

Birleşme Raporu

31.10.2024

İÇİNDEKİLER

MADDE 1. BİRLEŞMEYE TARAF ŞİRKETLER.....	3
MADDE 2. BİRLEŞME İŞLEMİNE ESAS ALINAN YÖNETİM KURULU KARARLARI.....	6
MADDE 3. BİRLEŞMEYE ESAS FİNANSAL TABLOLAR.....	7
MADDE 4. BİRLEŞME İŞLEMİNE ESAS TEŞKİL EDEN UZMAN KURULUŞ RAPORU.....	7
MADDE 5. BİRLEŞME SÖZLEŞMESİ.....	7
MADDE 6. DUYURU METNİ.....	7
MADDE 7. BİRLEŞME İŞLEMİNE TARAF ŞİRKETLERİN ESAS FAALİYET KONULARI İLE SÖZ KONUSU FAALİYET SONUÇLARINA İLİŞKİN BİLGİLER.....	7
MADDE 8. AYRILMA AKÇESİ.....	12
MADDE 9. DENKLEŞTİRME ÖDEMESİ.....	12
MADDE 10. BİRLEŞMENİN AMAÇLARI, HUKUKİ VE EKONOMİK GEREKÇEKLERİ.....	12
MADDE 11. BİRLEŞME İŞLEMİNİN SONUÇLARI.....	13
MADDE 12. DEVROLUNAN ŞİRKETİN SAHİBİ BULUNDUĞU TESCİLE TABİ VARLIKLARA AİT YASAL HAKLARIN DEVRİ.....	17
MADDE 13. TARAFLARIN HAK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ.....	17
MADDE 14. BİRLEŞMENİN, BİRLEŞMEYE KATILAN ŞİRKETLERİN İŞÇİLERİ ÜZERİNDEKİ ETKİLERİ.....	17
MADDE 15. GENEL KURUL İÇİN AZAMI SÜRE.....	17
MADDE 16. DİĞER RESMİ KURUMLARIN ONAYI.....	18
MADDE 17. YÖNETİM ORGANLARI İLE BİRLEŞMEYE İLİŞKİN UZMAN KURULUŞ GÖRÜŞÜNÜ HAZIRLAYANLARA SAĞLANAN ÖZEL MENFAATLER.....	18
MADDE 18. AYRILMA HAKKI.....	18
MADDE 19. BİRLEŞMEYE TARAF ŞİRKETLERİN YÖNETİM KURULLARI TARAFINDAN GETİRİLECEK ÜST SINIRLAR.....	19
MADDE 20. BİRLEŞME İŞLEMİ İLE ULAŞILMAK İSTENEN HEDEFLERİN GERÇEKLEŞTİRİLMESİNİ ÖNLEME İHTİMALİ BULUNAN MUHTEMEL RİSKLER.....	19
MADDE 21. İMZA.....	20

GİRİŞ

Bir tarafta merkezi, Ergenekon Mahallesi Cumhuriyet Caddesi No: 147 İç Kapı No: 6 Şişli/ İstanbul adresinde olup, İstanbul Ticaret Siciline 569126-0 sicil numarası ile kayıtlı MMC Sanayi ve Ticari Yatırımlar Anonim Şirketi ("MMC" ve/veya "**Devralan Şirket**") ile diğer tarafta merkezi Ergenekon Mahallesi, Cumhuriyet Caddesi No:147 İç Kapı No: 6 Şişli/ İstanbul adresinde olup, İstanbul Ticaret Siciline 448756-5 sicil numarası ile kayıtlı Dijital Gündem Medya Yayıncılık Anonim Şirketi ("Dijital Gündem ve/veya **Devrolunan Şirket**") arasında işbu yirmi bir (21) maddeden oluşan **BİRLEŞME RAPORU 23.10.2024** tarihinde akdedilmiştir.

Devralan Şirket ve Devrolunan Şirket bundan böyle birlikte "**Birleşmeye Taraf Şirketler**" olarak anılacaktır.

MADDE 1. BİRLEŞMEYE TARAF ŞİRKETLER

A. Devralan Şirket

Şirket'i Tanıtıcı Genel Bilgiler

1- Ticaret Ünvanı	MMC Sanayi ve Ticari Yatırımlar Anonim Şirketi
2- Merkez Adresi	Ergenekon Mahallesi Cumhuriyet Caddesi No: 147 İç Kapı No: 6 Şişli/ İstanbul
3- Ticaret Sicil Numarası	569126-0
Ticaret Sicil Memurluğu	İstanbul Ticaret Sicil Memurluğu
4- Süresi	Süresiz
5-Faaliyet Konusu	Elektronik Ticaret, İştirak Yatırımları
6- NACE Kodu	49.41.03-Kara yolu ile uluslararası yük taşımacılığı (gıda, sıvı, kuru yük, vb.) (gaz ve petrol ürünleri hariç)
7- Vergi Dairesi	İstanbul Mecidiyeköy Vergi Dairesi
8- Vergi Numarası	4230147999
9- İnternet Sitesi	www.mmcyatirim.com
10- Bağımsız Denetçi	Analiz Bağımsız Denetim ve Danışmanlık A.Ş.
11- Sermaye Piyasası Aracının İşlem Gördüğü Pazar	Yakın İzleme Pazarı
12 – Çıkarılmış Sermaye Kayıtlı Sermaye Tavanı	13.336.879 TL 50.000.000 TL

B. Devrolunan Şirket

Şirket'i Tanıtıcı Genel Bilgiler

1- Ticaret Ünvanı	Dijital Gündem Medya Yayıncılık Anonim Şirketi
2- Merkez Adresi	Ergenekon Mahallesi Cumhuriyet Caddesi No: 147 İç Kapı No: 6 Şişli/ İstanbul
3- Ticaret Sicil Numarası	448756-5
Ticaret Sicil Memurluğu	İstanbul Ticaret Sicil Memurluğu
4- Süresi	Süresiz
5-Faaliyet Konusu	Basım-Yayın
6- NACE Kodu	58.14.90-Diğer dergi ve süreli yayınların yayımlanması (haftada dörtten az yayımlananlar) (çizgi roman, magazin dergileri vb.)
7- Vergi Dairesi	İstanbul Şişli Vergi Dairesi
8- Vergi Numarası	2951228951
9- İnternet Sitesi	www.gundemmedyagrubu.com
10- Bağımsız Denetçi	Karar Bağımsız Denetim ve Danışmanlık A.Ş.
12 – Ödenmiş Sermaye	23.000.000 TL

1.2. Mevcut Sermaye Yapısı ve Paylar ile İlgili Bilgiler

A. Devralan Şirket

1. Çıkarılmış Sermaye : 13.336.879
2. Kayıtlı Sermaye Tavanı : 50.000.000
3. Son durum itibarıyla çıkarılmış sermayenin pay sahipleri arasında dağılımı

Ortağın Adı-Soyadı	Pay Grubu	Sermayedeki Payı (TL)	Sermayedeki Payı (%)	Oy Hakkı Oranı (%)
Orhan Pala	A	470.713,376	3,53	21,59
	B	470.713,376	3,53	21,59
Diğer (*)	C	12.395.452,16	92,94	56,83
Toplam		13.336.879,00	100,00	100,00

(*) Borsa'da işlem gören statüdeki payları ifade etmektedir.

Devralan Şirket'in çıkarılmış sermayesinin tamamen ödenmiş olduğu Mehmet Selim Bilmen'in 08.10.2024 tarih ve YMM-974/2024-03-02 sayılı "Sermayenin Ödendiğinin Tespitine Ait Yeminli Mali Müşavirlik Raporu" ile tespit edilmiştir.

4. Sermayeye dolaylı yoldan sahip olan gerçek veya tüzel kişiler
Sermayeye dolaylı yoldan sahip olan gerçek veya tüzel kişi bulunmamaktadır.
5. Sermayeyi temsil eden pay senetlerine tanınan imtiyazlar ile mevcut imtiyazların devam edip etmediği:
A ve B grubu pay sahiplerinin genel kurul toplantılarında bir pay için 10 (on) oy hakkı imtiyazı ve yönetim kuruluna aday gösterme imtiyazı bulunmaktadır.

Olağan ve olağanüstü genel kurul toplantılarında hazır bulunan A Grubu ve B Grubu pay sahiplerinin veya vekillerinin bir pay için 10 (on), diğer pay sahiplerinin veya vekillerinin her pay için 1 (bir) oyu vardır.

-Yönetim Kurulu 5 üyeden oluşursa, 1 üyesi A Grubu payların çoğunluğu tarafından gösterilen adaylar arasından, 1 üyesi B Grubu payların çoğunluğu tarafından gösterilen adaylar arasından,
-Yönetim Kurulu 7 üyeden oluşursa, 2 üyesi A Grubu payların çoğunluğu tarafından gösterilen adaylar arasından, 1 üyesi B Grubu payların çoğunluğu tarafından gösterilen adaylar arasından,
-Yönetim Kurulu 9 üyeden oluşursa, 3 üyesi A Grubu payların çoğunluğu tarafından gösterilen adaylar arasından, 1 üyesi B Grubu payların çoğunluğu tarafından gösterilen adaylar arasından, seçilir.

-Yönetim Kurulu Başkanı (A) Grubu hisselerin çoğunluğu tarafından aday gösterilen Yönetim Kurulu üyeleri arasından ve Yönetim Kurulu Başkan Vekili ise, (B) Grubu hisselerin çoğunluğu tarafından aday gösterilen Yönetim Kurulu üyeleri arasından seçilir.

6. Sermayeyi temsil eden pay senetlerinin arasında varsa intifa senetleri ile tahvil ve benzeri borçlanma senetlerine ilişkin açıklama:

Sermayeyi temsil eden pay senetlerinin arasında intifa senedi, tahvil ve benzeri borçlanma senedi yoktur.

B. Devrolunan Şirket

1. Ödenmiş Sermaye : 23.000.000 TL
2. Son durum itibariyle çıkarılmış sermayenin pay sahipleri arasında dağılımı

Ortağın Adı- Soyadı	Sermayedeki Payı (TL)	Sermayedeki Payı (%)	Oy Hakkı Oranı (%)
Orhan Pala	23.000.000	100,00	100,00
Toplam	23.000.000	100,00	100,00

Devrolunan Şirket'in çıkarılmış sermayesinin tamamen ödenmiş olduğu Mehmet Selim Bilmen'in 08.10.2024 tarih ve YMM-974/2024-03-03 sayılı "Sermayenin Ödendiğinin Tespitine Ait Yeminli Mali Müşavirlik Raporu" ile tespit edilmiştir.

3. Sermayeye dolaylı yoldan sahip olan gerçek veya tüzel kişiler

Sermayeye dolaylı yoldan sahip olan gerçek veya tüzel kişi bulunmamaktadır.

4. Sermayeyi temsil eden pay senetlerine tanınan imtiyazlar ile mevcut imtiyazların devam edip etmediği:

Sermayeyi temsil eden pay senetlerine tanınmış herhangi bir imtiyaz bulunmamaktadır.

5. Sermayeyi temsil eden pay senetlerinin arasında varsa intifa senetleri ile tahvil ve benzeri borçlanma senetlerine ilişkin açıklama:

Sermayeyi temsil eden pay senetlerinin arasında intifa senedi, tahvil ve benzeri borçlanma senedi yoktur.

1.3. Yönetim Organları ve Üyeleri ile İlgili Bilgiler

A. Devralan Şirketler

Adı Soyadı	Görevi
Seda Uygun Pala	Yönetim Kurulu Başkanı
Mehmet Celalettin Kafesoğlu	Yönetim Kurulu Başkan Vekili
Alınmet Demiröz	Yönetim Kurulu Üyesi
Hamdi Volkan Karsan	Yönetim Kurulu Üyesi
Hüseyin Önalın	Yönetim Kurulu Üyesi

B. Devrolunan Şirketler

Adı Soyadı	Görevi
Orhan Pala	Yönetim Kurulu Başkanı

MADDE 2. BİRLEŞME İŞLEMİNE ESAS ALINAN YÖNETİM KURULU KARARLARI

Birleşme işlemine, Devralan Şirket MMC Sanayi ve Ticari Yatırımlar A.Ş.'nin 04.07.2024 tarih ve 20 sayılı Yönetim Kurulu Kararı, Devrolunan Şirket Dijital Gündem Medya Yayıncılık A.Ş.'nin 04.07.2024 tarih ve 4 sayılı Yönetim Kurulu Kararları ile karar verilmiştir.

a) Devralan Şirket – MMC 04.07.2024 tarihli ve 20 sayılı Yönetim Kurulu Toplantısında;

6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun 134'üncü ve devamı ilgili maddeleri, 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 19 ve 20'nci maddeleri ile Birleşmeye Taraf Şirketlerden Devralan Şirket'in 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu'na tabi şirketlerden olması ve paylarının Borsa İstanbul A.Ş.'de (Borsa) halka arz edilmiş ve işlem görüyor olması nedeniyle Sermaye Piyasası Kanunu'nun 23'üncü maddesi ve sair hükümleri ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun II-23.2 sayılı Birleşme ve Bölünme Tebliği ve ilgili diğer mevzuat hükümleri dahilinde, MMC ve yatırımcılarının hak ve menfaatleri gözetilerek Şirket tarafından yeni faaliyet alanlarına girilmesi amacıyla, Dijital Gündem Medya Yayıncılık A.Ş.'nin tüm aktif ve pasifinin bir bütün halinde Şirket tarafından "devir alınması" suretiyle, Şirket bünyesinde birleştirilmesine ("Birleşme İşlemi"), Birleşme İşlemi tahtında; "Birleşme oranı", "Değişim oranı", ve gerekmesi halinde bu oranlar dikkate alınarak hesaplanacak "sermaye artırım tutarı" ve dolayısıyla artırımlacak sermayede Dijital Gündem Medya Yayıncılık A.Ş.'nin pay sahiplerine verilecek pay adetlerinin, ilgili mevzuat hükümlerine uygun, adil ve makul bir yaklaşımla ve hiçbir tereddüt oluşturmayacak şekilde tespitinde; Sermaye Piyasası Kurulu'nun II-23.2 sayılı 'Birleşme ve Bölünme Tebliği'nin 'Uzman kuruluş görüşü' başlıklı 7'nci maddesi hükümlerine uygun olarak hazırlanacak "Uzman Kuruluş Raporu"nun esas alınmasına karar verilmiştir.

b) Devrolunan Şirket – Dijital Gündem 04.07.2024 tarihli ve 4 sayılı Yönetim Kurulu Toplantısında;

6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun (TTK) 134 ve devamı ilgili maddeleri, 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu'nun (KVK) 19 ve 20'nci maddeleri ile Sermaye Piyasası Kanunu'nun (SPK) 23'üncü maddesi ve ilgili sair hükümleri ile Sermaye Piyasası Kurulu'nun II-23.2 sayılı Birleşme ve Bölünme Tebliği ve ilgili

diğer mevzuat hükümleri dahilinde, halka açık MMC Sanayi Ticaret Yatırımları A.Ş.'nin dijital, yazılı ve görüntülü medya alanındaki büyüme hedeflerinin Şirketin uzun vadeli stratejileri ve rekabetçi hedeflerinin uyumması ve finansal hedeflerinin gerçekleşmesine de katkı sağlaması amacıyla SPK'nın muhasebe standartlarına ilişkin düzenlemeleri çerçevesinde hazırlanan 01/01/2024 - 30/06/2024 ara hesap dönemine ait mali tablolar baz alınarak hazırlanacak Uzman Kuruluş Raporu'nda belirlenecek şirket değerleri ve değişim oranları çerçevesinde MMC Sanayi Ticaret Yatırımları A.Ş.'nin Şirketi devralması yoluyla, birleşmesine karar verilmiştir.

MADDE 3. BİRLEŞMEYE ESAS FİNANSAL TABLolar

Birleşme işleminde ve söz konusu birleşme işlemine ilişkin yapılacak hesaplamalarda, Sermaye Piyasası Kurulu'nun "Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" (11-14.1) kapsamında Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu tarafından yayımlanan Türkiye Muhasebe Standartları ve Türkiye Finansal Raporlama Standartları'na uygun olarak hazırlanan ve bağımsız denetimden geçirilmiş, Birleşmeye Taraf Şirketlerin 30.06.2024 tarihli ara dönem finansal tabloları ve dipnotları esas alınacaktır.

MADDE 4. BİRLEŞME İŞLEMİNE ESAS TEŞKİL EDEN UZMAN KURULUŞ RAPORU

Birleşme işleminde; birleşme oranının, değişim oranının ve bunlarla uyumlu bir şekilde birleşme işlemi nedeniyle devralan MMC'de yapılacak sermaye artırımı tutarının ve takiben de söz konusu sermaye artırımı sonucunda ihraç edilecek MMC paylarından Devrolunan Şirket'in MMC'de devralacak pay sahiplerine tahsis edilecek pay adetlerinin adil ve makul olarak tespitinde, Birleşmeye Taraf Şirketlerden MMC Sanayi ve Ticari Yatırımlar Anonim Şirketi'nin Sermaye Piyasası Kanunu'na tabi olması ve paylarının Borsa'da halka arz edilmiş ve işlem görüyor olması nedeniyle, söz konusu hesaplamalarda Sermaye Piyasası Kurulu'nun "Birleşme ve Bölünme Tebliği" (11-23-2)'nin "Uzman Kuruluş Görüşü" başlığını taşıyan 7'nci maddesi hükümlerine uygun olarak Bulls Yatırım Menkul Değerler A.Ş tarafından hazırlanan 23.10.2024 tarihli "MMC Sanayi ve Ticari Yatırımlar A.Ş. ve Dijital Gündem Medya Yayıncılık A.Ş. - Birleşme ve Hisse Değişim Oranlarının Tespitine İlişkin Uzman Kuruluş Raporu" ("Uzman Kuruluş Raporu") esas alınmıştır. Uzman Kuruluş raporu ekte sunulmaktadır. (Ek-1)

Uzman Kuruluş Raporu'na göre birleşme oranı 0,54754946 olarak belirlenmiş, bu kapsamda birleşme işlemi nedeniyle yapılacak sermaye artırımı tutarının (ayrılma hakkını kullanan pay sahipleri olması halinde değişmesi hali dışında) 11.020.517 TL olacağı ve bu doğrultuda birleşme sonrasındaki sermayenin 24.357.396 TL olacağı belirtilmiştir. Uzman Kuruluş Raporu'na göre Değişim oranı 11,9788 hesaplanmış olup 25 TL nominal değeri olan 1 adet Dijital Gündem pay senedi için 11,9788 adet 1 TL nominal değere sahip MMC pay senedi verilecektir. Toplamda 920.000 adet Dijital Gündem pay senedi için 11.020.517 adet MMC pay senedi verilecek olup MMC'nin sermayesi 11.020.517 TL artınırla 24.357.396 TL'ye yükseltilecektir.

MADDE 5. BİRLEŞME SÖZLEŞMESİ

Birleşme işlemine ilişkin olarak hazırlanan Birleşme Sözleşmesi, Sermaye Piyasası Kurulu tarafından tarih ve sayılı yazı ile onaylanmıştır.

MADDE 6. DUYURU METNİ

Birleşme işlemine ilişkin olarak hazırlanan Duyuru Metni, Sermaye Piyasası Kurulu tarafından tarih ve sayılı yazı ile onaylanmıştır.

MADDE 7. BİRLEŞME İŞLEMİNE TARAF ŞİRKETLERİN ESAS FAALİYET KONULARI İLE

SÖZ KONUSU FAALİYET SONUÇLARINA İLİŞKİN BİLGİLER

a) MMC Sanayi ve Ticari Yatırımlar A.Ş.

Birleşme işleminde esas alınan finansal tablolar aşağıda sunulmaktadır.

Finansal Durum Tablosu (TL)	Sınırlı Bağımsız Denetimden Geçmiş	Bağımsız Denetimden Geçmiş
	30.06.2024	31.12.2023
Dönen Varlıklar	5.528.711	3.513.440
Nakit ve Nakit Benzerleri	343.839	70.343
Ticari Alacaklar	1.311.951	2.203.544
<i>-İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar</i>	<i>1.311.951</i>	<i>2.203.544</i>
Diğer Alacaklar	257.259	-
<i>-İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar</i>	<i>257.259</i>	<i>-</i>
Stoklar	-	-
Peşin Ödenmiş Giderler	2.880.349	869.885
<i>-İlişkili Olmayan Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler</i>	<i>2.880.349</i>	<i>869.885</i>
Diğer Dönen Varlıklar	735.313	369.668
<i>-İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Dönen Varlıklar</i>	<i>735.313</i>	<i>369.668</i>
Duran Varlıklar	3.979.106	4.932.231
Maddi Duran Varlıklar	42.146	57.721
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	16.894	17.889
Ertelenmiş Vergi Varlığı	3.920.066	4.856.621
Toplam Varlıklar	9.507.817	8.445.671

Finansal Durum Tablosu (TL)	Sınırlı Bağımsız Denetimden Geçmiş	Bağımsız Denetimden Geçmiş
	30.06.2024	31.12.2023
Kısa Vadeli Yükümlülükler	6.021.336	5.573.364
Ticari Borçlar	1.863.418	2.365.797
-İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	1.863.418	2.365.797
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	395.028	196.160
Diğer Borçlar	1.376.177	881.153
-İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	1.094.334	-
-İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	281.843	881.153
Ertelenmiş Gelirler	25.649	11.220
-İlişkili Olmayan Taraflardan Ertelenmiş Gelirler	25.649	11.220
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	470.824	-
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar	8.199	7.808
Diğer Karşılıklar	1.598.350	1.993.695
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	283.691	117.531
Uzun Vadeli Yükümlülükler	10.534	9.687
Uzun Vadeli Karşılıklar	10.534	9.687
-Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar	10.534	9.687
Toplam Yükümlülükler	6.031.870	5.583.051
Özkaynaklar	-9.869.737	-11.662.343
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		
Ödenmiş Sermaye	13.336.879	13.336.879
Sermaye Düzeltme Farkları	89.799.312	89.799.312
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler (Giderler)	-	-
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)	4.717	4.934
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	549.000	549.000
Geçmiş Yıllar Karları veya (Zararları)	-115.331.991	-112.497.701
Net Dönem Karı veya (Zararı)	1.772.346	-2.854.767
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	13.345.684	14.524.963
Toplam Özkaynaklar	3.475.947	2.862.620
Toplam Kaynaklar	9.507.817	8.445.671

Kar-Zarar Tablosu (TL)	Sınırlı Denetimden Geçmiş	Sınırlı Denetimden Geçmiş	Sınırlı Denetimden Geçmiş	Sınırlı Denetimden Geçmiş
	01.01. 30.06.2024	01.01. 30.06.2023	01.04. 30.06.2024	01.04. 30.06.2023
Hasılat	6.835.440	154.437	4.337.860	-
Satışların Maliyeti	(4.205.049)	(120.118)	(2.961.709)	-
Brüt Kar	2.630.391	34.319	1.376.151	-
Genel Yönetim Giderleri	(2.606.318)	(1.516.816)	(1.310.436)	(884.432)
Pazarlama Satış Dağıtım Giderleri	(117.973)	-	(98.827)	-
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	55.634	668.836	52.932	467.987
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	(421.437)	(496.863)	(418.490)	(104.168)
Esas Faaliyet Karı/(Zararı)	(459.703)	(1.310.524)	(398.670)	(520.613)
Finansman Geliri / (Gideri) Öncesi Faaliyet Karı (Zararı)	(459.703)	(1.310.524)	(398.670)	(520.613)
Finansman Giderleri	(2.025)	-	(1.348)	-
Net Parasal Pozisyon Kazançları (Kayıpları)	3.211.783	518.200	1.426.056	150.094
Vergi Öncesi Zararı	2.750.055	(792.324)	1.026.038	(370.519)
Vergi Geliri (Gideri)				
Dönem Vergi Geliri (Gideri)	(470.824)	-	(208.269)	-
Ertelenmiş Vergi Geliri (Gideri)	(560.010)	34.232	(186.370)	(28.966)
Dönem Karı/ Zararı	1.719.221	(758.092)	631.399	(399.485)
Dönem Karının (Zararının) Dağılımı				
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	(53.125)	138.704	(4.119)	174.029
Ana Ortaklık Payları	1.772.346	(896.795)	635.518	(573.514)
Diğer Kapsamlı Gelirler				
Kar Veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar				
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)	799	-	-	-
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları), Vergi Etkisi	(200)	-	-	-
Diğer Kapsamlı Gelir (Gider)	599			-
Toplam Kapsamlı Gelir	1.719.820	(758.092)	631.399	(399.485)
Toplam Kapsamlı Gelirin Dağılımı				
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	(53.125)	138.704	(4.119)	174.029
Ana Ortaklık Payları	1.772.945	(896.795)	635.518	(573.514)
Pay Başına Kazanç				
Pay Başına Kazanç	0,13	(0,07)	0,05	(0,04)

b) Dijital Gündem Medya Yayıncılık A.Ş.

Birleşme işleminde esas alınan finansal tablolar aşağıda sunulmaktadır.

Bilanço	Özet Bağımsız Denetimden Geçmiş	
	30.Haz.24	31.Ara.23
Dönen Varlıklar	34.904.267	37.319.278
Nakit ve Nakit Benzerleri	24.212.701	19.340.445
Finansal Yatırımlar	-	5.018.463
Ticari Alacaklar	4.319.578	6.917.691
İlişkili taraflardan Diğer Alacaklar	6.002.451	5.737.810
Peşin Ödenmiş Giderler	369.537	251.549
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	-	53.320
Duran Varlıklar	6.289.295	3.277.549
Maddi Duran Varlıklar	5.489.345	3.022.325
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	799.950	99.186
Ertelenmiş Vergi Varlığı	-	156.038
Toplam Varlıklar	41.193.562	40.596.827
Kısa Vadeli Yükümlülükler	1.890.520	1.056.677
Kısa Vadeli Borçlanmalar	-	7.590
Ticari Borçlar	91.796	92.329
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	818.576	666.018
İlişkili Taraflardan Diğer Borçlar	-	19.359
Ertelenmiş Gelirler	100	-
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	553.382	-
Kısa Vadeli Karşılıklar	253.030	-
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	173.636	271.381
Uzun Vadeli Yükümlülükler	376.877	225.704
Kıdem Tazminatı Karşılığı	336.876	225.704
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	40.001	-
Özkaynaklar	38.926.165	39.314.446
Ödenmiş Sermaye	23.000.000	23.000.000
Sermaye Düzeltme Farkları	13.603.710	13.603.710
Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler	133.697	-
- Diğer Kazançlar	133.697	-
Geçmiş Yıllar Karları	2.710.736	-
Dönem Net Karı/(Zararı)	-521.978	2.710.736
Toplam Kaynaklar	41.193.562	40.596.827

Kar-Zarar Tablosu	Özel Bağımsız Denetimden Geçmiş		
	1 Ocak-30 Haziran 2024	10 Mart-31 Aralık 2023	10 Mart-30 Haziran 2023
Hasılat	11.789.589	20.275.182	6.409.239
Satışların Maliyeti (-)	(3.896.947)	(2.843.980)	(256.900)
Brüt Kar	7.892.642	17.431.202	6.152.339
Pazarlama Giderleri (-)	(908.275)	(1.229.771)	(83.693)
Genel Yönetim Giderleri (-)	(3.988.355)	(2.884.305)	(840.146)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	722.150	40.783	-
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	(562.388)	(741.666)	(82.557)
Faaliyet Karı	3.155.774	12.616.243	5.145.943
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	5.278.797	2.420.636	86.926
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)	-	(317.028)	-
Finansman Gideri Öncesi Faaliyet Karı	8.434.571	14.719.851	5.232.869
Finansman Gelirleri	14.699	169.859	-
Finansman Giderleri (-)	(5.745)	(330.871)	(2.037)
Net Parasal Pozisyon Kazançları/Kayıpları	(7.534.280)	(9.708.718)	(131.596)
Vergi Öncesi Karı	909.245	4.850.121	5.099.236
Vergi Gelir/Gideri	(1.431.223)	(2.139.385)	(1.050.043)
- Dönem Vergi Gideri	(1.310.692)	(2.295.423)	(1.022.627)
- Ertelenmiş Vergi Geliri	(120.531)	156.038	(27.416)
Dönem Net Karı/(Zararı)	(521.978)	2.710.736	4.049.193
Pay Başına Kazanç/Kayıp	-	-	-
Pay Başına Kazanç/Kayıp	(0,5674)	2,9465	4,4013
Diğer Kapsamlı Gelir Kısım			
- Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)	178.263	-	-
- Diğer Kapsamlı Gelir Kalemlerine İlişkin Vergi Gelir/Giderleri	(44.566)	-	-
Diğer Kapsamlı Gelir / (Gider)	133.697	-	-
Toplam Kapsamlı Gelir/Gider	(388.281)	2.710.736	4.049.193

MADDE 8. AYRILMA AKÇESİ

Türk Ticaret Kanunu çerçevesinde ayrılma akçesi öngörülmemiştir.

MADDE 9. DENKLEŞTİRME ÖDEMESİ

Türk Ticaret Kanunu uyarınca denkleştirme ödemesi öngörülmemiştir.

MADDE 10. BİRLEŞMENİN AMAÇLARI, HUKUKİ VE EKONOMİK GEREKÇEKLERİ

Dijital Gündem Medya, internet haberciliği ve interaktif iletişim kanallarına odaklanarak büyüme stratejisini güçlendirmektedir. Bankacılık, finans, sigorta, borsa, faktoring ve leasing gibi sektörlerdeki gelişmeleri finansgundemi.com ve borsaningundemi.com aracılığıyla okuyucularına ulaştıran internet adresleri ile günlük 150 binin üzerinde ziyaretçiye ulaşılmaktadır. teknolojingundemi.com ve otomobilinsayfasi.com gibi diğer yayınlarıyla da Türkiye'nin önde gelen medya gruplarından biri olmak hedeflenmektedir.

Dijital Gündem Medya'nın tek ortağı Orhan Pala, kısa süre önce Borsa İstanbul'da işlem gören MMC Sanayi Ticaret Yatırımları Anonim Şirketi'nin %43,17 oy hakkı oranında A ve B grubu imtiyazlı paylarını satın almıştır. Bu satın alma ile dijital, yazılı ve görüntülü medya alanlarında büyümeyi hedefleyen Dijital Gündem Medya, ayrıca etkinlik, organizasyon ve halkla ilişkiler alanında yeni yatırımlar ve satın almalar planlamaktadır. Bu kapsamda MMC'nin bünyesindeki bağlı ortaklıklarının isimleri ve esas sözleşmeleri değiştirilmiş, Dijital Endeks ve Hep İleri Medya isimli şirketler yeniden yapılandırılmıştır. Yeni iş kollarının mevcut gelirleri artırması beklenmektedir.

Birleşme işlemleri, Türk Ticaret Kanunu, Kurumlar Vergisi Kanunu, Sermaye Piyasası Kanunu ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun ilgili tebliğleri doğrultusunda gerçekleştirilecektir.

Türkiye 2023 yılı Medya ve Reklam Yatırımları Raporu'na göre, toplam medya yatırımları önceki yıla göre %120 artarak 140,69 milyar TL'ye ulaşmıştır. Bu yatırımların %72,6'sı dijital medya alanında gerçekleşmiştir. Türkiye, 2023 yılında Avrupa'da dijital reklam yatırımları en hızlı büyüyen ülke olmuştur. AdEx Benchmark Raporu'na göre, Türkiye'de dijital reklam yatırımları 2023 sonunda 3 milyar 476 milyon Avro'ya ulaşmıştır.

Bu birleşme ile MMC'nin mali yapısının güçlenmesi ve dijital medya alanında daha hızlı bir büyüme ivmesi yakalanması amaçlanmaktadır.

MADDE 11. BİRLEŞME İŞLEMİNİN SONUÇLARI

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

Aşağıda belirtilen esaslar dahilinde birleşme sonrasında MMC'nin yeni ortaklık yapısı, aşağıdaki gibi olacaktır.

MMC Birleşme Sonrası Ortaklık Yapısı				
Ortağın Adı-Soyadı	Pay Grubu	Sermayedeki Payı (TL)	Sermayedeki Payı (%)	Oy Hakkı Oranı (%)
Orhan Pala	A	470.713	%1,93	%62,24
	B	470.713	%1,93	
	C	11.020.517	%45,25	
Diğer(*)	C	12.395.452	%50,89	%37,76
Toplam		24.357.396	%100,00	%100,00

(*) Borsa'da işlem gören statüdeki payları ifade etmektedir.

Devralan Şirket, Devrolunan Şirket'in birleşme işleminin tescil olduğu tarihteki bilanço değerlerini (tüm aktif ve pasiflerini) bir bütün halinde aynen bilançosuna aktaracaktır.

Birleşme işleminde; birleşme oranının, değişim oranının ve bunlarla uyumlu bir şekilde birleşme işlemi nedeniyle devralan MMC'de yapılacak sermaye artırımı tutarının ve takiben de söz konusu sermaye artırımı sonucunda oluşacak MMC paylarından Devrolunan Şirket'in MMC'de devralacak pay sahiplerine tahsis edilecek pay adetlerinin ilgili mevzuata uygun adil ve makul olarak ve hiçbir tereddüde yer bırakmayacak şekilde tespitinde ve söz konusu hesaplamalarda Sermaye Piyasası Kurulu'nun "Birleşme ve Bölünme Tebliği" (II-23-2)'nin "Uzman Kuruluş Görüşü" başlığını taşıyan 7'nci maddesi hükümlerine uygun olarak Bulls Yatırım Menkul Değerler A.Ş. tarafından hazırlanan 23 Ekim 2024 tarihli "MMC Sanayi ve Ticari Yatırımlar A.Ş. ve Dijital Gündem Medya Yayıncılık A.Ş Birleşme ve Hisse Değişim Oranları Tespitine İlişkin Uzman Kuruluş Raporu" ("Uzman Kuruluş Raporu") esas alınmıştır. "Uzman Kuruluş Raporu" ekte sunulmaktadır. (Ek-1)

Sermaye Piyasası Kurulu'nun "Birleşme ve Bölünme Tebliği"nin (II-23-2) "Uzman Kuruluş Görüşü" başlığını taşıyan 7'nci maddesi hükümlerine uygun olarak, Uzman Kuruluş görüşünün hazırlanmasında birleşmeye taraf şirketlerin nitelikleri dikkate alınarak 5 (beş) değerlendirme yöntemi dikkate alınmıştır.

Bu kapsamda değerlendirme çalışmasında; (i) Gelir Yaklaşımı - İndirgenmiş Nakit Akımları Yöntemi ("İNA"),

(ii) Piyasa Yaklaşımı - Karşılaştırabilir Şirketler ve İşlemler Yöntemi, (iii) Maliyet Yaklaşımı: Net Aktif Değer, (iv) Borsa Yaklaşımı ve (v) En Güncel Pay Devir Bedeli olmak üzere 5 yöntem dikkate alınmıştır.

İndirgenmiş Nakit Akımları Yöntemi Şirketlerin faaliyetlerinin gelecekte yaratacağı nakit akımlarının belirlenen indirgeme oranı ile günümüze indirgenmesine dayanan bir değerlendirme yöntemidir. Şirketin gelecek yıllardaki operasyonel ve finansal verilerine ilişkin tahminlere göre değer hesaplanmaktadır. Söz konusu nakit akımları, projeksiyon dönemi ve uç değer olarak iki ayrı dönemden oluşmaktadır.

Projeksiyon dönemi nakit akımları ve uç değer, Ağırlıklı Ortalama Sermaye Maliyeti ile indirgendiikten sonra bulunan değer şirketin Firma Değeri'dir. Firma Değeri, şirketin özkaynak ve borç yollarıyla sağladığı finansman kaynak ile yaratılan toplam değeri ifade etmektedir. Firma Değeri'nden, net finansal borcun düşülmesiyle Özsermaye Değeri hesaplanmaktadır.

Değerleme çalışması 30.06.2024 tarihli Bağımsız Denetim Raporu çerçevesinde konsolide mali tablolar dikkate alınarak yapılmıştır.

Medya ve yayıncılık faaliyetlerinden gelir elde eden Dijital Gündem'in değerinin hesaplanmasında nakit yaratma kabiliyetini yansıtacağı değerlendirilerek İndirgenmiş Nakit Akımları yöntemine yer verilmiştir.

Piyasa Yaklaşımı (FD/FAVÖK) çarpan hesaplamasında, şirketlerin cari hisse fiyatları ile sermayesindeki toplam hisse adedi çarpılarak piyasa değeri bulunmuş, en güncel tarihli bilançolarında yer alan net borç veya net nakit pozisyonları hesaplanarak firma değerleri bulunmuş ve Şirket'in en güncel tarihli finansal tablolarındaki FAVÖK verileri kullanılarak Firma Değeri / FAVÖK çarpanları elde edilmiştir. Dijital Gündem değerlendirme çalışmasında, FD/FAVÖK çarpanları için 5'ten küçük ve 25'den büyük çarpanlar uç değer kabul edilip medyan hesaplamasına dahil edilmemiştir.

Piyasa Yaklaşımı (PD/DD) çarpan hesaplamasında, şirketlerin cari hisse fiyatları ile sermayesindeki toplam hisse adedi çarpılarak piyasa değeri bulunmuş Şirket'in en güncel tarihli bilançolarındaki Defter Değeri verileri kullanılarak Piyasa Değeri / Defter Değeri çarpanları elde edilmiştir. Dijital Gündem değerlendirme çalışmasında, PD/DD çarpanları için 1'den küçük ve 5'den büyük çarpanlar uç değer kabul edilip medyan hesaplamasına dahil edilmemiştir.

Borsa Yaklaşımı: MMC birleşme haberinin 3 Temmuz 2024 tarihinde Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda (KAP) yayınlanmasının ardından, bu tarihten geriye doğru 1 aylık, 3 aylık ve 6 aylık dönemler için günlük işlem hacmi ile ağırlıklandırılmış ortalama fiyat hesaplanmıştır. SPK düzenlemelerinde pay alım teklifi ve ayrılma hakkı fiyatları hesabında Yıldız Pazar dışında işlem gören şirketler için 6 aylık AOF'lerin ağırlıklı ortalamasının baz alınması nedeniyle 6 aylık AOF'lerin ağırlıklı ortalamasıyla hesaplanan değere %40 ağırlık verilmiştir. Daha güncel yatırımcı fiyatlamasını yansıtabilmek adına, 1 aylık ve 3 aylık ortalamalara eşit olarak %30 ağırlık verilmiştir.

En Güncel Pay Devir Bedeli: MMC'nin yakın dönemde (son 1 yıl içinde) ilişkili olmayan taraflar arasında pay devrine konu olması nedeniyle devir bedeli üzerinden hesaplanan piyasa değeri Şirket'in nihai piyasa değerinin tespitinde kullanılmıştır. MMC'nin eski A ve B tipi pay sahipleri olan Fatih Eren ve Ali Rıza Kibritçioglu şirket sermayesinde sahip olduğu 470.713,37 TL nominal bedelde A grubu nama yazılı pay ve 470.713,37 TL nominal bedelde B grubu nama yazılı payın tamamı olmak üzere toplam 941.426,74 TL nominal bedelli payı Orhan Pala'ya devredildiği 13

Mayıs 2024 tarihli KAP açıklamalarıyla duyurulmuştur.

Uzman Kuruluş Raporu'na göre;

Birleşme Oranı: %0,54754946

Değişim Oranları:

- Dijital Gündem Medya Yayıncılık A.Ş. için 11,9788
- MMC Sanayi ve Ticari Yatırımlar A.Ş. için 1,00000

olarak tespit edilmiştir.

MMC Sanayi ve Ticari Yatırımlar A.Ş.'nin, Dijital Gündem Medya Yayıncılık A.Ş.'yi devralması sebebiyle birleşmenin etkisi ile artacak sermaye tutarı 11.020.517 TL'dir.

Birleşme işlemi çerçevesinde Dijital Gündem'in, pay sahiplerine sahip oldukları her 1 TL Dijital Gündem payına (toplam 1 TL nominal değerli) karşılık 11,9788 TL'ye denk gelen MMC payı verilecektir.

Uzman kuruluş Raporu'nda yukarıda bahsi geçen metotlar değerlendirilmiş olup 3 (üç) tanesi kullanılmasına karar verilmiştir. Bu üç yöntem kullanılarak hesaplanan "değişim oranları"nın adil ve makul olduğu değerlendirilmektedir.

11.2. Devrolunan Şirketin Ortaklarına Devralan Şirket Nezdinde Tanınan Ortaklık Hakları

Birleşme sonrasında devrolunan Dijital Gündem hissedarları devralan MMC hissedarları ile eşit haklara sahip olacaklardır. MMC'de ortakların sahip olduğu haklar Esas Sözleşmesi'nde yer almaktadır.

Birleşme işlemi sonucu infisah edecek olan Devrolunan Şirket ortaklarına verilecek Devralan Şirket paylarının teslimi, Sermaye Piyasaları Kurulu ve Merkezi Kayıt Kuruluşu düzenlemelerinde öngörülen sürelerde Merkezi Kayıt Kuruluşu bünyesinde kaydı olarak yapılacaktır.

11.3. (Öngörülümüşse) Devrolunan Şirketin Ortaklarına, Birleşme Dolayısıyla Yüklenecek Olan, Ek Ödeme ve Diğer Kişisel Edim Yükümlülükleri ile Kişisel Sorumluluklar Hakkında Bilgi

Yoktur.

11.4. Esas Sözleşme Değişikliği ve Yapılacak Sermaye Artırımı

Birleşme işlemi çerçevesinde Devralan Şirket'in mevcut Esas Sözleşmesi'nin "Şirketin Ünvanı" başlıklı 2. maddesi, "Amaç ve Konusu" başlıklı 3. maddesi ve "Şirketin Sermayesi" başlıklı 6. maddesi Sermaye Piyasası Kurulu'nun uygun görüşü ve T.C. Ticaret Bakanlığı İç Ticaret Genel Müdürlüğü'nün izni alınması kaydıyla ve onaylanan şekliyle, tadil edilecek olup Esas Sözleşme tadiline ilişkin Yönetim Kurulu Kararı, Esas Sözleşme Tadil Metni taslağı ve gerekli sair belge ve hususlar MMC'nin kurumsal internet sitesi (www.mmcyatirim.com) ve Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda kamuya açıklanacaktır.

11.5. Vergi Borçları ve Bildirim

Devralan Şirket, birleşme ile infisah edecek Devrolunan Şirket'in tahakkuk etmiş ve birleşme tarihine kadar tahakkuk edecek bütün vergi borçlarını ödeyeceğine ve diğer yükümlülüklerini yerine getireceğine dair bir taahhütnamayı yasal süresi içerisinde Devrolunan Şirket'in bağlı bulunduğu Vergi Dairesi Müdürlüğü'ne verecek, talep halinde ayrıca yeterli teminat da gösterecektir.

Birleşmeye Taraf Şirketler, birleşmenin Türkiye Ticaret Sicil Gazetesi'nde ilan edildiği günden itibaren en geç 30 gün içinde, birleşme sonucu tasfiyesiz infisah edecek olan Devrolunan Şirket'in devir bilançosunu ve gelir tablosunu da ekleyerek, devir tarihi itibarıyla hazırlayacakları ve müştereken imzalayacakları Devrolunan Şirket'e ait kurumlar vergisi beyannamesini Devrolunan Şirket'in bağlı bulunduğu Vergi Dairesi Müdürlüğü'ne vereceklerdir.

11.6. Devrolunan Şirket'in Borçları

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

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

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

11.7. Birleşmenin, Birleşmeye Katılan Şirketin Alacaklıları Üzerindeki Etkileri

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

11.8. Devir Tarihi ve Devrolunan Şirket'in İnfisah Tarihi

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

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

11.9. Kar Payı

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

MADDE 12. DEVROLUNAN ŞİRKET'İN SAHİBİ BULUNDUĞU TESCİLE TABİ VARLIKLARA AİT YASAL HAKLARIN DEVRİ

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

MADDE 13. TARAFLARIN HAK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

Birleşmeye Taraf Şirketler, işbu Birleşme Raporu'ndan 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 maruz kalabileceği zarar ve ziyanı tazmin edecektir.

MADDE 14. BİRLEŞMENİN, BİRLEŞMEYE KATILAN ŞİRKETLERİN İŞÇİLERİ ÜZERİNDEKİ ETKİLERİ

Devrolunan Şirket'in çalışanları tüm hak ve yükümlülükleriyle birlikte yürürlükteki mevzuat hükümleri dahilinde Devralan Şirket'e devrolacaktır. Haklarında herhangi bir değişiklik olmayacaktır.

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

Birleşme sonucunda tasfiyesi insafah edecek olan Devrolunan Şirket'in üçüncü kişilere olan borçları, yapılmış anlaşma şartları ve Türk Ticaret Kanunu ve ilgili sair mevzuat hükümleri uyarınca vadelerinde Devralan Şirket tarafından tam ve eksiksiz olarak ödenecektir.

Devrolunan Şirket'in vadesi geldiği halde alacaklıların müracaat etmemesi nedeniyle ödenmemiş olan borçları ile vadesi gelmemiş ve/veya ihtilaflı bulunan borçlarına ilişkin olarak Türk Ticaret Kanunu'nun 541'inci maddesi hükmü dairesince hareket edecektir.

MADDE 15. GENEL KURUL İÇİN AZAMI SÜRE

İşbu Birleşme Raporu, Sermaye Piyasası Kurulu'nun ve gerekli diğer kanuni izinlerin alınması ve Birleşmeye Taraf Şirketlerin genel kurullarının onayları ile hüküm ifade eder. Birleşme işleminin onaylanmasına ilişkin genel kurul toplantılarına dair Birleşmeye Taraf Şirketlerin yönetim kurulları tarafından yapılacak çağrılar, genel kurul toplantılarının birleşmeye ilişkin Duyuru Metni'ne Sermaye Piyasası Kurulu onayının alınmasını takiben en geç 90 (doksan) gün içinde gerçekleştirilmesini sağlayacak şekilde yapılacaktır. Birleşme işleminin onaylanmasına ilişkin genel kurul toplantılarının, birleşmeye ilişkin Duyuru Metni'ne Sermaye Piyasası Kurulu onayının alınmasını takiben en geç 90 (doksan) gün içinde gerçekleştirilememesi halinde işbu Birleşme Raporu kendiliğinden ve hiçbir sonuç doğurmaksızın sona erecek ve geçersiz sayılacaktır.

MADDE 16. DİĞER RESMİ KURUMLARIN ONAYI

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

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

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

MADDE 17. YÖNETİM ORGANLARI İLE BİRLEŞMEYE İLİŞKİN UZMAN KURULUŞ GÖRÜŞÜNÜ HAZIRLAYANLARA SAĞLANAN ÖZEL MENFAATLER

Birleşmeye Taraf Şirketler, yönetim organlarına, yöneticilere ve birleşmeye ilişkin Uzman Kuruluş Raporu'nu hazırlayan Bulls Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'ye herhangi bir özel yarar sağlamamıştır.

MADDE 18. AYRILMA HAKKI

SPK'nın 24. maddesi (Ayrılma Hakkı) ve II-23.3 sayılı Önemli Nitelikteki İşlemler ve Ayrılma Hakkı Tebliği hükümleri uyarınca MMC'nin birleşme işleminin onaylanacağı genel kurul toplantılarına katılarak olumsuz oy veren ve bu muhalefeti tutanağa geçiren ve 04.07.2024 tarihinde pay sahibi olan pay sahipleri veya temsilcileri, 04.07.2024 tarihinde sahibi oldukları paylarını paydaş oldukları Taraf Şirket'e satarak ortaklıktan ayrılma hakkına sahip olacaklardır. SPK'ya tabi olmayan Dijital Gündem pay sahipleri için ise, birleşme dolayısıyla bir ayrılma hakkı doğmayacaktır.

Birleşme işleminin onaya sunulacağı ilgili Taraf Şirket genel kurul toplantısını takiben, söz konusu genel kurul toplantısında olumsuz oy veren ve bu muhalefeti tutanağa geçiren pay sahibinin, ayrılma hakkı kullanım süresi dâhilinde, Taraf Şirketler tarafından münhasıran bu süreci yönetmek üzere ayrılma hakkı kullanımı için yetkilendirilen aracı kuruma, belirlenen ve kamuya açıklanan usullere uygun şekilde talepte bulunması üzerine, ayrılma hakkının kullanılması durumunda; SPK'nın 24. maddesi, II-23.3 sayılı Tebliğ'in ilgili maddesi (Ayrılma Hakkı Kullanım Fiyatı) hükümleri dâhilinde beher pay için ayrılma hakkı kullanım fiyatı, birleşme işleminin ilk defa kamuya açıklandığı 04.07.2024 tarihinden önceki Borsa İstanbul seans kapanışından sonra açıklama yapılmış olması nedeniyle bu tarih dahil olmak üzere, 180 gün içinde Borsa'da oluşan "ağırlıklı ortalama fiyatların aritmetik ortalaması" alınarak hesaplanır. Buna göre ayrılma hakkı kullanım fiyatı MMC payları için 16,1782 TL hesaplanmaktadır.

Ayrılma hakkının kullanılmasına birleşme işleminin onaya sunulacağı genel kurul tarihinden itibaren en geç 6 iş günü içinde başlanacak olup ayrılma hakkı kullanım süresi 10 iş günü olacaktır. Ayrılma hakkının kullanımına ilişkin süreler, genel kurul gündemi vasıtasıyla yatırımcıların bilgisine sunulacak ve KAP'ta duyurulacaktır. Ayrıca, birleşme işleminin gündeminin görüşüleceği genel kurul toplantısının gündeminde bu karara muhalefet oyu kullanacak pay sahiplerine ortaklıktan ayrılma hakkının bulunduğu hususu, bu hakkın kullanılması durumunda payların ortaklık tarafından satın alınacağı birim pay bedeli ve ayrılma

hakkı kullanılmasına ilişkin işleyiş süreci yer alacaktır. Ayrılma hakkının aracı kurum vasıtasıyla kullandırılması zorunludur. Bu amaçla MMC bir aracı kurum ile sözleşme imzalayacaktır. Ayrılma hakkını kullanacak pay sahipleri, ayrılma hakkına konu payları ortaklık adına alım işlemlerini gerçekleştiren aracı kuruma, kamuya açıklanan ayrılma hakkının kullanım sürecine ilişkin ilan edilen çerçevede ve genel hükümler doğrultusunda teslim ederek alışı gerçekleştirir. Ayrılma hakkını kullanmak için aracı kuruma başvuran pay sahiplerine pay bedelleri en geç satışı takip eden iş günü ödenir.

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

Birleşme işleminin onaya sunulacağı MMC Sanayi ve Ticari Yatırımlar A.Ş.'nin genel kurul toplantısında birleşme aleyhine genel kurulda oy kullanan ve muhalefet şerhini genel kurul toplantı tutanağına işleyen pay sahiplerine yapılacak ödemeler sonucunda MMC Sanayi ve Ticari Yatırımlar A.Ş.'nin katlanmak zorunda kalabileceği toplam maliyete ilişkin bir üst sınır belirlenmemiştir.

MADDE 20. BİRLEŞME İŞLEMİ İLE ULAŞILMAK İSTENEN HEDEFLERİN GERÇEKLEŞTİRİLMESİNİ ÖNLEME İHTİMALİ BULUNAN MUHTEMEL RİSKLER

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

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

SPK'nın II-23.2 sayılı Tebliği'nin, 10. maddesinin (Finansal Durum Değişiklikleri) 1. fıkrasına göre birleşme sözleşmesinin imzalandığı tarih ile genel kurul toplantısında onaya sunulacağı tarih arasındaki dönemde birleşmeye taraf şirketlerin finansal durumunda önemli bir değişiklik meydana gelirse, birleşmeye katılan şirketlerin yönetim organlarının birleşme sözleşmesinin değiştirilmesi veya birleşmeden vazgeçilmesi hususlarında karar alması gerekebilir. Bu durumda, birleşmeden vazgeçilmek zorunda kalınması veya birleşme sözleşmesinin değiştirilmesi nedeniyle birleşmeye ilişkin genel kurul toplantısının Duyuru Metni'ne Sermaye Piyasası Kurulu onayının alınmasını takiben en geç 90 (doksan) gün içinde gerçekleştirilememesi riski bulunmaktadır.

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

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

MADDE 21. İMZA

İşbu Birleşme Raporu 4 (dört) nüsha olarak düzenlenmiş olup, Birleşmeye Taraf Şirketlerin genel kurullarında onaylandıktan sonra yürürlüğe girecektir. Birleşme Raporu 4684 Sayılı Kanun ile 488 sayılı Damga Vergisi Kanunu'nun (2) sayılı tablosuna eklenen (IV-17 no.lu pozisyon) uyarınca damga vergisinden istisnadır.

İSTANBUL, 31.10.2024

Ek-1: "Birleşme ve Bölünme Tebliği" (II-23-2)'nin "Uzman Kuruluş Görüşü" başlığını taşıyan 7'nci maddesi hükümlerine uygun olarak hazırlanan Uzman Kuruluş Raporu.

MMC SANAYİ VE TİCARİ YATIRIMLAR A.Ş.

**MMC SANAYİ VE TİCARİ
YATIRIMLAR A.Ş.**
Ergenekon Mah. Cumhuriyet Cad.
No:147/6 Şişli / İSTANBUL
Şişli V.D.: 4230147/6 Tic. Sic. No:569126

DİJİTAL GÜNDEM MEDYA YAYINCILIK A.Ş.

**DİJİTAL GÜNDEM
MEDYA YAYINCILIK A.Ş.**
Ergenekon Mah. Cumhuriyet Cad No:147/6
Şişli/İSTANBUL Şişli V.D: 295 122 8951
Tic. Sic. No: 448 756-5
Mersis No: 029512289510001