların satılması için şirketler, acentalıklar kurabilir.
 21. Sattığı ürün ve hizmetlerin bakım ve satış sonrası hizmetlerini yapabilir veya başka kişi ve şirketlere yaptırabilir. Her türlü sınai, ticari ve mali işlemleri yapabilir.
 22. İnternet ortamlarında her türlü reklam, elektronik ticaret, eğitim ve benzeri uzaktan erişim, iletişim servis ve hizmetlerini yapabilir.
 23. Ar-Ge, Ür-Ge konusunda gerekli laboratuvar ve araştırma merkezleri kurabilir.
 24. Her türlü bakım, onarım, servis, kalibrasyon, etüt-proje, danışmanlık, eğitim, yayın, sistem operatörlüğü ve benzeri işleri yapabilir ve/veya yaptırabilir
- Yukarıda gösterilen konulardan ayrı olarak ileride şirket için faydalı ve gerekli görülecek başka işlere girişmek istendiği takdirde Genel Kurul Onayı ve kararıyla şirket bu işleri de yapabilecektir.

19.12. Birleşmeye taraf şirketlerin yönetim kurullarına ve komitelerine ilişkin önemli hükümlerin özetleri:

a) Devralan Şirket Link Bilgisayar

Link Bilgisayar'ın Yönetim Kuruluna ilişkin esaslar Esas Sözleşmesinin; "Yönetim Kurulu Yetkileri ve Ödevler" başlıklı 10 uncu maddesi, "Yönetim Kurulu Süresi" başlıklı 11 inci maddesi

ile "Rekabet Yasağı" başlıklı 29 uncu maddesinde yer almakta olup, söz konusu maddeler aşağıda verilmektedir:

Yönetim Kurulu Yetkileri ve Ödevleri :

Madde 10 :

Şirket, Genel Kurul tarafından Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası Mevzuatı hükümleri dairesinde en az beş üyeden oluşan bir yönetim kurulu tarafında yönetilir. Yönetim kurulu üyeleri A veya B grubu hissedarlar tarafından aday gösterilen kişiler arasından seçilecektir. Bağımsız yönetim kurulu üyelerine ilişkin düzenlemeler saklıdır. Yönetim kurulunda, ölüm, istifa veya sair nedenlerle üyeliğin boşalması halinde Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası Kanunu ve bu esas sözleşme hükümlerine uygun olarak Yönetim Kurulu, kanuni şartları haiz birini, geçici olarak yönetim kurulu üyeliğine seçip, ilk genel kurulun onayına sunar. Bu yolla seçilen üye, onaya sunulduğu genel kurul toplantısına kadar görev yapar ve onaylanması halinde selefinin süresini tamamlar.

Yönetim kurulunda görev alacak icracı olmayan üyeler ile bağımsız üyelerin sayısı ve nitelikleri Sermaye Piyasası Kurulu'nun kurumsal yönetime ilişkin düzenlemelerine göre tespit edilir.

Yönetim Kurulu Süresi:

Madde 11:

Yönetim Kurulu üyeleri en çok üç yıl için seçilirler. Süresi dolan yönetim kurulu üyesi yeniden seçilebilir. Genel kurul gerek görürse yönetim kurulu üyelerini her zaman değiştirebilir. Üyeliklerden birinin boşalması veya Bağımsız Yönetim Kurulu üyesinin bağımsızlığını kaybetmesi halinde Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemelerine uygun olarak atama yapılır ve ilk Genel Kurul'un onayına sunulur. Bu suretle seçilen üye genel kurul toplantısına kadar görevini ifa eder.

Rekabet Yasağı:

Madde 29:

Yönetim hakimiyetini elinde bulunduran pay sahiplerinin, yönetim kurulu üyelerinin, üst düzey yöneticilerin ve bunların eş ve ikinci dereceye kadar kan ve sıhrî yakınlarının, ve Yönetim Kurulunun TTK'da düzenlenen diğer kan ve sıhrî hısımlarının Şirket veya bağlı ortaklıkları ile çıkar çatışmasına neden olabilecek nitelikte işlem yapabilmesi ve rekabet edebilmesi hususunda Türk Ticaret Kanunu ile Sermaye Piyasası Kurulu'nun ilgili düzenlemeleri uygulanır.

b) Devrolan Şirket – Vitalis

Vitalis'in yönetim kurullarına ve komitelerine ilişkin düzenlemeleri Esas Sözleşmesinin 7. maddesinde yer almakta olup, söz konusu madde aşağıdadır.

YÖNETİM KURULU VE SÜRESİ:

Madde 7- Şirketin işleri ve idaresi genel kurul tarafından Türk Ticaret Kanunu Hükümleri çerçevesinde seçilecek 1 üyeden oluşan bir yönetim kurulu tarafından yürütülür.

Yönetim Kurulu Üyesi olarak:



T.C. Uyruklu 12291000454 T.C. No lu Güneşli Mah. 1364. Sok. Fezapark Evleri A Blok Kat:2
No:9 Bağcılar/ İSTANBUL adresinde mukim Suphi İsa PERİLİOĞLU,

Yönetim kurulu üyeleri en çok 3 yıl için seçilebilirler. İlk yönetim kurulu üyeleri 3 (üç) yıl için seçilmişlerdir. Görev süresi sona eren yönetim kurulu üyeleri yeniden seçilebilirler.

19.13. Birleşmeye taraf şirketlerde her bir pay grubunun sahip olduğu imtiyazlar, bağlam ve sınırlamalar hakkında bilgi:

a) Devralan Şirket — Link Bilgisayar

Link Bilgisayar Esas Sözleşmesinin 7, 10 ve 19 uncu maddeleri uyarınca; payları nama yazılı A ve B grubu ve hamiline yazılı C grubu paylar olmak üzere üç gruba ayrılmış olup, A ve B grubu payların sahip olduğu imtiyazlara ilişkin açıklamalar aşağıda verilmektedir:

Oyda İmtiyaz:

Olağan ve olağanüstü Genel Kurul toplantılarında hazır bulunan her bir A ve B grubu pay sahiplerinin veya vekillerinin bir pay için on ve her bir C grubu pay sahiplerinin veya vekillerinin bir pay için bir oy hakkı vardır.

Ancak oyda imtiyaz aşağıdaki kararlarda kullanılamaz;

a. Esas sözleşme değişikliği

b. İbra ve sorumluluk davası açılması

Yapılacak sermaye artırımlarında A grubu pay senetleri karşılığında A grubu, B grubu pay senetleri karşılığında B grubu, C grubu pay senetleri karşılığında C grubu yeni pay senedi çıkarılır.

Yönetim Kurulu'na Aday Göstermede İmtiyaz:

Link Bilgisayar, Genel Kurul tarafından TTK ve Sermaye Piyasası Mevzuatı hükümleri dairesinde en az beş üyeden oluşan bir yönetim kurulu tarafında yönetilir. Yönetim kurulu üyeleri A veya B grubu hissedarlar tarafından aday gösterilen kişiler arasından seçilecektir. Bağımsız yönetim kurulu üyelerine ilişkin düzenlemeler saklıdır.

Esas sözleşmedeki A ve B grubu paylara sağlanmış olan oy ve Yönetim Kuruluna aday gösterme imtiyazları haricinde, temettü hakları dahil olmak üzere ortakların haklarını tanımlayan veya kısıtlayan oy sözleşmeleri, vekaletnameler, diğer benzeri sözleşmeler veya belgeler bulunmamaktadır.

b) Devrolan Şirket – Vitalis

Vitalis'in sermayesine ilişkin 6 numaralı maddesinde belirtildiği üzere,

Şirketin sermayesi, beher, 250 Türk Lirası değerinde 22000 paya ayrılmış toplam 5.500.000 Türk Lirası değerindedir. Bu payların tamamı nama yazılıdır.

- Suphi İsa PERİLİOĞLU: Beheri 250 Türk Lirası değerinde 22000 adet paya karşılık gelen 5.500.000 Türk Lirası, tarafından tamamı taahhüt edilmiş ve ödenmiştir.

Hisse senetleri nama yazılıdır.

Hisse senetleri muhtelif kupürler halinde bastırılabilir. Sermayenin tamamı ödenmedikçe hamiline yazılı hisse senedi çıkarılamaz.

19.14. Birleşmeye taraf şirketlerde pay sahiplerinin haklarının ve imtiyazlarının değiştirilmesine ilişkin esaslar:

Esas sözleşme, SPKn ve TTK hükümlerine göre değiştirilebilmektedir.

19.15. Birleşmeye taraf şirketlerde olağan ve olağanüstü genel kurul toplantılarının yapılmasına ilişkin usuller ile toplantılara katılım koşulları hakkında bilgi:

a) Devralan Şirket — Link Bilgisayar

Link Bilgisayar'ın olağan ve olağanüstü genel kurul toplantılarının yapılmasına ilişkin usuller ile toplantılara katılım koşullarının genel esasları Esas Sözleşmenin 18, 19 ve 20 nci maddelerinde aşağıdaki şekilde belirlenmiştir.

Genel Kurul:

Madde 18:

Genel Kurullar olağan veya olağanüstü olarak toplanırlar. Olağan toplantı her faaliyet dönemi sonundan itibaren üç ay içinde yılda en az bir defa yapılır. Bu toplantılarda, organların seçimine, finansal tablolara, yönetim kurulunun yıllık raporuna, kârın kullanım şekline, dağıtılacak kâr ve kazanç paylarının oranlarının belirlenmesine, yönetim kurulu üyelerinin ibraları ile faaliyet dönemini ilgilendiren ve gerekli görülen diğer konulara ilişkin müzakere yapılır, karar alınır.

Gerektiği takdirde genel kurul olağanüstü toplantıya çağrılır ve gereken kararları alır.

Genel Kurul'un olağan ve olağanüstü toplantıya çağırılması, Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemeleri ile belirlenen süreler ve usuller çerçevesinde ilan edilmek suretiyle gerçekleştirilir. Şu kadar ki, genel kurul toplantı ilanı, Şirketin internet sitesi dahil, mümkün olan en fazla pay sahibine ulaşmayı sağlayacak her türlü iletişim vasıtası ile ilan ve toplantı günleri hariç olmak üzere genel kurul toplantı tarihinden en az 3 (üç) hafta önce yayınlanır. Genel kurullar şirketin yönetim merkezinde veya yönetim merkezinin bulunduğu şehrin diğer uygun bir yerinde toplanır.

Toplantılarda ilgili Bakanlık Temsilcisinin hazır bulunması şarttır.

Genel kurul toplantıları ve bu toplantılardaki karar nisapları hakkında Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemelerine uyulur.

Pay sahipleri genel kurul toplantısına elektronik ortamda da katılabilirler.

Genel kurul toplantısına elektronik ortamda katılım;

Şirketin genel kurul toplantılarına katılma hakkı bulunan hak sahipleri bu toplantılara, Türk Ticaret Kanununun 1527 nci maddesi uyarınca elektronik ortamda da katılabilir. Şirket, Anonim Şirketlerde Elektronik Ortamda Yapılacak Genel Kurullara İlişkin Yönetmelik hükümleri uyarınca hak sahiplerinin genel kurul toplantılarına elektronik ortamda katılmalarına, görüş açıklamalarına, öneride bulunmalarına ve oy kullanmalarına imkan tanıyacak elektronik genel kurul sistemini kurabileceği gibi bu amaç için oluşturulmuş sistemlerden de hizmet satın alabilir. Yapılacak tüm genel kurul toplantılarında esas sözleşmenin bu hükmü uyarınca, kurulmuş olan

sistem üzerinden hak sahiplerinin ve temsilcilerinin, anılan Yönetmelik hükümlerinde belirtilen haklarını kullanabilmesi sağlanır.

Oy Hakkı:

Madde 19:

Olağan ve olağan üstü Genel Kurul toplantılarında hazır bulunan her bir A ve B grubu pay sahiplerinin veya vekillerinin bir pay için on ve her bir C grubu pay sahiplerinin veya vekillerinin bir pay için bir oy hakkı vardır. Genel Kurul toplantılarında pay sahipleri kendi aralarından veya hariçten tayin edecekleri vekil vasıtası ile temsil olunabilirler. Vekaleten oy kullanılması konusunda Sermaye Piyasası Kurulu'nun vekaleten oy kullanılmasına ilişkin düzenlemelerine uyulacaktır. Vekaletnamelerin şeklini Sermaye Piyasası Kanunu ve tebliğlerine uygun olarak Yönetim Kurulu tayin ve ilan eder. Şirkete pay sahibi olan vekiller kendi oylarından başka, temsil ettikleri pay sahiplerinin sahip olduğu oylarını da kullanmaya yetkilidirler.

Ancak oyda imtiyaz aşağıdaki kararlarda kullanılamaz;

- a. Esas sözleşme değişikliği
- b. İbra ve sorumluluk davası açılması

Yıllık Raporlar :

Madde 20:

Türkiye Muhasebe Standartları çerçevesinde Sermaye Piyasası Kurulu'nca belirlenen düzenlemelere ve Türk Ticaret Kanunu ile ilgili mevzuata uygun olarak Yönetim Kurulunca hazırlanan finansal tablolar, raporlar, bağımsız denetim raporu, genel kurul tutanağı ve hazır bulunanlar listesinden birer suret genel kurul toplantısına katılan Bakanlık Temsilcisine verilir.

Ayrıca Link Bilgisayar'ın 30.07.2013 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurulu toplantısında, "Link Bilgisayar Sistemleri Yazılımı Ve Donanımı Sanayi Ve Ticaret Anonim Şirketi Genel Kurulunun Çalışma Esas Ve Usulleri Hakkında İç Yönerge" kabul edilerek 29.08.2013 tarih ve 8394 sayılı Türkiye Ticaret Sicil Gazetesinde yayımlanmıştır. Toplam 20 maddeden oluşan İç Yönerge'de başlıca aşağıdaki hususlarda düzenlemeler yer almaktadır:

- Uyulacak hükümler
- Toplantı yerine giriş ve hazırlıklar
- Toplantının açılması
- Toplantı başkanlığının oluşturulması
- Toplantı başkanlığının görev ve yetkileri
- Gündemin görüşülmesine geçilmeden önce yapılacak işlemler
- Gündem ve gündem maddelerinin görüşülmesi
- Toplantıda söz alma
- Oylama ve oy kullanma usulü
- Toplantı tutanağının düzenlenmesi
- Toplantı sonunda yapılacak işlemler
- Toplantıya elektronik ortamda katılma
- Bakanlık temsilcisinin katılımı ve genel kurul toplantısına ilişkin belgeler

Öte yandan Link Bilgisayar'ın halka açık anonim ortaklık niteliğinde olması nedeniyle, genel kurul toplantıları SPKn ile SPK Kurumsal Yönetim İlkeleri ve ilgili Tebliğleri, ilke kararları, duyuruları ve düzenlemelerine uygun olarak gerçekleştirmektedir.

Bunun yanında, Link Bilgisayar Ticaret Bakanlığı'nın 28.08.2012 tarihli Resmi Gazetede yayımlanan "Anonim Şirketlerde Elektronik Ortamda Yapılacak Genel Kurullara İlişkin Yönetmelik" ile 29.08.2012 tarihli Resmi Gazetede yayımlanan "Anonim Şirketlerin Genel Kurullarında Uygulanacak Elektronik Genel Kurul Sistemi Hakkında Tebliğ"e uygun olarak genel kurullarını elektronik ortamda gerçekleştirmiştir. Genel kurul toplantılarına katılma hakkı bulunan hak sahipleri bu toplantılara, elektronik ortamda da katılabilmektedirler.

b) Devrolan Şirket – Vitalis

Vitalis'in genel kurul toplantılarına ilişkin düzenlemeleri Esas Sözleşmesinin 10. maddesinde yer almakta olup, söz konusu madde aşağıdadır.

GENEL KURUL:

Madde 10- Genel Kurullar, olağan ve olağanüstü toplanırlar. Olağan genel kurul, şirketin hesap devresi sonundan itibaren 3 ay içinde ve senede en az bir defa; olağanüstü genel kurullar ise, Şirket işlerinin gerektirdiği hallerde ve zamanlarda toplanır.

Genel kurul toplantılarında, her pay sahibinin oy hakkı, sahip olduğu payların itibari değerleri toplamının, şirket sermayesinin itibari değerinin toplamına oranlanmasıyla hesaplanır. Pay sahibi genel kurul toplantılarına kendisi katılabileceği gibi pay sahibi olan veya olmayan bir temsilci de yollayabilir.

Şirket genel kurul toplantılarında, Türk Ticaret Kanunu'nun 409.maddesinde yazılı hususlar müzakere edilerek gerekli kararlar alınır. Genel kurul toplantıları ve bu toplantılardaki karar nisabı, Türk Ticaret Kanunu hükümlerine tabidir.

Genel kurul, şirketin merkez adresinde veya yönetim merkezinin bulunduğu şehrin elverişli bir yerinde toplanır.

19.16. Birleşmeye taraf şirketlerin yönetim hakimiyetinin el değiştirmesinde gecikmeye, ertelemeye ve engellemeye neden olabilecek hükümler hakkında bilgi:

Yoktur.

19.17. Birleşmeye taraf şirketlerde payların devrine ilişkin esaslar:

a) Devralan Şirket — Link Bilgisayar

Payların devrine ilişkin olarak Link Bilgisayar'ın Esas Sözleşmesinde yer alan hükümler şöyledir.

Hisse Senetlerinin Devir ve Ferağı

Madde 9 :

Hisse Senetlerinin devir ve ferağı durumunda, Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili hükümleri uygulanır."

b) Devrolan Şirket – Vitalis

Vitalis'in Esas Sözleşmesinde pay devirlerine ilişkin düzenlemeler bulunmamaktadır.

19.18. Birleşmeye taraf şirketlerde sermayenin artırılmasına ve azaltılmasına ilişkin esas sözleşmede öngörülen koşulların yasanın gerektirdiğinden daha ağır olması halinde söz konusu hükümler hakkında bilgi:

a) Devralan Şirket — Link Bilgisayar

Sermayenin artırılmasına ve azaltılmasına ilişkin olarak, Link Bilgisayar'ın Esas Sözleşmesinde öngörülen koşullar yasanın gerektirdiğinden daha ağır olmayıp TTK, SPKn ve ilgili mevzuat hükümlerine tabidir.

b) Devrolan Şirket – Vitalis

Vitalis tarafında yoktur.

20. BİRLEŞMEYE TARAF ŞİRKETLERİN ÖNEMLİ SÖZLEŞMELERİ

Birleşmeye taraf şirketlerin önemli sözleşmesi bulunmamaktadır.

Vitalis tarafında bulunmamaktadır.

21. BİRLEŞMEYE TARAF ŞİRKETLERİN FİNANSAL DURUMU VE FAALİYET SONUÇLARI HAKKINDA BİLGİLER

21.1. Birleşmeye taraf şirketlerin Kurul düzenlemeleri uyarınca karşılaştırmalı olarak hazırlanan işleme esas finansal tabloları ile bunlara ilişkin bağımsız denetim raporları:

a) Devralan Şirket — Link Bilgisayar

Link Bilgisayar'ın birleşmeye esas 30 Haziran 2024 tarihli finansal tabloları ve bağımsız denetim raporu KAP'ta yayımlanmış olup, ayrıca işbu Duyuru Metninin ekinde verilmektedir.

b) Devrolan Şirket – Vitalis

Vitalis'in birleşmeye esas 30 Haziran 2024 tarihli finansal tabloları ve bağımsız denetim raporu işbu Duyuru Metninin ekinde sunulmaktadır.

21.2. Birleşme işlemine esas finansal tablo tarihinden sonra meydana gelen, Birleşmeye taraf şirketlerin ve/veya grubun finansal durumu veya ticari faaliyetleri üzerinde etkili olabilecek önemli değişiklikler (üretim, satış, stoklar, siparişler, maliyet ve satış fiyatları hakkındaki gelişmeleri de içermelidir):

a) Devralan Şirket — Link Bilgisayar

Link Bilgisayar'ın 30.06.2024 tarihli bağımsız denetimden geçmiş finansal tablolarında bu tarihten sonra meydana gelen önemli bir değişiklik bulunmamaktadır.

b) Devrolan Şirket – Vitalis

Vitalis tarafında Birleşme işlemine esas finansal tablo tarihinden sonra meydana gelen, birleşmeye taraf şirketlerin veya grubun finansal durumu veya ticari faaliyetleri üzerinde etkili olabilecek önemli bir gelişme olmamıştır.

21.3. Birleşme işlemine ilişkin proforma finansal bilgiler:

Yoktur.

21.4. Proforma finansal bilgilere ilişkin bağımsız güvence raporu:

Yoktur.

21.5. Birleşmeye taraf şirketlerin esas sözleşmesi ile kamuya açıkladığı diğer bilgi ve belgelerde yer alan kar payı dağıtım esasları ile işleme esas finansal tablo dönemleri itibariyle kar dağıtımı konusunda almış olduğu kararlara ilişkin bilgi:

a) Devralan Şirket — Link Bilgisayar

Kar payı dağıtım esasları ilişkin olarak Link Bilgisayar'ın Esas Sözleşmesinde yer alan hükümler şöyledir:

Safi Karın Dağıtılması ve Ödenmesi

Madde 23:

Şirketin faaliyet dönemi sonunda tespit edilen gelirlerden, Şirketin genel giderleri ile muhtelif amortisman gibi şirketçe ödenmesi veya ayrılması zorunlu olan miktarlar ile şirket tüzel kişiliği tarafından ödenmesi zorunlu vergiler düşüldükten sonra geriye kalan ve yıllık bilançoda görülen dönem karı, varsa geçmiş yıl zararlarının düşülmesinden sonra, sırasıyla aşağıda gösterilen şekilde tevzi olunur:

Genel Kamuni Yedek Akçe:

a) % 5'i kanuni yedek akçeye ayrılır.

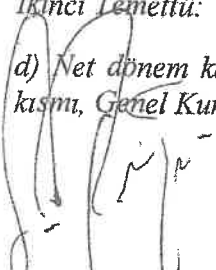
Birinci Temettü :

b) Kalandan, varsa yıl içinde yapılan bağış tutarının ilavesi ile bulunacak meblağ üzerinden, genel kurul tarafından belirlenecek kar dağıtım politikası çerçevesinde ve ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak birinci temettü ayrılır.

c) Yukarıdaki indirimler yapıldıktan sonra, Genel Kurul, kar payının, yönetim kurulu üyeleri ile memur, müstahdem ve işçilere, çeşitli amaçlarla kurulmuş vakıflara ve benzer nitelikteki kişi ve kurumlara dağıtılmasına karar verme hakkına sahiptir.

İkinci Temettü:

d) Net dönem karından, (a), (b) ve (c) bentlerinde belirtilen meblağlar düştükten sonra kalan kısmı, Genel Kurul, kısmen veya tamamen ikinci temettü payı olarak dağıtmaya veya Türk Ticaret



Kanunu'nun 521 inci maddesi uyarınca kendi isteği ile ayırdığı yedek akçe olarak ayırmaya yetkilidir.

Genel Kanuni Yedek Akçe:

e) Pay sahipleriyle kara iştirak eden diğer kimselere dağıtılması kararlaştırılmış olan kısımdan, pay sahiplerine ödenen % 5 oranında kar payı düşüldükten sonra bulunan tutarın onda biri, TTK'nın 519'uncu maddesinin 2'nci fıkrası uyarınca genel kanuni yedek akçeye eklenir.

Yasa hükmü ile ayrılması gereken yedek akçeler ayrılmadıkça, esas sözleşmede pay sahipleri için belirlenen kar payı nakden ve/veya hisse senedi biçiminde dağıtılmadıkça; başka yedek akçe ayrılmasına, ertesi yıla kâr aktarılmasına ve kar payı dağıtımında, yönetim kurulu üyeleri ile memur, müstahdem ve işçilere, çeşitli amaçlarla kurulmuş olan vakıflara ve bu gibi kişi ve/veya kurumlara kâr payı dağıtılmasına karar verilemez.

Kar payı, dağıtım tarihi itibarıyla mevcut payların tümüne, bunların ihraç ve iktisap tarihleri dikkate alınmaksızın eşit olarak dağıtılır.

Dağıtılmasına karar verilen karın dağıtım şekli ve zamanı, yönetim kurulunun bu konudaki teklifi üzerine genel kurulca kararlaştırılır.

Bu esas sözleşme hükümlerine göre genel kurul tarafından verilen kar dağıtım kararı geri alınamaz.

Yedek akçeler ödenmiş sermayesinin yüzde yirmisine ulaşınca kadar ayrılır. Ancak bu miktar herhangi bir sebeple azalacak olursa bu nispete varıncaya kadar yedek akçe ayrılmaya devam olunur.

Genel kanuni yedek akçe sermayenin yarısını aşmadığı takdirde, sadece zararların kapatılmasına, işlerin iyi gitmediği zamanlarda işletmeyi devam ettirmeye veya işsizliğin önüne geçmeye ve sonuçlarını hafifletmeye elverişli önlemler alınması için kullanılabilir."

SPK'nın Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum düzenlemeleri çerçevesinde Link Bilgisayar'ın kamuya açıkladığı ve Genel Kurulun bilgisine sunduğu Kar Dağıtım Politikası şöyledir:

"Şirketimiz Türk Ticaret Kanunu hükümleri, sermaye piyasası düzenlemeleri, vergi düzenlemeleri ve diğer ilgili düzenlemeler ile esas sözleşmemizin kâr dağıtımı ile ilgili maddesi çerçevesinde kâr dağıtımını yapmaktadır. Kâr dağıtımında, Kurumsal Yönetim İlkeleri'ne uygun olarak pay sahipleri ve Şirket menfaatleri arasında dengeli ve tutarlı bir politika izlenmektedir.

İlke olarak, ilgili düzenlemeler ve finansal imkânlar elverdiği sürece sermaye piyasası düzenlemeleri çerçevesinde hesaplanan dağıtılabilir dönem kârının asgari %5'i pay sahiplerine nakden dağıtılır. Ancak piyasa beklentileri, uzun vadeli şirket stratejimiz, Şirketimizin sermaye gereksinimleri, yatırım ve finansman politikaları, kârlılıktaki düzenlilik ve nakit durumu dikkate alınarak belirtilen oranın altında kar payı dağıtılabilir veya hiç dağıtılmayabilir. Bu durum ise gerekçesiyle birlikte Yönetim Kurulu kararına bağlanıp özel durum açıklamasıyla kamuya duyurulur.

Esas sözleşmemizin 23'üncü maddesi çerçevesinde, kârdan birinci tertip yasal yedek akçe ve sermaye piyasası mevzuatına göre ayrılan birinci temettüden sonra kalan tutar üzerinden Genel Kurul, Kar payının, yönetim kurulu üyeleri ile memur, müstahdem ve işçilere, çeşitli amaçlarla kurulmuş vakıflara ve benzer nitelikteki kişi ve kurumlara dağıtılmasına karar verme hakkına sahiptir.

Türk Ticaret Kanunu'na göre ayrılması gereken yedek akçeler ayrılmadıkça, esas sözleşmede pay sahipleri için belirlenen kar payı nakden ve/veya hisse senedi biçiminde dağıtılmadıkça; başka yedek akçe ayrılmasına, ertesi yıla kâr aktarılmasına ve kar payı dağıtımında, yönetim kurulu üyeleri ile memur, müstahdem ve işçilere, çeşitli amaçlarla kurulmuş olan vakıflara ve bu gibi kişi ve/veya kurumlara kâr payı dağıtılmasına karar verilemez.

Kar payı, dağıtım tarihi itibarıyla mevcut payların tümüne, bunların ihraç ve iktisap tarihleri dikkate alınmaksızın eşit olarak dağıtılır.

Dağıtılmasına karar verilen karın dağıtım şekli ve zamanı, yönetim kurulunun bu konudaki teklifi üzerine genel kurulca kararlaştırılır.

İlke olarak, kâr dağıtımının Genel Kurul toplantısını takiben en geç bir ay içinde yapılması amaçlanmakta olup, kâr dağıtım tarihine Genel Kurul karar vermektedir. Genel Kurul veya yetki verilmesi halinde Yönetim Kurulu, sermaye piyasası düzenlemelerine uygun olarak kâr payının taksitli dağıtımına karar verebilir.

Yönetim Kurulu, her yıl kar payı dağıtımına ilişkin teklifini karara bağlar ve Genel Kurulun onayına sunar.

Şirketimiz yıl içinde kar payı avansı dağıtmamaktadır.

Link Bilgisayar yönetim kurulunun 20.05.2024 tarihli toplantısında 2023 yılı dönem kar'ının dağıtılmayarak şirket bünyesinde bırakılması yönünde almış olduğu karar 27.06.2024 tarihinde gerçekleştirilen olağan genel kurul toplantısında oybirliği ile kabul edilmiştir.

b) Devrolan Şirket – Vitalis

Vitalis'in kar payı dağıtımına ilişkin düzenlemeleri Esas Sözleşmesinin 13. maddesinde yer almakta olup, söz konusu madde aşağıdadır.

KARIN TESPİTİ VE DAĞITIMI:

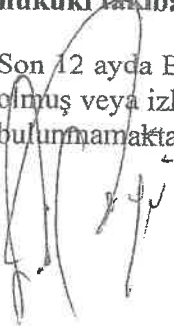
Madde 13-

Şirketin net dönem karı yapılmış her çeşit masrafların çıkarılmasından sonra kalan miktardır. Net dönem kârından her yıl %5 genel kanuni yedek akçe ayrılır; kalan miktarın %5'i pay sahiplerine kâr payı olarak dağıtılır. Kar payı, pay sahibinin esas sermaye payı için şirkete yaptığı ödemelerle orantılı olarak hesaplanır.

Net dönem karının geri kalan kısmı, genel kurulun tespit edeceği şekil ve surette dağıtılır. Pay sahiplerine yüzde beş oranında kâr payı ödendikten sonra kardan pay alacak kişilere dağıtılacak toplam tutarın yüzde onu genel kanuni yedek akçeye eklenir.

21.6. Son 12 ayda Birleşmeye taraf şirketlerin ve/veya grubun finansal durumu veya karlılığı üzerinde önemli etkisi olmuş veya izleyen dönemlerde etkili olabilecek davalar, hukuki takibatlar ve tahkim işlemleri:

Son 12 ayda Birleşmeye taraf şirketlerin finansal durumu veya karlılığı üzerinde önemli etkisi olmuş veya izleyen dönemlerde etkili olabilecek davalar, hukuki takibatlar ve tahkim işlemleri bulunmamaktadır.



21.7.Birleşme işlemi sonrası açılış bilançosu:

Link Bilgisayar Birleşme Sonrası Proforma Bilanço Bilanço, TL				30.06.2024
	Link Bilgisayar	Vitalis	Açılış	
VARLIKLAR				
Dönen Varlıklar	148.212.448	85.182.464	233.394.912	
Nakit ve Nakit Benzerleri	3.522.651	214.531	3.737.182	
Finansal Yatırımlar	129.274.662	2.802.800	132.077.462	
Ticari Alacaklar	10.533.350	76.935.581	87.468.931	
Diğer Alacaklar	119.288	301.990	421.278	
Stoklar	106.548	3.608.256	3.714.804	
Peşin Ödenmiş Giderler	1.594.130	478.439	2.072.569	
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	3.061.819	50.524	3.112.343	
Diğer Dönen Varlıklar		790.343	790.343	
Duran Varlıklar	56.178.853	242.081.195	298.260.048	
Diğer Alacaklar	344		344	
Maddi Duran Varlıklar	1.825.520	540.897	2.366.417	
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	54.352.989	239.108.490	293.461.479	
Ertelenmiş Vergi Varlığı		2.431.808	2.431.808	
TOPLAM VARLIKLAR	204.391.301	327.263.659	531.654.960	
KAYNAKLAR				
Kısa Vadeli Yükümlülükler	8.456.673	16.892.725	25.349.398	
Kısa Vadeli Borçlanmalar	0	40.902	40.902	
Ticari Borçlar	1.060.418	9.398.710	10.459.128	
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	3.944.532	398.832	4.343.364	
Diğer Borçlar	2.326.048	4.244	2.330.292	
Ertelenmiş Gelirler	1.125.675	7.036.178	8.161.853	
Kısa Vadeli Karşılıklar	0	13.859	13.859	
Uzun Vadeli Yükümlülükler	14.043.529	157.918	14.201.447	
Uzun Vadeli Karşılıklar	5.637.780	157.918	5.795.698	
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	8.405.749		8.405.749	
ÖZKAYNAKLAR	181.891.099	310.213.016	492.104.115	
Ödenmiş Sermaye	11.000.000	5.500.000	21.750.121	
Sermaye Düzeltme Farkları	126.302.256	25.604.952	151.907.208	
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler (Giderler)	-766.897		-766.897	
- Diğer Kazançlar		1.189	-5.248.932	
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	17.351.056	44.481	17.395.537	
Geçmiş Yıllar Kârları/Zararları	26.207.012	189.091.876	215.298.888	
Dönem Net Kârı/Zararı	1.797.672	89.970.518	91.768.190	
TOPLAM KAYNAKLAR	204.391.301	327.263.659	531.654.960	

22. BİRLEŞME İŞLEMİ HAKKINDA BİLGİ

22.1. Yönetim organı kararları

a) Devralan Şirket — Link Bilgisayar: 11/06/2024 tarihli 2024/13 sayılı Yönetim Kurulu Toplantısında:

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) Devralan Şirket – Link Bilgisayar: 20/09/2024 tarihli 2024/17 sayılı Yönetim Kurulu Toplantısında:

“1- Sermaye Piyasası Kurulu'ndan gerekli onayın alınması ve Genel Kurulumuzca birleşme sözleşmesinin onaylanması şartıyla, 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun (TTK) 134'üncü ve devamı ilgili maddeleri, 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu'nun (KVK) 18, 19 ve 20'nci maddeleri ile işbu Yönetim Kurulu Kararı'nın konusunu oluşturan işleme taraf bir şirketin 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu'na (SPKn.) tabi şirket olması ve paylarının Borsa İstanbul A.Ş.'de (Borsa) halka arz edilmiş ve işlem görüyor olması nedeniyle SPKn' nun 23 ve 24'üncü maddeleri ve ilgili sair hükümleri, Sermaye Piyasası Kurulu'nun (SPK) "Birleşme ve Bölünme Tebliği" (II-23.2) ve SPK' nin "Önemli Nitelikteki İşlemler ve Ayrılma Hakkı Tebliği" (II-23.3) ile diğer ilgili mevzuat hükümleri dahilinde; VİTALİS TEKNOLOJİ A.Ş.'nin şirketimiz LİNK BİLGİSAYAR SİSTEMLERİ YAZILIMI VE DONANIMI SANAYİ VE TİCARET A.Ş. tarafından tüm aktif ve pasifleriyle birlikte bir bütün halinde devralınması suretiyle iki şirketin birleşmesine,

2- Şirketimizin VİTALİS TEKNOLOJİ A.Ş.'nin tüm aktif ve pasifinin bir bütün halinde devralınması suretiyle birleşilmesi işleminde, her iki şirketin ilgili düzenlemelere göre hazırlanan ve bağımsız denetimden geçmiş 30.06.2024 tarihli konsolide finansal tablolarının esas alınmasına,

3- Şirketimizin VİTALİS TEKNOLOJİ A.Ş.'nin tüm aktif ve pasifinin bir bütün halinde devralınması suretiyle gerçekleşecek birleşme işleminde; birleşme oranının, değişim oranının ve bunlarla uyumlu bir şekilde birleşme işlemi nedeniyle yapılacak sermaye artırım tutarının ve takiben de söz konusu sermaye artırım sonucunda ihraç edilecek paylarından Şirketimiz pay sahiplerine tahsis edilecek pay adetlerinin tespitinde, SPK'nın "Birleşme ve Bölünme Tebliği" (II-23-2)'nin "Uzman Kuruluş Görüşü" başlığını taşıyan 7'nci maddesi hükümlerine uygun olarak hazırlanmış Uzman Kuruluş Raporu'nun esas alınmasına; söz konusu birleşme işlemi kapsamında hazırlanan Birleşme Sözleşmesi, Birleşme Raporu ve Duyuru Metni ile sair belgelerde de söz konusu Uzman Kuruluş Raporu'nun esas alınmasına,

4- Türk Ticaret Kanunu'nun 145. ve 147. maddeleri uyarınca, Birleşme Sözleşmesi ve Birleşme Raporunun hazırlanmasına,

5- Bağımsız şekilde hazırlanan Birleşme Raporu esas alınarak, mevcut ortakların yeni pay alma hakları (rüşhan) kısıtlanarak Şirket sermayesinin arttırılmasına, bu defa arttırılan 10.750.120,88 TL lik sermayenin tamamı C grubu olarak ihraç edilmesine, bu payların tamamının VİTALİS TEKNOLOJİ A.Ş.'nin devralınması karşılığında, VİTALİS TEKNOLOJİ A.Ş.'nin ortaklarına tahsis edilmesine, böylece Şirket'in sermayesinin 21.750.120,88 TL 'ye çıkarılması için esas sözleşme tadil tasarısı hazırlanmasına,

6- Türk Ticaret Kanunu'nun 149. maddesi ve Sermaye Piyasası mevzuatı uyarınca, tüm belgelerin hazırlanmasını takiben inceleme hakkı için gerekli ilanların yapılmasına,

7- Şirketimiz Yönetim Kurulu 11.06.2024 tarih 13 nolu kararında

"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." hususunda karar verildiği, sermaye piyasası mevzuatının kamuyu aydınlatma yükümlülüklerine uygun olarak 11.06.2024 tarihinde KAP'ta ilan edildiği,

VİTALİS TEKNOLOJİ A.Ş.'nin tüm aktif ve pasifinin bir bütün halinde devralması suretiyle gerçekleşecek birleşme işleminde; SPK'nın "Ayrılma Hakkı" başlığını taşıyan 24'üncü maddesi ve SPK'nın "Önemli Nitelikteki İşlemler ve Ayrılma Hakkı Tebliği" (II-23.3)'nin Ayrılma Hakkı ve Kullanım Süreci Başlıklı Dördüncü Bölümünde yer alan hükümler dahilinde, söz konusu birleşme işleminin onaylanacağı genel kurul toplantısına katılarak olumsuz oy kullanacak ve muhalefet şerhini toplantı tutanağına işletecek pay sahiplerimizin veya temsilcilerinin, paylarını Şirketimize satarak ortaklıktan ayrılma hakkına sahip oldukları hususunda, Sermaye Piyasası mevzuatının kamuyu aydınlatma yükümlülüklerine uygun olarak 11.06.2024 tarihinde KAP'ta ilan edilen hususlara bağlı olduğumuzu ve işbu Yönetim Kurulu Kararı tarihi itibarıyla KAP'ta tekrar bildirilme yapılmasına,

8- Yukarıda belirtilen ayrılma hakkının kullanılmasında; SPK'nın "Ayrılma Hakkı" başlığını taşıyan 24'üncü maddesi ve SPK'nın "Önemli Nitelikteki İşlemler ve Ayrılma Hakkı Tebliği"

(II-23.3)'nin Ayrılma Hakkı ve Kullanım Süreci Başlıklı Dördüncü Bölümünde yer alan hükümler dahilinde, Şirketimizin 1,00-TL (Bir Türk Lirası) itibari değerli beher payı için ayrılma hakkı kullanım fiyatının, söz konusu birleşme işlemine ilişkin görüşmelere başlanılmasına istinaden Şirketimiz Yönetim Kurulu tarafından alınan kararın ilk defa kamuya açıklandığı 11.06.2024 tarihinden önceki, altı aylık dönem içinde (14/12/2023-10/06/2024 dönemi) Borsa'da oluşan düzeltilmiş ağırlıklı ortalama fiyatların aritmetik ortalaması alınarak 356,45 TL olarak hesaplanmıştır. Ortaklıktan ayrılma hakkının, Tebliğ'in 14. maddesi hükmü çerçevesinde, her biri 1,00 TL nominal değerli pay başına, anılan ilgili kararın kamuya açıklama tarihi itibarıyla, bu tarihten önceki son altı aylık dönem içinde borsada oluşan günlük düzeltilmiş ağırlıklı ortalama fiyatların aritmetik ortalaması olan 356,45 TL olarak kullanılmasına,

9- Ayrılma hakkının kullanımı ile ilgili olarak,

a) SPK' nın "Önemli Nitelikteki İşlemler ve Ayrılma Hakkı Tebliği" (II-23.3)'nin Ayrılma Hakkı ve Kullanım Süreci Başlıklı Dördüncü Bölümünde yer alan hükümler dahilinde, Yönetim Kurulumuz tarafından, birleşme işleminin onaylanacağı genel kurul toplantısında olumsuz oy kullanıp muhalefet şerhini toplantı tutanağına işleyen pay sahiplerine yapılacak ödemeler sonucunda Şirketimizin katlanmak zorunda kalabileceği toplam maliyet Türk Lirası bedelinin 100.000.000 TL olmasına ve bedelin kamuya duyurulmasına;

b) Birleşme işleminin onaya sunulacağı genel kurul toplantısı gündeminde, söz konusu Yönetim Kurulu Kararıyla belirlenecek sınırlama ile varsa işbu birleşme işlemine ilişkin diğer önceden belirlenen şartların birleşme işleminin onayına ilişkin gündem maddesi ile birlikte pay sahiplerine açıklanmasına;

c) Birleşme işleminin onaya sunulacağı genel kurul toplantısı gündeminde, yukarıda bahsi geçen Yönetim Kurulu Kararıyla belirlenecek olan üst sınır aşıldığı takdirde anılan birleşme işleminden vazgeçilebileceği hususunun, söz konusu birleşme işleminin onayına ilişkin gündem maddesinden hemen sonra gelmek üzere ayrı bir gündem maddesi ile belirtilmesine ve pay sahiplerinin bilgisine sunulmasına;

d) Bu maddede bahsi geçen üst sınır ve/veya diğer önceden belirlenecek şartlar hakkında, birleşme işleminin onaya sunulacağı genel kurul toplantısına ilişkin davet ve gündemin ilanından önce ve her halükarda bu konularda Yönetim Kurulu Kararı alındığında derhal, Sermaye Piyasası mevzuatının kamuyu aydınlatma yükümlülüklerine uygun olarak, KAP'da kamuya açıklama yapılmasına ve söz konusu sınırlamalar hakkında pay sahiplerinin bilgilendirilmesine,

10- Yukarıdaki maddelerde sayılanlar dahil ve ancak bunlarla sınırlı olmamak üzere, birleşme işleminin nihai olarak sonuçlanmasına kadar yapılacak olan ve yapılması gerekli olan her türlü işlemin icrasına, gerekli bilgi ve belgelerle birlikte SPK'na ve gerekmesi halinde diğer resmi/özel kurumlara başvuruda bulunulmasına,

11- Gerekli iş ve işlemlerin ifası ile gerekli izinlerin temini için Şirket yönetiminin yetkili ve görevli kılınmasına karar verilmiştir.”

İfadeleri yer almaktadır.

c) Devrolan Şirket – Vitalis: 19/09/2024 tarihli 2024/07 sayılı Yönetim Kurulu Toplantısında:

Şirketimiz Yönetim Kurulu 11.06.2024 tarih 2024/002-A nolu kararı ile alınan;

“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.”

kararı çerçevesinde, taraflar arasında görüşmeler başlatılmıştır. Devam eden süreç içerisinde, taraflar arasındaki görüşmeler başarıyla neticelenmiş ve birleşme işlemlerinin başlatılması, gerekli izin ve onayların alınması ile sair işlemlerin gerçekleştirilmesine karar verilmiştir.

Bu çerçevede, Şirketimiz Yönetim Kurulunun 19.09.2024 tarihli toplantısında; 11.06.2024 tarihinde şirket yönetim kurulunun almış olduğu birleşme ile ilgili karar doğrultusunda, şirketimiz Vitalis Teknoloji A.Ş.'nin Link Bilgisayar Sistemleri Yazılımı ve Donanımı Sanayi ve Ticaret A.Ş.'ye devrolması yoluyla birleşmesi ile ilgili görüşmeleri tamamlanmış ve görüşmeler sonucunda aşağıdaki kararlar alınmıştır:

- 1) Şirketimiz Vitalis Teknoloji AŞ'nin Link Bilgisayar Sistemleri Yazılımı ve Donanımı Sanayi ve Ticaret A.Ş.'ye 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun (TTK) 134'üncü ve devamı ilgili maddeleri, 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu'nun (KVK) 18, 19 ve 20'nci maddelerine göre tüm aktif ve pasifleriyle birlikte bir bütün halinde devrolması suretiyle birleştirilmesine,
- 2) Şirketimiz Vitalis Teknoloji A.Ş.'nin tüm aktif ve pasifinin bir bütün halinde Link Bilgisayar Sistemleri Yazılımı ve Donanımı Sanayi ve Ticaret A.Ş.'ye devrolması suretiyle birleştirilmesi işleminde, her iki şirketin ilgili düzenlemelere göre hazırlanan ve bağımsız denetimden geçmiş 30.06.2024 tarihli finansal tablolar üzerinde yapılmasına,
- 3) Türk Ticaret Kanunu'nun 145. ve 147. maddeleri uyarınca, Birleşme Sözleşmesi ve Birleşme Raporunun hazırlanmasına,
- 4) Şirketimiz Vitalis Teknoloji A.Ş.'nin tüm aktif ve pasifinin bir bütün halinde Link Bilgisayar Sistemleri Yazılımı ve Donanımı Sanayi ve Ticaret A.Ş.'ye devrolması suretiyle birleştirilmesi işleminde; birleşme oranının, değişim oranının ve Şirketimiz Vitalis Teknoloji AŞ pay sahiplerine tahsis edilecek pay adetlerinin tespitinde, SPK'nın "Birleşme ve Bölünme Tebliği" (II-23-2)'nin "Uzman Kuruluş Görüşü" başlığını taşıyan 7'nci maddesi hükümlerine uygun olarak hazırlanmış Uzman Kuruluş Raporu'nun esas alınmasına; söz konusu birleşme işlemi kapsamında hazırlanan Birleşme Sözleşmesi,

Birleşme Raporu ile sair belgelerde söz konusu Uzman Kuruluş Raporu'nun esas alınmasına,

- 5) Yukarıdaki maddelerde sayılanlar dahil ve ancak bunlarla sınırlı olmamak üzere, birleşme işleminin nihai olarak sonuçlanmasına kadar yapılacak olan ve yapılması gerekli olan her türlü işlemin icrasına, gerekli bilgi ve belgelerle birlikte SPK'ya ve gerekmesi halinde diğer resmi/özel kurumlara başvuruda bulunulmasına,
- 6) Gerekli iş ve işlemlerin ifası ile gerekli izinlerin temini için Şirket Yönetim Kurulu Başkanı Suphi İsa Perilioğlu 'nun yetkilendirilmesine.
Karar Verilmiştir.

İfadeleri yer almaktadır. .

Her iki şirket de Yönetim Kurulu Kararı alındıktan sonra birleşme işlemleri için çalışmalar başlatılmıştır.

22.2. İşlemin niteliği

Taraf Şirketlerin yönetim kurulları tarafından alınan kararlarda da ayrıntılı olarak belirtildiği üzere; genel kurul onayına tabi olmak üzere, Devrolunan Şirket'in, TTK'nın birleşme müessesini düzenleyen 136 ila 158 maddeleri arasındaki düzenlemeler, SPKn'nin 23 ve 24. maddeleri ile Kurul'un II-23.2 sayılı Tebliğ ve 11-23.3 sayılı Tebliğ ile Geri Alınan Paylar Tebliği (11-22. 1) başta olmak üzere diğer tebliğ ve kararları ve ilgili mevzuat hükümleri doğrultusunda ve ayrıca KVK'nın 19. maddesi (Devir Bölünme ve Hisse Değişimi) ve 20. maddesi (Devir, Bölünme ve Hisse Değişimi Hallerinde Vergilendirme) ile 1 Seri No'lu Kurumlar Vergisi Genel Tebliği, Ticaret Sicil Yönetmeliği ve ilgili sair mevzuat hükümleri dairesinde tüm aktif ve pasif malvarlığı unsurlarının bir bütün olarak Link Bilgisayar tarafından devralınması suretiyle, Link Bilgisayar bünyesinde birleşilmesi işlemidir.

22.3. İşlemin koşulları

Birleşme işlemi, SPK, Ticaret Bakanlığı ve ilgili diğer kurumlardan yasal izinlerin alınması ve birleşmeye Taraf Şirketlerin genel kurullarının onayları ile hüküm ifade edecektir.

Planlanan birleşme işlemi önemli nitelikte işlemlerdendir. Bu nedenle, SPKn'nin 24. maddesi (Ayrılma Hakkı) hükümleri uyarınca, Link Bilgisayar'ın söz konusu birleşme işleminin onaylanacağı genel kurul toplantılarına katılarak olumsuz oy veren ve bu muhalefeti tutanağa geçiren ve birleşme işleminin kamuya duyurulduğu tarih olan 11.06.2024 tarihinde pay sahibi olan pay sahipleri veya temsilcileri, 11.06.2024 tarihinde sahibi oldukları paylarını kendi ortak oldukları ilgili Taraf Şirket'e satarak ortaklıktan ayrılma hakkına sahip olacaklardır. SPKn'na tabi olmayan Vitalis pay sahipleri için ise, birleşme dolayısıyla bir ayrılma hakkı doğmayacaktır. Anonim ve Limited Şirketlerin Sermayelerini Yeni Asgari Tutarlara Yükseltmelerine ve Kuruluşu ve Esas Sözleşme Değişikliği İzne Tabi Anonim Şirketlerin Belirlenmesine İlişkin Tebliğ'in 5. maddesi (Kuruluşu ve Esas Sözleşme Değişikliği İşlemleri Bakanlık İznine Tabi Olan Şirketler) uyarınca, diğerlerinin yanı sıra, SPKn'ya tabi şirketlerin esas sözleşme değişiklikleri Ticaret Bakanlığı'nın iznine tabidir. Bu kapsamda, Link Bilgisayar'ın esas sözleşme değişikliklerine ilişkin Ticaret Bakanlığı'ndan ilgili esas sözleşme tadilinin oylanacağı genel kurul tarihinden önce alınması gerekir.

Dolayısıyla, söz konusu birleşme işlemi, SPK'nın ve Ticaret Bakanlığı'nın uygun görüşünün yanı sıra taraf Şirketlerin genel kurullarının birleşme kararı alması şartlarına bağlı olacaktır.

Yukarıda belirtilenler dışında birleşme işlemine ait başkaca bir koşul bulunmamaktadır.

22.4. Öngörülen aşamalar

a) Birleşme İşlemine İlişkin Belgelerin Kamuya Açıklanması

II-23.2 sayılı Tebliğ, 8. maddesi (Kamunun Aydınlatılması), TTK'nın 149. Maddesi (inceleme Hakkı) ve ilgili diğer düzenlemeler çerçevesinde, birleşme işleminin onaylanacağı genel kurul toplantı tarihinden en az 30 gün önce, Taraf Şirketlerin

- Kurul tarafından onaylanan duyuru metni,
- Birleşme sözleşmesi ve birleşme raporu,
- Uzman Kuruluş Raporu,
- Son üç yılın finansal raporları,
- Son üç yılın faaliyet raporları,
- Son üç yılın bağımsız denetim raporları,
- Birleşme sonrası tahmini açılış bilançosu

pay sahiplerinin bilgilendirilmesi amacıyla birleşme işleminin onaylayacağı genel kurul toplantısından en az otuz gün önce Link Bilgisayar'ın internet sitesi (www.link.com.tr) ve KAP aracılığıyla kamuya açıklanacaktır. Ayrıca, bahsedilen belgelerin nereye tevdi edildiklerini ve nerelerde incelemeye hazır tutulduklarını tevdi eden en az üç iş günü önce, TTSG ile kurumsal internet sitelerinde yayımlanmak suretiyle kamuya duyurulacaktır.

b) Birleşme İşleminin Taraf Şirketlerin Genel Kurullarının Onayına Sunulması

Birleşme işlemi, birleşme sözleşmesi ve Taraf Şirketler'in genel kurulları tarafından birleşmenin onaylanması ve Link Bilgisayar'ın esas sözleşme değişikliğine ilişkin gündem maddesi dâhil olmak üzere, yürürlükteki mevzuat dâhilinde genel kurul toplantısı gündeminde bulunacak sair hususlar Taraf Şirketlerin genel kurullarında pay sahiplerinin onayına sunulacak ve birleşme işlemi ile ilgili olarak detaylı bilgilendirme yapılacaktır.

c) Ayrılma Hakkı Kullanım Süreci

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 geçirten 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 geçirten 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, II-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 kullanılmasına 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.

d) Birleşmenin tescili

Birleşme işleminin Taraf Şirketlerin genel kurulları tarafından onaylanmasını müteakip birleşme işleminin tescili ile ilgili gerekli başvurular yapılacak ve birleşme işlemi tescil ve ilan ettirilecek ve vergi daireleri de dâhil olmak üzere gerekli kurum ve kuruluşlara, birleşmeye ilişkin bilgi ve belgeler sunulacaktır. Genel kurul kararlarının tescil edildiği tarih itibarıyla birleşme işlemi gerçekleşecek olup. Devrolunan Şirket'in mal varlığı (tüm aktif ve pasif malvarlığı) külli halefiyet ilkesi doğrultusunda ve kendiliğinden Link Bilgisayar'a geçecektir. Aynı tarih itibarıyla Devrolunan Şirket münfesiş olacaktır. Bununla beraber, birleşmeye iktisap edilen payların, Link Bilgisayar'ın bilanço karına hak kazandığı tarih birleşme işleminin tescil tarihidir. II-23.2 sayılı Tebliğ'in 20. Maddesine (Kanun Kapsamına Alınma ve İhraç Belgesi) göre birleşme sözleşmesinin onaylandığı genel kurul toplantısını müteakiben diğer belgelerin yanı sıra, sermaye artırım işlemlerinin tamamlandığına ilişkin yönetim kurulu kararı ve tescil ve ilan ettirilecek çıkarılmış sermayeyi gösteren esas sözleşmenin sermayeye ilişkin maddesinin yeni şekli ile birlikte ihraç belgesi verilmesi amacıyla Kurul'a başvurulur.

e) Alacaklılara haklarının bildirilmesi ve alacaklarının teminat altına alınması

Devrolunan Şirket'in alacaklılarının alacakları, devralma işlemiyle birlikte Link Bilgisayar'a intikal edecektir. Birleşme işleminin tescilinden sonra TTK'nın 157. maddesi (Alacakların Teminat Altına Alınması) uyarınca, birleşmeye katılan şirketler, alacaklılarına, TTSG'de yedişer gün aralıklarla üç defa yayınlanacak ve ayrıca internet sitelerine konulacak ilanla haklarını bildirecektir. Birleşmeye katılacak olan şirketlerin alacaklıları birleşmenin geçerlilik kazanmasından itibaren üç ay içinde istemde bulundukları takdirde, Link Bilgisayar bunların alacaklarını teminat altına alacaktır.

22.5. Gerekçesi

Birleşme işleminin amaçları ile hukuki ve ekonomik gerekçeleri aşağıdaki şekildedir.

- 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

- c) 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.
- d) 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.
- e) Link Bilgisayar yatırımcılarının temettüyü üreten işletmelere yaklaşması ile daha etkin bir temettü dağıtım politikası uygulanabilecektir.
- f) Kurumsal kimlikte gerçekleşecek teklik sayesinde grup içi ve dışı iletişimde etkinliğin sağlanması mümkün olacaktır.

22.6. Uzman kuruluş görüşü,

Birleşme işleminde, birleşme oranının, değiştirme oranının ve bunlarla uyumlu şekilde birleşme nedeniyle Link Bilgisayar bünyesinde yapılacak sermaye artırım tutarının ve takiben de söz konusu sermaye artırım 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 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 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.

22.7. Devir sırasında yapılacak muhasebe kayıtları hakkında bilgi (devir denkleştirme, şerefiye, geri alınan paylar vb)

Birleşme işleminin tescil edildiği tarih itibarıyla Devrolunan Şirketin tüm aktif ve pasifi bir bütün halinde kayıtlı değerleri üzerinden Link Bilgisayar'ın aktif ve pasifine dâhil edilecektir. İlgili işlem sonrası devralınan varlık ve yükümlülükler Kapsamında karşılıklı işlemler yok edilerek gerekli düzeltmeler yapılacak ve bir farklılık oluşması halinde bu fark özkaynaklar altında ilgili hesaba aktarılacaktır.

22.8. Pay sahiplerinin bilgilendirilmesi ve inceleme hakları,

Yukarıda 22.4, (a) (Birleşme İşlemine ilişkin Belgelerin Kamuya Açıklanması) altında da belirtildiği üzere Kurul'un birleşme işlemine uygun görüşünün alınması sonrasında II-23.2 sayılı

Tebliğ 8, maddesi (Kamunun Aydınlatılması) uyarınca Taraf Şirketlerin Kurul tarafından onaylanan duyuru metni, birleşme sözleşmesi ve birleşme raporu, Uzman Kuruluş Raporu, son üç yılın finansal raporları, son üç yılın faaliyet raporları, son üç yılın bağımsız denetim raporları, Link Bilgisayar'ın son üç yıllık finansal tabloları ve birleşme sonrası tahmini açılış bilançosu pay sahiplerinin bilgilendirilmesi amacıyla birleşme işleminin onaylayacağı genel kurul toplantısından en az otuz gün önce Taraf Şirketler'in internet sitelerinde ve KAP aracılığıyla kamuya açıklanacaktır. Ayrıca Taraf Şirketler'in merkez adreslerinde incelenebilecektir.

22.9. Sermaye artırımı/azaltım ve esas sözleşme madde tadiline ilişkin yönetim organı kararları hakkında bilgi,

Birleşme işlemi çerçevesinde Link Bilgisayar'ın Esas Sözleşmesi'nin 6. maddesi (Sermaye) Kurul ve bu maddeyle sınırlı olmamak üzere ilgili tüm resmi kurumların izni alınarak onaylanan şekliyle tadil edilecektir. Esas sözleşme değişikliklerine ilişkin Yönetim Kurulu Kararı. Tadil Metni taslağı ve gerekli tüm belgeler KAP'ta açıklanacaktır.

22.10. Ayrılma hakkı fiyatı ve kullanımı hakkında bilgi,

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.

Konuyla ilgili detaylı açıklama yukarıda 22 4, (c) (Ayrılma Hakkı Kullanım Süreci) altında yer almaktadır.

22.11. Vergi borçlarından sorumluluk, vergi beyannamesi,

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 taahhütnameyi 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.

22.12. İşlemin çalışanlar ve alacaklılar üzerindeki etkileri,

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.

22.13. İşlemin taraflara yüklediği borç ve yükümlülükler ile söz konusu yükümlülüklerin yerine getirilmemesi durumunda tarafların katlanacağı sonuçlar,

TTK'nın 192. maddesinde (Birleşmenin, bölünmenin ve tür değiştirmenin iptali ve eksikliklerinin sonuçları) birleşme işlemi ile ilgili olarak TTK'da yer alan düzenlemelerin ihlali halinde, birleşme kararına olumlu oy vermemiş ve bunu tutanağa geçirmiş bulunan birleşmeye taraf şirketlerin pay sahiplerinin bu kararın TTSG'de ilanından itibaren iki ay içinde iptal davası açabilecekleri, birleşmeye ilişkin işlemlerde herhangi bir eksikliğin varlığı halinde, mahkeme tarafından taraflara bunun giderilmesi için süre verileceği, hukuki sakatlık verilen süre içinde giderilemiyorsa veya giderilememişse mahkemenin kararı iptal edeceği ve gerekli önlemleri alacağı hususları hükme bağlanmıştır. TTK'nın 193. maddesinde (Sorumluluk) ise birleşme işlemlerine herhangi bir şekilde katılmış bulunan bütün kişilerin birleşmeye taraf şirketlere, bu şirketlerin ortaklarına ve alacaklılarına karşı kusurları ile verdikleri zararlardan sorumlu oldukları ifade edilmiştir.

22.14. Mevcut imtiyazlı paylar veya intifa senetleri karşılığında eşdeğer haklar veya uygun bir karşılığın verilmesi halinde, söz konusu haklar veya karşılıkların tespitine ilişkin uzman kuruluş görüşünü de içerecek şekilde bilgi,

Devrolan Şirket Vitalis'in sermayesinde imtiyazlı pay veya intifa senedi bulunmamaktadır.

22.15. TTK uyarınca ayrılma akçesinin öngörülmesi halinde, ayrılma akçesinin değerinin tespitine ilişkin bilgi,

İşbu birleşme işlemi kapsamında, TTK'nın 141. maddesi uyarınca ayrılma akçesi öngörülmüştür.

22.16. TTK uyarınca denkleştirme ödemesi yapılmasının öngörülmesi halinde, denkleştirme tutarının tespitine ilişkin bilgi.

TTK uyarınca denkleştirme ödemesi öngörülmemiştir.

23. BİRLEŞME İŞLEMİNE İLİŞKİN DİĞER HUSUSLAR

Yoktur.

24. İNCELEMeye AÇIK BELGELER

TTK ve Sermaye Piyasası mevzuatı çerçevesinde, SPK'nın işleme uygun görüşünün alınması sonrasında ortakların bilgilendirilmesi amacıyla aşağıda sayılan bilgi ve belgeler birleşme işleminin onaylanacağı genel kurul toplantısından en az 30 gün önce KAP ve birleşmeye Taraf Şirketler'in web sayfaları aracılığıyla kamuya duyurulacaktır.

- a) Duyuru metni
- b) Birleşme sözleşmesi
- c) Birleşme raporu
- d) Son üç yıllık faaliyet raporları
- e) Son üç yıllık bağımsız denetim raporları
- f) Taraf Şirketler'in birleşmeye esas 30.06.2024 tarihli finansal tabloları
- g) Uzman kuruluş raporu
- h) Birleşme sonrası tahmini açılış bilançosu

25. EKLER

- EK 1 – Uzman Kuruluş Raporu
- EK 2 – Link Bilgisayar'ın 1 Ocak - 30 Haziran 2024 Hesap Dönemine Ait Finansal Tabloları ve Bağımsız Denetçi Raporu
- EK 3 – Vitalis Teknoloji'nin 1 Ocak - 30 Haziran 2024 Hesap Dönemine Ait Konsolide Finansal Tabloları ve Bağımsız Denetçi Raporu
- EK 4 – Link Bilgisayar'ın Esas Sözleşmesi
- EK 5 – Vitalis Teknoloji'nin Esas Sözleşmesi
- EK 6 – Birleşme Sözleşmesi
- EK 7 – Birleşme Raporu