

H. Diğer Kısa Vadeli Finansal Borçlar	---	---
I. Kısa Vadeli Finansal Borçlar (F+G+H)	---	---
J. Kısa Vadeli Net Finansal Borçluluk (I-E-D)	-723.788	-820.350
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)	-723.788	-820.350

13. BİRLEŞMEYE TARAF ŞİRKETLERİN FON KAYNAKLARI

13.1. Kısa ve uzun vadeli fon kaynakları hakkında bilgi

Devralan Şirket:

Link Bilgisayar kısa ve uzun vadeli fon ihtiyaçlarını özkaynaklarından karşılamakta olup, 30.06.2019 tarihi itibarıyla toplam kaynaklarının %90,10'u özkaynaklarından oluşmaktadır. Banka kredisi, tahvil ihracı, ortaklarından borçlanma gibi yabancı fon kaynaklarını kullanmayan Link Bilgisayar'ın finansal nitelikte borcu bulunmamaktadır. Tedarikçi borçlanmaları da kısa vadeli olup, bilançoda önemli bir paya sahip değildir.

Devrolan Şirket:

Link Holding kısa ve uzun vadeli fon ihtiyaçlarını özkaynaklarından karşılamakta olup, 30.06.2019 tarihi itibarıyla toplam kaynaklarının %99,02'si özkaynaklarından oluşmaktadır. Banka kredisi, tahvil ihracı, ortaklarından borçlanma gibi yabancı fon kaynaklarını kullanmayan Link Holding'in finansal nitelikte borcu bulunmamaktadır.

13.2. Nakit akımlarına ilişkin değerlendirme

Devralan Şirket:

Ortaklığın nakit girişleri, satışlarından doğan ticari alacaklarının tahsilinden ve finansal gelirlerden oluşmaktadır. Birleşme işlemine esas 30.06.2019 tarihli finansal tablolarına göre ticari alacaklarının ortalama tahsil süresi 75 gün olup, satışları ve alacakları TL üzerinden olduğundan yabancı para riski taşımamaktadır.

Link Bilgisayar'ın faaliyet kaynaklı nakit çıkışları esas itibarıyla ücretlerden ve ticari ürün alımlarından oluşmaktadır. Ham ve yardımcı madde kaynaklı nakit çıkışı bulunmamaktadır. Birleşme işlemine esas 30.06.2019 tarihli finansal tablolarına göre tedarikçi borçlarının ortalama ödeme süresi 35 gündür. Banka kredisi, tahvil ihracı, ortaklarından borçlanma gibi yabancı fon kaynaklarını kullanmadığından finansal giderler kaynaklı bir nakit çıkışı söz konusu olmamaktadır. Giderleri ve borçları da Türk Lirası üzerindendir.

Devrolan Şirket:

Link Holding'in nakit girişleri, Link Bilgisayar'a yansıttığı giderlerin tahsilinden ve finansal gelirlerden oluşmaktadır. Link Bilgisayar son yıllarda kar dağıtmadığından temettü geliri bulunmamaktadır. Gelirleri ve alacakları Türk Lirası üzerindendir.

Link Holding'in faaliyet kaynaklı nakit çıkışları esas itibarıyla ücretler ile hukuki ve malî danışmanlık alımlarından oluşmaktadır. Ham ve yardımcı madde kaynaklı nakit çıkışı bulunmamaktadır. Banka kredisi, tahvil ihracı, ortaklarından borçlanma gibi yabancı fon



kaynaklarını kullanmadığından finansal giderler kaynaklı bir nakit çıkışı söz konusu olmamaktadır.

13.3. Fon durumu ve borçlanma ihtiyacı hakkında değerlendirme

Gerek Link Bilgisayar gerekse Link Holding'in mevcut durum itibarıyla borçlanma ve/veya yabancı kaynak kullanma ihtiyacı bulunmamaktadır.

13.4. İşletme sermayesi beyanı

Devralan Şirket:

Link Bilgisayar'ın 30.06.2019 tarihi itibarıyla dönen varlıkları 24.182.293 TL, kısa vadeli yükümlülükleri 1.279.200 TL olup, net işletme sermayesi 22.903.093 TL'dir. Bir başka deyişle, Link Bilgisayar'ın dönen varlıkları kısa vadeli yükümlülüklerinden 22.903.093 TL fazla olup, finansal tablo dönemi itibarıyla işletme sermayesi finansmanı için ek borçlanma ihtiyacı bulunmamaktadır. Bu nedenle, kısa vadeli yükümlülüklerinin yerine getirilmesine yönelik herhangi bir aksama öngörülmemektedir. Diğer taraftan, bankalar nezdinde kullanılmamış kredi bakiyeleri bulunduğu acil nakit ihtiyacı olması halinde, kısa vadeli banka kredisi kullanımı suretiyle işletme sermayesi ihtiyacının finanse edilmesi mümkündür.

Devrolan Şirket:

Link Holding'in 30.06.2019 tarihi itibarıyla dönen varlıkları 782.884 TL, kısa vadeli yükümlülükleri 97.789 TL olup, net işletme sermayesi 685.095 TL'dir. Bir başka deyişle, Link Holding'in dönen varlıkları kısa vadeli yükümlülüklerinden 685.095,-TL fazla olup, finansal tablo dönemi itibarıyla işletme sermayesi finansmanı için ek borçlanma ihtiyacı yoktur. Diğer taraftan, uzun yıllardır yeni bir iştirak yatırımı yapmayan Link Holding'in iştirak yatırımları için önemli bir nakit akışı ve dolayısıyla işletme sermayesi ihtiyacı bulunmamaktadır.

13.5. Faaliyetlerini doğrudan veya dolaylı olarak önemli derecede etkilemiş veya etkileyebilecek fon kaynaklarının kullanımına ilişkin sınırlamalar hakkında bilgi

Gerek Link Bilgisayar gerekse Link Holding'in mevcut durum itibarıyla fon kullanımına ilişkin herhangi bir sınırlama bulunmamaktadır.

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

Devralan Şirket:

Link Bilgisayar'ın özkaynakları güçlü olduğu için tüm yatırım planlamalarını öz kaynaklardan karşılayacak şekilde bütçelemektedir. Bu nedenle ek bir fona ihtiyaç duymamaktadır. Ayrıca, edinilmesi planlanan önemli bir maddi duran varlık yatırımı söz konusu değildir.

Devrolan Şirket:

Link Holding'in Yönetim Kurulu tarafından karara bağlanmış ve planlanmış bir yatırım planı yanında edinilmesi planlanan önemli bir maddi duran varlık yatırımı bulunmamaktadır.



14. ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME, PATENT VE LİSANSLAR

14.1. İşleme esas finansal tablo dönemi itibarıyla birleşme/bölünmeye 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

Devralan Şirket:

Link Bilgisayar, 5746 sayılı Araştırma, Geliştirme ve Tasarım Faaliyetlerinin Desteklenmesi Hakkında Kanun kapsamında T.C. Bilim, Sanayi ve Teknoloji Bakanlığı tarafından düzenlenmiş olan Ar-Ge Merkezi Belgesi'ne sahip bulunmaktadır. Şirket 16.11.2016 tarihinde Ar-Ge Merkezi statüsü kazanmıştır. 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.

Link Bilgisayar yazılım ve donanım alanındaki teknolojik gelişmeler ile dünyadaki trendlere uygun olarak ürünlerini sürekli olarak geliştirmekte, bunun için de sürekli olarak Ar-Ge faaliyetinde bulunmaktadır. Birleşme işlemine esas finansal tablo dönemi itibarıyla yürüttüğü, biri TUBİTAK/TEYDEB tarafından desteklenen çok sayıda Ar-Ge projesi bulunmaktadır. Bu itibarla, birleşme işlemine esas finansal tablo dönemi itibarıyla en önemli yatırımı Ar-Ge harcamaları olup, tutar olarak 1.481.669 TL'dir. Yıllar içinde yapmış olduğu Ar-Ge harcamalarından aktifleştirilerek, bilançoda takip edilmekte olan Ar-Ge harcamalarının 30.06.2019 tarihi itibarıyla tutarı ise 14.629.680 TL'dir.

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.

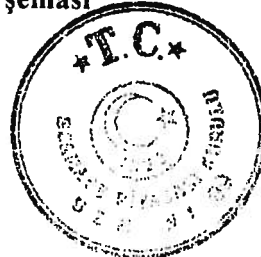
Devralan Şirket:

Birleşme işlemine esas finansal tablo dönemi itibarıyla ortaklığın herhangi bir araştırma ve geliştirme politikası ile sponsorluk yaptığı araştırma ve geliştirme etkinlikleri için harcanan tutarlar da dahil olmak üzere bu etkinlikler için yapılan ödemesi bulunmamaktadır.

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

15.1. Birleşmeye taraf şirketlerin genel organizasyon şeması

Devralan Şirket:



28 Kasım 2019

LINK®

LINK BİLGİSAYAR SİSTEMLERİ YAT. İAŞ. A.Ş.
E-İÇTİHARAT SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
Tic. Sic. No: 299 000 7169 Kat: 2 Ak İş Merkezi
Kısıklı Cd. No: 2 Ak İş Merkezi Kat: 2 Altınşehir
Uskudar/İST
Tic. Sic. No: 299 000 7169



Devrolan Şirket:



15.2. İdari yapı

15.2.1. Birleşmeye taraf şirketlerin yönetim kurulu üyeleri hakkında bilgi

Devralan Şirket:

Link Bilgisayar'ın 23.05.2018 tarihinde yapılan olağan genel kurul toplantısında SPK'nın Kurumsal Yönetim İlkeleri çerçevesinde üç yıl süre ile görev yapmak üzere seçilen yönetim kurulu üyelerinin görev dağılımı şu şekilde gerçekleştirilmiştir.

Adı Soyadı	Görevi	Son 5 Yılda Şirkette Üstlendiği Görevler	Görev Süresi/Kalan Görev Süresi	Sermaye Payı	
				(TL)	(%)
Murat Kasaroğlu	Başkan	Genel Müdür ve YK Başkanlığı	3 yıl/1 yıl 7 ay	1.121.780,50	20,40
Hayguyi Antikacıoğlu	Başkan Vekili	Ar-Ge Yöneticiliği, Genel Koordinatör, YK Başkan Vekili	3 yıl/1 yıl 7 ay	450.129,17	8,18
Kemal Kasaroğlu	Üye	YK üyesi	3 yıl/1 yıl 7 ay	---	---



Kürşat Ahmet Koçdağ	Bağımsız Üye	YK üyesi	3 yıl/1 yıl 7 ay	---	---
Hakan Gümüş	Bağımsız Üye	YK üyesi	3 yıl/1 yıl 7 ay	---	---

Yönetim kurulu üyelerinin isimleri, icracı, icracı olmayan ya da bağımsız üye olup olmadıkları ve kısa özgeçmişleri şöyledir:

Murat Kasaroğlu (YK Başkanı, Genel Müdür)

1958 yılında Ankara'da doğdu. Lise öğrenimini Ankara'da TED Ankara Koleji'nde, Lisans ve Yüksek Lisans öğrenimlerini Boğaziçi Üniversitesi Endüstri Mühendisliği bölümünde 1981 yılında tamamladı.

1981-84 yılları arasında Si-Ta Sistem Tasarım şirketinde Yazılım Müdürü olarak görev yaptı. 1985 yılından günümüze kadar Link Bilgisayar'da Genel Müdür, 1993 yılından itibaren de Link Holding'de Yönetim Kurulu Başkanı olarak görev yapmaktadır.

Kasaroğlu kurduğu birçok şirketin yansira, bilgisayar sektöründe faaliyet gösteren birçok sosyal organizasyonda yer almış ve kamuda bilgi işlem alanında yürütülen çalışmalara katkılarda bulunarak, çeşitli amaçlarla kurulan komisyonlarda görev yapmıştır.

Evli ve iki kız çocuk babası olan Murat Kasaroğlu, İngilizce bilmektedir.

Türkiye Bilişim Derneği, Türk-Çin Dostluk Derneği, Burç Boğaziçi Üniversitesi Mezunlar Derneği ve Ankara Kolejiler Derneği'nin üyesidir.

Son on yılda Link Holding'de Yönetim Kurulu Başkanlığı, Link Bilgisayar'da Genel Müdürlük ve Yönetim Kurulu Başkanlığı görevini sürdürmektedir.

Hayguyi Antikacıoğlu (YK Başkanı Vekili, Genel Koordinatör)

1958 yılında İstanbul'da doğdu. Lisans öğrenimini Yıldız Teknik Üniversitesi Elektrik Mühendisliği bölümünde 1980 yılında tamamladı.

1985 yılında Link Bilgisayar'ın kurucuları arasında yer aldı, 1985-1996 yılları arasında Link Bilgisayar'da Yazılım Müdürü olarak çalıştı. 1996 yılından itibaren Link Bilgisayar'da Genel Koordinatör olarak görev yaptı. Halen Ar-Ge Merkezi Yöneticiliğinin yansira Genel Koordinatör olarak görevine devam etmektedir.

Link Bilgisayar ürünlerinin tasarımından da sorumlu olan Hayguyi Antikacıoğlu, teknolojinin yansira güncel mali mevzuatı da takip etmekte olup, yazılımları ile kamu arasında oluşturulan çalışma gruplarında aktif görevler üstlenmiştir.

Evli ve bir erkek çocuk annesi olan Hayguyi Antikacıoğlu, İngilizce bilmektedir.

Son on yılda Link Bilgisayar'da Genel Koordinatörlük ve aynı zamanda Yönetim Kurulu üyeliği, Link Holding'de Yönetim Kurulu üyeliği görevini sürdürmektedir. Ayrıca YASAD (Yazılım Sanayicileri Derneği) Yönetim Kurulu Üyesidir.

Kemal Kasaroğlu (Iracı Olmayan Üye)

1944 yılında Sivas'ta doğdu. 1969 yılında ODTU Ekonomi ve İstatistik Bölümünü bitirdikten sonra 1970-1976 yılları arasında Minnesota Üniversitesinde Ekonomi alanında doktora yaparken Thomas Sargent, Chris Sims ve Leonid Hurwicz gibi Nobel ekonomi ödülü alan profesörlerle birlikte çalıştı.

1977-1978 Turizm Bankası (Ankara) alan araştırmaları yaptı. 1979-1982 ODTÜ'de öğretim görevlisi olarak Lisans ve Lisansüstü dersler verdi (Para ve Banka, Matematiksel İktisat, Makro ve Mikro Ekonomi), aynı dönemde Devlet Planlama Teşkilatı Finans

Dairesinde uzman danışman olarak çalıştı, yıllık ve 5 yıllık programların hazırlanmasında bulundu, OECD katkılarıyla Devlet İstatistik Enstitüsü bünyesinde 1980-1981 bazlı millî gelir, sanayi ve fiyat endeks istatistiklerini oluşturdu. O dönem içinde, OECD toplantılarına Türkiye'yi temsilen katıldı ve OECD ülkelerarası bütçe uyum toplantılarında raportörlük yaptı. Dönemin bakanlar kurulu toplantılarına uzman olarak katılarak, çeşitli ekonomik konularda raporlar ve çalışmalar sundu. 1982-1984 ENKA grubunda yatırım danışmanı olarak görev yaptı, TUSIAD ve çeşitli bankaların ekonomik değerlendirme çalışmalarını üstlendi, Chase Manhattan Bankasının Türkiye'ye gelmesine öncülük etti. Finansal kiralama kanununun çıkmasında öncü ve aktif rol üstlendi. 1985-2012 ORMAŞ VE MEKA danışmanlık firmalarını kurdu. Burada yatırım, finans ve kurumsal reorganizasyon alanlarında özel sektör firmalarına danışmanlık hizmetleri verdi. Transteknik Holding ve Delta Petrol Ürünleri firmalarında Yönetim Kurulu üyeliği yaptı ve grup firmaların yeniden yapılandırılması çalışmalarını yönetti ve finansal rapor ve tablolarının ulusal sistematiğine uygun ve uyumlu olması için alt yapı oluşturdu.

2010 yılında beri Yeditepe Üniversitesi'nde lisans ve lisansüstü (MBA) dersler vermektedir. Aynı zamanda Isparta ilinde 2012 Temmuz ayında açılan ilk 5 yıldızlı otelin (Barida Hotels) finans, fizibilite ve kadrolarının oluşturulmalarında aktif danışmanlık hizmetlerinde bulunmuştur.

New York Bilimler Akademisi ve American Field Service Derneği üyesidir.

Kemal Kasaroğlu'nun Link Bilgisayar'da herhangi bir icra görevi bulunmamaktadır.

Kürşat Ahmet Koçdağ (Bağımsız Üye)

1957 Ankara doğumlu Kürşat Ahmet Koçdağ, 1976'da TED Ankara Koleji'nden, 1981 yılında Ankara İktisadi ve Ticari İlimler Akademisi'nden mezun olup, İngilizce bilmektedir. 1986-2007 yılları arasında Philip Morris firmasında üst düzey yönetici olarak çalışmış olup 2007-2008 yıllarında Tekel Sigaraları Üretim Özelleştirme Projesi'nde yer almıştır. 2009 yılından günümüze kadar EDKO Tarımsal Ürünler firmasında kurucu ve yönetici olarak görev yapmaktadır.

Kürşat Ahmet Koçdağ, SPK'nın Kurumsal Yönetim İlkeleri kapsamında bağımsız üye olarak seçilmiştir.

Hakan Gümüş (Bağımsız Üye)

1969 Eskişehir doğumlu Hakan Gümüş 1994 yılında İstanbul Üniversitesi - İşletme Fakültesi'nden mezun olmuş ve sermaye piyasasına yönelik faaliyet gösteren firmalarda finansal analist, yatırım danışmanlığı görevlerinde bulunmuştur.

1998 yılından buyana Mali İşlerden Sorumlu Genel Müdür Yardımcılığı görevlerinde bulunmuştur. Halen Finansbank'ın bilgi teknolojileri organizasyonu olan IBTECH A.Ş.'de CFO olarak görev yapmaktadır.

2001 yılında Mali Müşavir, 2013 yılında Bağımsız Denetçi unvanına hak kazanmıştır.

Teknopark Kullanıcıları Derneği'nin kurucu üyesi olup 2009 yılı Ekim ayından buyana da Yönetim Kurulu Başkanlığı'nı üstlenmiştir. Liderlik, organizasyonel yapılandırma, stratejik yönetim ve inovasyon konularında çeşitli kuluçka ve teknopark firmalarının yönetim kurullarında danışmanlık yapmaktadır.

Hakan Gümüş, SPK'nın Kurumsal Yönetim İlkeleri kapsamında bağımsız üye olarak seçilmiştir.

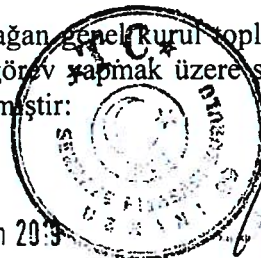
Devrolan Şirket:

Link Holding'in 23.05.2018 tarihinde yapılan olağan genel kurul toplantısında Türk Ticaret Kanunu hükümleri çerçevesinde üç yıl süre ile görev yapmak üzere seçilen yönetim kurulu üyelerinin görev dağılımı şu şekilde gerçekleştirilmiştir:

LINK®
HOLDING A.Ş.
Kısıklı Cd. No: 2 Akılg Merkez Kat: Altınordu
Üsküdar/İST. Üsküdar/İST. Üsküdar/İST.
Tic. Sic. No: 271100

42

28 Kasım 2018



LINK®

LINK BİLGİSAYAR SİSTEMLERİ YATIRIM
VE ECNANIMI SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
No: 2 Akılg Merkez Kat: Altınordu Üsküdar/İST
Tic. Sic. No: 271100 Üsküdar/İST
Tic. Sic. No: 271100 Üsküdar/İST

kurulu ve yönetim kurulu üyelikleri yapmıştır. Feride Aksoy, halen Link Holding bünyesinde Yönetim Kurulu üyesidir.

Evli ve iki erkek çocuk annesi olan Feride Aksoy, İngilizce bilmektedir.

Türk Çin Kadınları Dostluk ve Kültür Derneği'nde Yönetim Kurulu Üyesi ve Saymanı olarak görev almaktadır.

15.2.2. Yönetimde söz sahibi olan personel hakkında bilgi

Devralan Şirket:

Link Bilgisayar'ın yönetimde söz sahibi olan personeli ve son beş yıl içerisindeki görevleri aşağıdaki gibidir:

Adı Soyadı	Görevi	Son 5 Yılda Şirkette Üstlendiği Görevler	Sermaye Payı	
			(TL)	(%)
Feride Aksoy	Orta Anadolu Satış Bölge Md.	Orta Anadolu Satış Bölge Müdürlüğü	35.062,00	0,64
Selma Günaydın	Mali İşler Md.	Mali İşler Müdürlüğü	1,00	0,00

Devrolan Şirket:

Link Holding'de yönetimde söz sahibi olan personel yoktur.

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

Gerek Link Bilgisayar, gerekse Link Holding 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:

Gerek Link Bilgisayar, gerekse Link Holding 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

Devralan Şirket:

Link Bilgisayar'da %20,40 pay sahibi olan Murat Kasaroğlu'nun ortağı olduğu diğer şirket bilgileri aşağıda yer almaktadır. Bu şirketteki pay sahipliği 09/2015 tarihinde sona ermiştir.

Ortağın/Yönetim Kurulu Üyesinin Adı Soyadı	Ortak Olduğu Şirketin Ticaret Unvanı	Sermayedeki Payı	Yönetim Kurulu Üyeliği	Son Durum İtibarıyla Durumu
Murat KASAROĞLU (Ortak/Yönetim Kurulu Başkanı)	Link Tera Bilgi Teknolojileri A.Ş.	%0,03	Yönetim Kurulu Başkanı	09/2015 itibarıyla ortaklığı ve Yönetim Kurulundaki

				görevi sona ermiştir.
Murat KASAROĞLU (Ortak/Yönetim Kurulu Başkanı)	Link Holding A.Ş.	%69,00	Yönetim Kurulu Başkanı	Ortaklığı ve Yönetim Kurulu Başkanlığı devam etmektedir.
Kürşat Ahmet KOÇDAĞ (Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi)	Edko Tarımsal Ürünler ve Gıda İç ve Dış Tic. San. Ltd. Şti.	%50,00	---	Ortaklığı devam etmektedir.
Hakan GÜMÜŞ (Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi)	Proaktif Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik ve Bağımsız Denetim Ltd. Şti.	%97,00	---	Şirket 2018 yılında tasfiyeye girmiştir.

Devrolan Şirket:

Link Holding'da %69 pay sahibi bulunan Murat Kasaroğlu'nun ortağı olduğu şirket bilgileri aşağıda yer almaktadır.

Ortağın/Yönetim Kurulu Üyesinin Adı Soyadı	Ortak Olduğu Şirketin Ticaret Unvanı	Sermayedeki Payı	Yönetim Kurulu Üyeliği	Son Durum İtibarıyla Durumu
Murat KASAROĞLU (Ortak/Yönetim Kurulu Başkanı)	Link Tera Bilgi Teknolojileri A.Ş.	%0,03	Yönetim Kurulu Başkanı	09/2015 itibarıyla ortaklığı ve Yönetim Kurulundaki görevi sona ermiştir.
Murat KASAROĞLU (Ortak/Yönetim Kurulu Başkanı)	Link Bilgisayar	%20,40	Yönetim Kurulu Başkanı	Ortaklığı ve YK Başkanlığı devam etmektedir.

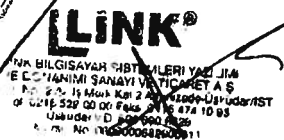
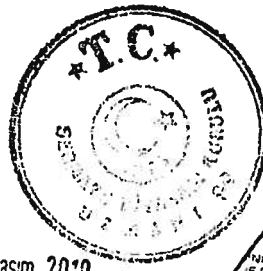
15.4. Son 5 yılda, birleşmeye taraf şirketlerin yönetim kurulu üyeleri ile yönetimde yetkili olan personelden alınan, ilgili kişiler hakkında sermaye piyasası mevzuatı, 5411 sayılı Bankacılık Kanunu ve/veya Türk Ceza Kanununun 53 üncü maddesinde belirtilen süreler geçmiş olsa bile; kasten işlenen bir 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.



45

28 Kasım 2019



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 itibariyle 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

Gerek Link Bilgisayar gerekse Link Holding'de Yönetim Kurulu üyelerine ve yönetimde söz sahibi personele iş ilişkisi sona erdirildiğinde yapılacak ödemelere/sağlanacak faydalara ilişkin imzalanmış herhangi bir sözleşme 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

Devralan Şirket:

Yasemin Özdirek

Yatırımcı İlişkileri Bölümü Yöneticisi – SPK İleri Düzey Lisansı

syn@link.com.tr

Tel: (0216) 522 00 00

Selma Günaydın

Yatırımcı İlişkileri Bölümü Görevlisi – SPK lisansı bulunmamaktadır.

syn@link.com.tr

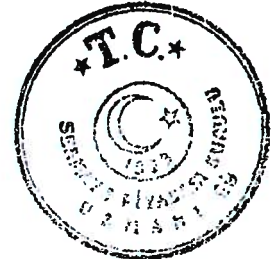
Tel: (0216) 522 00 00

Devrolan Şirket:

Link Holding SPK mevzuatına tabi olmadığından “Yatırımcı İlişkileri Bölümü” yoktur.

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

28 Kasım 2019



%5 ve fazlası olan gerçek ve tüzel kişiler ayrı olarak gösterilmek kaydıyla ortaklık yapısı

Devralan Şirket:

Link Bilgisayar'ın son olarak yapılan 11.06.2019 tarihli genel kurul toplantısı ile son durum itibarıyla ortaklık yapısı aynıdır. Bu itibarla, doğrudan ve dolaylı pay sahipliği aşağıdaki tablolarda verilmektedir.

Doğrudan Pay Sahipliğine İlişkin Bilgi				
Ortağın; Ticaret Unvanı/ Adı Soyadı	Sermaye Payı		Oy Hakkı	
	01/11/2019		01/11/2019	
	(TL)	(%)	(Pay Sayısı)	(%)
Link Holding A.Ş.	2.058.541,00	37,43	1.203.591.400	56,42
Murat Kasaroğlu	1.121.780,50	20,40	553.332.400	25,94
Hayguyi Antikacıoğlu	450.129,17	8,18	125.542.892	5,89
Diğer Ortaklar	1.869.549,33	33,99	250.690.683	11,75
TOPLAM	5.500.000,00	100,00	2.133.157.375	100,00

Dolaylı Pay Sahipliğine İlişkin Bilgi				
Ortağın; Ticaret Unvanı/ Adı Soyadı	Sermaye Payı		Oy Hakkı	
	01/11/2019		01/11/2019	
	(TL)	(%)	(Pay Sayısı)	(%)
Murat Kasaroğlu	2.542.173,79	46,22	1.383.810.466	64,87
Hayguyi Antikacıoğlu	1.067.691,39	19,41	486.620.264	22,81
Diğer Ortaklar	1.890.134,82	34,37	262.726.645	12,32
TOPLAM	5.500.000,00	100,00	2.133.157.375	100,00

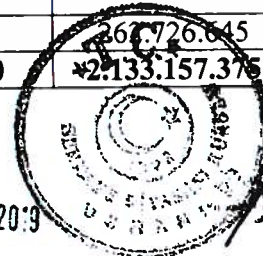
Birleşme sonrası artırılacak sermayenin düşük olması nedeniyle Link Holding ortakları haklarından feragat etmeye karar vermiş ve sermaye artırımını yapılmaksızın birleşme işleminin tamamlanması konusunda karara varmışlardır. Bu doğrultuda, Link Bilgisayar tarafından birleşme nedeniyle sermaye artırımını yapılmayacağından birleşme sonrasında ödenmiş sermayesi 5.500.000 TL olarak kalacak ve Esas Sözleşme değişikliği yapılmayacaktır. Dolayısıyla, Link Bilgisayar'ın sermayesinde Link Holding'in sahibi olduğu paylar, Link Holding ortaklarına, Link Holding'in sermayesi oranında aktarılacak olup, Link Bilgisayar'ın birleşme sonrası ortaklık yapısının aşağıdaki gibi olması beklenmektedir:

Birleşme Sonrası Pay Sahipliğine İlişkin Bilgi				
Ortağın; Ticaret Unvanı/ Adı Soyadı	Sermaye Payı		Oy Hakkı	
	(TL)	(%)	(Pay Sayısı)	(%)
Murat Kasaroğlu	2.542.173,79	46,22	1.383.810.466	64,87
Hayguyi Antikacıoğlu	1.067.691,39	19,41	486.620.264	22,81
Diğer Ortaklar	1.890.134,82	34,37	262.726.645	12,32
TOPLAM	5.500.000,00	100,00	2.133.157.375	100,00

LINK
HOLDING A.Ş.
Kırsal Cd. No 2 Akıllı Merdivenler 8 Altınşehir
34398 Beşiktaş / İstanbul
Tic. Sic. No: 270900
Vergi No: 3430000000000000

50

28 Kasım 2019



LINK
BİLGİSAYAR SİSTEMLERİ VE İNTERNET
TİC. SİC. NO: 270900
Vergi No: 3430000000000000

Devrolan Şirket:

Link Holding'in Esas Sözleşme hükümlerine göre imtiyazlı pay bulunmamaktadır. Bunun yanında, Şirket ortaklarının tümü gerçek kişilerdir. Dolayısıyla, Link Holding'in doğrudan ve dolaylı ortaklık yapısı aynı olup, oy hakkına göre de sermaye yapısında bir farklılık bulunmamaktadır. Buna göre Link Holding'in pay sahipliğine ilişkin bilgi aşağıdaki tabloda yer almaktadır.

Doğrudan/Dolaylı Pay Sahipliğine İlişkin Bilgi				
Ortağın; Ticaret Unvanı/ Adı Soyadı	Sermaye Payı / Oy Hakkı			
	Genel Kurul Tarihi İtibarıyla 05/09/2019		Son Durum İtibarıyla 01/11/2019	
	(TL)	(%)	(TL)	(%)
Murat Kasaroğlu	172.500,00	69,00	172.500,00	69,00
Hayguyi Antikacıoğlu	74.999,99	29,99	74.999,99	29,99
Diğer Ortaklar	2.500,01	1,01	2.500,01	1,01
TOPLAM	250.000,00	100,00	250.000,00	100,00

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

Devralan Şirket:

Link Bilgisayar'ın birleşmeye taraf şirketlerin sermayelerindeki veya toplam oy hakları içindeki payları %5 ve fazlası olan gerçek kişi ortakların birbiriyle akrabalık ilişkileri yoktur.

Devrolan Şirket:

Link Holding A.Ş.'nin 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

Devralan Şirket:

Link Bilgisayar'ın payları her biri 0,01 TL nominal değerli nama yazılı A ve B grubu ve hamiline yazılı C grubu paylar olmak üzere üç gruba ayrılmıştır. A ve B grubu paylar esas sözleşmede belirtilen "Oy Hakkı" ve "Yönetim Kuruluna Aday Gösterme" konularında imtiyaza sahiptirler. Söz konusu payların gruplar bazında dağılımı aşağıda verilmektedir:

Grubu	Nama/ Hamiline Olduğu	İmtiyazların türü (Kimin sahip olduğu)	Bir Payın Nominal Değeri (TL)	Toplam (TL)	Sermayeye Oranı (%)
A	Nama	Oy hakkı ve YK üyelerinin aday gösterilmesi*	0,01	686.403,75	12,48
B	Nama	Oy hakkı ve YK üyelerinin aday gösterilmesi**	0,01	72.660,00	19,50

C	Hamiline	---	0,01	3.740.936,25	68,02
TOPLAM				5.500.000,00	100,00

(*) A Grubu payların 55.000 TL tutarındaki kısmı Link Holding, 490.171,50 TL tutarındaki kısmı Murat Kasaroğlu, 89.477,75 TL tutarındaki kısmı Hayguyi Antikacıoğlu'na ve kalan 51.754,50 TL tutarındaki kısmı diğer ortaklara aittir.

(**) B Grubu payların 1.053.597 TL tutarındaki kısmı Link Holding'e ve kalan 19.063 TL tutarındaki kısmı Feride Aksoy'a aittir.

Devrolan Şirket:

Link Holding'in 250.000 TL tutarındaki sermayesi her biri 1 Kuruş nominal değerli 250.000.000 adet hisseye ayrılmış olup, imtiyaz olmadığından grup ayrımı bulunmamaktadır.

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

Link Bilgisayar ile Link Holding arasında hizmet alımına dayanan bir ticari ilişki söz konusudur. Link Holding; bünyesindeki şirketlere (ki işleme esas finansal tablo dönemi itibarıyla bu kapsamdaki tek iştiraki Link Bilgisayar'dır) yönetim, danışmanlık ve benzeri hizmetler vermekte bir takım mal ve hizmetlerin (kırtasiye malzemeleri gibi) alımını toplu olarak yaparak fiyat avantajı sağlamaktadır. Link Holding söz konusu mal ve hizmetleri satın alma maliyetiyle her ay itibarıyla Link Bilgisayar'a faturalamaktadır.

Link Holding işyerini Link Bilgisayar'dan kiralamıştır ve Link Bilgisayar'a aylık olarak ofis kirası ödemektedir.

Bu kapsamda Link Bilgisayar'ın 01.01.2019-30.06.2019 hesap dönemine ait ilişkili taraflarla yapılan işlemlerin detayı aşağıdaki gibidir:

01.01.2019 - 30.06.2019				
	Komisyon	Faiz Geliri	Giderlere Katılım Payı	Kira Geliri
Link Holding	--		338.291	1.800
Toplam	--	--	338.291	1.800

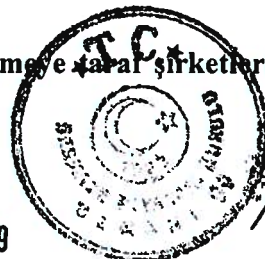
01.01.2018 - 30.06.2018				
	Komisyon	Faiz Geliri	Giderlere Katılım Payı	Kira Geliri
Link Holding	--	--	237.280	1.800
Toplam	--	--	237.280	1.800

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

LINK®
HOLDİNG A.Ş.
Kırsal Cd. No 2 Akış Merkezi Kat: 2 Altınordu
Uşak/ARİST
Tic. Sic. No: 060900015600001
Vergi No: 060900015600001

52

28 Kasım 2019



LINK®
BİLGİSAYAR VE HİZMETLERİ YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
2. A.Ş. Men. Kat: 2 Altınordu-Üşak
Tic. Sic. No: 060900015600001
Vergi No: 060900015600001

Devralan Şirket:

Net satış hasılatı içinde ilişkili taraflarla yapılan işlemler bulunmamaktadır.

Devrolan Şirket:

340.539 TL tutarındaki Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirlerin hemen hemen tamamı Link Bilgisayar'a yansıtılan ortak giderlerinden oluşmaktadır. Link Holding, holding şirketi olmanın gerektirdiği hizmetlerin temini için yapmış olduğu harcamaların (ücretler, hukuk ve mali hizmetler vb.) tamamını aylık dönemler halinde Link Bilgisayar'a yansıtmaktadır. Bunun dışında bir faaliyeti ve geliri bulunmamaktadır.

19. BİRLEŞMEYE TARAF ŞİRKETLERE İLİŞKİN DİĞER BİLGİLER

19.1. Birleşmeye taraf şirketlerin sermayesi hakkında bilgiler

Devralan Şirket: 5.500.000 TL

Devrolan Şirket: 250.000 TL

19.2. Birleşmeye taraf şirketlerin kayıtlı sermaye tavanı

Link Bilgisayar ve Link Holding kayıtlı sermaye sisteminde yer almadığından kayıtlı sermaye tavanları bulunmamaktadır.

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

Devrolan Şirket'in, Devralan Şirket'in 5.500.000 TL tutarındaki ödenmiş sermayesinde 2.058.541 TL tutarında %37,43 oranında payı bulunmaktadır. Diğer yandan, Devralan Şirket'in Devrolan Şirket bünyesinde herhangi bir payı bulunmamaktadır.

Ayrıca, taraf şirketlerin kendileri tarafından bizzat tutulan veya onların adına tutulan payları bulunmamaktadır. Diğer bir ifadeyle taraf şirketlerin sermayelerinde geri alınan pay mevcut değildir.

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



53

28 Kasım 2019



LINK

LINK BİLGİSAYAR SİSTEMİ YAZILIM
G. GEMANİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
İzmir Cd No 2 Akıg Merkezi Kat: 2 Altınordu Uskudar Vn 809 065 2100
Ticaret Sicil No: 271800
Vergi No: 0809000000000000

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

Devralan Şirket:

Devralan sıfatıyla Link Bilgisayar'ın sermayesinin %31'ne tekabül eden 1.704.736,83 TL tutarındaki C Grubu payları LINK kodu altında Borsa İstanbul'da işlem görmektedir.

Devrolan Şirket:

Şirket payları borsada işlem görmemekte olup başvurusu da bulunmamaktadır.

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

Yoktur.

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

Devralan Şirket:

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.

Devrolan Şirket:

Halka kapalı bir şirket olan Link Holding'in Esas Sözleşmesi TTK ile uyumludur. Devrolan Şirket'in genel kurulunun çalışma esas ve usulleri hakkında iç yönergesi 30.07.2013 tarihli olağan genel kurul toplantısında kabul edilerek 21.08.2013 tarihli ve 8388 sayılı Türkiye Ticaret Sicil Gazetesi'nde ilan edilmiştir.

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

Devralan Şirket:

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

Amaç ve Konu:

LINK®
HOLDING A.Ş.
Kısıklı Cd. No 2 Akılg Merkezi Kat: 2 Altınazade
Üsküdar / İST. Üsküdar / İT 800 000 0000

54

28 Kasım 2019



LINK®
LINK BİLGİSAYAR YİSTEMLERİ VE ÇÖZÜMLERİ
TEKNOLOJİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
Kısıklı Cd. No 2 Akılg Merkezi Kat: 2 Altınazade
Üsküdar / İST. Üsküdar / İT 800 000 0000

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 bilmum 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 bilfil veya kiraya vererek işletmek işlettiirmek 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 olmak 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, taşınmaz malları ve maddi olmayan hakları Türk Ticaret Kanunu hükümlerinin hükmi 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 işlettiirmek 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 işlemleri yapmak,



Madde 3:

A- Amaç:

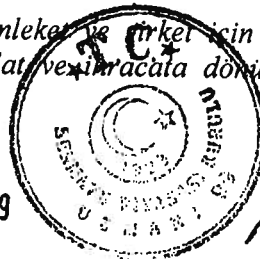
Holding iştirak ettiği şirketler nezdinde bir yandan, kurduğu veya katıldığı şirketlerin iş alalarında başarılarını arttırmak üzere sürekliliğini sağlamak, yönetimlerinde ileri organizasyon tekniği ile randımanı yükseltmek ve ortak hizmet alanları düzenleyerek bu hizmetlerin mali külfetlerini hafifletmek, ekonomik ve sosyal gelişmelerin bünyelerinde yaratabileceği sarsıntıları topluluk içinde gidermek ve kendinin ve şirketlerin öz kaynaklarını birlikte değerlendirerek, girişimlere daha güçlü şekilde yönelmek, diğer yönetim ve denetimlerine yardımcı olmak ve tek başına veya başka kişilerle, belirli alanlara doğrudan doğruya yatırım yapmak amacını gütmektedir. Şirket bu amaçla ;

1. Sermaye birikimine imkan sağlayarak memleket ekonomisine etkili yatırım mevzuları hazırlayıcı mahiyette faaliyetlerde bulunmak ve plan hedeflerini de nazara alarak ekonomiye geliştirecek esasalar dahilinde yatırımlara girişmek,
2. Orta ölçüde sermaye sahiplerinin yapabilecekleri yatırım teşebbüslerine bilgi ve teknik yönünden yardımcı olmak,
3. Sermaye piyasasının mevzuat hükümleri dairesinde tahakkukuna ve gelişmesine öncülük etmek yardımcı olmak ve kendi faaliyetlerini bu mevzuata intibak ettirecek surette tanzim etmek,
4. İktisadi hayatta istikrarlı ve yatırımları geliştirici şartları sağlaması ve muhafaza etmesi yönünden kendi ölçüsünde uyarıcı ve yapıcı rol oynamak
5. Milli Ekonomiye ve dış ödemeler dengesine yararlı ve bilhassa ihracata dönük yatırımlara önem vermek ve bu arada yurt ekonomisi için faydalı sahalarda yabancı sermayenin yurda gelmesine yardımcı olmak ve yine aynı maksatla teknik bilgi (know-how) ünvan, alameti farika, ticari marka ve sair sınai mülkiyete konu olan haklar tesis veya temin etmek,
6. Girişeceği yeni yatırımlara iktisadilik verimlilik ve ihracata dönük olma ve dış ticaret dengesine olumlu yönden etkili bulunacak vasıfta olanlara yönelmek,
7. İştirak ettiği ve kurduğu şirketlerin randımanlarının yükseltilmesine ve mamullerinin ihracatını geliştirebilmelerine ve ileri işletme sistemleri düzenleyici ve birleştirici çalışmalar yapmak.

B- Uğraşma Konusu

a) Yatırım faaliyeti:

1. Sınai mali ticari ve zirai maksatlarla yeni anonim ve limited şirketler kurmak ve bu kuruluşlara kurucu sıfatı ile iştirak etmek, bu kuruluşlara nakit ve aynı sermaye koymak, kurucusu olduğu veya olmadığı anonim ve limited şirketlerin sermaye artışlarına nakit veya aynı sermaye ile katılmak, iştiraklerinin değerlendirilmesine amil olmak iştirak edeceği şirketlerin mevzuu bakımından nevelerinin ve çalışma bölgelerinin yurda yayılmasına gayret etmek, bunların arasında plasmanlarını tevzi suretiyle iktisadi risk ihtimallerini azaltıcı ve karlılık imkanlarını çoğaltıcı tedbirler almak,
2. Uygun gördüğü anonim veya limited şirketlerin hisse senetlerini veya sermaye paylarını satın almak veyahut bunların hisse senetlerini aynı sermaye şeklinde bünyesine alarak holding'in sermayesini arttırmak ve plasman alanını genişletmek
3. Hissedarı veya ortağı bulunduğu anonim veya limited şirketlerin girişecekleri yeni konular veya üretim kapasitelerini arttırarak tevsi ve yenilemelerde yatırım etüd ve planlarını yapmak veya yapılmış etüdlerini incelemek, rantabl ve memleket yararına uygun gördüğü yatırım ve tevsilerin gerektirdiği sermaye ve finansman imkanlarını araştırmak ve mali imkanları müsait olduğu takdirde bu yatırım ve tevsilere ve bunların sermaye arttırılması suretiyle sermaye piyasasına bunların katılmalarına tavassut etmek ve imkan sağlamak (Aracılık yapmamak kaydıyla)
4. Holding'in mali imkanlarını kullanarak memleket ve şirket için faydalı ve rantbl yeni yatırım mevzuları araştırmak ve bilhassa imalat ve ihracata dönük olanlar için yeni iş



sahaları bularak bunların kuruluşlarına hissedar veya ortak olmak ve bu kuruluşların halka açık olmasını teşvik ve temin etmek veya hissedarı bulunduğu şirketlerin mali imkanlarının birleştirilmesine amil olarak memleket ve şirket yönünden faydalı yeni yatırımların tahakkuku idamesi ve inkişafını sağlamak iştirakiyle veya müstakil olarak kurulacak yeni şirketlerde önderlik ve müteşebbislik (promoteur) yaparak kuruluş ve gelişmelerine yararlı faaliyetlerde bulunmak inkişaflarını sağladıktan sonra dilerse bunların bir kısım veya tüm hisse senetlerini sermaye piyasasına intikal ettirmek (aracılık yapmamak kaydıyla)

b) İdare ve murakabe faaliyeti

1. Hissedarı ve ortağı bulunduğu anonim ve limited şirketlerin üretim ve işletme teşkilatını tanzim etmek ve bunların tanziminde yardımcı olmak ve bu teşkilatı mutabakatlar uyarınca yönlendirmek devreyi hesaplarını incelemek ve bu hususlarda gerekli tavsiyelerde bulunmak bu şirketlerle holding arasında gerekli koordinasyonu ve bilgi akışını sağlamak ve bu şirketlerin finansman üretim ve işletme teşkilatını tanzim etmek ve bunların tanziminde yardımcı olmak ve bu teşkilatı mutabakatlar uyarınca yönlendirmek devreyi hesaplarını incelemek ve bu hususlarda gerekli tavsiyelerde bulunmak bu şirketlerle holding arasında gerekli koordinasyonu ve bilgi akışını sağlamak ve bu şirketlerin finansman üretim ve işletme teşkilatını tanzim etmek ve bunların tanziminde yardımcı olmak ve bu teşkilatı mutabakatlar uyarınca yönlendirmek devreyi hesaplarını incelemek ve bu hususlarda gerekli tavsiyelerde bulunmak bu şirketlerle holding arasında gerekli koordinasyonu ve bilgi akışını sağlamak ve bu şirketlerin finansman kaynaklarının en verimli bir tarzda kullanılmasını temin edecek tedbirler almak ve bu hususlarda şirketleri uyarmak ve tedbirlere yardımcı olmak,

2. Hissedarı ve ortağı bulunduğu şirketlerin bir arada ve birleştirilmiş şekilde yapılması mümkün olan mali hukuki idari veya istişari işlerini ve eğitim faaliyetlerini kendi bünyesi içinde toplamak ve yürütmek suretiyle en ekonomik şartlar içinde çalışmalarını sağlamak bu şirketlere gerek bu yoldan gerekse finansman suretiyle temin ettiği hizmetlerinin masraflarını ve karşılıklarını hizmetleriyle mütenasip bir şekilde şirketler arasında tevzi ve tahsil etmek,

3. İktisadi mali ve teknik sahalarda hissedarı olduğu şirketlerce kendisinden talep edilen etüdleri yaparak mütalaa vermek ve bunların tatbikatını izlemek,

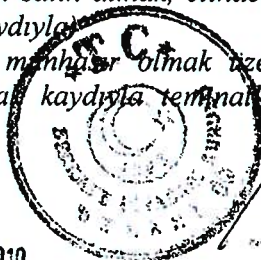
4. Hariçten know-how teknik bilgi alameti farika marka ve sınai mülkiyete konu olan haklar temin etmek veya bu hakları tesis ve tahakkuk ettirecek teknolojik ve sair etüdler yaparak mülkiyet haklarını almak kullanmak ve bunları hissedarı bulunduğu şirketlere kiraya vermek veya devretmek,

5. Holding kendi bünyesinde ve iştirak ettiği şirketlerdeki çalışanlar için emekli ve yardım sandığı vakıfları kurabilir. Şirket genel kurulunun tespit edeceği limitler dahilinde yönetim kurulu kararı ile veya istisnai durumlarda ilk genel kurulun tasvibine sunulmak üzere bu vakıf üyesi olacak çalışanları için adı geçen vakıf resmi senedi uyarınca iştirak payı ödeyebilir ve genel bütçeye dahil dairelere katma bütçeli idarelere il özel idareleri ile ve belediyeler ile köylere kamu menfaatine yararlı derneklere ve Türk Medeni Kanununa göre kurulmuş ve Bakanlar Kurulunca vergi muafiyeti tanınmış olan vakıflara devlet ve vakıf üniversitelerine vergi mevzuatının şirket hasılatından indirilmesine müsaade ettiği azami miktarlarla sınırlı olmak şartı ile ödemeler yapabilir.

c) Finansman faaliyetleri

1) Devletçe veya şirketlerce çıkarılacak tahvilleri satın almak, elinde bulunanları sermaye piyasasına satmak (aracılık niteliğine olmamak kaydıyla)

2) Hissedarları ve ortağı bulunduğu şirketlere münhasır olmak üzere bunların finansal ihtiyaçlarını karşılamak bunlara münhasır olmak kaydıyla teminatları teminatsız finans





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 hisımlarının 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.

Devrolan Şirket:

Link Holding'in Yönetim Kurulu'na ilişkin esaslar Esas Sözleşmesinin; "Yönetim Kurulu ve Süresi İle Yönetim Kurulu Üyelerinin Görev Taksimi" başlıklı 7 nci maddesi ile "Şirketi Temsil ve İltizam" başlıklı 8 inci maddesinde yer almakta olup, söz konusu maddeler aşağıda sunulmaktadır.

Yönetim Kurulu ve Süresi İle Yönetim Kurulu Üyelerinin Görev Taksimi

Madde 7:

Şirket'in işleri ve idaresi Genel Kurul tarafından Türk Ticaret Kanunu hükümlerine uygun olarak seçilecek en az 3 ila 5 üyeden oluşan Yönetim Kurulu tarafından yürütülür.

Yönetim Kurulu üyeleri en çok üç yıl süreyle görev yapmak üzere seçilir. Yönetim Kurulu üyeleri yeniden seçilebilir. Genel Kurul, gerek görürse Yönetim Kurulu üyelerini her zaman değiştirebilir.

Yönetim Kurulu üyelerine verilecek ücret veya huzur hakkı Genel Kurul tarafından tayin ve tespit olunur.

Yönetim Kurulu, her yıl üyeleri arasından bir başkan, başkanın bulunmadığı zamanlarda ona vekâlet etmek üzere, en az bir başkan vekili seçer.

Yönetim Kurulu, işlerin gidişini izlemek, kendisine sunulacak konularda rapor hazırlamak, kararlarını uygulatmak veya iç denetim amacıyla içlerinde Yönetim Kurulu üyelerinin de bulunabileceği komiteler ve komisyonlar kurabilir.

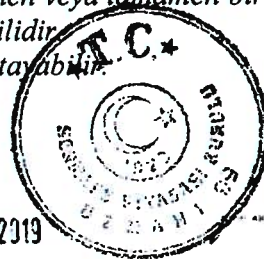
Yönetim Kurulu, Türk Ticaret Kanunu'nun 367 nci maddesindeki düzenlemeye uygun olarak, düzenleyeceği bir iç yönergeye göre, yönetimi, kısmen veya tamamen bir veya birkaç Yönetim Kurulu üyesine veya üçüncü kişiye devretmeye yetkilidir.

Yönetim Kurulu, ticari mümessil ve ticari vekiller atayabilir.



60

28 Kasım 2019



LINK

LINK BİLGİSAYAR SİSTEMLERİ YAZILIM
EĞİTİMİ SAN. VE TİC. A.Ş.
Tic. Sic. No: 241 İş Merkezi No: 2 Altınordu
İzmir - 35100
Tic. Sic. No: 241 İş Merkezi No: 2 Altınordu
İzmir - 35100

Şirketi Temsil ve İlzam

Madde8 :

Şirket'in temsil yetkisi kural olarak çift imza ile kullanılmak üzere Yönetim Kuruluna aittir. Yönetim Kurulunun aksine düzenleme yapma yetkisi vardır.

Yönetim kurulu, temsil yetkisini bir veya daha fazla murahhas üyeye veya müdür olarak üçüncü kişilere devredebilir. En az bir Yönetim Kurulu üyesinin temsil yetkisini haiz olması şarttır.

Şirket tarafından verilecek bütün belgelerin ve yapılacak sözleşmelerin geçerli olabilmesi için, bunların Şirket unvanı altına konmuş ve Şirket'i temsile yetkili kişi veya kişilerin imzasını taşıması gereklidir.

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

Devralan Şirket:

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.

Devrolan Şirket:

Link Holding paylarında herhangi bir imtiyaz, bağlam ve sınırlama bulunmamaktadır.

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

Devralan Şirket:

Birleşme işlemleri kapsamında Link Bilgisayar'ın Esas Sözleşmesinde yer alan imtiyazlar konusunda bir değişiklik yapılması öngörülmemektedir.



Link Holding paylarında herhangi bir imtiyaz, bağlam ve sınırlama bulunmadığından imtiyazların değiştirilmesine ilişkin bir düzenleme de bulunmamaktadır.

Devralan Şirket:

Genel Kurul:

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.

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.

Toplantılarda ilgili Bakanlık Temsilcisinin hazır bulunması şarttır.

Pay sahipleri genel kurul toplantısına elektronik ortamda da katılabilirler.

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.

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.G 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.

Devrolan Şirket:

LINK®
HOLDING A.Ş.
Kuruluş Co. No 2 Akılgı Markazı Kat 2 Altınada
Uşak/ABT Üsküdar Y.D. 009 000 7166
Kırsısız No 050900511000019

63

28 Kasım 2019



LINK®
İŞLETİM BİLGİSAYAR SİSTEMLERİ VE DONANIMI ANONİM ŞİRKETİ
E DONANIMI SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
Kuruluş Co. No 2 Akılgı Markazı Kat 2 Altınada
Uşak/ABT Üsküdar Y.D. 009 000 7166
Kırsısız No 050900511000019

Genel Kurula ilişkin olarak Link Holding Esas Sözleşmesinde yer alan hükümler şöyledir:

Genel Kurul

Madde 10 :

a. Davet Şekli: Genel Kurul toplantıya Türk Ticaret Kanunu'nun 414 üncü maddesine uygun olarak çağırılır.

Çağrısız Genel Kurula ilişkin Türk Ticaret Kanunu'nun 416 ncı madde hükmü saklıdır.

b. Toplanma Şekli: Olağan Genel Kurul şirketin hesap devresinin sonundan itibaren üç ay içerisinde ve senede en az bir defa, olağanüstü genel kurullar ise şirketin işleri icap ettirdiği hallerde ve zamanlarda toplanır.

c. Oy Verme ve Vekil Tayini: Olağan ve olağanüstü genel kurul toplantılarında hazır bulunan hissedarların veya vekillerinin her hisse için bir oyu vardır. Genel kurul toplantılarında hissedarlar kendilerini diğer hissedarlar veya hariçten tayin edecekleri vekil vasıtasıyla temsil ettirebilirler. Şirkete hissedar olan vekiller kendi oylarından başka temsil ettikleri hissedarın sahip olduğu oyları kullanmaya yetkilidirler.

d. Toplantı ve Karar Nisabı: Şirket Genel kurul toplantıları ve toplantılardaki karar nisabı Türk Ticaret Kanunu hükümlerine tabidir.

e. Toplantı Yeri: Genel Kurullar, Şirket'in yönetim merkezi binasında veya yönetim merkezinin bulunduğu şehrin elverişli bir yerinde toplanabilir.

f. Toplantı Başkanlığı :Toplantılar, Genel Kurul tarafından seçilen ve pay sahibi sıfatını taşıması şart olmayan bir başkan tarafından yönetilir. Başkan, tutanak yazmanı ile gerek görürse oy toplama memurunu belirleyerek başkanlığı oluşturur. Gerekirse başkan vekili de seçilebilir.

Toplantılarda Bakanlık Temsilcisinin Bulunması

Madde 11:

Gerek Olağan gerek Olağanüstü Genel Kurul toplantılarında Bakanlık Temsilcisinin bulunması konusunda Türk Ticaret Kanunu ve ilgili düzenlemeler uyarınca yürürlüğe konulan hükümler uygulanır.

İlan

Madde 12 :

Şirket'e ait ilanlar, Türkiye Ticaret Sicil Gazetesi ile Türk Ticaret Kanunu ve ilgili mevzuattaki düzenlemelere uygun olarak yapılır.

Genel Kurulun toplantıya çağırılmasına ait ilânlar Türk Ticaret Kanunu'nun 414 üncü maddesi hükmü gereğince ilân ve toplantı günleri hariç olmak üzere en az iki hafta önce yapılması zorunludur.

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

Taraf şirketlerin hakim ortakları aynı olduğundan, birleşme işlemiyle, birleşmeye taraf şirketlerin yönetim hakimiyetinin el değiştirmesi söz konusu değildir.

19.17. Birleşmeye taraf şirketlerde payların devrine ilişkin esaslar

Devralan Şirket:

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



64



28 Kasım 2019



Hisse Senetlerinin Devir ve Ferağı

Madde 9 :

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

Devrolan Şirket:

Link Holding'in Esas Sözleşmesinde payların devrine ilişkin herhangi bir hüküm yer almamaktadır. Bu nedenle, payların devrinde Türk Ticaret Kanunu ve ilgili hükümleri uygulanacaktır.

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

Devralan Şirket:

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.

Devrolan Şirket:

Sermayenin artırılmasına ve azaltılmasına ilişkin olarak, Link Holding Esas Sözleşmesinde öngörülen koşullar yasanın gerektirdiğinden daha ağır olmayıp TTK hükümleri geçerlidir.

20. BİRLEŞMEYE TARAF ŞİRKETLERİN ÖNEMLİ SÖZLEŞMELERİ

Yoktur.

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

Devralan Şirket:

Link Bilgisayar'ın birleşmeye esas 30.06.2019 tarihli finansal tabloları ve bağımsız denetim raporu KAP'ta yayımlanmış olup, ayrıca işbu Duyuru Metninin 1 numaralı ekinde verilmektedir.

Devrolan Şirket:

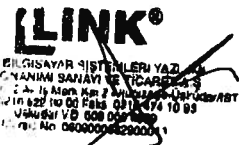
Link Holding'in birleşmeye esas 30.06.2019 tarihli finansal tabloları ve bağımsız denetim raporu ile bu rapora ek olarak hazırlanan "Ek Rapor" KAP'ta yayımlanmış olup, ayrıca işbu Duyuru Metninin 2 ve 3 numaralı eklerinde verilmektedir.

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



65

28 Kasım 2019



Devralan Şirket:

Link Bilgisayar'ın 30.06.2019 tarihli bağımsız denetimden geçmiş finansal tablolarında bu tarihten sonra meydana gelen önemli bir değişiklik bulunmamaktadır.

Devrolan Şirket:

Link Holding 05.09.2019 tarihinde yapmış olduğu 2018 yılı olağan genel kurul toplantısında, geçmiş yıl karlarından brüt 650.000,- TL (Net 552.500,-TL) en geç 30.09.2019 tarihine kadar ortaklara dağıtılmasına karar vermiştir. 06.09.2019 tarihinde ilgili kar payı ortaklara ödenmiş olup, özkaynakları etkilemesi nedeniyle bu kar dağıtımının birleşmeye esas bağımsız denetim raporuna etkisi hazırlanan "Ek Rapor" ile açıklanmıştır.

21.3. Birleşme işlemine ilişkin proforma finansal bilgiler

Devrolunan sıfatıyla Link Holding, devralan sıfatıyla Link Bilgisayar'ın büyük ortaklarından. Birleşme sonrasında Link Holding'in tüm aktif ve pasifi bir bütün halinde Link Bilgisayar'a aktarılacak suretiyle Link Holding infisah edecektir. Link Bilgisayar ve İnterpro Holding A.Ş.'ye iştirak edilmesi (Söz konusu iştirak tutarının tümü için karşılık ayrılmıştır.) dışında önemli bir faaliyeti bulunmayan Link Holding'in sahibi olduğu varlıklar ve borçların tümü Link Bilgisayar'a geçecektir. Dolayısıyla, diğer unsurlar yanında, Link Holding'in İnterpro Holding A.Ş.'ndeki 80.000 TL tutarındaki %2 oranındaki iştirak payı da Link Bilgisayar'a aktarılacaktır.

Bununla birlikte, birleşme nedeniyle Link Bilgisayar tarafından sermaye artırımı ve/veya azaltımı yapılmayacağından ve Link Holding'in finansal tablolarındaki en önemli kalemler Link Bilgisayar'ın değerlemesinden kaynaklandığından Link Bilgisayar'ın birleşme sonrası finansal tablolarında önemli bir değişiklik olması beklenmemektedir.

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

Devralan Şirket:

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 Kanuni Yedek Akçe:

a) % 5'i kanuni yedek akçeye ayrılır.

Birinci Temettü :



66



Link Bilgisayar Sistemleri Yazı İşleri
Sanayi ve Ticaret A.Ş.
Kışla Cd. No: 2 Akış Merkezi Kat: 2 Altınışada
Uşak/08181 Üsküdar V.B. 065 000 7165
Meris No: 060900015600004

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'ın Olağan Genel Kurul toplantısında, 2018 yılı net dönem karının dağıtılmayarak bünyede bırakılmasına karar verilmiştir.

Devrolan Şirket:

Kar payı dağıtım esasları ilişkin olarak Şirketin ana sözleşmesinde yer almakta olan hükümler şöyledir.

Karın Tespiti ve Dağıtımı

Madde 14:

Şirketin genel masrafları ile muhtelif amortisman bedelleri gibi şirketçe ödenmesi veya ayrılması zorunlu olan miktar hesap yılı sonunda tespit edilen gelirlerden indirildikten sonra geriye kalan safi miktar safi karı teşkil eder. Bu suretle meydana gelecek kardan Kurumlar Vergisi indirildikten sonra %5 kanuni ihtiyat akçesi ayrılır ve kalandan itfa edilmemiş hisse senetlerinin bedelleri ödenen kısmına yüzde 5 oranında temeddü verilmesine yetecek miktar çıkartılır. Geri kalan kısım Genel Kurulun tespit edeceği şekil ve surette dağıtılır.

İhtiyat Akçesi

Madde 15:

Şirket tarafından ayrılan ihtiyat akçeleri hakkında Türk Ticaret Kanununun 519 ila 523. maddeleri hükümleri uygulanır.

Kanuni Hükümler

Madde 16 :

Bu ana sözleşmede bulunmayan hususlar hakkında Türk Ticaret Kanunu hükümleri uygulanır.

Link Holding'in Esas Sözleşmesindeki esaslar dışında kar payı dağıtım esaslarını kamuya açıkladığı diğer bilgi ve belgeler bulunmamaktadır.



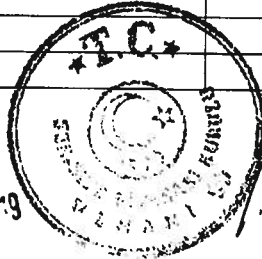
Link Holding Genel Kurulu 05.09.2019 tarihindeki olağan toplantısında; Olağanüstü Yedek Akçelerde bulunan serbestçe tasarruf edilebilen brüt 650.000 TL'nin Eylül ayı sonuna kadar ortaklara dağıtılmasına oybirliği ile karar vermiş ve buna uygun olarak kar dağıtımını gerçekleştirmiştir.

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

Yoktur.

21.7. Birleşme işlemi sonrası açılış bilançosu

BİLANÇO	(TL)
DÖNEN VARLIKLAR	24.393.480
Nakit ve Nakit Benzerleri	22.551.567
Ticari Alacaklar	1.537.278
- İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	1.537.278
Diğer Alacaklar	20.068
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	20.068
Stoklar	22.033
Peşin Ödenmiş Giderler	43.302
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	180.951
Diğer Dönen Varlıklar	38.281
DURAN VARLIKLAR	8.799.356
Diğer Alacaklar	843
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	2.750.000
Maddi Duran Varlıklar	56.077
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	5.963.937
- Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	5.963.937
Peşin Ödenmiş Giderler	8.166
Ertelenmiş Vergi Varlığı	20.333
TOPLAM VARLIKLAR	33.192.836
KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	1.455.300
Ticari Borçlar	270.500
- İlişkili OLmayan Taraflara Ticari Borçlar	270.500
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	777.475
Diğer Borçlar	170.166
- İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	170.166
Ertelenmiş Gelirler	134.429
- İlişkili Olmayan Taraflara Ertelenmiş Gelirler	134.429
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	134.429
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	102.730



o Birleşme işlemi kapsamında Holding ortaklarının alacağı pay miktarını gösteren değişim oranının, buna paralel olarak birleşme işlemi nedeniyle gerekmesi halinde yapılacak sermaye artırım tutarı ile söz konusu sermaye artırım sonucunda ihraç edilecek Şirketimiz paylarından Şirketimize devrolunacak Holding'in pay sahiplerine tahsis edilecek pay adetlerinin adil ve makul olarak tespitinde ve hazırlanacak Birleşme Sözleşmesi, Birleşme Raporu, Duyuru Metni ve sair belgeler ile yapılması gereken her türlü bilgilendirme, açıklama ve ilanda SPK'nın II-23.2 sayılı Birleşme ve Bölünme Tebliği'nin 7 nci maddesi hükümlerine uygun olarak hazırlanacak Uzman Kuruluş Raporu'nun esas alınmasına;

○ Yukarıda belirtilen ayrılma hakkının kullanılmasında; SPKn'nun 24 üncü maddesi ve SPK'nın II-23.1 sayılı "Önemli Nitelikteki İşlemlere İlişkin Ortak Esaslar ve Ayrılma Hakkı Tebliği"nin 10 uncu maddesi hükümleri dahilinde, Şirketimizin 0,01 TL itibari değerli 100 adet toplam 1,-TL nominal değerli payı için ayrılma hakkı kullanım fiyatının, söz konusu birleşme işleminin 09.09.2019 tarihli Yönetim Kurulu toplantısında alınan kararın kamuya açıklandığı tarihten önceki otuz günlük dönem içinde (10/08/2019 - 08/09/2019 dönemi) Borsa'da oluşan düzeltilmiş ağırlıklı ortalama fiyatların aritmetik ortalaması olan 9,55 TL olarak belirlenerek kamuya duyurulmasına ve bu çerçevede, ayrılma hakkının kullanımına ilişkin işleyiş süreçleri başta olmak üzere yapılması gerekli tüm işlem ve açıklamaların anılan Tebliğ ve ilgili mevzuat hükümlerine uygun biçimde yürütülmesine;

o SPK'nun 23 üncü maddesi ve SPK'nın II-23.1 sayılı "Önemli Nitelikteki İşlemlere İlişkin Ortak Esaslar ve Ayrılma Hakkı Tebliği"nin 11 inci maddesi hükümleri uyarınca, birleşme kapsamında devrolunan ve payları borsada işlem gören ortaklığın, payları borsada işlem görmeyen ve birleşmeye esas olan finansal tabloları itibariyle aktif toplamı daha büyük olan bir ortaklık ile birleşmesinde, devralan ortaklıkta

tutarının düşük olması, dolayısıyla paylarına düşen sermaye artırımı tutarının düşük tutarda olması nedeniyle birleşme işlemi kapsamında yapılacak sermaye artırımından kaynaklanan pay haklarından feraget ettikleri Link Holding tarafından Şirketimize bildirilmiştir. Bu bağlamda, söz konusu birleşme işlemi kapsamında Şirketimizin sermaye artırımı yapmasına gerek kalmayacağından birleşme işleminin sermaye artırımı ve dolayısıyla Esas Sözleşme değişikliği yapılmaksızın gerçekleştirilmesine karar verilmiştir.

o SPK'nın II-23.1 sayılı "Önemli Nitelikteki İşlemlere İlişkin Ortak Esaslar ve Ayrılma Hakkı Tebliği" hükümleri dahilinde birleşme işleminin onaylanacağı genel kurul toplantısına katılıp olumsuz oy kullanarak muhalefet şerhini toplantı tutanağına işleyen pay sahipleri veya temsilcilerinin ayrılma hakkına konu paylarının toplam tutarının halihazırdaki ödenmiş sermayemize oranının %5 (beş) oranını aşması halinde birleşmenin genel kurul tarafından onaylanmış olmasına rağmen gerçekleştirilmemesi ve birleşmeden vazgeçilmesinin genel kurula önerilmesine; bu bağlamda, kararlaştırılan üst sınırın aşıldığının birleşmeye ilişkin genel kurul toplantısında tespit edilmesi durumunda, anılan birleşme işleminden vazgeçilebileceği hususunun genel kurul toplantısının birleşmenin pay sahiplerinin onayına sunulacağı gündem maddesinden hemen sonra gelmek üzere ayrı bir gündem maddesi olarak genel kurul toplantı gündemine alınmasına ve bu gündem maddesi çerçevesinde birleşmeden vazgeçilip vazgeçilmeyeceği hususunun pay sahiplerinin oylamasına sunulmasına karar verilmiştir.

o Şirketimiz ortaklarından Murat Kasaroğlu, Hayguyi Antikacıoğlu, Bahar Kasaroğlu ve Feride Aksoy'un birleşme işleminin görüşüleceği genel kurul toplantısında muhalefet etmeyeceğine, dolayısıyla ayrılma hakkını kullanmayacağına ilişkin Şirketimize hitaben 25.10.2019 tarihli beyanlarından bilgi edinilmesine ve Şirketimiz pay sahiplerinin bilgilendirilmesi amacıyla birleşme işlemi kapsamında hazırlanan söz konusu raporların ve alınan işbu kararın kamuoyuna açıklanmasına karar verilmiştir.

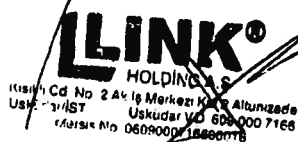
• 31.10.2019 tarih ve 2019/14 sayılı Yönetim Kurulu kararı:

o Şirketimiz Yönetim Kurulunun 09.09.2019 ile 26.09.2019 tarihli toplantılarında ortaklarımızdan Link Holding A.Ş.'nin (Link Holding) tüm aktif ve pasifi ile birlikte bir kül halinde devralınması suretiyle Şirketimiz bünyesinde birleşilmesi konusunda alınan ve aynı tarihlerde Kamuyu Aydınlatma Platformu aracılığıyla kamuya duyurulan kararlar çerçevesinde başlatılan birleşme işlemlerine devam edilmektedir.

o Söz konusu birleşme işlemi kapsamında, Sermaye Piyasası Kurulu'nun II-23.2 sayılı Birleşme ve Bölünme Tebliği'nin 7 nci maddesi hükümleri çerçevesinde KPMG Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. tarafından hazırlanmış 25.10.2019 tarihli Uzman Kuruluş Raporu esas alınarak 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun 145 ilâ 147 nci maddeleri ve anılan Tebliğin 9 uncu maddesi uyarınca hazırlanan 31.10.2019 tarihli Birleşme Sözleşmesi ve Birleşme Raporunun onaylanmasına karar verilmiştir.

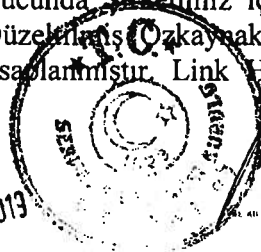
• 18.11.2019 tarih ve 2019/15 sayılı Yönetim Kurulu kararı:

o Birleşme işlemi kapsamında hazırlanan "Uzman Kuruluş Raporu"nda; uluslararası değerlendirme yöntemlerinin uygulanması sonucunda Şirketimiz için İndirgenmiş Nakit Akımları analizi ve Link Holding için Düzeltilmiş Özkaynak değeri esas alınmak suretiyle birleşme ve değiştirme oranı hesaplanmıştır. Link Holding'in Düzeltilmiş



73

28 Kasım 2019



Özkaynak Değeri (85.191 TL) yanında, Şirketimizin değerlemeye esas alınan değerinin (54.477.107 TL) %37,428'i de Link Holding'e eklendiğinde, Link Holding'in toplam değeri 20.474.892,64 TL olmaktadır. Link Holding'in Şirketimiz sermayesindeki payları hariç özkaynak değeri pozitif olduğundan birleşme oranının hesaplanmasında, Link Holding'in Şirketimiz sermayesindeki payları dışındaki değeri esas alınmış ve Link Holding'in Şirketimiz sermayesindeki paylarının Link Holding ortaklarına dağıtılmasına ek olarak birleşme sonrasında ayrıca Şirketimizin Link Holding ortaklarına sermaye artırımını suretiyle vermesi gereken pay tutarı 8.601 TL olarak hesaplanmıştır. Buna göre, Link Holding'in Şirketimiz sermayesindeki payları haricinde birleşme oranı %99,84; değiştirme oranı da 0,0344 olmaktadır. Dolayısıyla, birleşme sonrası Şirketimizin sermayesi 8.601 TL artırılarak 5.508.601 TL'ye ulaşacak olup, Link Holding'in Şirketimiz sermayesindeki 2.058.541 TL tutarındaki payı ile birlikte artırılabilecek 8.601 TL tutarındaki payların Link Holding ortaklarına verilmesinin adil, makul ve güvenilir olduğu görüşüne ulaşılmıştır. Ancak, Link Holding ortaklarının birleşme işlemi nedeniyle yapılması öngörülen sermaye artırımını tutarının düşük olması, dolayısıyla paylarına düşen sermaye artırımını tutarının düşük tutarda olması nedeniyle birleşme işlemi kapsamında yapılacak sermaye artırımından kaynaklanan pay haklarından feragat ettikleri Link Holding tarafından Şirketimize bildirilmiştir. Bu bağlamda, söz konusu birleşme işlemi kapsamında Şirketimizin sermaye artırımını yapmasına gerek kalmayacağından birleşme işleminin sermaye artırımını ve dolayısıyla Esas Sözleşme değişikliği yapılmaksızın Link Holding'in Şirketimiz sermayesindeki 2.058.541 TL tutarındaki payının Link Holding ortaklarına Link Holding'deki sermaye payları oranında verilmesi suretiyle gerçekleştirilmesine karar verilmiştir.

o Söz konusu birleşme işlemi kapsamında, Sermaye Piyasası Kurulu'nun II-23.2 sayılı Birleşme ve Bölünme Tebliği'nin 7 nci maddesi hükümleri çerçevesinde KPMG Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. tarafından hazırlanmış 25.10.2019 tarihli Uzman Kuruluş Raporu esas alınarak 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun 145 ilâ 147 nci maddeleri ve anılan Tebliğin 9 uncu maddesi uyarınca hazırlanan 18.11.2019 tarihli Birleşme Sözleşmesi ve Birleşme Raporunun onaylanmasına karar verilmiştir.

Devrolan Şirket:

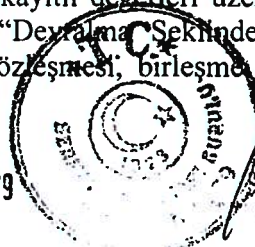
- 26.09.2019 tarih ve 2019/05 sayılı Yönetim Kurulu kararı:

o Şirketimizin, aynı Gruba dahil olan ortaklıklarımızın yeniden yapılandırılması suretiyle tek bir tüzel kişi çatısı altında birleştirilmesi, bu suretle ortaklık yapısının sadeleştirilmesi, kurumsal ve hukuki yönetim altyapısının bütünleştirilmesi ile mali ve idari tasarruflarda bulunulması amacıyla İstanbul Ticaret Sicil Müdürlüğüne 209892 sicil numarası ile kayıtlı ve 5.500.000,-TL tutarındaki ödenmiş sermayesinin 2.058.541,-TL tutarındaki kısmına sahip olduğumuz halka açık ortaklık statüsündeki Link Bilgisayar Sistemleri Yazılımı ve Donanımı Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi'ne (Link Bilgisayar) devrolmak suretiyle birleşilmesine;

o Birleşme işleminin, 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun 136 ve devamı maddeleri, 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 18 ilâ 20 nci maddeleri, 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu (SPKn) ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun (SPK) II-23.2 sayılı Birleşme ve Bölünme Tebliği ile ilgili mevzuat hükümleri doğrultusunda; Şirketimizin tüm aktif ve pasifiyle birlikte kayıtlı değerleri üzerinden bir kül halinde Link Bilgisayar'a devir olmak suretiyle "Devralma Şekliyle Birleşme" usulünde gerçekleştirilmesine, bu amaçla birleşme sözleşmesi, birleşme raporu ve ilgili diğer

LINK®
HOLDİNG A.Ş.
Kırmızı Cd. No 2 Ak 19 Merkezi Kat 2 Altınışar
Link: 0212 241 11 11
Mersis No: 0809000710000001

74
28 Kasım 2019



LINK®
LINK BİLGİSAYAR SİSTEMLERİ YAZILIM
VE DONANIMI SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
No 2 Ak 19 Merkezi Kat 2 Altınışar
Link: 0212 241 11 11
Mersis No: 0809000710000001

belgelerin hazırlanmasına;

o Birleşme işleminin ve söz konusu birleşme işlemine ilişkin yapılacak hesaplamaların, devrolan sıfatıyla Şirketimizin ve devralan sıfatıyla Link Bilgisayar'ın SPK'nın ilgili düzenlemeleri çerçevesinde hazırlanmış ve bağımsız denetimden geçmiş 30 Haziran 2019 tarihli finansal tabloları üzerinden gerçekleştirilmesine;

o Birleşme işlemi kapsamında Şirketimiz ortaklarının alacağı pay miktarını gösteren değişim oranının ve buna paralel olarak birleşme işlemi nedeniyle gerekmesi halinde Link Bilgisayar'ın yapacağı sermaye artırımında ortaklarımıza tahsis edilecek pay adetlerinin adil ve makul olarak tespitinde ve hazırlanacak Birleşme Sözleşmesi, Birleşme Raporu, Duyuru Metni ve sair belgeler ile yapılması gereken her türlü bilgilendirme, açıklama ve ilanda SPK'nın II-23.2 sayılı Birleşme ve Bölünme Tebliği'nin 7 nci maddesi hükümlerine uygun olarak hazırlanacak Uzman Kuruluş Raporu'nun esas alınmasına;

o SPK'nın 23 üncü maddesi ve SPK'nın II-23.1 sayılı Önemli Nitelikteki İşlemlere İlişkin Ortak Esaslar ve Ayrılma Hakkı Tebliği'nin 11 inci maddesi hükümleri uyarınca, birleşme kapsamında devrolunan ve payları borsada işlem gören ortaklığın, payları borsada işlem görmeyen ve birleşmeye esas olan finansal tabloları itibarıyla aktif toplamı daha büyük olan bir ortaklık ile birleşmesinde, devralan ortaklıkta birleşme işlemi öncesi hâkim ortak konumunda olanlar ile bunlarla birlikte hareket edenler tarafından pay alım teklifinde bulunulması zorunlu olmakla birlikte, halka açık olmayan Şirketimizin taraf olacağı işbu birleşme işleminde devrolan taraf olmamız nedeniyle anılan düzenleme çerçevesinde zorunlu pay alım teklifi hükümlerine tabi olunmadığına;

o Yukarıdaki maddelerde sayılan ancak bunlarla sınırlı olmamak üzere, birleşme işleminin nihai olarak sonuçlandırılmasına kadar yapılacak olan ve yapılması gerekli olan her türlü işlemin icrasına, T.C. Ticaret Bakanlığı, SPK ve diğer ilgili kurum/kuruluşlara yapılacak başvurular da dâhil olmak üzere her türlü resmi başvuruların, ilanların ve kanuni işlemlerin yapılmasına;

o Bu amaçlarla gerekli her türlü iş ve işlemlerin ifası ile gerekli izinlerin temini için Şirket yönetiminin yetkili ve görevli kılınmasına.

• 25.10.2019 tarih ve 2019/07 sayılı Yönetim Kurulu kararı:

o Şirketimiz Yönetim Kurulunun 09.09.2019 ile 26.09.2019 tarihli toplantılarında iştirakimiz Link Bilgisayar Sistemleri Yazılımı ve Donanımı Sanayi ve Ticaret A.Ş.'ne (Link Bilgisayar) tüm aktif ve pasifimiz ile birlikte bir kül halinde devrolmak suretiyle Link Bilgisayar bünyesinde birleşilmesi konusunda alınan kararlar ile başlatılan birleşme işlemlerine devam edilmektedir. Bu itibarla, işbu kararla yeniden karar altına alınan hususlar dışında, söz konusu 09.09.2019 ve 26.09.2019 tarihli kararlarımız geçerliliğini korumaktadır.

o Birleşme işlemi kapsamında, Şirketimizin birleşmeye esas finansal tablolarının bağımsız denetimine ilişkin olarak HSY Danışmanlık ve Bağımsız Denetim A.Ş. tarafından 03.10.2019 tarihli "30.06.2019 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan Finansal Tablolar ve Özel Bağımsız Denetçi Raporu" ile "30.06.2019 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan Finansal Tablolara Ek Rapor"; Link Bilgisayar'ın yatırım amaçlı gayrimenkulünün değerlemesine ilişkin olarak Lotus Gayrimenkul Değerleme ve Danışmanlık A.Ş. tarafından 03.10.2019 tarihli "Gayrimenkul Değerleme Raporu" ve değişim oranının tespitine ilişkin olarak KPMG Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali

Müşavirlik A.Ş. (KPMG) tarafından 25.10.2019 tarihli “Uzman Kuruluş Raporu” hazırlanmıştır. Birleşme işlemi nedeniyle değişim oranının adil ve makul olarak tespiti amacıyla Sermaye Piyasası Kurulu’nun (SPK) II-23.2 sayılı Birleşme ve Bölünme Tebliği’nin 7 nci maddesi hükümleri çerçevesinde, KPMG tarafından hazırlanan 25.10.2019 tarihli “Uzman Kuruluş Raporu”nun esas alınmasına karar verilmiştir.

o Birleşme işlemi kapsamında hazırlanan “Uzman Kuruluş Raporu”nda; uluslararası değerlendirme yöntemlerinin uygulanması sonucunda Link Bilgisayar için İndirgenmiş Nakit Akımları analizi ve Şirketimiz için Düzeltilmiş Özkaynak değerinin kullanılması suretiyle birleşme oranının %99,84386, değiştirme oranının 0,0344 ve birleşme sonrasında Link Bilgisayar’ın sermayesinin 8.601 TL artırılarak 5.508.601 TL’ye çıkarılmasının adil, makul ve güvenilir olduğu görüşüne ulaşılmıştır. Ancak, sermaye artırımını işlemlerinin doğuracağı maliyet unsurları dikkate alındığında, birleşme işlemi nedeniyle yapılması öngörülen sermaye artırımını tutarının düşük olması, dolayısıyla ortaklarımızın payına düşen Link Bilgisayar paylarının düşük tutarda olması nedeniyle Şirketimiz ortakları birleşme işlemi kapsamında yapılacak sermaye artırımından kaynaklanan pay haklarından feraget ettiklerini 25.10.2019 tarihli yazıları ile Şirketimize bildirmişlerdir. Bu bağlamda, söz konusu birleşme işlemi kapsamında Link Bilgisayar’ın sermaye artırımını yapmasına gerek kalmayacağından Şirketimiz ortaklarının söz konusu feragatnamelerinden bilgi edinilmesine ve konu hakkında Link Bilgisayar’a bilgi verilmesine karar verilmiştir.

• 31.10.2019 tarih ve 2019/08 sayılı Yönetim Kurulu kararı:

o Şirketimiz Yönetim Kurulunun 09.09.2019 ile 26.09.2019 tarihli toplantılarında iştirakimiz Link Bilgisayar Sistemleri Yazılımı ve Donanımı Sanayi ve Ticaret A.Ş.’ne (Link Bilgisayar) tüm aktif ve pasifimiz ile birlikte bir kül halinde devrolmak suretiyle Link Bilgisayar bünyesinde birleşmesi konusunda alınan kararlar ile başlatılan birleşme işlemlerine devam edilmektedir.

o Söz konusu birleşme işlemi kapsamında, Sermaye Piyasası Kurulu’nun II-23.2 sayılı Birleşme ve Bölünme Tebliği’nin 7 nci maddesi hükümleri çerçevesinde KPMG Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. tarafından hazırlanmış 25.10.2019 tarihli Uzman Kuruluş Raporu esas alınarak 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu’nun 145 ilâ 147 nci maddeleri ve anılan Tebliğin 9 uncu maddesi uyarınca hazırlanan 31.10.2019 tarihli Birleşme Sözleşmesi ve Birleşme Raporunun onaylanmasına karar verilmiştir.

• 18.11.2019 tarih ve 2019/09 sayılı Yönetim Kurulu kararı:

o Birleşme işlemi kapsamında hazırlanan “Uzman Kuruluş Raporu”nda; uluslararası değerlendirme yöntemlerinin uygulanması sonucunda Link Bilgisayar için İndirgenmiş Nakit Akımları analizi ve Şirketimiz için Düzeltilmiş Özkaynak değeri esas alınmak suretiyle birleşme ve değiştirme oranı hesaplanmıştır. Şirketimizin Düzeltilmiş Özkaynak Değeri (85.191 TL) yanında, Link Bilgisayar’ın değerlemede esas alınan değerinin (54.477.107 TL) %37,428’i de Şirketimizin değerine eklendiğinde, Şirketimizin toplam değeri 20.474.892,64 TL olmaktadır. Şirketimizin Link Bilgisayar’daki payları hariç özkaynak değeri pozitif olduğundan birleşme oranının hesaplanmasında, Şirketimizin Link Bilgisayar’daki payları dışındaki değeri esas alınmış ve Şirketimizin Link Bilgisayar’daki paylarının Şirketimiz ortaklarına dağıtılmasına ek olarak birleşme sonrasında ayrıca Link Bilgisayar’ın Şirketimiz





Birleşme işlemine ilişkin gerekli belgelerin hazırlanmasını takiben 06.11.2019 tarihinde SPK'ya duyuru metninin onaylanması için başvurulmuş olup, SPK'ya başvuru yapıldığı aynı gün KAP'ta ilan edilmiştir.

e) İzin/Onayların Alınması ve İnceleme Hakkı Duyurusunun Yapılması

Birleşme işlemine ilişkin Duyuru Metni için bu aşamada SPK onayının alınması yeterlidir. Esas Sözleşme değişikliği bulunmadığından Ticaret Bakanlığından izin alınmasına gerek olmayacağı düşünülmektedir.

Birleşme işlemi, 4054 sayılı Rekabet Kanununun 7 ve 27 nci maddelerine dayanılarak çıkarılan Rekabet Kurumunun 2010/04 numaralı "Rekabet Kurulundan İzin Alınması Gereken Birleşme ve Davralamalar Hakkında Tebliğ" in 6 ncı maddesi uyarınca kontrol değişikliğine yol açmadığından Rekabet Kurulu'ndan izin alınması gerekmemektedir.

f) Ortakların Bilgilendirilmesi ve Genel Kurulların Onayının Alınması

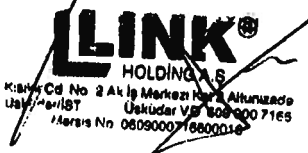
SPK onayı sonrasında, ilgili mevzuatın öngördüğü şekil ve usule uygun olarak Taraf Şirketlerin genel kurulları toplantıya davet edilecektir. Pay sahiplerinin bilgilendirilmesi amacıyla birleşme işleminin onaylanacağı genel kurul toplantısından en az otuz gün önce nihai birleşme sözleşmesi ve birleşme raporu, uzman kuruluş raporu, birleşmeye taraf şirketlerin birleşmeye esas 30.06.2019 tarihli finansal tabloları ile son üç yıllık finansal tabloları, gayrimenkul değerlendirme raporu ve SPK tarafından onaylanan duyuru metni KAP ve birleşmeye taraf şirketlerin internet sitesi aracılığıyla kamuya duyurulacaktır. Ayrıca, bahsi geçen belgelerin nereye tevdi edildiği ve nerede incelemeye hazır tutulduğu TTK'nın "İnceleme Hakkı" başlıklı 149 uncu maddesi kapsamında, Türkiye Ticaret Sicil Gazetesi'nde (TTSG) yayımlanan ilan ile pay sahiplerinin incelemesine açılacaktır.

Yapılacak genel kurul toplantılarında birleşme işlemi ile birleşme sözleşmesi ve Link Bilgisayar'ın genel kurulunda ayrıca ayrılma hakkı kullanım oranının belli olması sonrasında birleşmeye devam edilip edilmeyeceği hususu onaya sunulacaktır.

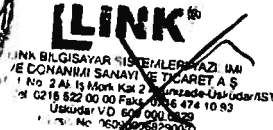
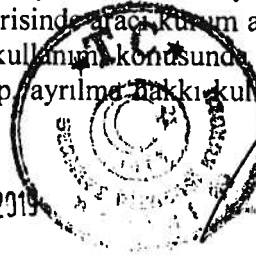
g) Ayrılma Hakkı Kullanım Süreci

SPKn'nun 23 üncü maddesi ve SPK'nın II-23.1 sayılı Tebliğinin 5 inci maddesi uyarınca, birleşme işleminin önemli nitelikte işlem kapsamında olması nedeniyle SPKn'nun 24 üncü maddesi ve SPK'nın II-23.1 sayılı Tebliğinin 9 uncu maddesi hükümleri dahilinde, payları Borsa İstanbul A.Ş.'nde (Borsa/BİST) işlem gören Link Bilgisayar'ın birleşme işleminin onaylanacağı genel kurul toplantısına bizzat ve temsilcileri vasıtasıyla katılarak olumsuz oy kullanacak ve muhalefet şerhini toplantı tutanağına işletecek pay sahipleri, paylarını Link Bilgisayar'a satarak ortaklıktan ayrılma hakkını kullanabileceklerdir. Ayrılma hakkı kullanım tutarına ilişkin Link Bilgisayar tarafından ödenmiş sermayesinin %5'i üst sınır olarak belirlenmiştir.

Link Bilgisayar, ayrılma hakkını kullanmak isteyen pay sahibinin talebi üzerine, söz konusu payları 26.09.2019 tarihinde kamuya açıklanan ayrılma hakkı fiyatı (9,55 TL) üzerinden ayrılma hakkının kullanım süresi (10 işgünü) içerisinde aracı kurum aracılığıyla satın almakla yükümlüdür. Link Bilgisayar, ayrılma hakkının kullanım konusunda aracılık etmesi amacıyla aracı kurumlar ile görüşmeleri sürdürmekte olup ayrılma hakkı kullanımı başlamadan önce



79
28 Kasım 2019



aracı kurum ile sözleşme imzalanarak konuya ilişkin özel durum açıklamasında bulunulacaktır.

Ayrılma hakkını kullanacak olan pay sahipleri, ayrılma hakkına konu payları Link Bilgisayar adına alım işlemlerini gerçekleştiren aracı kuruma, kamuya açıklanan ayrılma hakkının kullanım sürecine ilişkin ilan edilen çerçevede ve genel hükümler doğrultusunda teslim ederek satışı gerçekleştireceklerdir. Ayrılma hakkını kullanmak için aracı kuruma başvuran pay sahiplerine pay bedelleri en geç satışı takip eden iş günü tam ve nakden ödenecektir. Ayrılma hakkını kullanmak isteyen pay sahipleri, bu hakkı grup ayrımına bakılmaksızın sahip oldukları payların tamamı için kullanmak zorundadır.

h) Birleşmenin Tescili

Birleşme işleminin, Taraf Şirketlerin genel kurulları tarafından onaylanmasını ve ayrılma hakkı kullanımı işlemlerinin tamamlanmasını takiben alınan genel kurul kararı ve ilgili belgelerin tescili amacıyla İstanbul Ticaret Sicil Müdürlüğüne başvuru yapılacaktır. Genel Kurul kararlarının tescil edildiği tarih itibarıyla birleşme işlemi gerçekleşecek olup, Holding'in malvarlığı külli halefiyet ilkesi doğrultusunda ve kendiliğinden Link Bilgisayar'a geçecektir. Aynı tarih itibarıyla Link Holding münfesihi olacaktır.

i) Alacaklılara Haklarının Bildirilmesi ve Alacakların Teminat Altına Alınması

Link Holding'in alacaklılarının alacakları, devralma işlemiyle birlikte Link Bilgisayar'a intikal edecektir. Taraf Şirketlerin alacaklıları TTK'nın 157 nci maddesi uyarınca birleşmenin geçerlilik kazanmasından itibaren üç ay içinde istemde bulundukları takdirde, Link Bilgisayar bunların alacaklarını teminat altına almakla yükümlüdür.

22.5. Gerekçesi

Link Holding, bir teknoloji şirketleri topluluğu olma hedefiyle bünyesindeki şirketlerin ihtiyacı olan finans, yönetim, lojistik, hukuk, pazarlama, teknik alt yapı ve insan kaynakları konularında danışmanlık yapmak ve yeni yatırımlarda bulunmak amacıyla 1995 yılında faaliyetlerine başlamıştır.

Link Bilgisayar ise genç girişimci bir mühendis grubu tarafından Türkiye çapında bilgi işlem konusunda pazarlama, satış, danışmanlık ve eğitim faaliyetleri yürütmek amacıyla 1985 yılında kurulmuştur. İstanbul merkez ve Ankara bölge ofisiyle faaliyetlerine devam eden Link Bilgisayar'ın payları 26.10.2000 tarihinden itibaren Borsa'da işlem görmektedir.

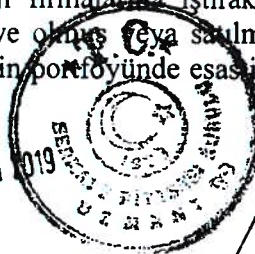
SPKn ile TTK'nın birleşmeye ilişkin hükümleri kapsamında iki grup şirketi olan Link Holding ve Link Bilgisayar'ın, Link Bilgisayar çatısı altında birleştirilmesi hedeflenmektedir. Link Holding'in Link Bilgisayar'a devrolması suretiyle yapılması öngörülen bu birleşme işleminin temel gerekçeleri aşağıdaki gibi özetlenebilir.

a. Kurumsal ve Hukuki Yapının Sadeleştirilmesi:

Temel felsefesi gelişen bilgi ve iletişim teknolojilerinin yarattığı iş alanlarına girmek isteyen işletmelerin ihtiyaçlarına yönelik uygulamalar ve alt yapı hizmetleri sunmak olan Link Holding, kurulmasından sonra çeşitli teknoloji firmalarına iştirake bulunmuştur. Ancak, zaman içerisinde bu şirketlerin bir kısmı tasfiye olup ya satılmıştır. 2014 yılında Link Tera'nın da satılmasıyla birlikte, Link Holding'in portföyünde esas itibarıyla Link Bilgisayar



80
28 Kasım 2019



ve Interpro Holding kalmıştır. Interpro Holding'in Yönetim Kurulu Başkanı Ruşen Yaykın'dan edinilen bilgiye göre, hiçbir faaliyeti ve geliri olmayan Interpro Holding 50'ye yakın ortağının olması nedeniyle tasfiye edilememektedir. Bu nedenle, Link Holding'in portföyündeki tek önemli yatırımı Link Bilgisayar olarak kalmıştır.

Bunun yanında, Link Bilgisayar'ın paylarının kısmen veya tamamen satışında, Link Holding'in Link Bilgisayar'ın sermayesinin yaklaşık 1/3'üne sahip olması nedeniyle Link Holding'in paylarının da satışı gündeme gelmekte; ancak, mevcut bu yapı potansiyel alıcılara cazip gelmediğinden başarılı bir satış işleminin gerçekleştirilmesi olasılığı azalmaktadır. Nitekim Link Bilgisayar'ın 19.10.2017 tarihli özel durum açıklamasında, Link Bilgisayar'ın faaliyetlerinin veya varlıklarının bir bölümünün veya tamamının satışı, bir şirketle birleşmesi veya bir yatırımcı ile birlikte yeni bir şirket kurulması da dâhil olmak üzere stratejik işbirliği olanaklarının araştırılması konularında, Link Bilgisayar'ın hâkim ortakları ile Pragma Finansal Danışmanlık Hizmetleri Ticaret A.Ş. arasında finansal danışmanlık ve aracılık sözleşmesi imzalandığı; 27.03.2019 tarihli özel durum açıklamasında, hâkim ortaklarıyla bir potansiyel alıcı arasında yukarıda belirtilen kapsamda görüşmelere başlandığı; son olarak 17.06.2019 tarihinde yapılan özel durum açıklamasında ise DST Teknoloji A.Ş. ile yapılan görüşmelerin nihai satış işlemi gerçekleştirilmeden durdurulduğu kamuya duyurulmuştur. Dolayısıyla, Link Bilgisayar'a iştiraki dışında önemli bir yatırımı ve başka faaliyeti bulunmayan Link Holding'in Link Bilgisayar'a devrolmak suretiyle birleşmesi neticesinde, kurumsal ve hukuki yönetim altyapısının bütünleştirilmesi ve böylece Link Bilgisayar'ın paylarının kısmen veya tamamen satışında potansiyelinin artırılması amaçlanmaktadır.

b. Ortaklık Yapısının Sadeleştirilmesi:

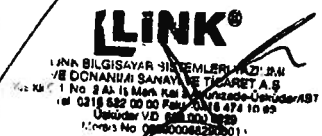
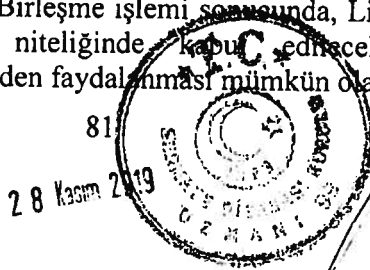
Link Holding'in ortakları ile Link Bilgisayar'ın hâkim ortakları aynı kişiler (Murat Kasaroğlu ve Hayguyi Antikacıoğlu) olduğundan bu iki şirketin yeniden yapılandırılması suretiyle Link Bilgisayar bünyesinde birleştirilmesi; böylece, ortaklık yapısının sadeleştirilmesi amaçlanmaktadır. Başka bir ifadeyle, birleşme işlemi sonrasında Link Holding'in sermaye payları büyük ölçüde Murat Kasaroğlu ve Hayguyi Antikacıoğlu'na geçeceğinden halka açık olan Link Bilgisayar'ın büyük tüzel kişi ortağı kalmayacağından doğrudan ve dolaylı ortaklık yapısı aynı olacaktır. Bu durum, kurumsal yönetim açısından da yönetim mekanizmasının daha açık ve sade olmasına katkıda bulunacaktır.

c. Marka Kullanımı:

Tüm grup şirketlerinin kullanabilmesi amacıyla "Link" markası, Link Holding adına tescil edilmiştir. Ancak, Link Holding yeni iştirak yatırımlarında bulunmadığından bilgisayar sektöründe "Link" markasını kullanan bir şirket kalmamıştır. Bunun yanında, Link Bilgisayar kendi ürünleri için "Link" ibaresini kullanarak marka tescili yaptıramamaktadır. Bu nedenle, "Link" markasının Link Bilgisayar'ın unvanı altında tescil edilmesi ve kullanılmasının daha uygun olacağı düşünülmektedir. Birleşme işlemi sonucunda, fikri mülkiyet hukuku kapsamında "Link" markası Link Bilgisayar'a devrolacağından markanın daha etkin bir şekilde kullanılabilmesi sağlanmış olacaktır.

d. Kamu Teşviklerinden Yararlanılması:

Link Bilgisayar, KOBİ olma şartlarını haiz olmasına rağmen Link Holding iştiraki olmasından dolayı büyük şirket statüsünde kabul edilmekte ve bu nedenle bazı kamu teşviklerinden faydalanamamaktadır. Örneğin, KOBİ'ler için TUBİTAK/TEYDEB proje desteklerinden faydalanamamaktadır. Birleşme işlemi sonucunda, Link Bilgisayar'ın ortaklık yapısı sadeleşeceğinden "KOBİ" niteliğinde kabul edilecek ve KOBİ'ler için TUBİTAK/TEYDEB proje desteklerinden faydalanması mümkün olabilecektir.



e. Maliyet Tasarrufu:

Birleşme işlemi sonucunda daha etkin ve merkezi bir yönetim yapısının oluşturulması; böylece kaynakların daha etkin bir şekilde kullanılması suretiyle verimlilik ve karlılığın artırılması hedeflenmektedir. Hukuki yapının ve yönetim yapısının sadeleştirilmesi suretiyle faaliyetler tek bir tüzel kişilik altında yürütüleceğinden stratejik planlama ve operasyonlarda etkinliğin artırılması yanında, giderlerin azalması sonucunda karlılığın artırılması mümkün olabilecektir. Maliyet tasarrufu sağlanabilecek ölçülebilir nitelikteki giderler aşağıda özetlenmiştir:

- Bağımsız denetim giderleri
- Yeminli mali müşavirlik giderleri
- Avukatlık giderleri
- Web sitesi giderleri
- İlan, tescil, noter vb. giderler.

22.6. Uzman kuruluş görüşü

SPK'nın II-23.2 sayılı Tebliği uyarınca birleşmeye taraf şirketlerin malvarlıklarının değerinin ve değişim oranlarının tespiti amacıyla bir uzman kuruluşa rapor hazırlanması ve bu raporda birleşme oranı, hisse değişimi oranı ve birleşme sonucunda artırılabilecek veya azaltılacak sermaye tutarının en az üç farklı değerlendirme metodu kullanılarak hesaplanması gerekmektedir. Bu bağlamda, söz konusu birleşme işlemi, Taraf Şirketler'in 30.06.2019 tarihli bireysel finansal tablolarına ilişkin HSY Danışmanlık ve Bağımsız Denetim A.Ş. (HSY) tarafından hazırlanan bağımsız denetim raporları, Link Holding'in Eylül ayında yapılan kar dağıtımının etkisini yansıtan HSY tarafından hazırlanan 03.10.2019 tarihli Ek Rapor ve Link Bilgisayar'ın yatırım amaçlı gayrimenkulüne ilişkin Lotus Gayrimenkul Değerleme ve Danışmanlık A.Ş. (Lotus) tarafından hazırlanan 03.10.2019 tarihli gayrimenkul değerlendirme raporu dikkate alınmak suretiyle KPMG tarafından hazırlanan 25.10.2019 tarihli Uzman Kuruluş Raporu çerçevesinde yapılmaktadır.

Uzman Kuruluş Raporu'nda birleşme oranı, hisse değişimi oranı ve birleşme sonucunda artırılacak veya azaltılacak sermaye tutarının hesaplanmasına ilişkin olarak (i) Düzeltilmiş Özkaynak, (ii) Piyasa Değeri, (iii) Piyasa Çarpanları ve (iv) İndirgenmiş Nakit Akımları olmak üzere uluslararası değerleme standartlarında kabul görmüş 4 farklı yöntem kullanılmıştır. Uygulanan uluslararası değerleme yöntemleri sonucunda, Link Holding'in Düzeltilmiş Özkaynak Değeri (85.191 TL) yanında, Link Bilgisayar'ın değerlemede esas alınan değerinin (54.477.107 TL) %37,43'ü de Link Holding'e eklendiğinde, Link Holding'in toplam değeri 20.474.892,64 TL olmaktadır. Link Holding'in Link Bilgisayar'daki payları hariç özkaynak değeri pozitif olduğundan birleşme oranının hesaplanmasında, Link Holding'in Link Bilgisayar'daki payları dışındaki değeri esas alınmış ve Link Holding'in Link Bilgisayar'daki paylarının Link Holding ortaklarına dağıtılmasına ek olarak birleşme sonrasında ayrıca Link Bilgisayar'ın Link Holding ortaklarına sermaye artırımını suretiyle vermesi gereken pay tutarı 8.601 TL olarak hesaplanmıştır.

Buna göre, Link Holding'in Link Bilgisayar'daki payları haricinde birleşme oranı %99,84; değiştirme oranı da 0,0344 olmaktadır. Dolayısıyla, birleşme sonrası Link Bilgisayar'ın sermayesi 8.601 TL artırılarak 5.508.601 TL'ye ulaşacak olup, Link Holding'in Link Bilgisayar'daki 2.058.541 TL tutarındaki payı ile birlikte artırılacak 8.601 TL tutarındaki payların Link Holding ortaklarına verilmesi uygun görülmektedir. Link Bilgisayar'ın Esas Sözleşme hükümleri uyarınca, sermayesini temsil eden paylar arasında imtiyazlar nedeniyle grup ayrımı olduğundan sermaye artırımını suretiyle verilecek paylarda her bir pay grubunun



toplam sermaye içerisindeki payının korunması gereklidir. Buna göre, Link Holding'in Link Bilgisayar'daki mevcut payları haricinde, yapılacak 8.601 TL tutarındaki sermaye artırımını nedeniyle A grubu 1.073,411 TL, B grubu 1.677,445 TL ve C grubu 5.850,144 TL tutarında payın Link Holding ortaklarına verilmesi uygundur.

Ancak, artırılabilecek sermaye tutarının düşük olması nedeniyle Link Holding ortakları haklarından feragat etmeye karar vermiş ve sermaye artırımını yapılmaksızın birleşme işleminin tamamlanması konusunda karara varmışlardır. Bu doğrultuda, Link Bilgisayar tarafından herhangi bir sermaye artırımını yapılmayacağından birleşme sonrasında da ödenmiş sermayesi 5.500.000 TL olarak kalacaktır.

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

Birleşme işleminin tescil edildiği tarih itibarıyla Link Holding'in tüm aktif ve pasifi bir bütün halinde kayıtlı değerleri üzerinden Link Bilgisayar'ın aktif ve pasifine dahil 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

SPK'nın birleşme işlemine uygun görüşünün alınması sonrasında II-23.2 sayılı Birleşme ve Bölünme Tebliği'nin "Kamunun Aydınlatılması" başlıklı 8 inci maddesi ile Taraf Şirketler'in SPK tarafından onaylanan duyuru metni, birleşme sözleşmesi ve birleşme raporu ile son üç yılın finansal tabloları, uzman kuruluş raporu, birleşme sonrası tahmini açılış bilançosu, son üç yıllık bağımsız denetim raporları ve ara dönem finansal raporları, Link Bilgisayar'ın gayrimenkulüne ilişkin değerlendirme raporu 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.

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

Sermaye artırım/azaltımı ve Esas Sözleşme madde tadili yapılmamaktadır.

22.10. Ayrılma hakkı fiyatı ve kullanımı hakkında bilgi

Ayrılma hakkının kullanılmasında; SPK'nın 24 üncü maddesi ve SPK'nın II-23.1 sayılı Tebliğin 10 uncu maddesi hükümleri dahilinde, Link Bilgisayar'ın 0,01 TL itibari değerli 100 adet toplam 1,-TL nominal değerli payı için ayrılma hakkı kullanım fiyatı, söz konusu birleşme işleminin 09.09.2019 tarihli Yönetim Kurulu toplantısında alınan kararın kamuya açıklandığı tarihten önceki otuz günlük (10/08/2019-08/09/2019) dönem içinde Borsa'da oluşan düzeltilmiş ağırlıklı ortalama fiyatların aritmetik ortalaması alınarak hesaplanmış ve 9,55 TL olarak belirlenmiştir.

Bu kapsamda, Link Bilgisayar bu payları, pay sahibinin talebi üzerine, söz konusu önemli nitelikteki işlemin kamuya açıklandığı tarihten önceki otuz gün içinde 0,01 TL itibari değerli 100 adet pay için Link Bilgisayar'da oluşan düzeltilmiş ağırlıklı ortalama fiyatların aritmetik ortalaması olan 9,55 TL'den satın almakla yükümlüdür.



83

28 Kasım 2019



SPK'nın II-23.1 sayılı Tebliği'nin 9 uncu maddesinin altıncı fıkrası uyarınca, Link Bilgisayar, ayrılma hakkını, gerekli şartları yerine getiren pay sahiplerine, genel kurul tarihinden itibaren en çok altı iş günü içinde başlamak kaydıyla, 10 iş günü süreyle aracı kurum aracılığıyla kullanacaktır.

Ayrılma hakkını kullanacak olan pay sahipleri, ayrılma hakkına konu payları Link Bilgisayar adına alım işlemlerini gerçekleştirecek aracı kuruma, kamuya açıklanan ayrılma hakkının kullanım sürecine ilişkin ilan edilen çerçevede ve genel hükümler doğrultusunda teslim ederek satışı gerçekleştireceklerdir. Ayrılma hakkını kullanmak için aracı kuruma başvuran pay sahiplerine pay bedelleri en geç satışı takip eden iş günü tam ve nakden ödenecektir.

Ayrılma hakkını kullanmak isteyen pay sahipleri, bu hakkı grup ayırımına bakılmaksızın sahip oldukları payların tamamı için kullanmak zorundadır.

Link Bilgisayar'ın 25.10.2019 tarih ve 2019/07 sayılı yönetim kurulu toplantısında, SPK'nın II-23.1 sayılı Tebliği hükümleri dahilinde birleşme işleminin onaylanacağı genel kurul toplantısına katılıp olumsuz oy kullanarak muhalefet şerhini toplantı tutanağına işleten pay sahipleri veya temsilcilerinin ayrılma hakkına konu paylarının toplam tutarının halihazırdaki ödenmiş sermayeye oranının %5 (beş) oranını aşması halinde birleşmenin genel kurul tarafından onaylanmış olmasına rağmen gerçekleştirilmemesi ve birleşmeden vazgeçilmesinin genel kurula önerilmesine; bu bağlamda, kararlaştırılan üst sınırın aşıldığının birleşmeye ilişkin genel kurul toplantısında tespit edilmesi durumunda, anılan birleşme işleminden vazgeçilebileceği hususunun genel kurul toplantısının birleşmenin pay sahiplerinin onayına sunulacağı gündem maddesinden hemen sonra gelmek üzere ayrı bir gündem maddesi olarak genel kurul toplantı gündemine alınmasına ve bu gündem maddesi çerçevesinde birleşmeden vazgeçilip vazgeçilmeyeceği hususunun pay sahiplerinin oylamasına sunulmasına karar verilmiştir.

22.11. Vergi borçlarından sorumluluk, vergi beyannamesi

Devrolan Şirket, birleşme ile infisah edecek Devrolan Şirket'in tahakkuk etmiş ve birleşme tarihine kadar tahakkuk edecek tüm vergi borçlarını ödeyeceğine ve diğer yükümlülüklerini yerine getireceğine dair bir taahhünameyi yasal süresi içerisinde Devrolan Şirket'in bağlı bulunduğu vergi dairesi müdürlüğüne verecek, talep halinde yeterli teminat da gösterecektir.

Taraf Şirketler, birleşme işleminin Türkiye Ticaret Sicil Gazetesi'nde ilan edildiği tarihten itibaren en geç 30 gün içinde, birleşme sonucu tasfiyesiz infisah edecek olan Devrolan Şirket'in devir bilançosunu ve gelir tablosunu da ekleyerek, devir tarihi itibarıyla hazırlayacakları ve müştereken imzalayacakları Devrolan Şirket'e ait kurumlar vergisi beyannamesini Devrolan Şirket'in bağlı bulunduğu vergi dairesi müdürlüğüne vereceklerdir.

22.12. İşlemin çalışanlar ve alacaklılar üzerindeki etkileri

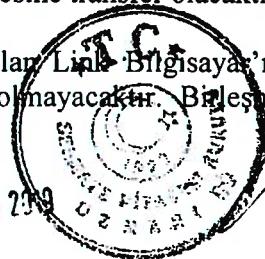
a) Taraf Şirketlerin Çalışanları Üzerindeki Etkileri

Link Holding bünyesinde halihazırda 5 çalışan bulunmaktadır ve bu çalışanlar söz konusu birleşme işlemi sonucunda Link Bilgisayar bünyesine transfer olacaktır.

Birleşme işlemi sonucunda, Devrolan Şirket olan Link Bilgisayar'ın çalışanlarının hakları üzerinde herhangi bir değişiklik söz konusu olmayacaktır. Birleşme sonucunda yukarıda

LINK®
HOLDING A.Ş.
Tic. Sicil No: 261156 Mersis No: 080900075000018
Uluslararası Yatırım Menkul Değerler A.Ş.
Uluslararası Yatırım Menkul Değerler A.Ş.
Uluslararası Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

84
28 Aralık 2019



LINK®
LINK BİLGİSAYAR NİSTENLERİ YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Tic. Sicil No: 261156 Mersis No: 080900075000018
Uluslararası Yatırım Menkul Değerler A.Ş.
Uluslararası Yatırım Menkul Değerler A.Ş.
Uluslararası Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

Taraflar işbu Birleşme Sözleşmesinden doğan borç ve yükümlülüklerini zamanında ve noksansız olarak yerine getirme konusunda azami gayret ve özen göstereceklerdir. İşbu yükümlülüğü yerine getirmeyen taraf, bu nedenle diğer tarafın, birleşmeye Taraf Şirketler'in ortaklarının ve alacaklılarının maruz kalabileceği zarar ve ziyayı tazmin edecektir.

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

Birleşme işlemi nedeniyle hazırlanan Uzman Kuruluş Raporunda ulaşılan değiştirme oranı çerçevesinde, Link Holding ortakları yapılacak sermaye artırımını nedeniyle sahip olacakları paylardan doğan haklarından feragat ettiklerinden sermaye artırımını/azaltımını yapılmamaktadır.

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

Birleşme işlemi kapsamında TTK'nın 141 inci maddesi çerçevesinde ayrılma akçesi öngörülmemiştir.

Sermaye Piyasası Mevzuatı hükümleri çerçevesinde ayrılma haklarının kullanımı Birleşme Sözleşmesinin 15 inci maddesinde düzenlenmiştir.

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

Birleşme işlemi kapsamında TTK'nın 140 ıncı maddesi uyarınca herhangi bir denkleştirme ödemesi öngörülmemiştir.

23. BİRLEŞME İŞLEMİNE İLİŞKİN DİĞER HUSUSLAR

Yoktur.

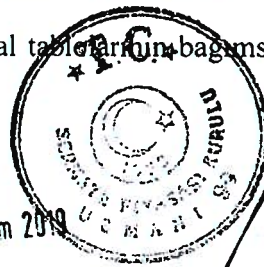
24. İNCELEMAYE AÇIK BELGELER

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 Şirketlerin web sayfaları aracılığıyla kamuya duyurulacaktır:

- Duyuru metni
- Birleşme sözleşmesi
- Birleşme raporu
- Link Holding'in son üç yıllık finansal tabloları
- Link Bilgisayar'ın son üç yıllık bağımsız denetim raporları
- Taraf Şirketlerin birleşmeye esas 30.06.2019 tarihli finansal tabloları ve bağımsız denetim raporları
- Link Holding'in 30.06.2019 tarihli finansal tablolarının bağımsız denetim raporuna ek rapor
- Uzman kuruluş raporu



86
28 Kasım 2019



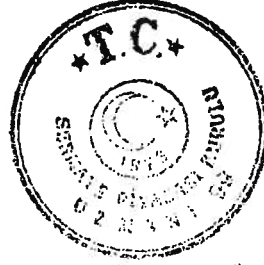
LINK®

LINK BİLGİSAYAR A.Ş. HİSSEKİMLERİ YAZI İŞLERİ
6 DEĞİRMENİSİ SANAYİ VE TİCARİT
No: 2 A) 19. Mart Kat: Katmanlıda
1219 522 00 00 Faks: 0212 340 7163
Usluher/VÖ: 0212 340 7163
E-posta: No: 0212 340 7163

- Link Bilgisayar'ın gayrimenkul değerleme raporu
- Birleşme sonrası tahmini açılış bilançosu

25. EKLER

- EK 1. Link Bilgisayar'ın 30.06.2019 tarihli finansal tablolarının bağımsız denetim raporu
EK 2. Link Holding'in 30.06.2019 tarihli finansal tablolarının bağımsız denetim raporu
EK 3. Link Holding'in 30.06.2019 tarihli finansal tablolarının bağımsız denetim raporuna
"Ek Rapor"



28 Kasım 2019

LINK®
HOLDİNG A.Ş.
Kasım 2019 No 2 24.19 Merve Kızı 2. A. Kızı
Jel' 2019/187
Uskudar V.D. 608 000 716
Tic. Sic. No 0509000118100

LINK®
LINK BİLGİSAYAR SİSTEMLERİ YAZI
İÇİ EĞİTİM SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
Kasım 2019 No 2 24.19 Merve Kızı 2. A. Kızı
Uskudar V.D. 608 000 716
Tic. Sic. No 0509000118100

