

Skyalp Finansal Teknolojiler ve Danışmanlık A.Ş.'nin

NSC Bilişim Hizmetleri Ticaret A.Ş.'yi

**Tüm Aktif ve Pasif Malvarlığı Unsurlarını Bir Bütün Olarak Devralması Suretiyle,
Skyalp Finansal Teknolojiler ve Danışmanlık A.Ş. Bünyesinde
Birleşilmesine İlişkin Duyuru Metni.**

Bu duyuru metni, Sermaye Piyasası Kurulu (Kurul)'nca /..... /2026 tarihinde onaylanmıştır.

Skyalp Finansal Teknolojiler ve Danışmanlık A.Ş.'nin NSC Bilişim Hizmetleri Ticaret A.Ş.'yi tüm aktif ve pasif malvarlığı unsurlarını bir bütün olarak devralması suretiyle, Skyalp Finansal Teknolojiler ve Danışmanlık A.Ş. bünyesinde birleşilmesine ilişkin duyuru metnidir.

Skyalp Finansal Teknolojiler ve Danışmanlık A.Ş.'nin çıkarılmış sermayesi söz konusu işlem nedeniyle 9.500.000,00 TL'den 17.203.083,39 TL'ye çıkarılacaktır.

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

Bu duyuru metni, Skyalp Finansal Teknolojiler ve Danışmanlık A.Ş.'nin www.skyalp.com.tr adresli internet sitesi ile Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda (KAP) www.kap.org.tr adresli internet sitesinde yayımlanmıştır.

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

İÇİNDEKİLER

KISALTMA VE TANIMLAR	3
1. VARSA BORSAYA YAPILAN BAŞVURU HAKKINDA BİLGİ	4
2. DİĞER KURUMLARDAN ALINAN GÖRÜŞ VE ONAYLAR	4
3. DUYURU METNİNİN SORUMLULUĞUNU YÜKLENE KİŞİLER.....	4
4. ÖZET	5
4.1. Birleşmeye Taraf Şirketler Hakkında Genel Bilgiler	5
5. BAĞIMSIZ DENETÇİLER	15
6. BİRLEŞMEYE ESAS FİNANSAL TABLOLAR KAPSAMINDA SEÇİLMİŞ FİNANSAL BİLGİLER	15
7. RİSK FAKTÖRLERİ	19
8. BİRLEŞMEYE TARAF ŞİRKETLER HAKKINDA BİLGİLER.....	31
9. FAALİYETLER HAKKINDA GENEL BİLGİLER.....	41
10. GRUP HAKKINDA BİLGİLER	56
11. MADDİ DURAN VARLIKLAR HAKKINDA BİLGİLER.....	57
12. FİNANSAL DURUM VE FAALİYET SONUÇLARINA İLİŞKİN DEĞERLENDİRMELER.....	58
13. BİRLEŞMEYE TARAF ŞİRKETLERİN FON KAYNAKLARI.....	61
14. ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME, PATENT VE LİSANSLAR	66
15. İDARİ YAPI, YÖNETİM ORGANLARI, ÜST DÜZEY YÖNETİCİLER VE PERSONEL	67
16. ÜCRET VE BENZERİ MENFAATLER	74
17. ANA ORTAKLAR	75
18. İLİŞKİLİ TARAFLAR VE İLİŞKİLİ TARAFLARLA YAPILAN İŞLEMLER HAKKINDA BİLGİLER.....	76
19. BİRLEŞMEYE TARAF ŞİRKETLERE İLİŞKİN DİĞER BİLGİLER	78
20. BİRLEŞMEYE TARAF ŞİRKETLERİN ÖNEMLİ SÖZLEŞMELERİ	89
21. BİRLEŞMEYE TARAF ŞİRKETLERİN FİNANSAL DURUMU VE FAALİYET SONUÇLARI HAKKINDA BİLGİLER.....	89
22. BİRLEŞME İŞLEMİ HAKKINDA BİLGİ	91
23. BİRLEŞME İŞLEMİNE İLİŞKİN DİĞER HUSUSLAR	105
24. İNCELEMeye AÇIK BELGELER	106
25. EKLER.....	106

KISALTMA VE TANIMLAR

Borsa, BİST	Borsa İstanbul A.Ş.
Devralan Şirket/Skyalp	Skyalp Finansal Teknolojiler ve Danışmanlık A.Ş.
Devrolunan Şirket /NSC Bilişim	NSC Bilişim Hizmetleri Ticaret A.Ş.
KAP	Kamuyu Aydınlatma Platformu
Kurul/SPK	Sermaye Piyasası Kurulu
KVK	5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu
MKK	Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş.
SPKn	6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu
Taraf Şirketler	Birlikte Skyalp Finansal Teknolojiler ve Danışmanlık A.Ş. ile NSC Bilişim Hizmetleri Ticaret A.Ş.
TL	Türk Lirası
TRİ	Teminat/rehin/ipotek
TTK	6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu
TTSG	Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi
Uzman Kuruluş, BMD	Bizim Menkul Değerler A.Ş.
Uzman Kuruluş Raporu	Ek1'de (Uzman Kuruluş Raporu) bir kopyası yer alan ve II-23.2 sayılı Tebliğ'in 7. Maddesi (Uzman Kuruluş Raporu) hükümlerine uygun olarak Bizim Menkul Değerler A.Ş. tarafından hazırlanan 09/04/2026 tarihli uzman kuruluş raporunu;
II-23.2 sayılı Tebliğ	SPK'nın II-23.2 sayılı Birleşme ve Bölünme Tebliği
II-23.3 sayılı Tebliğ	II-23.3 sayılı Önemli Nitelikteki İşlemler ve Ayrılma Hakkı Tebliği

1. VARSA BORSAYA YAPILAN BAŞVURU HAKKINDA BİLGİ

Yoktur.

2. DİĞER KURUMLARDAN ALINAN GÖRÜŞ VE ONAYLAR

Birleşmeye konu olan şirketlerin Birleşme işlemi için Rekabet Kurumu'na izin başvurusu yapılacak olup karar geldiğinde işbu duyuru metnine eklenecektir.

3. DUYURU METNİNİN SORUMLULUĞUNU YÜKLENEK KİŞİLER

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

Skyalp Finansal Teknolojiler ve Danışmanlık A.Ş. Adı Soyadı, Görevi, İmza, Tarih	Sorumlu Olduğu Kısım:
Namık Kemal GÖKALP Yönetim Kurulu Başkanı 09.04.2026	DUYURU METNİNİN TAMAMI
Mehmet Ziya GÖKALP Yönetim Kurulu Üyesi 09.04.2026	DUYURU METNİNİN TAMAMI
NSC Bilişim Hizmetleri Ticaret A.Ş. Adı Soyadı, Görevi, İmza, Tarih	Sorumlu Olduğu Kısım:
Ertürk KILIÇ Yönetim Kurulu Başkanı 09.04.2026	DUYURU METNİNİN TAMAMI

4. ÖZET

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

4.1. Birleşmeye Taraf Şirketler Hakkında Genel Bilgiler

a- DEVRALAN ORTAKLIK: Skyalp Finansal Teknolojiler ve Danışmanlık A.Ş.

1- Ticaret Unvanı	:	Skyalp Finansal Teknolojiler ve Danışmanlık A.Ş.
2- Merkez ve Şube Adresleri	:	Merkez: Barbaros Mah. İhlamur Bulvarı, No:3, İç Kapı No:211, Ataşehir / İstanbul Düzce Şube: Orhangazi Mah. Teknopark Cad. Teknopark No:1, İç Kapı No:240, Merkez / Düzce
3- Ticaret sicil numarası Ticaret sicil memurluğu	:	Merkez: 392275-0 İstanbul Düzce Şube: 13867 Düzce
4- Süresi	:	Süresiz
5-Faaliyet Konusu	:	Skyalp'ın esas amacı; bankacılık, telekomünikasyon, ilaç ve hızlı tüketim mamulleri sektörleri öncelikli olarak özel sektör ve kamu işletmeleri ve kamu kuruluşları ile bunların yönetimlerine, çalışanlarına, gerçek ve tüzel kişilere, faaliyetlerinde etkinlik ve verimliliği gözeterek kurum performansını artırıcı organizasyonel gelişim, değişim yönetimi, yöneticilik ve liderlik becerilerini geliştirme, müşteri odaklı, yüksek performanslı kurum kültürü yaratma, satış etkinliği sağlama, alanlarında danışmanlık, araştırma, geliştirmek hizmetleri, ile bunların eğitim hizmetlerini yapmak, yaptırmak, sağlamak, bu konularla ilgili olarak üst düzey yönetici toplantıları, konferans ve zirveler, organize etmek, ettirmek. Yürürlükteki ilgili mevzuatlara riayet etmek kaydıyla menkul kıymet danışmanlığı ve diğer yatırım bankacılığı kapsamındaki faaliyetler hariç olmak üzere yönetim danışmanlığı hizmetleri vermek Skyalp esas sözleşmesinin 4. maddesinde yazılı diğer hususlardır.
6- Nace Kodu	:	702001 – İşletme ve Diğer İdari Danışmanlık Faaliyetleri
7- Vergi Dairesi	:	Kozyatağı
8- Vergi Numarası	:	613 054 9517
9- İnternet Sitesi	:	www.skyalp.com.tr
10- Bağımsız Denetçi	:	Artı Değer Uluslararası Bağımsız Denetim ve Yeminli Mali Müşavirlik A.Ş.
11- Sermaye Piyasası Aracının İşlem Gördüğü Pazar	:	Borsa İstanbul A.Ş./ Pay Piyasası / Alt Pazar
12 – Çıkarılmış Sermaye Kayıtlı Sermaye Tavanı	:	9.500.000.- TL 500.000.000.-TL

Son Durum İtibariyle Çıkarılmış Sermayenin Pay Sahipleri Arasındaki Dağılım:

Skyalp Ortaklık Yapısı, TL					
Ortak	Pay Grubu	Nominal Sermaye	Sermaye Payı	Oy Hakkı	Oy Hakkı Payı
Namık Kemal GÖKALP	A	949.999,99	10,00%	14.249.999,85	62,50%
Hedef Portföy Yönetimi A.Ş. Varlık Girişim Sermayesi Yatırım Fonu	B	1.066.541,00	11,23%	1.066.541,00	4,68%
Pusula Portföy Doğu Hisse Senedi Serbest (TL) Hisse Senedi Yoğun Fon	B	1.140.000,00	12,00%	1.140.000,00	5,00%
Pusula Portföy İkinci Hisse Senedi Serbest (TL) Hisse Senedi Yoğun Fon	B	1.027.842,00	10,82%	1.027.842,00	4,51%
Diğer (Halka Açık)	B	5.315.617,01	55,95%	5.315.617,01	23,31%
Toplam		9.500.000,00	100,00%	22.799.999,86	100%

b- DEVROLUNAN ORTAKLIK: NSC Bilişim Hizmetleri Ticaret A.Ş.

1- Ticaret Unvanı	:	NSC Bilişim Hizmetleri Ticaret A.Ş.
2- Merkez ve Şube Adresleri	:	Merkez: Şerifali Mahallesi Turgut Özal Bulvarı No:205A Ümraniye / İstanbul Ankara Şube: Mustafa Kemal Mah. Dumlupınar Blv. No:266A, İç Kapı No:18, Çankaya / Ankara Kırıkkale Teknopark Şube: Yenişehir Mah. Ulubatlı Sk. Teknopark No:3, Yahşiyen / Kırıkkale
3- Ticaret sicil numarası Ticaret sicil memurluğu	:	Merkez: 909659-0 İstanbul Ankara Şube: 487056 Ankara Kırıkkale Teknopark Şube: 1172 Yahşiyen Kırıkkale
4- Süresi	:	Süresiz
5-Faaliyet Konusu	:	Bilgisayar programlama faaliyetleri ve esas sözleşmede yazılı diğer hususlar
6- Nace Kodu	:	622000-Bilgisayar Danışmanlığı ve Bilgisayar Birimleri (Sistemleri) Yönetimi Faaliyetleri (Siber Güvenlik Danışmanlığı Dahil)
7- Vergi Dairesi	:	Sarıgazi
8- Vergi Numarası	:	6321009939
9- İnternet Sitesi	:	https://nscsoft.com/
10- Bağımsız Denetçi	:	PKF Aday Bağımsız Denetim A.Ş
11- Sermaye Piyasası Aracının İşlem Gördüğü Pazar	:	Yoktur.

12 – Ödenmiş Sermaye Kayıtlı Sermaye Tavanı	100.000.000,00.- TL -
--	--------------------------

Son Durum İtibariyle Çıkarılmış Sermayenin Pay Sahipleri Arasındaki Dağılım:

NSC Bilişim Hizmetleri Ticaret A.Ş. Ortaklık Yapısı, TL					
Ortak	Nominal Sermaye, TL	Pay Adedi	Sermaye Payı	Oy Hakkı	Oy Hakkı Payı
Ertürk KILIÇ	100.000.000,00	100.000.000	100,00%	100.000.000	100,000%
Toplam	100.000.000,00	100.000.000	100,00%	100.000.000	100,000%

4.2. Birleşme İşlemi Hakkında Bilgi

4.2.1. Birleşme İşlemine Taraf Şirketlerin Yönetim Kurulu Kararları

Birleşme işlemine, Devralan Skyalp Finansal Teknolojiler ve Danışmanlık A.Ş.'nin (i) 17.02.2026 tarih, 2026-2 sayılı ve (ii) 09.04.2026 tarih, 2026-6 sayılı, Devrolunan NSC Bilişim Hizmetleri Ticaret A.Ş.'nin (i) 17.02.2026 tarih, 2026/001 sayılı ve (ii) 09.04.2026 tarih, 2026/002 sayılı Yönetim Kurulu Kararları ile karar verilmiştir.

a) Devralan Şirket – Skyalp Finansal Teknolojiler ve Danışmanlık A.Ş. :

17.02.2026 tarihli 2026-2 sayılı Yönetim Kurulu Kararında:

- 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun (TTK) 134'üncü ve devamı ilgili maddeleri, 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu'nun (KVK) 18, 19 ve 20'nci maddeleri ile 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu'nun (SPKn.) 23 ve 24'üncü ve ilgili diğer maddeleri, Sermaye Piyasası Kurulu'nun (SPK) II-23.2 sayılı "Birleşme ve Bölünme Tebliği" (Birleşme Tebliği), II-23.3 sayılı "Önemli Nitelikteki İşlemler ve Ayrılma Hakkı Tebliği" (ÖNİ Tebliği) ile diğer ilgili mevzuat hükümleri uyarınca; Şirketimiz ile NSC Bilişim Hizmetleri Ticaret A.Ş.'nin ("NSC"), NSC'nin Şirketimiz tarafından tüm aktif ve pasifleri ile birlikte bir kül halinde devralınması suretiyle Şirketimiz bünyesinde birleşmesine,
- Birleşme işleminde ve birleşme işlemine ilişkin yapılacak hesaplamalarda, hem devralan sıfatıyla Şirketimizin ve hem de devrolunan sıfatıyla NSC'nin SPK'nun ilgili düzenlemeleri çerçevesinde hazırlanmış ve bağımsız denetimden geçmiş 31.12.2025 tarihli finansal tablolarının esas alınmasına,
- NSC'nin, ilgili mevzuat hükümleri dahilinde, tüm aktif ve pasiflerinin bir bütün halinde Şirketimiz tarafından devralınması suretiyle NSC ile birleşilmesi işleminde; birleşme oranının, değiştirme oranının ve buna göre gerçekleştirilecek birleşme işlemi nedeniyle yapılacak sermaye artırım tutarının ve sermaye artırımını nedeniyle ihraç edilecek Şirketimiz paylarından Şirketimize devrolacak NSC'nin pay sahiplerine tahsis edilecek pay tutarı ile adedinin, sermaye piyasası mevzuatı ile ilgili mevzuata uygun, adil ve makul bir yaklaşımla ve hiçbir tereddüt oluşturmayacak şekilde tespitinde, Birleşme Tebliği'nin "Uzman Kuruluş Görüşü" başlıklı 7'nci maddesi hükümlerine uygun olarak hazırlanacak Uzman Kuruluş Raporu'nun esas alınmasına;
- Birleşme işlemi için hazırlanacak Birleşme Sözleşmesi, Birleşme Raporu ve Duyuru Metni ile sair belgelerde Uzman Kuruluş Raporu'nun esas alınmasına,
- Birleşme işleminin önemli nitelikte işlem olması durumunda, ayrılma hakkının kullanılmasında; ÖNİ Tebliği'nin "Ayrılma Hakkı Kullanım Fiyatı" başlıklı 14'üncü maddesi hükümleri dâhilinde, Şirketimizin her biri 1 TL nominal değerli beher payı için ayrılma hakkı kullanım fiyatının, birleşme işlemine ilişkin Şirketimiz Yönetim Kurulu Kararının ilk defa kamuya açıklandığı 17.02.2026 tarihinden önceki son altı aylık

dönem içinde borsada oluşan günlük düzeltilmiş ağırlıklı ortalama fiyatların aritmetik ortalaması olan 212,5737 TL olarak belirlenmesine,

6. Şirketimizin SPKn.'na tabi olması nedeniyle, SPKn.'nun 23 ve 24'üncü maddeleri ile ÖNİ Tebliği uyarınca, birleşme işleminin önemli nitelikte işlem olması durumunda, ÖNİ Tebliği'nin ilgili hükümleri çerçevesinde, söz konusu birleşme işleminin onaylanacağı genel kurul toplantısına katılarak olumsuz oy kullanacak ve muhalefet şerhini toplantı tutanağına işletecek pay sahiplerimizin veya temsilcilerinin, paylarını birleşme işleminin ilk defa kamuya açıklandığı işbu karar tarihinden önceki son altı aylık dönem içinde borsada oluşan günlük düzeltilmiş ağırlıklı ortalama fiyatların aritmetik ortalaması olan 212,5737 TL ayrılma hakkı kullanım bedeli üzerinden Şirketimize satarak ortaklıktan ayrılma hakkına sahip oldukları hususu başta olmak üzere, kamuya açıklanması gerekli tüm hususlarda KAP'da kamuyu aydınlatmaya yönelik her türlü bilgilendirmenin/açıklamanın yapılmasına,
7. Birleşme işleminin önemli nitelikte işlem olması durumunda, işbu yönetim kurulu kararımızın kamuya açıklandığı tarihte pay sahibi olup, genel kurul toplantısına katılarak önemli nitelikteki işleme ilişkin gündem maddesine olumsuz oy veren ve bu muhalefeti tutanağa geçirten pay sahiplerimizin/temsilcilerinin, paylarını ortaklığımıza satarak ayrılma hakkına sahip olduklarına,
8. Birleşme işleminin önemli nitelikte işlem olması durumunda, ayrılma hakkı kullanımı nedeniyle Şirketimiz tarafından 100.000.000,00 TL üst limit belirlenmesine ve katlanılacak maliyetin 100.000.000,00 TL'yi aşması durumunda genel kurul kararı alınmış olmasına rağmen birleşme işleminden vazgeçilmesi hususunun genel kurul onayına sunulmasına,
9. Yukarıdaki maddelerde sayılan ve ancak bunlarla sınırlı olmamak üzere, birleşme işleminin kesin olarak sonuçlanmasına kadar yapılması gerekli olan her türlü işlemin icrası ile Ticaret Bakanlığı, Sermaye Piyasası Kurulu ve ilgili diğer kurum/kuruluşlara yapılacak başvurular da dâhil olmak üzere her türlü resmi başvuruların, ilanların ve kanuni işlemlerin yapılmasına,
10. Bu amaçlarla, gerekli izinlerin temini, müracaatların yapılması ve birleşme işleminin mevzuatına uygun şekilde sonuçlandırılması için her türlü iş ve işlemlerin ifası konusunda Şirket imza yetkilisi olan Yönetim Kurulu Üyelerinin münferiden yetkili kılınmasına karar verilmiştir.

İfadeleri yer almaktadır.

09.04.2026 tarih, 2026/06 sayılı Yönetim Kurulu Kararında,

1. Şirketimizin 17.02.2026 tarih ve 2026/2 sayılı kararıyla; 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun (TTK) 134'üncü ve devamı ilgili maddeleri, 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu'nun (KVK) 18, 19 ve 20'nci maddeleri ile 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu'nun (SPKn.) 23 ve 24'üncü ve ilgili diğer maddeleri, Sermaye Piyasası Kurulu'nun (SPK) II-23.2 sayılı "Birleşme ve Bölünme Tebliği" (Birleşme Tebliği), II-23.3 sayılı "Önemli Nitelikteki İşlemler ve Ayrılma Hakkı Tebliği" (ÖNİ Tebliği) ile diğer ilgili mevzuat hükümleri uyarınca; Şirketimiz ile NSC Bilişim Hizmetleri Ticaret A.Ş.'nin ("NSC"), NSC'nin Şirketimiz tarafından tüm aktif ve pasifleri ile birlikte bir kül halinde devralınması suretiyle Şirketimiz bünyesinde birleşmesine ve birleşme işleminde ve birleşme işlemine ilişkin yapılacak hesaplamalarda, Şirketimizin ve NSC'nin SPK'nun ilgili düzenlemeleri çerçevesinde hazırlanmış ve bağımsız denetimden geçmiş 31.12.2025 tarihli finansal tablolarının esas alınmasına, birleşme oranının, değiştirme oranının ve buna göre gerçekleştirilecek birleşme işlemi nedeniyle

yapılacak sermaye artırım tutarının tespitinde, hazırlanacak Uzman Kuruluş Raporu'nun esas alınmasına karar verildiğinden, birleşme işleminde Birleşme Tebliği'nin "Uzman Kuruluş Görüşü" başlıklı 7'nci maddesi hükümlerine uygun olarak Bizim Menkul Değerler A.Ş. tarafından hazırlanan 09.04.2026 tarihli Uzman Kuruluş Raporu'nun esas alınmasına;

2. Uzman kuruluş raporu uyarınca birleşme oranı Şirketimiz için 0,552226585, hisse değişim oranı 0,077030834 olarak belirlenmiş olup, buna göre birleşme işlemi nedeniyle, Şirketimiz sermayesinin 7.703.083,39 TL artırılarak 9.500.000 TL'den 17.203.083,39 TL'ye artırılmasına, artırılacak sermayeyi temsil eden payların devralınacak NSC ortaklarına sahip oldukları 1 TL nominal değerli 1 adet NSC payına karşılık 1 adet 0,077030834 TL'lik Şirketimiz payı verilmesine ve esas sözleşmemizin 4 ile 7'nci maddesinin ekteki şekilde değiştirilmesine,
3. Birleşme işleminin önemli nitelikte işlem olması nedeniyle, 17.02.2026 tarihli yönetim kurulu kararımızda belirtildiği üzere, ayrılma hakkının kullanılmasında; ÖNİ Tebliği'nin "Ayrılma Hakkı Kullanım Fiyatı" başlıklı 14'üncü maddesi hükümleri dâhilinde, Şirketimizin her biri 1 TL nominal değerli beher payı için ayrılma hakkı kullanım fiyatının, birleşme işlemine ilişkin Şirketimiz Yönetim Kurulu Kararının ilk defa kamuya açıklandığı 17.02.2026 tarihinden önceki son altı aylık dönem içinde borsada oluşan günlük düzeltilmiş ağırlıklı ortalama fiyatların aritmetik ortalaması olan 212,5737 TL olarak belirlenmesine,
4. ÖNİ Tebliği'nin "Ayrılma Hakkına İlişkin Esaslar" başlıklı 11'inci maddesi çerçevesinde; 17.02.2026 tarihte pay sahibi olup, genel kurul toplantısına katılarak önemli nitelikteki işleme ilişkin gündem maddesine olumsuz oy veren ve bu muhalefeti tutanağa geçiren pay sahiplerimizin/temsilcilerinin, paylarını ortaklığımıza satarak ayrılma hakkına sahip olduklarına,
5. Şirketimiz esas sözleşmesinin "Mevzu Ve Amaç" başlıklı 4'üncü madde değişikliğinin Sermaye Piyasası Kurulu tarafından önemli nitelikte işlem olarak değerlendirilmesi durumunda, ÖNİ Tebliği'nin ilgili hükümleri çerçevesinde, söz konusu 4'üncü madde değişikliği işleminin onaylanacağı genel kurul toplantısına katılarak olumsuz oy kullanacak ve muhalefet şerhini toplantı tutanağına işletecek pay sahiplerimizin veya temsilcilerinin, 4'üncü madde değişikliğinin ilk defa kamuya açıklandığı işbu karar tarihinden önceki son altı aylık dönem içinde borsada oluşan günlük düzeltilmiş ağırlıklı ortalama fiyatların aritmetik ortalaması olan 251,1278 TL ayrılma hakkı kullanım bedeli üzerinden Şirketimize satarak ortaklıktan ayrılma hakkına sahip olduklarına,
6. 17.02.2026 tarihli yönetim kurulu kararımızda belirtildiği üzere birleşme işlemine ilişkin, ayrılma hakkı kullanımı nedeniyle Şirketimiz tarafından 100.000.000,00 TL üst limit belirlenmesine ve ayrıca 4'üncü madde değişikliğine ilişkin ayrılma hakkı kullanımı nedeniyle de Şirketimiz tarafından 100.000.000,00 TL üst limit belirlenmesine ve katlanılacak maliyetin toplamda 100.000.000 TL'yi aşması durumunda genel kurul kararı alınmış olmasına rağmen birleşme işlemi ve 4'üncü madde değişikliğinden vazgeçilmesi hususunun genel kurul onayına sunulmasına,
7. Yukarıdaki maddelerde sayılan ve ancak bunlarla sınırlı olmamak üzere, birleşme işleminin kesin olarak sonuçlanmasına kadar yapılması gerekli olan her türlü işlemin icrası ile Ticaret Bakanlığı, Sermaye Piyasası Kurulu ve ilgili diğer kurum/kuruluşlara yapılacak başvurular da dâhil olmak üzere her türlü resmi başvuruların, ilanların ve kanuni işlemlerin yapılmasına,
8. Bu amaçlarla, gerekli izinlerin temini, müracaatların yapılması ve birleşme işleminin mevzuatına uygun şekilde sonuçlandırılması için her türlü iş ve işlemlerin ifası konusunda Şirket imza yetkilisi olan Yönetim Kurulu Üyelerinin münferiden yetkili kılınmasına oybirliği ile karar verilmiştir."

ifadeleri yer almaktadır.

b) Devrolunan Şirket – NSC Bilişim Hizmetleri Ticaret A.Ş.:

17.02.2026 tarihli 2026/001 sayılı Yönetim Kurulu Kararında:

1. 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun (TTK) 134'üncü ve devamındaki ilgili diğer maddeler, 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu'nun (KVK) 18, 19 ve 20'nci maddeleri ile 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu'nun (SPKn.) 23 ve 24'üncü ve ilgili diğer maddeleri, Sermaye Piyasası Kurulu'nun (SPK) II-23.2 sayılı "Birleşme ve Bölünme Tebliği" (Birleşme Tebliği), II-23.3 sayılı "Önemli Nitelikteki İşlemler ve Ayrılma Hakkı Tebliği" (ÖNİ Tebliği) ile diğer ilgili mevzuat hükümleri uyarınca; Şirketimiz ile Skyalp Finansal Teknolojiler ve Danışmanlık A.Ş.'nin ("Skyalp"), Skyalp tarafından tüm aktif ve pasifleri ile birlikte bir kül halinde devralınması suretiyle Skyalp bünyesinde birleşmesine,
2. Birleşme işleminde ve birleşme işlemine ilişkin yapılacak hesaplamalarda, hem devrolan sıfatıyla Şirketimiz hem de devralan sıfatıyla Skyalp'ın SPK'nun ilgili düzenlemeleri çerçevesinde hazırlanmış ve bağımsız denetimden geçmiş 31.12.2025 tarihli finansal tablolarının esas alınmasına,
3. Şirketimizin, ilgili mevzuat hükümleri dahilinde, tüm aktif ve pasiflerinin bir bütün halinde Skyalp tarafından devralınması suretiyle Skyalp ile birleşilmesi işleminde; birleşme oranının, değiştirme oranının ve buna göre gerçekleştirilecek birleşme işlemi nedeniyle yapılacak sermaye artırımı tutarının ve sermaye artırımı nedeniyle ihraç edilecek Skyalp paylarından Şirketimiz ortaklarına tahsis edilecek pay tutarı ile adedinin, sermaye piyasası mevzuatı ile ilgili mevzuata uygun, adil ve makul bir yaklaşımla ve hiçbir tereddüt oluşturmayacak şekilde tespitinde, Birleşme Tebliği'nin "Uzman Kuruluş Görüşü" başlıklı 7'nci maddesi hükümlerine uygun olarak hazırlanacak Uzman Kuruluş Raporu'nun esas alınmasına;
4. Birleşme işlemi için hazırlanacak Birleşme Sözleşmesi, Birleşme Raporu ve Duyuru Metni ile sair belgelerde Uzman Kuruluş Raporu'nun esas alınmasına,
5. Yukarıdaki maddelerde sayılan ve ancak bunlarla sınırlı olmamak üzere, birleşme işleminin kesin olarak sonuçlanmasına kadar yapılması gerekli olan her türlü işlemin icrası ile ilgili diğer kurum/kuruluşlara yapılacak başvurular da dâhil olmak üzere her türlü resmi başvuruların, ilanların ve kanuni işlemlerin yapılmasına,
6. Bu amaçlarla, gerekli izinlerin temini, müracaatların yapılması ve birleşme işleminin mevzuatına uygun şekilde sonuçlandırılması için her türlü iş ve işlemlerin ifası konusunda Şirket imza yetkilisi olan Yönetim Kurulu Üyelerinin münferiden yetkili kılınmasına oybirliği ile karar verildi

ifadeleri yer almaktadır.

09.04.2026 tarih, 2026/002 sayılı Yönetim Kurulu Kararında ;

1. Şirketimizin 17.02.2026 tarih ve 2026/001 sayılı kararıyla; 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun (TTK) 134'üncü ve devamındaki ilgili diğer maddeler, 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu'nun (KVK) 18, 19 ve 20'nci maddeleri ile 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu'nun (SPKn.) 23 ve 24'üncü ve ilgili diğer maddeleri, Sermaye Piyasası Kurulu'nun (SPK) II-23.2 sayılı "Birleşme ve Bölünme Tebliği" (Birleşme Tebliği), II-23.3 sayılı "Önemli Nitelikteki İşlemler ve Ayrılma Hakkı Tebliği" (ÖNİ Tebliği) ile diğer ilgili mevzuat hükümleri uyarınca; Şirketimiz ile Skyalp Finansal Teknolojiler ve Danışmanlık A.Ş.'nin ("Skyalp"), Skyalp tarafından tüm aktif ve pasifleri ile birlikte bir kül halinde devralınması suretiyle Skyalp bünyesinde birleşmesine ve birleşme işleminde ve birleşme işlemine ilişkin

yapılacak hesaplamalarda, Şirketimiz ve Skyalp'ın SPK'nun ilgili düzenlemeleri çerçevesinde hazırlanmış ve bağımsız denetimden geçmiş 31.12.2025 tarihli finansal tablolarının esas alınmasına, birleşme oranının, değiştirme oranının ve buna göre gerçekleştirilecek birleşme işlemi nedeniyle yapılacak sermaye artırım tutarının tespitinde, hazırlanacak Uzman Kuruluş Raporu'nun esas alınmasına karar verildiğinden; birleşme işleminde Birleşme Tebliği'nin "Uzman Kuruluş Görüşü" başlıklı 7'nci maddesi hükümlerine uygun olarak Bizim Menkul Değerler A.Ş. tarafından hazırlanan 09.04.2026 tarihli Uzman Kuruluş Raporu'nun esas alınmasına;

2. Yukarıdaki maddelerde sayılan ve ancak bunlarla sınırlı olmamak üzere, birleşme işleminin kesin olarak sonuçlanmasına kadar yapılması gerekli olan her türlü işlemin icrası ile ilgili diğer kurum/kuruluşlara yapılacak başvurular da dâhil olmak üzere her türlü resmi başvuruların, ilanların ve kanuni işlemlerin yapılmasına,

3. Bu amaçlarla, gerekli izinlerin temini, müracaatların yapılması ve birleşme işleminin mevzuatına uygun şekilde sonuçlandırılması için her türlü iş ve işlemlerin ifası konusunda Şirket imza yetkilisi olan Yönetim Kurulu Üyelerinin münferiden yetkili kılınmasına oybirliği ile karar verilmiştir.

ifadeleri yer almaktadır.

4.2.2. İşlemin Niteliği

Devrolunan Şirket'in, TTK, SPK ile Kurul'un II-23.2 sayılı Tebliğ ve 11-23.3 sayılı Tebliğ başta olmak üzere diğer tebliğ ve kararları ve ilgili mevzuat hükümleri doğrultusunda ve ayrıca KVK ile I Seri No'lu Kurumlar Vergisi Genel Tebliği, Ticaret Sicil Yönetmeliği ve ilgili sair mevzuat hükümleri dairesinde tüm aktif ve pasif malvarlığı unsurlarının bir bütün olarak Skyalp Finansal Teknolojiler ve Danışmanlık A.Ş. tarafından devralınması suretiyle, Skyalp Finansal Teknolojiler ve Danışmanlık A.Ş. bünyesinde devralma yoluyla birleşmesi işlemidir.

Devralan Şirket'in, Devrolunan Şirketlerin tüm malvarlığını, birleşme işleminin tescil tarihi itibarıyla bütün aktif ve pasifiyle birlikte bir kül halinde aynen devralması amaçlanmaktadır.

Devrolunan Şirket, TTK'nın 136. ve devamı maddeleri hükümlerine uygun olarak; birleşme sözleşmesinin ve birleşme işleminin onaylandığı genel kurul kararının tescil tarihi itibarıyla tasfiyesiz infisah etmiş olacaktır.

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

4.2.3. İşlemin Koşulları

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

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

4.2.4. Öngörülen Aşamalar

Birleşme işlemine ilişkin öngörülen aşamalar kronolojik sıralama ile aşağıda verilmektedir:

* Birleşmeye katılan şirketlerin yönetim kurulları tarafından birleşme işlemine başlanması konusunda karar alınması,

- * Birleşmeye katılan şirketlerden Devrolan Şirket tarafından birleşme işlemi ile sermaye artırımını ve esas sözleşme madde tadiline ilişkin yönetim kurulu kararı alınması, Devrolan Şirket tarafından birleşme işlemine ilişkin yönetim kurulu kararı alınması,
- * SPK'ya duyuru metninin onaylanması için başvuruda bulunulması,
- * SPK'ya duyuru metninin onaylanması için başvuruda bulunulması,
- * Rekabet Kurulu'na birleşme işleminin onaylanması için başvuruda bulunulması,
- * Yasal izin ve onayların alınması,
- * Birleşme işlemine ilişkin ortaklara inceleme hakkı duyurusunun yapılması,
- * Taraf Şirketlerin genel kurullarının toplantıya çağırılması,
- * Birleşme işleminin genel kurul toplantılarında onaylanması ve Devrolan Şirket esas sözleşmesinin tadilinin genel kurulda onaya sunularak onaylanması
- * Devrolan Şirket ortakları için Ayrılma hakkının uygulanması,
- * Birleşmenin tescil ve ilanı ile taraf şirketlerin alacaklılarına haklarının bildirilmesi ve gerekirse alacaklarının teminat altına alınması.

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

4.2.5. Birleşme Gerekçesi

Genişleyen Ürün ve Hizmet Portföyü:

Birleşme sonucunda ortaya çıkan yapının daha geniş bir ürün ve hizmet yelpazesi sunması sağlanarak gelir kaynakları çeşitlendirilecektir.

Skyalp, mevcutta ana ortaklıkta danışmanlık faaliyeti sürdürmekte, bağlı ortaklık ve iştirakleri ise yazılım geliştirme, finansal teknolojiler, veri sağlayıcılığı alanlarında faaliyet göstermektedir.

NSC Bilişim ise, bilişim teknolojileri, network sistemleri ve siber güvenlik çözümleri alanında entegrasyon ve ar-ge faaliyetleri yürütmektedir. NSC Bilişim, kurumsal şirketlerin sunucu odası kurulumu aşamasından başlayarak kurum içi ve dışı çevrimiçi iletişimi için tüm altyapıyı kurabilmekte, sunucu, terminal, işletim sistemi lisanslarını sağlayarak düzenli bakım ve teknik destek ile uzun vadeli hizmet sunmaktadır. Yine, yönetilen servisler alanında bankacılık, lojistik ve e-ticaret sektörü başta olmak üzere nitelikli kurumlara siber güvenlik testleri, zafiyet analizleri, yazılım-donanım güvenlik test ve entegrasyonları gerçekleştirmektedir. NSC Bilişim, bağlı ortaklığı Dista Siber üzerinden siber istihbarat ve tehdit analiz platformu geliştirmektedir. Skyalp'ın halihazırda bu müşteri kitlesine erişimi bulunmamaktadır.

Konu birleşme ile, her iki tarafın ürün ve hizmetlerinin bütünleşmesi, müşteri kitlelerinin bir havuza gelmesi ve genişleyen müşteri tabanına hizmet sunularak yeni gelir akışları yaratmak, uzun dönem stratejiler ve rekabetçi hedefler doğrultusunda; uzun vadeli nakit üretme ve kar etme potansiyelini artırabilmek, çeşitlendirilmiş ürün portföyü aracılığı ile daha güvenli bir faaliyet sunmak hedeflenmektedir.

Ayrıca, birleşme sonrası Skyalp ürün ve çözümleri NSC Bilişim'den devralınacak bilişim ekipleri tarafından geliştirilebilecek ve geniş müşteri pazarına tanıtılıp pazarlanabilecektir.

Uluslararası Büyüme Fırsatları:

NSC Bilişim'in Türkiye'deki ofis ve uluslararası operasyon deneyimi, yatırımcılar için küresel pazarlarda büyüme ve yeni gelir akışları potansiyeli sunmaktadır. Bu birleşme sonucu Skyalp'ın uluslararası pazarlarda büyümesine de ivme kazandıracaktır.

Genişlemiş Müşteri Tabanı

NSC Bilişim'in mevcut müşterileri, Skyalp'in portföyüne eklenerek, şirketin müşteri tabanını genişletecek ve çapraz satış ile ek gelir fırsatları yaratacaktır. Aynı şekilde, NSC Bilişim'in ürün ve hizmetlerinin Skyalp'in müşterilerine sunması ile birleşim sonucunda Skyalp, iki şirketin mevcut müşteri tabanlarına yeni ürün ve hizmet kollarıyla ilgili satış fırsatlarına sahip olacak, ciro ve kârlılıklarını artıracaktır.

İnovasyon ve Teknoloji Yatırımları

Birleşmenin getireceği artırılmış Ar-Ge kapasitesi ve teknolojik yenilikler, yatırımcılar için gelecekteki büyüme ve değer artışı açısından cazip bir fırsat oluşturacaktır.

NSC Bilişim'in 7/24 Proaktif İzleme Hizmetleri ve Veri Merkezleri çözümleri alanında biriktirdiği iş deneyimlerini Skyalp yazılım ürünleri geliştirmek üzere kullanabilecektir.

Skyalp teknik ekibi, NSC Bilişim'in geliştirdiği yazılım ürünlerini derinleşerek geliştirebilecektir.

Aynı şekilde, Skyalp'in mevcutta finansal teknolojiler alanındaki Ar-Ge çalışmaları, NSC Bilişim'den devralınacak ekiplerce geliştirilebilecek ve ticarileştirilebilecektir.

Uzun Vadeli Büyüme Fırsatları

Yazılım ile entegre edilebilecek donanım ve güvenlik çözümleri sektördeki büyüme trendleri ve uluslararası pazarlara erişim sayesinde yatırımcılar için sürdürülebilir bir büyüme potansiyeli sunacaktır. NSC Bilişim'in mevcut müşterilerine yönelik danışmanlık/destek hizmetleri de Skyalp'in portföyüne eklenebilecek ürün ve hizmetlerden olacaktır. Skyalp'in uzun dönem stratejileri ve rekabetçi hedefleri doğrultusunda; uzun vadeli nakit üretme ve kar etme potansiyeli artırabilecektir.

İş Gücü ve Yetenek Havuzu

Birleşme, her iki şirketin yetenekli çalışanlarını Skyalp bünyesinde bir araya getirerek, daha güçlü bir iş gücü oluşturacaktır. Ayrıca, ortak görevdeki çalışanlardan optimum düzeyde fayda sağlanarak kadro optimizasyonu da sağlanabilecektir.

Artan Kurumsal Değer ve Riskin Azaltılması

Genişleyen müşteri tabanı, çeşitlendirilmiş ürün portföyü ve uluslararası operasyonlar, yatırımcıların karşılaşabileceği riskleri azaltır. Bu durum, daha güvenli bir yatırım ortamı sunacaktır. Birleşme işlemi ile piyasa değerinin ve işlem derinliğinin artması sonucunda Skyalp hissesinin daha fazla kurumsal yabancı yatırımcının yatırım kriterlerini sağlayabilir hale gelmesi ve bu durumun hisse performansına ve dolayısıyla Skyalp'in değerine olumlu etkide bulunması öngörülmektedir.

Halka açık Skyalp'in faaliyet alanının NSC Bilişim'in faaliyet alanı ile çeşitlendirilmesi ile yatırımcılar nezdinde Şirketin stratejisi çok daha kolay açıklanabilir hale gelecektir ve Skyalp hissesi daha istikrarlı bir seyir izler hale gelebilecektir.

Sinerji

Temel olarak teknolojiye yatırım yapan ve teknolojiye dayalı alanlarda danışmanlık hizmeti sunan Skyalp, NSC Bilişim'den devralınacak yeteneklerle teknolojinin sistem entegrasyonu, donanım alım-satımı ve siber güvenlik alanlarında da faaliyetini geliştirecektir.

Birleşme sonrasında oluşacak yönetimin bakış açısı ile sektörü okuması, büyümeye odaklanması ve ölçeklenen iş hacmi ve özkaynağa bağlı olarak bankalar nezdinde finansman gücü açısından da sinerji oluşması beklenmektedir.

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

4.2.6. Uzman Kuruluş Görüşü

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

Uzman Kuruluş Raporu'na göre birleşme oranı Skyalp açısından 0,552226585 olarak belirlenmiş, bu kapsamda birleşme işlemi nedeniyle yapılacak sermaye artırım tutarının, kullanılacak ayrılma hakları çerçevesinde yeniden belirlenmek üzere 7.703.083,39 TL olacağı ve bu doğrultuda birleşme sonrasındaki sermayenin 17.203.083,39 TL olacağı belirtilmiştir. Uzman Kuruluş Raporu ekte pay sahiplerimizin incelemesine sunulmaktadır.

Uzman Kuruluş Raporu'nda gelir yaklaşımı, pazar yaklaşımı ve maliyet yaklaşımı değerlemede dikkate alınmıştır. Tanımlanan yöntemlerin, birleşme ve değişim oranlarının hesaplanmasında karşılaştırmalı bir analiz yapabilmek için yeterli olduğu belirtilmiştir. Konuyla ilgili detaylı açıklama 22.6 (Uzman Kuruluş Görüşü) altında verilmektedir.

4.3. Birleşme İşlemine İlişkin Riskler

Birleşme işleminin, yukarıda 4.2.3 (İşlemin Koşulları) altında bahsedilen yasal izin ve onaylarının alınmaması durumunda gerçekleşmeme riski vardır. Bunun yanı sıra, birleşme işleminin genel kurul tarafından onaylanmaması, Taraf Şirketler'in finansal durumunda önemli bir değişiklik olması ve yönetim organlarının birleşme sözleşmesinin değiştirilmesi veya birleşmeden vazgeçilmesi hususlarında karar alması durumunda da birleşme işlemi yapılamaz. Kurul'un II-23.2 sayılı Birleşme ve Bölünme Tebliği'nin ilgili hükümleri kapsamında birleşme işleminin onaylanacağı genel kurul toplantısının 31.08.2026 tarihine kadar icra edilmesi gerekir. Öngörülen tarihlerde herhangi bir gecikme yaşanması, işlemin 31/12/2025 finansalları üzerinden yapılmasına engel teşkil edecektir.

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

Birleşme işleminin ve Esas Sözleşme'nin Mevzu ve Amaç başlıklı 4'üncü maddesinin tadilinin önemli nitelikte işlem olarak değerlendirilmesi durumunda, ayrılma hakkı kullanımı nedeniyle Skyalp tarafından 100.000.000,00 TL üst limit belirlenmesi ve katlanılacak toplam maliyetin 100.000.000,00 TL'yi aşması durumunda genel kurul kararı alınmış olmasına rağmen birleşme ve Esas Sözleşme'nin Mevzu ve Amaç başlıklı 4'üncü maddesinin tadili işleminden vazgeçilmesi hususunun genel kurul onayına sunulması Skyalp Yönetim Kurulu'nca kararlaştırılmıştır.

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

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

5. BAĞIMSIZ DENETÇİLER

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

a) Devralan Şirket – Skyalp Finansal Teknolojiler ve Danışmanlık A.Ş.

Ticaret Unvanı : Artı Değer Uluslararası Bağımsız Denetim ve YMM A.Ş.

Adresi : Mimar Sinan Mah. Mimar Sinan Cad. Birlik İş Merkezi No:15 Kat:1
34782 Çekmeköy/İstanbul

Sorumlu Ortak Baş Denetçinin Adı Soyadı : Süleyman TAF

b) Devrolunan Şirket – NSC Bilişim Hizmetleri Ticaret A.Ş.

Ticaret Unvanı : PKF Aday Bağımsız Denetim A.Ş

Adresi : Reşitpaşa Mahallesi Eski Büyükdere Caddesi No :14/10 34000 Sarıyer
/ İSTANBUL

Sorumlu Ortak Baş Denetçinin Adı Soyadı : Abdülkadir ŞAHİN

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

Yoktur.

6. BİRLEŞMEYE ESAS FİNANSAL TABLOLAR KAPSAMINDA SEÇİLMİŞ FİNANSAL BİLGİLER

6.1. Birleşmeye esas finansal tabloların tarihi: 31/12/2025

6.2. Seçilmiş finansal bilgiler:

a) Devralan Şirket – Skyalp Finansal Teknolojiler ve Danışmanlık A.Ş.

Skyalp Finansal Teknolojiler Bilanço, TMS/TFRS, Milyon TL	2024/12	2025/12
DÖNEN VARLIKLAR	149,83	148,37
Nakit ve Nakit Benzerleri	3,40	2,66
Finansal Yatırımlar	107,75	120,44
<i>Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıklar</i>	<i>107,75</i>	<i>120,44</i>
Ticari Alacaklar	14,35	16,17
<i>İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar</i>	<i>4,12</i>	<i>4,39</i>
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar</i>	<i>10,24</i>	<i>11,78</i>
Diğer Alacaklar	17,31	0,79
<i>İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar</i>	<i>17,19</i>	<i>0,00</i>
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar</i>	<i>0,12</i>	<i>0,79</i>
Peşin Ödenmiş Giderler	1,93	1,08
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler</i>	<i>1,93</i>	<i>1,08</i>
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	0,05	0,07
Diğer Dönen Varlıklar	5,04	7,16
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Dönen Varlıklar</i>	<i>5,04</i>	<i>7,16</i>
DURAN VARLIKLAR	211,38	221,16
Finansal Yatırımlar	7,92	39,74
<i>Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıklar</i>	<i>7,92</i>	<i>39,74</i>
İştirakler, İş Ortaklıkları ve Bağlı Ortaklıklardaki Yatırımlar	24,70	31,56
Diğer Alacaklar	0,13	0,09
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar</i>	<i>0,13</i>	<i>0,09</i>
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar	76,37	55,02
Maddi Duran Varlıklar	8,79	4,93
Kullanım Hakkı Varlıkları	11,94	40,01
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	46,61	23,51
<i>Şerefiye</i>	<i>40,83</i>	<i>20,28</i>
<i>Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar</i>	<i>5,78</i>	<i>3,23</i>
Ertelenmiş Vergi Varlığı	34,92	26,30

Skyalp Finansal Teknolojiler Bilanço, TMS/FRS, Milyon TL	2024/12	2025/12
TOPLAM VARLIKLAR	361,20	369,53
KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	72,15	103,81
Kısa Vadeli Borçlanmalar	0,00	71,70
<i>İlişkili Taraflardan Kısa Vadeli Borçlanmalar</i>	0,00	0,00
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Kısa Vadeli Borçlanmalar</i>	0,00	71,70
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	2,83	5,69
<i>İlişkili Taraflardan Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları</i>	2,83	5,69
Ticari Borçlar	12,55	13,52
<i>İlişkili Taraflara Ticari Borçlar</i>	3,95	2,75
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar</i>	8,60	10,78
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	2,24	2,42
Diğer Borçlar	46,19	3,92
<i>İlişkili Taraflara Diğer Borçlar</i>	43,71	0,00
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar</i>	2,47	3,92
Ertelenmiş Gelirler	0,00	0,18
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Ertelenmiş Gelirler</i>	0,00	0,18
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	2,51	0,18
Kısa Vadeli Karşılıklar	5,62	6,20
<i>Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar</i>	5,62	6,20
<i>Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar</i>	0,00	0,00
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	0,22	0,00
<i>İlişkili Taraflara Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler</i>	0,22	0,00
TOPLAM UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	4,29	11,01
Uzun Vadeli Borçlanmalar	1,44	8,74
<i>İlişkili Taraflardan Uzun Vadeli Borçlanmalar</i>	1,44	8,74
Uzun Vadeli Karşılıklar	2,85	2,27
<i>Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar</i>	2,85	2,27
TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER	76,44	114,82
TOPLAM ÖZKAYNAKLAR	284,76	254,71
ANA ORTAKLIĞA AİT ÖZKAYNAKLAR	262,22	228,85
Ödenmiş Sermaye	9,50	9,50
Sermaye Düzeltme Farkları	132,01	132,01
Paylara İlişkin Primler (İskontolar)	46,75	46,75
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler (Giderler)	0,61	0,52
<i>Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazançları (Kayıpları)</i>	0,61	0,52
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler (Giderler)	29,45	30,66
<i>Yeniden Değerleme ve Sınıflandırma Kazançları (Kayıpları)</i>	29,45	30,66
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	18,43	17,81
<i>Yasal Yedekler</i>	18,43	17,81
Geçmiş Yıllar Karları veya Zararları	45,99	21,25
Net Dönem Karı veya Zararı	-20,52	-29,66
KONTROL GÜCÜ OLMAYAN PAYLAR	22,54	25,86
TOPLAM KAYNAKLAR	361,20	369,53

Skyalp Finansal Teknolojiler Gelir Tablosu, TMS/FRS, Milyon TL	2024/12	2025/12
Brüt Satışlar	218,57	225,82
<i>Yurtiçi Satışlar</i>	209,58	220,26
<i>Yurtdışı Satışlar</i>	5,45	3,02
<i>Diğer Satışlar</i>	3,55	2,54
Satışlardan İndirimler (-)	-0,40	-0,86
<i>Satıştan İadeler (-)</i>	-0,40	-0,86
Hasılat	218,17	224,96
<i>Yıllık Değişim</i>	10,2%	3,1%
Satışların Maliyeti	-69,50	-70,67
Ticari Faaliyetlerden Brüt Kar (Zarar)	148,68	154,28
<i>Yıllık Değişim</i>	16,5%	3,8%

Skyalp Finansal Teknolojiler Gelir Tablosu, TMS/FRS, Milyon TL	2024/12	2025/12
Brüt Kar Marjı	68,1%	68,6%
Brüt Kar (Zarar)	148,68	154,28
<i>Yıllık Değişim</i>	<i>16,5%</i>	<i>3,8%</i>
<i>Brüt Kar Marjı</i>	<i>68,1%</i>	<i>68,6%</i>
Faaliyet Giderleri (-)	-164,26	-167,91
<i>Yıllık Değişim</i>	<i>-14,1%</i>	<i>2,2%</i>
<i>Gelire Oranı</i>	<i>75,3%</i>	<i>74,6%</i>
Genel Yönetim Giderleri	-92,64	-71,01
<i>Yıllık Değişim</i>	<i>-37,9%</i>	<i>-23,4%</i>
<i>Gelire Oranı</i>	<i>42,5%</i>	<i>31,6%</i>
Pazarlama Giderleri	0,00	0,00
<i>Yıllık Değişim</i>	<i>-100,0%</i>	
<i>Gelire Oranı</i>	<i>0,0%</i>	<i>0,0%</i>
Araştırma Ve Geliştirme Giderleri	-71,62	-96,90
<i>Yıllık Değişim</i>	<i>70,7%</i>	<i>35,3%</i>
<i>Gelire Oranı</i>	<i>32,8%</i>	<i>43,1%</i>
Net Esas Faaliyet Karı/Zararı	-15,58	-13,62
<i>Yıllık Değişim</i>	<i>-75,5%</i>	<i>-12,6%</i>
<i>Gelire Oranı</i>	<i>-7,1%</i>	<i>-6,1%</i>
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	12,73	7,35
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	-3,42	-5,95
Esas Faaliyet Karı (Zararı)	-6,28	-12,22
<i>Yıllık Değişim</i>	<i>-88,5%</i>	<i>94,7%</i>
<i>Gelire Oranı</i>	<i>-2,9%</i>	<i>-5,4%</i>
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	81,62	77,35
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler	-15,21	-2,15
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Karlarından (Zararlarından) Paylar	14,84	13,24
İştirakler, Müşterek Kontrol Edilen İşletmeler Ve Bağlı Ortaklıklardan Diğer Gelirler (Giderler)	0,00	9,68
Finansman Geliri (Gideri) Öncesi Faaliyet Karı (Zararı)	74,96	85,89
Finansman Gelirleri	8,26	4,79
Finansman Giderleri	-4,46	-28,15
Net Parasal Pozisyon Kazançları (Kayıpları)	-89,83	-69,30
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Öncesi Karı (Zararı)	-11,06	-6,76
<i>Yıllık Değişim</i>		<i>-38,8%</i>
<i>Gelire Oranı</i>	<i>-5,1%</i>	<i>-3,0%</i>
Sürdürülen Faaliyetler Vergi (Gideri) Geliri	3,73	-19,58
<i>Dönem Vergi (Gideri) Geliri</i>	<i>-12,90</i>	<i>-11,34</i>
<i>Ertelenmiş Vergi (Gideri) Geliri</i>	<i>16,63</i>	<i>-8,24</i>
Sürdürülen Faaliyetler Dönem Karı (Zararı)	-7,33	-26,34
<i>Yıllık Değişim</i>		<i>259,4%</i>
<i>Gelire Oranı</i>	<i>-3,4%</i>	<i>-11,7%</i>
Dönem Karı (Zararı)	-7,33	-26,34
<i>Kontrol Gücü Olmayan Paylar</i>	<i>13,19</i>	<i>3,31</i>
<i>Ana Ortaklık Payları</i>	<i>-20,52</i>	<i>-29,66</i>
Amortisman Giderleri , İtfa Ve Tükenme Payları	10,95	12,14
FAVÖK	-4,63	-1,48
<i>Yıllık Değişim</i>	<i>-91,9%</i>	<i>-68,0%</i>
<i>Gelire Oranı</i>	<i>-2,1%</i>	<i>-0,7%</i>

b) Devrolunan Şirket – NSC BİLİŞİM

NSC Bilişim Bilanço, TMS/FRS, TL	2024/12	2025/12
Dönen varlıklar	668.928.812	1.211.045.880
Nakit ve Nakit Benzerleri	31.708.275	3.698.098
Finansal Yatırımlar	556.794	151.202
Ticari Alacaklar	491.935.732	762.189.570
Diğer Alacaklar	10.457.610	29.082.077
<i>- İlişkili taraflardan diğer alacaklar</i>	<i>7.954.014</i>	<i>27.500.000</i>
<i>- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar</i>	<i>2.503.596</i>	<i>1.582.077</i>
Stoklar	73.062.326	167.533.928
Peşin Ödenmiş Giderler	57.989.347	246.792.475
Diğer Dönen Varlıklar	3.218.728	1.598.530
Duran Varlıklar	137.333.718	195.965.907

NSC Bilişim Bilanço, TMS/FRS, TL	2024/12	2025/12
Diğer Alacaklar	1.250.863	193.363
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	1.225.108	0
Maddi Duran Varlıklar	51.060.155	22.988.475
Kullanım Hakkı Varlıkları	20.510.802	51.243.243
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	61.654.512	120.307.041
Ertelenmiş Vergi Varlığı	1.632.278	1.233.785
TOPLAM VARLIKLAR	806.262.530	1.407.011.787
Kısa Vadeli Yükümlülükler	622.502.936	1.178.486.574
Kısa Vadeli Borçlanmalar	0	77.321.150
Uzun Vadeli Kiralama Borçlarının Kısa Vadeli Kısımları	3.188.986	15.483.965
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	31.966.739	21.183.128
Diğer Finansal Yükümlülükler	17.985.227	17.566.608
Ticari Borçlar	527.525.405	1.030.831.380
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	1.971.675	3.301.433
Diğer Borçlar	33.335.473	4.788.178
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar</i>	<i>33.335.473</i>	<i>4.788.178</i>
Ertelenmiş Gelirler	1.378.366	0
Dönem Kârı Vergi Yükümlülüğü	1.687.245	2.884.630
Kısa Vadeli Karşılıklar	3.463.820	5.126.102
<i>Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar</i>	<i>3.463.820</i>	<i>5.126.102</i>
Uzun Vadeli Yükümlülükler	62.024.107	44.423.921
Uzun Vadeli Borçlanmalar	41.514.893	7.304.035
Uzun Vadeli Kiralama Borçları	16.443.195	27.772.454
Uzun Vadeli Karşılıklar	3.307.246	7.017.740
<i>Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar</i>	<i>3.307.246</i>	<i>7.017.740</i>
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	758.773	2.329.692
Toplam Yükümlülükler	684.527.043	1.222.910.495
ÖZKAYNAKLAR	121.735.487	184.101.292
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	116.229.467	175.861.293
Ödenmiş Sermaye	100.000.000	100.000.000
Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler	100.477.914	132.447.574
Yabancı Para Çevrim Farkları	100.477.914	132.447.574
Kârdan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	11.743.100	12.032.666
Geçmiş Yıllar Kârları/Zararları	-79.699.313	-96.281.113
Dönem Net Kârı/Zararı	-16.292.234	27.662.166
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	5.506.020	8.239.999
TOPLAM ÖZSERMAYE VE YÜKÜMLÜLÜKLER	806.262.530	1.407.011.787

NSC Bilişim Gelir Tablosu, TFRS, TL	2024/12	2025/12
Hasılat	1.145.444.085	1.583.710.443
<i>Yıllık Değişim</i>		<i>38,3%</i>
Satışların Maliyeti (-)	-954.517.194	-1.279.986.446
<i>Yıllık Değişim</i>		<i>34,1%</i>
Brüt Kar (Zarar)	190.926.891	303.723.997
<i>Yıllık Değişim</i>		<i>59,1%</i>
Brüt Kar Marjı	16,7%	19,2%
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri (-)	-59.831.292	-59.160.695
<i>Yıllık Değişim</i>		<i>-1,1%</i>
<i>Gelire Oranı</i>	<i>-5,2%</i>	<i>-3,7%</i>
Genel Yönetim Giderleri (-)	-76.323.137	-92.735.238
<i>Yıllık Değişim</i>		<i>21,5%</i>
<i>Gelire Oranı</i>	<i>-6,7%</i>	<i>-5,9%</i>
Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-)	0	-5.424.649

NSC Bilişim Gelir Tablosu, TFRS, TL	2024/12	2025/12
<i>Yıllık Değişim</i>		
<i>Gelire Oranı</i>	0,0%	-0,3%
Faaliyet Karı	54.772.462	146.403.415
<i>Yıllık Değişim</i>		167,3%
<i>Gelire Oranı</i>	4,8%	9,2%
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	6.561.635	2.391.936
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)	-54.529.906	-20.259.343
Esas Faaliyet Karı (Zararı)	6.804.191	128.536.008
<i>Yıllık Değişim</i>		1789,1%
<i>Gelire Oranı</i>	0,6%	8,1%
Yatırım faaliyetlerinden gelirler	0	101.726
Yatırım faaliyetlerinden giderler (-)	-400.731	-458.180
TFRS 9 uyarınca belirlenen değer düşüklüğü kazançları/ (zararları) ve değer düşüklüğü zararlarının iptalleri	0	0
Finansman Geliri (Gideri) Öncesi Faaliyet Karı (Zararı)	6.403.460	128.179.554
Finansman Giderleri	-19.892.449	-91.920.169
Finansman Gelirleri	6.440.209	2.934.657
Net Parasal Pozisyon Kazanç veya Kayıpları	2.628.089	-394.986
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Öncesi Karı (Zararı)	-4.420.691	38.799.056
Sürdürülen faaliyetler vergi gelir/gideri	-6.964.267	-8.402.911
Dönem Vergi Gideri/Geliri	-6.170.182	-6.499.993
- Ertelenmiş vergi geliri	-794.085	-1.902.918
Sürdürülen Faaliyetler Dönem Karı (Zararı)	-11.384.958	30.396.145
Dönem Karı (Zararı)	-11.384.958	30.396.145
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	4.907.276	2.733.979
Ana Ortaklık Payları	-16.292.234	27.662.166
Amortisman	20.933.777	47.933.412
FAVÖK	75.706.239	194.336.827
<i>Yıllık Değişim</i>		156,7%
<i>Gelire Oranı</i>	6,6%	12,3%

7. RİSK FAKTÖRLERİ

7.1. Devralan şirkete ve faaliyetlerine ilişkin riskler:

Skyalp Finansal Teknolojiler ve Danışmanlık A.Ş.'ye ve faaliyetlerine ilişkin konsolide finansal tablolarında da belirtilen riskler aşağıda yer almaktadır.

Sermaye Risk Yönetimi

Skyalp Finansal Teknolojiler ve Danışmanlık A.Ş. sermaye yönetiminde, bir yandan faaliyetlerinin sürekliliğini sağlamaya çalışırken, diğer yandan da borç ve özkaynak dengesini en verimli şekilde kullanarak karlılığını artırmayı hedeflemektedir.

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

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

toplanmasıyla hesaplanır. Şirketin özkaynaklara dayalı genel stratejisi önceki dönemden bir farklılık göstermemektedir.

Kredi Riski

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

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

CARI DÖNEM	Alacaklar				Bankalardaki Mevduat	Finansal Yatırımlar	Toplam
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar				
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf			
31 Aralık 2025							
Raporlama Tarihi İtibarıyla Maruz Kalınan Azami Kredi Riski (A+B+C+D+E) (1)	4.386.739	11.782.893	-	882.247	2.611.704	160.180.415	179.843.998
Azami Riskin Teminat, vs ile Güvence Altına Alınmış Kısmı	-	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi Geçmemiş ya da Değer Düşüklüğüne Uğramamış Finansal Varlıkların Net Defter Değeri (2)	4.386.739	11.782.893	-	882.247	2.611.704	160.180.415	179.843.998
B. Koşulları Yeniden Görüşülmüş Bulunan, Aksi Takdirde Vadesi Geçmiş veya Değer Düşüklüğüne Uğramış Sayılacak Finansal Varlıkların Defter Değeri (3)	-	-	-	-	-	-	-
C. Vadesi Geçmiş Ancak Değer Düşüklüğüne Uğramamış Varlıkların Net Defter Değeri (6)	-	-	-	-	-	-	-
-Teminat, vs ile Güvence Altına Alınmış Kısmı*	-	-	-	-	-	-	-
D. Değer Düşüklüğüne Uğrayan Varlıkların Net Defter Değerleri (4)	-	-	-	-	-	-	-
Vadesi Geçmiş (Brüt Defter Değeri)	-	19.617	-	-	-	-	19.617
Değer Düşüklüğü (-)	-	(19.617)	-	-	-	-	(19.617)
Net Değerin Teminat, vs ile Güvence Altına Alınmış Kısmı	-	-	-	-	-	-	-
Vadesi Geçmemiş (Brüt Defter Değeri)	-	-	-	-	-	-	-
Değer Düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-	-
Net Değerin Teminat, vs ile Güvence Altına Alınmış Kısmı	-	-	-	-	-	-	-
E. Finansal Durum Tablosu Dışı Kredi Riski İçeren Unsurlar (5)	-	-	-	-	-	-	-

Likidite Riski

Likidite riski bir Şirket'in fonlama ihtiyaçlarını karşılayamama riskidir. Aşağıdaki tablo, Şirket'in türev niteliğinde olmayan ve olan finansal yükümlülüklerinin vade dağılımını göstermektedir. Türev olmayan finansal yükümlülükler iskonto edilmeden ve ödemesi gereken

en erken tarihler esas alınarak hazırlanmıştır. Söz konusu yükümlülükler üzerinden ödenecek faizler aşağıdaki tabloya dahil edilmiştir. Türev finansal yükümlülükler ise iskonto edilmemiş net nakit giriş ve çıkışlarına göre düzenlenmiştir. Vadeli işlem araçları brüt ödenmesi gereken vadeli işlemler için net olarak ödenir ve iskonto edilmemiş, brüt nakit giriş ve çıkışları üzerinden realize edilir. Alacaklar veya borçlar sabit olmadığı zaman açıklanan tutar, rapor tarihindeki getiri eğrilerinden elde edilen faiz oranı kullanılarak belirlenir. Skyalp'ın 31.12.2025 tarihli finansal tablolarında Not 47 aşağıdaki şekildedir:

- **Kısa ve Uzun Vadeli Borçlanmalar**

Grup'un kısa ve uzun vadeli borçlanmalarının detayı aşağıdaki gibidir:

	31.12.2025	31.12.2024
Krediler	70.506.301	--
Diğer Mali Borçlar	1.198.592	--
Toplam borçlanmalar	71.704.893	--

*Skyalp Finansal Teknolojiler ve Danışmanlık A.Ş., işletme sermayesi ihtiyacının finansmanı amacıyla, 25 Aralık 2025 tarihinde Borsa Para Piyasası'ndan 70.000.000 TL tutarında borçlanma gerçekleştirmiştir. Söz konusu borçlanma %44 faiz oranı ile temin edilmiş olup, vade tarihi 26 Ocak 2026'dır.

- **Kısa ve Uzun Vadeli Kiralama İşlemlerinden Kaynaklanan Yükümlülükler**

Grup'un kısa ve uzun vadeli Kiralama İşlemlerinden Kaynaklanan Yükümlülüklerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	31.12.2025	31.12.2024
İlişkili taraflardan kısa vadeli Kiralama İşlemlerinden Kaynaklanan Yükümlülükler	5.686.943	2.827.303
İlişkili taraflardan uzun vadeli Kiralama İşlemlerinden Kaynaklanan Yükümlülükler	8.736.719	1.439.392
Toplam borçlanmalar	14.423.662	4.266.695

- **Kur Riski**

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

DÖVİZ POZİSYONU TABLOSU	31 Aralık 2025					31 Aralık 2024				
	TL Karşılığı	Dolar	Avro	GBP	Diğer	TL Karşılığı	Dolar	Avro	GBP	Diğer
1. Ticari Alacaklar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2a. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa Banka hesapları dahil)	4.440	104	-	-	-	58.370	1.264	27.912	-	-
2b. Parasal olmayan Finansal varlıklar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. Diğer Alacaklar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	4.440	104	-	-	-	58.370	1.264	27.912	-	-
5. Ticari Alacaklar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
6a. Parasal Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
7. Diğer	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
8. Duran Varlıklar (5+6+7)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
9. Toplam Varlıklar (4+8)	4.440	104	-	-	-	58.370	1.264	27.912	-	-
10. Ticari Borçlar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
11. Finansal Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
12a. Parasal olan diğer yükümlülükler	-	-	-	-	-	18.471.682	400.000	-	-	-

12b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
13. Kısa vadeli yükümlülükler (10+11+12)	-	-	-	-	-	18.471.682	400.000	-	-	-
14. Ticari Borçlar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
15. Finansal Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
16a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
16b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
17. Uzun vadeli yükümlülükler (14+15+16)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
18. Toplam Yükümlülükler (13+17)	-	-	-	-	-	18.471.682	400.000	-	-	-
19. Finansal Durum tablosu dışı döviz cinsinden türev araçlarının net varlık/yükümlülük pozisyonu (19a-19b)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
19a. Aktif karakterli finansal durum tablosu dışı döviz cinsinden türev ürünleri tutarı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
20. Net yabancı para varlık/(yükümlülük) pozisyonu (9-18+19)	4.440	104	-	-	-	(18.413.312)	(398.736)	27.912	-	-

Ayrıca, faaliyet konusu itibariyle Skyalp'ın aşağıdaki riskleri bulunmaktadır.

Makroekonomik Riskler: Enflasyon, faiz oranları, döviz kurları ve genel ekonomik büyüme oranları Devralan Şirket'in faaliyet gösterdiği sektörü doğrudan etkilemekte, yatırım ve finansman maliyetlerinde dalgalanmalara yol açabilmektedir.

Düzenleyici ve Yasal Riskler: Özellikle Skyalp'ın bağlı ortaklığı İdeal Data Finansal Teknolojiler A.Ş.'nin ve iştiraki Fintables Bilişim Teknolojileri A.Ş.'nin hizmet üretiminde Borsa İstanbul A.Ş. mevzuatı başta olmak üzere farklı mevzuatlar ve kamu otoritelerinin düzenlemeleri söz konusu olup, mevzuat değişiklikleri faaliyetleri ve karlılığı olumsuz etkileyebilir.

Rekabet Riski: Devralan Şirket'in faaliyet gösterdiği danışmanlık ve bağlı ortaklığı İdeal Data Finansal Teknolojiler A.Ş.'nin, Fintables Bilişim Hizmetleri A.Ş.'nin faaliyet gösterdiği finansal veri sağlayıcılığı sektöründe yoğun rekabet bulunmakta olup, yeni oyuncuların piyasaya girişi, fiyat baskısı ve müşteri kaybı riskleri mevcuttur.

Yatırım ve Finans Sektörü: Sermaye piyasalarındaki oynaklık, faiz oranları ve yatırımcı güvenine bağlı olarak portföy yatırımlarının değerinde dalgalanmalar oluşabilmektedir.

7.2. Devralan şirketin içinde bulunduğu sektöre ilişkin riskler:

Siyasi/ekonomik riskler

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

Vade riski

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

Satın alma gücü riski

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

7.3. Devrolunan şirkete ve faaliyetlerine ilişkin riskler:

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

Kredi riski

31 Aralık 2025 ve 2024 itibarıyla finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskinin detayı aşağıdaki gibidir:

Cari Dönem	Alacaklar				
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		Bankadaki Mevduat
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	
31 Aralık 2025					
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D)	--	762.189.570	--	957.901	1.917.902
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	762.189.570	--	957.901	1.917.902
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	--	762.189.570	--	957.901	1.917.902
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	--	--	--	--	--
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	--	--	--	--	--
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	--	4.304.965	--	--	--
- Değer düşüklüğü (-)	--	(4.304.965)	--	--	--
- <i>Net değerinin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı</i>	--	--	--	--	--
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	--	--	--	--	--
- Değer düşüklüğü (-)	--	--	--	--	--
- <i>Net değerinin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı</i>	--	--	--	--	--
D. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	--	--	--	--	--

Önceki Dönem	Alacaklar				
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		Bankadaki Mevduat
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	
31 Aralık 2024					
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D)	--	491.935.732	--	10.457.610	--
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	491.935.732	--	10.457.610	--
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	--	491.935.732	--	10.457.610	--
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	--	--	--	--	--
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	--	--	--	--	--
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	--	745.684	--	--	--
- Değer düşüklüğü (-)	--	(745.684)	--	--	--
- <i>Net değerinin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı</i>	--	--	--	--	--
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	--	--	--	--	--
- Değer düşüklüğü (-)	--	--	--	--	--
- <i>Net değerinin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı</i>	--	--	--	--	--
D. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	--	--	--	--	--

Likidite riski

Likidite riski, uzun vadeli varlıkların kısa vadeli kaynaklarla fonlanmasının bir sonucu olarak ortaya çıkabilmektedir. Şirket'in faaliyeti gereği aktifinin tamamına yakın kısmını nakit ve benzeri kalemler ile vadeli işlemler ile opsiyon sözleşmesi taahhütlerinden alacaklardan oluşmaktadır. Şirket yönetimi, aktifi özkaynak ile finanse ederek, likidite riskini asgari seviyede tutmaktadır.

Finansal yükümlülüklerin kalan vadelerine göre dağılımı aşağıdaki gibidir:
31 Aralık 2025

Sözleşme uyarınca vadeler	Defter değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı	3 aya kadar	3 – 12 ay arası	1 - 5 yıl arası
Türev olmayan finansal yükümlülükler	166.631.340	174.710.828	20.449.081	113.381.001	40.880.746
Finansal borçlar	105.808.313	109.168.433	11.836.817	87.544.209	9.787.407
Kiralamadan kaynaklı Finansal yükümlülükler	43.256.419	47.975.787	4.220.612	12.661.836	31.093.339
Diğer finansal yükümlükler	17.566.608	17.566.608	4.391.652	13.174.956	--

Sözleşme uyarınca vadeler	Defter değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı	3 aya kadar	3 – 12 ay arası	1 - 5 yıl arası
Türev olmayan finansal yükümlülükler	111.099.041	129.705.621	17.549.928	37.286.386	74.869.307
Finansal borçlar	73.481.632	88.489.672	12.055.778	20.803.937	55.629.957
Kiralamadan kaynaklı Finansal yükümlülükler	19.632.182	23.230.722	997.843	2.993.529	19.239.350
Diğer finansal yükümlükler	17.985.227	17.985.227	4.496.307	13.488.920	--

Piyasa Riski

Piyasa riski, faiz oranı, hisse senedi fiyatları, döviz kurları ve kredi genişlikleri gibi piyasa fiyatlarında olabilecek değişikliklerin Şirket'in gelirini veya elinde bulundurduğu finansal araçların değerini etkileme riskidir. Şirket bu riski, faiz oranına duyarlı olan varlık ve yükümlülüklerini dengelemek suretiyle yönetmektedir.

Döviz Kuru Riski

Yabancı para cinsinden varlıklar, yükümlülükler ve bilanço dışı kalemlere sahip olma durumunda ortaya çıkan kur hareketlerinden kaynaklanacak etkiler kur riskini oluşturmaktadır.

Şirket'in 31 Aralık 2025, 31 Aralık 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla yabancı para cinsinden yapılan işlemlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

Döviz pozisyonu tablosu	31.12.2025			
	Sunum para birimi TL	USD	TL	EUR
1. Ticari Alacaklar	7.955.932	185.688	84.660	156.530
2a. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa, Banka hesapları dahil)	3.154.300	73.620	3.144.224	200
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	--	--	--	--
3. Diğer	113.155	2.641	113.136	--
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	11.223.388	261.949	3.342.020	156.730
5. Ticari Alacaklar	--	--	--	--
6a. Parasal Finansal Varlıklar	--	--	--	--
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	--	--	--	--
7. Diğer	--	--	--	--
8. Duran Varlıklar (5+6+7)	--	--	--	--
9. Toplam Varlıklar (4+8)	11.223.388	261.949	3.342.020	156.730
10. Ticari Borçlar	9.257.585	216.068	8.980.497	5.510
11. Finansal Yükümlülükler	102.991.508	2.403.777	102.991.508	--
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	--	--	--	--
12b. Parasal Olmayan Diğer Yük.ler	--	--	--	--
13. Kısa Vadeli Yükümlülükler (10+11+12)	112.249.093	2.619.845	111.972.005	5.510
14. Ticari Borçlar	--	--	--	--
15. Finansal Yükümlülükler	--	--	--	--
16 a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	--	--	--	--
16 b. Parasal Olmayan Diğer Yük.ler	--	--	--	--
17. Uzun Vadeli Yükümlülükler (14+15+16)	--	--	--	--
18. Toplam Yükümlülükler (13+17)	112.249.093	2.619.845	111.972.005	5.510
19. Bilanço Dışı Türev Araçların Net Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (19a-19b)	--	--	--	--
19a. Hedge Edilen Toplam Varlık Tutarı (*)	--	--	--	--
19b. Hedge Edilen Toplam Yükümlülük Tutarı	--	--	--	--
20. Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (9-18+19)	(101.025.705)	(2.357.896)	(108.629.985)	151.220
21. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) pozisyonu (UFRS 7.B23) (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	(101.138.860)	(2.360.537)	(108.743.121)	151.220
22. Döviz Hedge'i İçin Kullanılan Finansal Araçların Toplam Gerçeğe Uy:	--	--	--	--
23. Döviz Varlıkların Hedge Edilen Kısımının Tutarı	--	--	--	--
24. Döviz Yükümlülüklerin Hedge Edilen Kısımının Tutarı	--	--	--	--
25. İhracat	--	--	--	--
26. İthalat	--	--	--	--

Döviz pozisyonu tablosu	31.12.2024			
	Sunum para birimi TL	USD	TL	EUR
1. Ticari Alacaklar	487.288.258	13.811.908	482.438.204	132.024
2a. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa, Banka hesapları dahil)	27.720.014	785.708	27.720.013	--
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	--	--	--	--
3. Diğer	10.344.255	293.202	10.344.256	--
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	525.352.526	14.890.818	520.502.473	132.024
5. Ticari Alacaklar	--	--	--	--
6a. Parasal Finansal Varlıklar	--	--	--	--
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	--	--	--	--
7. Diğer	1.186.829	33.640	1.186.813	--
8. Duran Varlıklar (5+6+7)	1.186.829	33.640	1.186.813	--
9. Toplam Varlıklar (4+8)	526.539.356	14.924.458	521.689.286	132.024
10. Ticari Borçlar	--	--	--	--
11. Finansal Yükümlülükler	--	--	--	--
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	--	--	--	--
12b. Parasal Olmayan Diğer Yük.ler	--	--	--	--
13. Kısa Vadeli Yükümlükler (10+11+12)	--	--	--	--
14. Ticari Borçlar	--	--	--	--
15. Finansal Yükümlülükler	--	--	--	--
16 a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	--	--	--	--
16 b. Parasal Olmayan Diğer Yük.ler	--	--	--	--
17. Uzun Vadeli Yükümlülükler (14+15+16)	--	--	--	--
18. Toplam Yükümlülükler (13+17)	--	--	--	--
19. Bilanço Dışı Türev Araçların Net Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (19a-19b)	--	--	--	--
19a. Hedge Edilen Toplam Varlık Tutarı (*)	--	--	--	--
19b. Hedge Edilen Toplam Yükümlülük Tutarı	--	--	--	--
20. Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (9-18+19)	526.539.356	14.924.458	521.689.286	132.024
21. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) pozisyonu (UFRS 7.B23) (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	515.008.272	14.597.616	510.158.217	132.024
22. Döviz Hedge'i İçin Kullanılan Finansal Araçların Toplam Gerçeğe U	--	--	--	--
23. Döviz Varlıkların Hedge Edilen Kısımının Tutarı	--	--	--	--
24. Döviz Yükümlülüklerin Hedge Edilen Kısımının Tutarı	--	--	--	--
25. İhracat	--	--	--	--
26. İthalat	--	--	--	--

Döviz Kuru Riski (Devamı)

Aşağıdaki tablo Şirket'in döviz kurlarındaki yüzde 10'luk artışa ve azalışa olan duyarlılığını göstermektedir. Duyarlılık analizi sadece dönem sonundaki açık yabancı para cinsinden parasal kalemleri kapsar ve söz konusu kalemlerin dönem sonundaki yüzde 10'luk kur değişiminin etkilerini gösterir. Pozitif değer, kar/zararda ve diğer özkaynak kalemlerindeki artışı ifade eder.

Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu		
31.12.2025		
	Yabancı para biriminin değer kazanması.	Yabancı paranın değer kaybetmesi.
Türk Lirası, ABD Doları karşısında %10 oranında değişirse:		
1-Türk Lirası cinsinden net varlık/yükümlülük	(10.862.999)	10.862.999
2- Türk Lirasına riskinden korunan kısım (-).	--	--
3- Türk Lirası net etki	(10.862.999)	10.862.999

EUR, ABD Doları karşısında %10 oranında değişirse:		
4-EUR cinsinden net varlık/yükümlülük	760.423	(760.423)
5- EUR riskinden korunan kısım (-).	--	--
6- EUR net etki	760.423	(760.423)
Toplam (3+6)	(10.102.575)	10.102.575

Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu		
31.12.2024		
	Yabancı para biriminin değer kazanması.	Yabancı paranın değer kaybetmesi.
Türk Lirası, ABD Doları karşısında %10 oranında değişirse:		
1-Türk Lirası cinsinden net varlık/yükümlülük	52.168.929	(52.168.929)
2- Türk Lirasına riskinden korunan kısım (-).	--	--
3- Türk Lirası net etki	52.168.929	(52.168.929)
EUR, ABD Doları karşısında %10 oranında değişirse:		
4-EUR cinsinden net varlık/yükümlülük	485.006	(485.006)
5- EUR riskinden korunan kısım (-).	--	--
6- EUR net etki	485.006	(485.006)
Toplam (3+6)	52.653.935	(52.653.935)

Sermaye riski yönetimi

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

Şirket'in sermaye yapısı 16.dipnotta açıklanan kredileri de içeren borçlar, 4.dipnotta açıklanan nakit ve nakit benzerleri ve sırasıyla 3.dipnotta açıklanan çıkarılmış sermaye, sermaye yedekleri, kar yedekleri ve geçmiş yıl karlarını da içeren özkaynak kalemlerinden oluşmaktadır.

Şirket'in sermaye maliyeti ile birlikte her bir sermaye sınıfıyla ilişkilendirilen riskler üst yönetim tarafından değerlendirilir. Üst yönetim değerlendirmelerine dayanarak, sermaye yapısını yeni borç edinilmesi veya mevcut olan borcun geri ödenmesiyle olduğu kadar, temettü ödemeleri, yeni pay ihracı yoluyla dengede tutulması amaçlanmaktadır.

Şirket'in sermayeyi borç/toplam sermaye oranını kullanarak izler. Bu oran net borcun toplam sermayeye bölünmesiyle bulunur. Net borç, nakit ve nakit benzeri değerlerin toplam borç tutarından (bilançoda gösterildiği gibi kredileri, finansal kiralama ve ticari borçları içerir) düşülmesiyle hesaplanır. Toplam sermaye, bilançoda gösterildiği gibi öz sermaye ile net borcun toplanmasıyla hesaplanır.

31 Aralık 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla net finansal borç/sermaye oranları aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
Finansal varlıklar		
Nakit ve nakit benzerleri	3.698.098	31.708.275
Ticari alacaklar	762.189.570	491.935.732
Diğer alacaklar	957.902	11.708.473
Finansal yükümlülükler		
Finansal borçlar	149.064.732	73.481.632
Diğer finansal yükümlülükler	17.566.608	17.985.227
Ticari borçlar	1.030.831.380	527.525.405
Diğer borçlar	4.788.178	33.335.473
	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
Toplam borçlar	1.222.910.495	684.527.043
Nakit ve nakit benzeri değerler (-)	(3.698.098)	(31.708.275)
Net borç	1.219.212.397	652.818.768
Toplam özkaynaklar	184.101.292	121.735.487
Net borç/özkaynaklar oranı	15,10%	18,65%

	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
Dönen varlıklar	1.211.045.880	668.928.812
Kısa vadeli borçlar	1.178.486.574	622.502.936
Dönen varlıklar/kısa vadeli borçlar	1,028	1,075

7.4. Devrolunan oluşan şirketin içinde bulunduğu sektöre ilişkin riskler:

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

7.5. Birleşme nedeniyle ihraç edilecek paylara ilişkin riskler:

Birleşme nedeniyle ihraç edilecek Skyalp paylarıyla ilgili olarak ortaklık kaynaklı bir risk bulunmamaktadır. Bunun dışında, Skyalp payları halihazırda da Borsa'da işlem görmekte olup, piyasa koşullarına göre piyasa fiyatının düşmesinden ve şirket paylarından temettü

kazancının elde edilip edilmemesinden kaynaklanabilecek aşağıda belirtilen başlıca riskler doğabilir.

Kar Payı Gelirine İlişkin Riskler:

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

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

Sermaye Kazancına İlişkin Riskler:

Skyalp Finansal Teknolojiler ve Danışmanlık A.Ş.'nin finansal performansının beklentilerin altında oluşması veya sermaye piyasası koşullarının kötüleşmesi durumunda şirketin paylarının fiyatı düşebilir. Pay değerleri, genel ekonomik ve siyasi ortam kaynaklı fiyat hareketlerinden, spekülasyon ve manipülasyon nitelikteki işlemlerden etkilenebilir.

Bunlara ek olarak pay sahipleri, Skyalp Finansal Teknolojiler ve Danışmanlık A.Ş.'nin kar ve zararına ortak olmaktadır. Pay sahibi, şirketin tasfiye edilmesi sonucunda bakiye kalması halinde, söz konusu bakiyeye payı oranında iştirak eder. Şirketin tasfiyesi halinde ancak diğer tüm alacaklılara gerekli ödemeler yapıldıktan sonra pay sahiplerine bir ödeme yapılabilir.

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

Piyasaya İlişkin Riskler:

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

7.6. Birleşme işlemine ilişkin riskler:

Birleşme işleminin gerçekleşmesi, yukarıda 4.2.3 (İşlemin Koşulları) altında özel olarak ve aşağıda 22.3 (İşlemin Koşulları) altında detaylı bir şekilde bahsedilen yasal izin ve onaylarının alınmasına bağlıdır.

Birleşme sözleşmesi ve birleşme işleminin, birleşmeye taraf şirketlerin genel kurullarında onaylanmaması veya birleşmeye taraf şirketlerin birleşmeden vazgeçmesi gibi durumlarda birleşme gerçekleştirilemeyecektir.

Birleşme işleminin II-23.2 sayılı Tebliği'nin 6. maddesi (Birleşme ve Bölünme İşlemlerinde Esas Alınacak Finansal Tablolar) uyarınca, 31.08.2026 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 31.12.2025 tarihli finansal tablolar üzerinden yapılamayacaktır.

SPK'nın II-23.2 sayılı Tebliği'nin, 10. maddesinin (Finansal Durum Değişiklikleri) 1. fıkrasına göre birleşme sözleşmesinin imzalandığı tarih ile genel kurul toplantısında onaya sunulacağı tarih arasındaki dönemde birleşmeye taraf şirketlerin finansal durumunda önemli bir değişiklik meydana gelirse, birleşmeye katılan şirketlerin yönetim organlarının birleşme sözleşmesinin değiştirilmesi veya birleşmeden vazgeçilmesi hususlarında karar alması gerekebilir. Bu durumda, birleşmeden vazgeçilmek zorunda kalınması veya birleşme sözleşmesinin değiştirilmesi nedeniyle birleşmeye ilişkin genel kurul toplantısının 31.08.2026 veya SPK tarafından uygun görülecek daha ileri bir tarihe kadar yapılamaması riski bulunmaktadır.

Ayrılma hakkının doğması ve 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. Skyalp ayrılma hakkının kullanılması sonucunda ödenmesi gereken finansmanı iç kaynaklardan karşılayamayabilir. Söz konusu finansmanın öngörülen şartlarda veya hiç sağlanamaması birleşme işlemi engelleyebilecektir.

Birleşme ve Esas Sözleşme'nin Mevzu ve Amaç başlıklı 4'üncü maddesinin tadili işleminin önemli nitelikte işlem olarak değerlendirilmesi durumunda, ayrılma hakkı kullanımı nedeniyle Skyalp tarafından 100.000.000,00 TL üst limit belirlenmesi ve katlanılacak toplam maliyetin 100.000.000,00 TL'yi aşması durumunda genel kurul kararı alınmış olmasına rağmen birleşme ve Esas Sözleşme'nin Mevzu ve Amaç başlıklı 4'üncü maddesinin tadili işleminden vazgeçilmesi hususunun genel kurul onayına sunulması Skyalp Yönetim Kurulu'nca kararlaştırılmıştır.

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

7.7. Diğer riskler:

Makroekonomik Riskler

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

Fazla Kapasite

Şirketler'in faal olduğu piyasalarda kapasite fazlalığı sorunu yaşanması riski bulunmaktadır. Maliyetler mevzuat değişikliklerinden olumsuz etkilenebilmektedir. Fiyatlama konusunda da devletin müdahalesi söz konusu olabilmektedir. Bu durumda Şirketler'in karlılık değeri ve projeksiyonları olumsuz bir şekilde etkilenebilir.

8. BİRLEŞMEYE TARAF ŞİRKETLER HAKKINDA BİLGİLER

8.1. Birleşmeye taraf şirketler hakkında genel bilgi:

8.1.1. Birleşmeye taraf şirketlerin ticaret unvanları:

- a) **Devralan Şirket** : Skyalp Finansal Teknolojiler ve Danışmanlık A.Ş.
- b) **Devrolunan Şirket** : NSC Bilişim Hizmetleri Ticaret A.Ş.

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

- a) **Devralan Şirket** : Skyalp Finansal Teknolojiler ve Danışmanlık A.Ş.- İstanbul Ticaret Sicil Müdürlüğü – 392275-0
- b) **Devrolunan Şirket** : NSC Bilişim Hizmetleri Ticaret A.Ş. 909659-0- İstanbul Ticaret Sicil Müdürlüğü

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

- a) **Devralan Şirket** : Skyalp Finansal Teknolojiler ve Danışmanlık A.Ş. – 18.03.1998- Süresiz
- b) **Devrolunan Şirket** : NSC Bilişim Hizmetleri Ticaret A.Ş. - 13.02.2014 – Süresiz

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

a) Devralan Şirket – Skyalp Finansal Teknolojiler ve Danışmanlık A.Ş.:

Hukuki Statüsü : Anonim Şirket, Halka Açık Ortaklık
Tabi Olduğu Mevzuat : Türkiye Cumhuriyeti Kanunları

Kurulduğu Ülke : Türkiye Cumhuriyeti
Kayıtlı Merkezi ve Fiili Yönetim Merkezi : Barbaros Mahallesi. İhlamur Bulvarı No:3 İç Kapı No:211, Ataşehir / İstanbul
İnternet Adresi : www.skyalp.com.tr
Telefon ve Fax Numaraları : Tlf:0216 970 57 57 – Fax :0216 557 57 07

b) Devrolunan Şirket – NSC Bilişim A.Ş.:

Hukuki Statüsü : Halka kapalı Anonim Şirket
Tabi Olduğu Mevzuat : Türkiye Cumhuriyeti Kanunları
Kurulduğu Ülke : Türkiye
Kayıtlı Merkezi ve Fiili Yönetim Merkezi : Şerifali Mahallesi Turgut Özal Bulvarı No:205A Ümraniye / İstanbul
İnternet Adresi : https://nscsoft.com/
Telefon ve Fax Numaraları : 0212 461 63 00

8.2. Yatırımlar:

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

a) Devralan Şirket – Skyalp Finansal Teknolojiler ve Danışmanlık A.Ş.:

İDEAL DATA FİNANSAL TEKNOLOJİLER A.Ş.

İdeal Data, 04.02.2011 tarihinde DirectFN Finansal Veri ve Teknoloji Hizmetleri Ltd. Şti. unvanı ile İstanbul'da kurulmuştur. 2018 yılında tür değiştirmek suretiyle anonim şirkete dönüşmüş ve İdeal Data Finansal Teknolojiler A.Ş. unvanını almıştır.

İdeal Data Finansal Teknolojiler A.Ş., yenilenmiş ve yüzde yüz yerli sermaye ile oluşturulan şirket yapısını, 25 yılı aşkın sektör tecrübesi ile beraber kullanıcılara sunan bir veri dağıtım firması olarak kurulmuştur.

Şirketin hizmet alanları arasında, yerli ve yabancı piyasalardaki verileri, yurtiçi ve yurtdışı haber ve analizleri kullanıcılara sunmak, Algoritmik işlemler gerçekleştiren kullanıcılara yazılım desteği sağlamak, aracı kurum ve bankalara “White Label” ürün geliştirmek ve kurumsal kullanıcılara lisans paketi içeriği oluşturmak vardır.

İdeal Data kullanıcılarına masaüstü, mobil, tablet, web ve server platformlarında ürün ve hizmetler geliştirmektedir. Düzenli güncellenen terminalleriyle, müşterilerin taleplerine cevap verip kullanıcı dostu bir platform olmayı sürdürmeyi amaçlamaktadır.

Mevcut durum itibariyle Barbaros Mah. İhlamur Bulvarı No:3-150 Ataşehir/İstanbul'daki merkez adresinde faaliyetlerine devam etmektedir. Ayrıca, Düzce Şubesi (Teknopark) bulunmaktadır.

Faaliyet Konusu:

Türkiye ve Dünya para ve sermaye piyasalarında oluşan fiyat hareketlerini anlık olarak mobil, web ve desktop yazılımlar üzerinden abonelerine ulaştırma hizmetleri.

Ürün ve Hizmetler:

Bireysel kullanıcılar için, iDeal Mobil, iDeal Web ve iDeal Veri Termali, isimli veri platformları. Banka, Aracı Kurum, Portföy Yönetim Şirketleri, Yazılım firmaları, Döviz Büroları ve medya kuruluşları için finansal piyasalara ait veri, analiz ve haber içerikleri temin eden data servisleri ve yazılım geliştirme hizmetleri sunulmaktadır.

iDeal Mobil: Akıllı cep telefonlarına kurulan ve İdeal Data bünyesinde yazılım geliştirmesi yapılan mobil aplikasyon üzerinden, başta Borsa İstanbul olmak üzere anlık piyasa verilerini son kullanıcılara izleten ve alım satım yapabilmelerine olanak sunan üründür.

iDeal WEB: Bilgisayar, Tablet, Telefon, Smart TV vb. İnternet Erişimi Olan Cihazlar üzerinden, herhangi bir kurulum yapmaksızın, web tarayıcıları üzerinden İdeal Data bünyesinde yazılım geliştirmesi yapılan servis ve sunucular üzerinden, başta Borsa İstanbul olmak üzere anlık piyasa verilerini son kullanıcılara izleten ve alım satım yapabilmelerine olanak sunan üründür.

iDeal Veri Terminali: PC ve Notebook cihazlara kurulum yapılarak, başta Borsa İstanbul olmak üzere anlık piyasa verilerini son kullanıcılara izleten ve alım satım yapabilmelerine olanak sunan üründür. Genellikle profesyonel yatırımcılara hitap eden kapsamlı analiz içerikleri, algoritmik işlem imkânı sunan modüller eklentiler içermektedir.

Kurumsal Data Servisleri: Kendi görsel web sitesi, mobil aplikasyonu veya kendi bünyesinde geliştirdikleri yazılımlar için İdeal Data'nın tedarik ettiği finansal piyasalara ait veri, haber ve bu verilerden elde edilen analizleri servis olarak sunan bir hizmetlerdir.

Şirket, İdeal Data Finansal Teknolojiler AŞ'nin 68,18%'ine sahiptir. İdeal Data Finansal Teknolojiler AŞ'nin 31.12.2025 itibarıyla ortaklık yapısı aşağıdadır.

		31.12.2025	
Adı Soyadı/Ticaret Unvanı	Pay Oranı	Pay Tutarı	
Skyalp Finansal Teknolojiler ve Danışmanlık A.Ş	68,18%	7.500.000	
Diğer	31,82%	3.500.000	
Toplam	100,00%	11.000.000	

İdeal Data İştirak Ve Bağlı Ortaklıkları:

İştirak Unvanı	Faaliyet Konusu	Sermaye Oranı %
Fintables Bil. Tek. A.Ş.	Temel Analiz ve Eğitim Platformu, Veri Dağıtımı, Mobil Uygulama Geliştirme.	25,00
Ftech Labs Bilişim A.Ş.	Finansal Yazılım (FX, Stock Exchange, Cryptocurrency)	15,79

Fintables Bilişim Teknolojileri A.Ş.

Fintables 05.08.2019 tarihinde İstanbul'da kurulmuştur. Mevcut durum itibariyle Merdivenköy Mah. Dikyol Sk. B Blok, No:2, İç Kapı No:75, Kadıköy / İstanbul merkez adresinde faaliyetlerine devam etmektedir. Fintables'in Düzce ve Tekmer (İstanbul) Şubeleri de bulunmakta olup her iki şube teknoparklarda faaliyet göstermektedir.

Ayrıca, Fintables'in Sermaye Piyasası Kurulu'ndan kuruluş izni almış ve faaliyet izni başvurusu gerçekleştirmiş Fintables Portföy Yönetimi A.Ş. unvanlı, tüm paylarına sahip olduğu bir portföy yönetim şirketi bağlı ortaklığı bulunmaktadır.

Faaliyet Konusu:

Fintables, Borsa İstanbul'da işlem gören şirketlerin finansal raporlarını aldığı lisanslar ile anında sisteme çekerek standardize eden, veri görselleştirme tekniklerini kullanarak yatırımcıların hızlı analiz yapmasını ve aynı zamanda akademi bölümü ile eğitilmelerini sağlamayı amaçlayan bir analiz platformudur. Web ve mobil üzerinden hizmet sağlamaktadır. Platformumuz, KAP ve BIST API'lerini kullanarak Borsa İstanbul'da işlem gören şirketlerin finansal raporlarını kendi veri tabanına isler ve yatırımcılara kullanıcı dostu bir arayüzle sunar. Fintables Akademi zengin yazı ve video içerikleriyle finansal okuryazarlığı arttırarak, yatırımcıların piyasada bilinçli işlem yapma disiplini edinmelerine yardımcı olur. Aynı zamanda bu içerikler Fintables'ı daha etkin kullanmasını sağlar. Fintables tüm bireysel yatırımcıların kolaylıkla temel analiz yapabilmesini sağlarken, bilgilendirici içerikleriyle kullanıcıların finansal okuryazarlığını arttırarak, yatırımcıların piyasada bilinçli işlem yapma disiplini edinmelerine yardımcı olur. Aynı zamanda bilgilendirici içerikler Fintables'ın daha etkin kullanılmasını sağlar. Alanında uzman kişiler tarafından geliştirilmiş bir temel analiz platformu olarak finansal teknoloji alanında yatırımcıların yatırım kararları vermelerini kolaylaştırmaktadır. Tüm bunlarla beraber Fintables, finansal veri alanındaki tecrübesi ile finans sektöründeki şirketlere kurumsal çözümler de sağlamaktadır.

Ürün ve Hizmetler:

Fintables PRO Web: Borsa İstanbul'da işlem gören şirketlerin finansal raporlarını aldığı lisanslar ile anında sisteme çekerek standardize eden, veri görselleştirme tekniklerini kullanarak yatırımcıların hızlı analiz yapmasını sağlayan analiz platformu.

Fintables Eğitim: Alanında uzman kişiler tarafından oluşturulan eğitim içerikleriyle finansal okuryazarlığı arttırarak, yatırımcıların piyasada bilinçli işlem yapma disiplini edinmelerini sağlayan eğitim platformu.

Fintables Mobil PRO: Bireysel yatırımcılara hızlı ve pratik şekilde temel analiz imkânı vermesiyle beraber, hisse fiyatlarının ve borsa endekslerinin canlı takip edilebilmesini ve kişiselleştirilmiş alarmlar ile tüm gelişmelerin anında yakalanabilmesini sağlayan mobil uygulama hizmeti.

Fintables Kurumsal Çözümler: Mobil İşlem Platformu Katılımı, Fintables Mobil Abonelik Paketleri, Aracı Kurum Veri Paylaşımı, Eğitimler, İçerik Üreticisi TradingView Entegrasyonu Fintables'in 31.12.2025 itibariyle ortaklık yapısı aşağıda gösterilmektedir.

Adı- Soyadı	Sermaye Tutarı (TL)	Sermaye Payı (%)
İdeal Data Finansal Teknolojiler A.Ş.	15.000.000,00	25,00
Yunus Şahin	15.000.000,00	25,00
Ekrem Büyükkaya	15.000.000,00	25,00
Yaşar Yıldırım	4.200.000,00	7,00
Zümrüt Yıldırım	10.800.000,00	18,00
TOPLAM	60.000.000,00	100,00

Ftech Labs Bilişim A.Ş.

Ftech 22.08.2017 tarihinde İstanbul'da kurulmuştur. Mevcut durum itibariyle Çiftehavuzlar Mah. Eski Londra Asfaltı Cad. Kuluçka Mrk. C1 Blok No: 151/1E İç Kapı No: 405 Esenler / İstanbul merkez adresinde faaliyetlerine devam etmektedir.

Faaliyet Konusu:

Finansal piyasalar (FX, Borsa İstanbul, CryptoCurrency) için şirkete ait ürünler geliştirme ve pazarlama ve Finansal piyasalar (FX, Borsa İstanbul) için istek üzerine ve müşteriye özel ürün geliştirme.

Ürün ve Hizmetler:

Seans Açılış Kafaya Emir Uygulaması

- Borsa kolokasyon ortamında çalışan ve Pay/Viop piyasalarında sabah seans açılışında emir sırasında önde olmak isteyen müşteriler için geliştirilen üründür.
- Aracı kurumlarda borsa kolokasyon ortamını kullanan müşteriler tarafından kullanılabilir.
- ITCH/Ouch protokolleri ile çalışmaktadır.
- Müşteri ortamına kurulum gerektirmeden, uygulama web arayüzü ile kullanılabilir.
- Aylık kiralama şeklinde ücretlendirilmektedir.

Arkhon HFT Uygulaması

- Borsada seans içerisinde arbitraj, şartlı emir, şartlı iptal gibi stratejilerin HFT olarak kullanılabilirdiği uygulamadır.
- Market Making, Arbitraj, Basket Trading yapılabilirmekte.
- Vadeler arası, Vadeli/Spot, Vadeli/Varant arbitrajı yapılabilirmekte; FX/Viop Döviz arbitrajı da eklenmektedir.
- Aracı kurumlarda borsa kolokasyon ortamını kullanan müşteriler tarafından kullanılabilir.
- ITCH/Ouch protokolleri ile çalışmaktadır.
- Müşteri ortamına kurulum gerektirmeden, uygulama web arayüzü ile kullanılabilir.
- Aylık kiralama şeklinde ücretlendirilmektedir.

TradeScope

- Borsa kolokasyon ortamında DropCopy bağlantısını dinleyip HFT müşterilerinin işlemlerini takip etmeyi sağlar. HFT müşterileri bir kurumda saniyede binlerce işlem yapabilmektedirler ve bunu takip etmek kolay olmamaktadır. PTRM önceki günden

işlemleri dikkate almadığı için HFT müşterilerinin pozisyon risklerini görebilmek ancak bu uygulamamız benzeri bir çözümle mümkün olmaktadır.

- Bu ürünün müşterisi aracı kurumların kendisidir.
- Ürün İş Yatırım için geliştirilmekte ve teslimi planlanmaktadır.
- Kolokasyon ortamında FIX protokolü ile çalışmaktadır.
- Bazı kurumlarla geliştirme bedeli ve aylık bakım ücreti şeklinde bir anlaşma yapılmış fakat diğer aracı kurumlara hazır ürünü aylık kiralama usulü ile ücretlendirme planı bulunmaktadır.

SmartEx

- Kripto para borsalarına entegre olup kripto para borsalarını tamamlayıcı bir mobil uygulamadır.
- Kripto piyasasında bulut tabanlı algoritmik işlemler ve copy-trading yaptırmak hedeflenmektedir.
- Ürün halen geliştirilme aşamasındadır.
- Ürün için yurt dışında yeni bir şirket kurulması planlanarak global pazarda hizmet verilecektir.

Ftech'in 31.12.2025 itibariyle ortaklık yapısı aşağıda gösterilmektedir.

Adı- Soyadı	Sermaye Tutarı (TL)	Sermaye Payı (%)
İdeal Data Finansal Teknolojiler A.Ş	10.325,00	15,79
Ali Bahadır Doğan	26.175,00	40,04
Mahmut Gündeş	25.425,00	38,89
Mete Muzaffer Bıçaklıoğlu	3.450,00	5,28
TOPLAM	65.375,00	100,00

*Dönem sonrasında, Ftech'in %5 payı İdeal Data tarafından Mahmut Gündeş ve Mete Muzaffer Bıçaklıoğlu'na toplamda 3.557.904 TL bedel ile devredilmiştir. İdeal Data'nın pay oranı, %10,79'a düşmüştür.

Juphy Technologies Inc.

Juphy 31.05.2019 tarihinde İstanbul'da kurulmuştur. 20.12.2021 tarihli yönetim kurulu kararı ile bilgisayar programlama faaliyetleri (sistem, veri tabanı, network, web sayfası vb. yazılımları ile müşteriye özel yazılımların kodlanması) faaliyetlerinde bulunan Juphy Teknoloji A.Ş.'nin hisse senetlerine iştirak edilmiştir.

Juphy Teknoloji A.Ş., Esentepe Mah. Talatpaşa Cad. No 5/1 Şişli, İstanbul merkez adresinde faaliyetlerine devam etmektedir.

Juphy Teknoloji A.Ş.'nin faaliyetlerini yurtdışına taşımak istemesi üzerine, tüm pay sahiplerinin mutabakatı ile Juphy Teknoloji A.Ş. payları, Juphy Technologies Inc. şirketine devredilmiş olup Juphy Technologies Inc. şirketinde pay iktisap edilmiştir.

Şirketimiz Juphy Technologies Inc sermayesinde %0,83 paya sahiptir

Faaliyet Konusu:

Şirketlerin sosyal medya üzerinde efektif müşteri desteği verebilmesini sağlayan bir B2B SaaS çözümdür.

Ürün ve Hizmetler:

Beymen gibi yoğun sosyal medya iletişimi faaliyetleri sürdüren b2c markaları, pazarlama ve müşteri destek ekipleri Juphy'yi markalarının sosyal medya hesaplarına gelen tüm yorumları, mesajları, şikayetleri ve soruları tek bir platform üzerinde son derece kolay bir şekilde takip edip, yanıtlayabilirler.

Sosyal medya hesaplarına gelen tüm etkileşimleri ürün, kategori, departman, aciliyet bazlı sınıflandırabilir ve önceliklendirebilirler.

Tüm ekipleri (ajans, müşteri destek, satış, pazarlama) tek bir platformda bir araya getirip, sosyal medya etkileşimlerini beraber cevaplayabilirler. Bu şekilde sosyal medya üzerinde cevap verme süreleri hızlanır.

Juphy'nin oluşturduğu performans raporları sayesinde sosyal medya üzerindeki etkileşimi ve müşteri destek performanslarını ölçümleyip, geliştirilmesi gereken alanları tespit edebilirler.

Tenk Bilişim Teknolojileri Danışmanlık A.Ş.

08.04.2022 tarihli yönetim kurulu kararı ile kişiselleştirilmiş dijital bankacılık pazaryeri platformu olarak faaliyet gösteren Tenk Bilişim Teknolojileri Danışmanlık A.Ş.'ye sermaye artırımını yoluyla iştirak edilmiştir.

Tenk Bilişim 04.01.2021 tarihinde Ankara'da kurulmuştur. Mevcut durum itibariyle Ümit Mah. 2467. Cad. No:1B, İç Kapı No:32, Çankaya / Ankara merkez adresinde faaliyetlerine devam etmektedir. Tekmer Şubesi bulunmaktadır. Dorinsıght Araştırma ve Danışmanlık Hizmetleri Ticaret A.Ş. unvanlı bağlı ortaklığı bulunmaktadır.

Faaliyet Konusu:

Bilgisayar programlama faaliyetleri (sistem, veri tabanı, network, web sayfası vb. yazılımları ile müşteriye özek yazılımların kodlanması vb)

Ürün ve Hizmetler:

Tenk Bilişim Teknolojileri Danışmanlık A.Ş. bünyesinde www.teklifimgelsin.com internet sitesi ve "teklifimgelsin" mobil uygulaması kullanıcılara hizmet vermektedir.

Teklifimgelsin kullanıcıların talepleri doğrultusunda finansal kuruluşların tekliflerini bir araya getirerek kullanıcıların dakikalar içerisinde tüm seçenekleri ücretsiz olarak karşılaştırmasını ve başvurmasına yardımcı olmaktadır.

Yatırım ürünlerini karşılaştırma: Bankaların halka açık olarak paylaştığı vadeli faiz/kâr oranlarını tek bir sayfada toplayarak kullanıcıların karşılaştırmalarına imkân vermektedir. Ek olarak Borsa İstanbul ve Amerikan Borsalarındaki geçmiş verileri kullanıcılar tarafından incelenmesine yardımcı olmaktadır.

Kredili ürünleri karşılaştırma: Bireysel kullanıcıların ihtiyaç kredisi, taşıt kredisi, konut kredisi ve kredi kartı talepleri doğrultusunda bankalar ile iş birliği yaparak tüm bankacılık tekliflerini tek bir sayfada kullanıcıya sunulmaktadır. Kullanıcılar karşılaştırmalarını yaparak avantajlı teklifleri inceleyebilirler.

Kredi Karnesi: Kredi Kayıt Bürosu ile yapılan iş birliği çalışması ile kullanıcıların bankaların gözünden mevcut durumlarını incelemeye yarayan bir rapordur. Son kullanıcılar ücret ödeyerek bu rapora sahip olurlar. Finansal okur yazarlığı arttırmaya yönelik olarak kredi derecesinin artmasına yarayan öneriler verilmektedir.

Sigorta Ürünü: Sigortayeri internet sitesi/uygulaması ile yapılan iş birliği çalışması ile sigorta ürünlerinin tanıtımı yapılmaktadır.

Tenk Bilişim Teknolojileri Danışmanlık AŞ'nin 31.12.2025 itibariyle ortaklık yapısı aşağıdadır.

	31.12.2025	
Adı Soyadı/Ticaret Unvanı	Pay Oranı	Pay Tutarı
İhsan Cem ZARARSIZ	26,98%	81.115,67

Ertuğrul Hakan BİRİ	26,98%	81.115,67
Hedef Portföy Yönetimi AŞ Startup Burada GSYF	18,69%	56.175,88
Skyalp Finansal Teknolojiler ve Danışmanlık A.Ş.	9,02%	27.119,22
Mustafa Gökhan ERKUŞ	4,07%	12.228,84
ARI Teknokent Proje Geliştirme Plan. AŞ	2,96%	8.909,75
Erkin FINDIK	2,00%	6.011,97
Rikaz Süt Gıda Tarım Hayvancılık İnşaat Petrol Turizm San.Tic.Ltd.Şti.	1,79%	5.376,00
Halis Petrol Turizm Ticaret AŞ	1,50%	4.508,98
Hedef Portföy Yönetimi AŞ Değer GSYF	4,00%	12.023,94
Hedef Portföy Yönetimi AŞ Teklifim Gelsin GSYF	2,00%	6.012,77
TOPLAM	100,00%	300.598,69

*Dönem sonrasında Tenk Bilişim Teknolojileri Danışmanlık A.Ş. nezdinde 07.04.2026 tarihinde emisyon primli sermaye artırımına dair Genel Kurul gerçekleştirmiş olup, artırımın tescilli halinde pay oranı %8,24'e düşecektir.

Sysline Bilişim Hizmetleri A.Ş.

21.04.2022 tarihli yönetim kurulu kararı ile yazılım geliştirme, satış ve pazarlama faaliyetinde bulunan Sysline Bilişim Hizmetleri A.Ş.'ye sermaye artırımını yoluyla iştirak edilmiştir.

Sysline 12.04.2022 tarihinde İzmir'de kurulmuştur. Mevcut durum itibarıyla Mansuroğlu Mah. 286/3 Sok. No: 14B Bayraklı / İzmir merkez adresinde faaliyetlerine devam etmektedir.

Faaliyet Konusu:

Finansal teknolojiler ve yazılım sistem geliştirme.

Ürün ve Hizmetler:

Sysridge Ürünü: Müşterilerin kredi risk merkezine bağlanmalarını sağlayan yazılım uygulamasıdır.

Yazılım Geliştirme Hizmeti: Elektronik ticaret ve finansal teknolojiler alanında yazılım ve sistem geliştirme hizmetidir.

Web ve Mobil Uygulamalar Geliştirme Hizmeti: Web sayfası ve ios, android mobil uygulama yazılım geliştirme ve destek hizmetidir.

Sysline Bilişim Hizmetleri A.Ş. paylarının 31.12.2025 itibarıyla %30'u Skyalp bünyesinde.

b) Devrolunan Şirket – NSC Bilişim A.Ş.:

NSC Bilişim A.Ş., faaliyette bulunduğu sektör itibarıyla insan kaynağı ile araştırma ve geliştirme yatırımlarına ihtiyaç duymakta, buna karşın sabit sermaye yatırım ihtiyacı asgari düzeyde bulunmaktadır. Bu itibarla işleme esas finansal tablo dönemi olan 1 Ocak 2025 – 31 Aralık 2025 itibarıyla, en önemli harcaması personel giderleri olup, tutar itibarıyla ifadesi **65.040.506-TL**'dir. Şirket tüm bu yatırım harcamalarını kısmen öz kaynaklarından kısmen de banka kredileri ile elde ettiği yabancı kaynaklarından karşılamaktadır. Bunun dışında maddi

(taşınmaz, makine, araç, demirbaş vb.) ya da maddi olmayan (yazılım, hak vb.) önemli tutarda duran varlık yatırımı bulunmamaktadır.

Ayrıca, NSC Bilişim'in bağlı ortaklığı Dista Siber Güvenlik Yazılım Danışmanlık Eğitim Hizmetleri Ticaret A.Ş.'dir. Dista Siber 16 Nisan 2021 tarih ve 10311 sayılı T. Ticaret Sicil Gazetesi'nde yayınlanarak Dista Siber Güvenlik Yazılım ve Danışmanlık Eğitim Hizmetleri Ticaret Anonim Şirketi unvanı ile İstanbul'da kurulmuştur. 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla çalışan sayısı 16'dır. Yatırım süreçlerine dair detaylar Madde 14.1.b. kapsamında verilmiştir.

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

a) Devralan Şirket – Skyalp Finansal Teknolojiler ve Danışmanlık A.Ş.:

DÜZCE TEKNOPARK AR-GE PROJESİ

Proje Kodu-Adı : 01-Sky Financial API Gateway

Proje Süresi (ay): 24

Başlangıç Tarihi : 15.09.2023

Teknopark Baş. Tarihi: 19.09.2023

Teknopark Bitiş Tarihi : 19.09.2025

Ek Süre Tarihi : 19.03.2026

STB Proje Kodu : 093250

ÖZET:

Proje, finansal piyasalara hizmet eden bir API Portalı geliştirmeyi amaçlamaktadır.

İlk olarak, e-para ve yatırım süreçlerini geliştirmek için gerekli finansal servislerin sunulmasıyla birinci grup hedefler belirlenmiştir.

İkinci grup, servis türüne bakılmaksızın tüm kullanıcıların ortak olarak faydalanabileceği jenerik hizmetleri içermektedir.

Son olarak, müşterilere sunulacak olan mobil kütüphaneleri içeren üçüncü grup hedefler bulunmaktadır. Proje birbirini tamamlayan ve 5 farklı alt modülden oluşmaktadır. Bu 5 adet alt modül ayrı finansal piyasalara hizmet etmekte ve her bir modül ayrı birer alt proje olarak düşünülebilir. Her bir modülün bitişinde ilgili modülün müşterilere satışı gerçekleştirilmesi düşünülmektedir. Tüm modüller bittiğinde ise arzu eden müşterilere tek bir paket olarak tüm modüller de sunulabilmesi amaçlanmıştır.

HEDEFLER:

Proje kapsamında finansal piyasalara hizmet edecek bir API Portal geliştirilecektir. Geliştirilen portla ile finansal piyasaların temel sorunlarından olan entegrasyon sorunlarına yönelik bazı servisler potansiyel müşterilere sunulacaktır. Sunulacak hizmetleri ve dolayısıyla projenin hedef ve kazanımları üç ayrı grupta toplanabilir. Birinci grupta e-para ve yatırım süreçlerinin geliştirilmesi için gereken finansal servisleri içermektedir. İkinci grupta ise, servis ayrımı gözetmeksizin tüm kullanıcıların ortak yararlanacakları jenerik hizmetler söz konusudur. Son grupta ise müşterilere sunulacak olan mobil kütüphaneleri içermektedir. Bu kapsamda tüm kullanıcıların faydalanabileceği jenerik ve temel kazanımlar ve proje hedefleri şu şekildedir:

1. API portal üzerinden tüm servislere tek noktadan erişim
2. Tüm servislerin dokümanlarına portal üzerinden erişim
3. Standartlaştırılmış e-para gateway alt yapısı ile birçok lisanslı e-para kuruluşuna erişim.
4. Standartlaştırılmış yatırım gateway alt yapısı ile birçok lisanslı yatırımcı firma alt yapısına erişim.
5. Rest API alt yapısı
6. Kullanıcı yönetim alt yapısı, (login, cihaz yönetimi, şifre resetleme, cihaz aktivasyon)

7. Açık bankacılık servisleri
8. AI servisleri
9. Farklı firmaların API ortamına eklenebilecek alt yapının olması ve API pazaryeri alt yapısı
10. Ürünleştirilmiş mobil kütüphaneler,
11. Mobil UI kütüphanelerinde renk, font ve logo parametrik yapısı
12. Müşterilere mobil UI kütüphanesi kullanarak çok hızlı ürün geliştirme olanağı

Yukarıdaki çıktılara ek olarak geliştirilecek olan özellikler de aşağıdaki şekildedir:

API portaldaki Servisler:

1. E-para hizmetleri

- a) E-para müşterisi oluşturma
- b) Cüzdan hizmetler (oluşturma/listeleme/kapatma
- c) Para Transferleri
- d) QR ile ödeme POS üzerinden ödeme
- e) QR ile ATM' den para çekme
- f) Sanal Kart hizmetleri (Oluşturma/kapatma/ Bilgilerin gözükmemesi, Para Ekleme
- g) Topup hizmetleri

2. Yatırım hizmetleri

- a) Hisse Senedi işlemleri
- b) Müşteri açılışı

3. Bilgi servisi hizmetleri

- a) Döviz kurları
- b) Kıymetli maden bilgileri
- c) Hisse senedi bilgileri
- d) Banka listesi
- e) Şehir listesi
- f) Elektrikli şarj istasyon bilgileri
- g) Elektrikli araç menzil hesaplama

4. Açık Bankacılık Hizmetler

- a) Banka Hesap listesi
- b) Banka Ekleme

5. İletişim Hizmetleri

- a) Mail gönderimi
- b) Bulk SMS gönderimi
- c) SMS OTP gönderimi

6. Yapay zekâ hizmetleri

- a) Mobil Kütüphaneler

PROJE DETAYI:

Proje, finansal piyasalara hizmet eden bir API Portalı geliştirmeyi amaçlamaktadır. İlk olarak, e-para ve yatırım süreçlerini geliştirmek için gerekli finansal servislerin sunulmasıyla birinci grup hedefler belirlenmiştir. İkinci grup, servis türüne bakılmaksızın tüm kullanıcıların ortak olarak faydalanabileceği jenerik hizmetleri içermektedir. Son olarak, müşterilere sunulacak olan mobil kütüphaneleri içeren üçüncü grup hedefler bulunmaktadır.

Proje esasında birbirini tamamlayan ve 5 farklı alt modülden oluşmaktadır. Bu 5 Adet alt modül ayrı finansal piyasalara hizmet etmekte ve her bir modül ayrı birer alt proje olarak düşünülebilir. Her bir modülün bitiğinde ilgili modülün müşterilere satışı gerçekleştirilmesi düşünülmektedir. Tüm modüller bittiğinde ise arzu eden müşterilere tek bir paket olarak tüm modüller de sunulabilmektedir. Bu kapsamda projenin detayları modüller özelinde aşağıda açıklanmıştır.

MODÜL 1: APIGATEWAY E-PARA MODÜLÜ

MODÜL 2: MOBİL SDK SANAL KART VE CÜZDAN MODÜLÜ

MODÜL 3: APIGATEWAY YATIRIM MODÜLÜ

MODÜL 4: KULLANICI YÖNETİMİ MODÜLÜ

MODÜL 5: SDK YATIRIM MODÜLÜ

PROJE SON DURUM:

Düzce Teknopark'ta yürütülen proje 19.03.2026 tarihinde son bulmuştur. Bitiş başvurusu hazırlıkları devam etmektedir. Bitiş başvurusu onayı sonrası proje sonlandırma işlemi yapıp Bakanlık onaylı Başarılı Bitiş Belgesi alınması planlanmakta ve Kod Tescil Belgesi başvurusu yapılması değerlendirilmektedir. Proje bitişi sonrası, vergisel yönden şubenin devamı veya kapatılması konusunda ayrıca karar alınması değerlendirilmektedir.

b) Devrolunan Şirket – NSC Bilişim Hizmetleri Ticaret A.Ş.

ECHO CTI -Siber Tehdit İstihbaratı Yazılımı

(Başlangıç: 01.04.2023, Bitiş: ürün geliştirme devam etmektedir.)

Proje Konusu :

ECHO CTI'nin temel faaliyet alanı, kurumların dijital varlıklarını hedef alan dış kaynaklı siber tehditleri henüz gerçekleşmeden önce tespit etmelerini sağlayan, SaaS tabanlı Harici Tehdit İstihbaratı (External Threat Intelligence – CTI) platformu geliştirmek ve sunmaktır. Platform; dark web, açık kaynaklar, zararlı domainler, phishing kampanyaları, veri sızıntıları ve marka istismarı gibi geniş bir tehdit yüzeyini sürekli olarak izleyerek, müşterilere proaktif ve aksiyona dönüştürülebilir istihbarat sağlar.

Google Cloud altyapısı ve Avrupa Birliği sınırları içerisindeki güvenli veri merkezleri üzerinde çalışan ECHO CTI platformu, yüksek performans, ölçeklenebilirlik ve regülasyon uyumluluğunu bir arada sunmaktadır. Abonelik bazlı iş modeli sayesinde şirket, sürdürülebilir ve tekrarlayan gelir (ARR) üretme kapasitesine sahiptir.

ECHO CTI, yalnızca teknoloji sağlayıcısı değil, aynı zamanda müşterilerine danışmanlık, entegrasyon ve sürekli destek hizmetleri sunan bir çözüm ortağıdır. Platform, mevcut güvenlik operasyonlarıyla entegre çalışarak, tehdit istihbaratının doğrudan operasyonel aksiyonlara dönüştürülmesini mümkün kılar.

Türkiye'de güçlü bir kanal yapısı ile faaliyet gösteren ECHO CTI; Katma Değerli Bayiler (VAR) ve Yönetilen Güvenlik Hizmeti Sağlayıcıları (MSSP) dahil olmak üzere 40'tan fazla iş ortağıyla çalışmaktadır. Bu ekosistem aracılığıyla şirket, kısa bir sürede farklı sektörlerden

100'den fazla müşteriye ulaşarak ürün-pazar uyumunu (product-market fit) başarıyla kanıtlamıştır.

Şirketin büyüme stratejisi; kanal satış modeli, uluslararası genişleme ve yüksek ölçeklenebilir SaaS mimarisi üzerine kuruludur. Türkiye ve Global pazarda pazarlama faaliyetlerini yürüten ECHO CTI, CIS ve MEA bölgeleri başta olmak üzere küresel pazarda büyümeyi hedeflemektedir.

ECHO CTI'nin rekabet avantajları arasında:

- Proaktif tehdit tespiti ile geleneksel güvenlik çözümlerinden ayrışma
- Tamamen SaaS ve ölçeklenebilir mimari
- Kanal odaklı hızlı büyüme modeli
- Düşük operasyonel maliyet ve hızlı devreye alma
- AB uyumlu veri işleme ve güvenli altyapı

yer almaktadır.

Artan siber tehditler ve genişleyen dijital saldırı yüzeyi ile birlikte, ECHO CTI, bu pazarda teknolojik olarak hazır, ticari olarak doğrulanmış ve global ölçeklenme kapasitesine sahip bir oyuncu olarak, kuruluşların siber dayanıklılığını artırmaya ve geleceğin güvenlik ihtiyaçlarına yanıt vermeye devam etmeyi hedeflemektedir.

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

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

9. FAALİYETLER HAKKINDA GENEL BİLGİLER

9.1. Birleşmeye taraf şirketlerin ana faaliyet alanları:

a) Devralan Şirket – Skyalp Finansal Teknolojiler ve Danışmanlık A.Ş.

Skyalp Finansal Teknolojiler ve Danışmanlık Anonim Şirketi (Skyalp; Şirket), Finansal Teknolojiler ve Danışmanlık sektöründe faaliyet göstermektedir. Skyalp'ın sektörel faaliyetleri "Finansal Teknolojiler Kapsamında yapılan Araştırma ve Geliştirme (Arge) projesi" ile "Finansal Danışmanlık Hizmetleri" temel başlıkları altında gruplanmaktadır.

- Düzce Teknopark Arge Projesi;

Proje, finansal piyasalara hizmet eden bir API Portalı geliştirmeyi amaçlamaktadır.

İlk olarak, e-para ve yatırım süreçlerini geliştirmek için gerekli finansal servislerin sunulmasıyla birinci grup hedefler belirlenmiştir.

İkinci grup, servis türüne bakılmaksızın tüm kullanıcıların ortak olarak faydalanabileceği jenerik hizmetleri içermektedir.

Son olarak, müşterilere sunulacak olan mobil kütüphaneleri içeren üçüncü grup hedefler bulunmaktadır. Proje birbirini tamamlayan ve 5 farklı alt modülden oluşmaktadır. Bu 5 adet alt modül ayrı finansal piyasalara hizmet etmekte ve her bir modül ayrı birer alt proje olarak düşünülebilir. Her bir modülün bitişinde ilgili modülün müşterilere satışı gerçekleştirilmesi düşünülmektedir. Tüm modüller bittiğinde ise arzu eden müşterilere tek bir paket olarak tüm modüller de sunulabilmesi amaçlanmıştır.

- Finansal Danışmanlık Hizmetleri

Skyalp Finansal Teknolojiler Ve Danışmanlık A.Ş.; finansal danışmanlık hizmeti kapsamında Hedef Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş., Hedef Portföy Startup Burada Girişim Sermayesi Yatırım Fonu ve İdeal Data Finansal Teknolojiler A.Ş. firmalarına, Kitle Fonlama Danışmanlığı kapsamında ise İfo Yatırım Menkul Değerler A.Ş. firmasına ilgili şirketlerle imzalanmış olan danışmanlık sözleşmeleri kapsamında hizmet vermektedir.

Danışmanlık Hizmetinin Kapsamı şu şekildedir;

- Hizmet Alan'ın, iştiraklerinin veya finansal yatırımlarının aylık finansal ve anahtar performans göstergelerinin takibinin yapılması ve 3 aylık ilerleme raporları şekline sunulması,
- Yatırım hizmet ve faaliyetleri kapsamında olmamak kaydı ile Birleşme ve Devralma Danışmanlığı sunulması,
- Strateji geliştirme hizmeti sunulması,
- Hizmet Alan ve/veya iştirakleri ve/veya bu şirketleri hizmet sundukları şirketler ile Hedef Holding bünyesinde, grup içi şirketler ile olası işbirliği fırsatının değerlendirilmesidir.

b) Devrolunan Şirket – NSC Bilişim Hizmetleri Ticaret A.Ş.

NSC Bilişim, bilişim teknolojileri, ağ (network) sistemleri ve siber güvenlik çözümleri alanlarında entegrasyon ve AR-GE faaliyetleri yürüten bir teknoloji firmasıdır.

Şirket; kurumların bilgi teknolojileri altyapısı için gerekli tüm donanım, yazılım lisansları ve siber güvenlik çözümlerini sağlamaktadır.

Kurumsal bir firmanın sunucu odası kurulumu aşamasından başlayarak, kurum içi ve kurum dışı çevrimiçi iletişimin sağlanması için gereken tüm bilişim altyapısını kurabilmektedir. Firmaların depolama ihtiyaçları kapsamında gerekli sunucular, terminaller ve işletim sistemi lisansları temin edilmekte, ardından bu cihazların birbiriyle iletişim kurmasını sağlayan network cihazlarının kurulumu gerçekleştirilmektedir. Bu aşamayı, sistemin dış dünya ile güvenli şekilde iletişim kurabilmesi için hayati öneme sahip siber güvenlik katmanının oluşturulması izler. NSC Bilişim, bu kapsamda gereken tüm donanım, antivirüs ve güvenlik yazılımları lisanslarını sağlamaktadır. Tüm bu aşamalar tamamlandıktan sonra, sistem entegrasyonu gerçekleştirilerek altyapı çalışır ve güvenli hale getirilmektedir. Ayrıca şirket, kurulan sistemlerin düzenli bakımı ve teknik desteğini sağlayarak müşterilerine uzun vadeli profesyonel hizmet sunmaktadır.

Bir başka faaliyet kolu ise «managed services» olarak adlandırılmaktadır. Bu iş kolu NSC Bilişim'in en yüksek katma değerli faaliyetidir. Bu kapsamda başta bankacılık, lojistik ve e-ticaret sektörlerindeki kurumlara yönelik siber güvenlik testleri ve zafiyet analizleri sunulmaktadır. Gerçek saldırı senaryolarını simüle eden bu testlerle şirketlerin güvenlik açıkları belirlenmekte; talep edilmesi halinde gerekli donanımsal ve yazılımsal güvenlik entegrasyonları da NSC Bilişim tarafından gerçekleştirilmektedir.

NSC Bilişim, %80 oranında bağlı ortaklığı Dista Siber ile birlikte ileri seviye bir siber istihbarat ve tehdit analiz platformu geliştirmektedir. Projeye bugüne kadar yaklaşık 4 milyon USD yatırım yapılmış olup, 16–20 kişilik AR-GE ekibi tarafından geliştirilmektedir. Yazılım şuan 20 modülden oluşmakta ve modüller bağımsız veya entegre şekilde satışa sunulabilecek yapıdadır. Ürün, dark web ve açık kaynaklardan veri toplayarak olası siber saldırı, fraud veya DDoS tehditlerini proaktif biçimde tespit etmeyi sağlamaktadır. Şu an AR-GE aşamasındadır; 6 ay içinde pilot testlerin, 2026 sonunda ise ticarileşmenin başlaması planlanmaktadır.

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

a) Devralan Şirket – Skyalp Finansal Teknolojiler ve Danışmanlık A.Ş.

Skyalp, danışmanlık ve yazılım sektöründe faaliyet göstermektedir. Ayrıca, Skyalp bağlı ortaklığı İdeal Data veri sağlayıcılığı, yazılım geliştirme alanlarında faaliyet göstermektedir.

NET SATIŞLAR (TL)	1 Ocak-31 Aralık 2025	%
Hizmetler		
Yurtiçi Satışlar	220.257.511	97,91
Yurtdışı Satışlar	3.024.874	1,34
Diğer Gelirler	2.535.730	1,13
Satış İadeleri (-)	(862.336)	-0,38
TOPLAM	224.955.779	100,00

b) Devrolunan Şirket – NSC Bilişim

NET SATIŞLAR (TL)	1 Ocak-31 Aralık 2025	%
Hizmetler		
Yurtiçi Satışlar	1.615.062.290	101,98
Yurtdışı Satışlar	10.955.404	0,69
Diğer Gelirler	2.361.670	0,15
Satış İadeleri (-)	-44.668.921	-2,82
TOPLAM	1.583.710.443	100,00

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

a) Devralan Şirket – Skyalp Finansal Teknolojiler ve Danışmanlık A.Ş.

Ar-ge süreci devam eden önemli nitelikte ürün ve hizmet bulunmamakta olup, Skyalp bünyesinde yapılan yatırımın bilgileri 8.2.2.a maddesinde belirtilmiştir.

b) Devrolunan Şirket – NSC Bilişim Hizmetleri Ticaret A.Ş.

Birleşme işlemine esas finansal tablo dönemi itibarıyla devam etmekte olan Ar-Ge projeleri ve tamamlanma yüzdeleri aşağıda listelenmiştir. Yapılan yatırımın bilgileri 8.2.2.b maddesinde belirtilmiştir.

Proje adı	Başlama Tarihi	Bitiş Tarihi	Tamamlanma
ECHO CTI -Siber Tehdit İstihbaratı Yazılımı	Nisan-2023	Ürün ana hatları ile tamamlanmıştır. Yeni özellikler için ek güncellemeler yapılmakta ve ürün sürekli geliştirilmektedir.	%100

9.2. Başlıca sektörler/pazarlar:

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

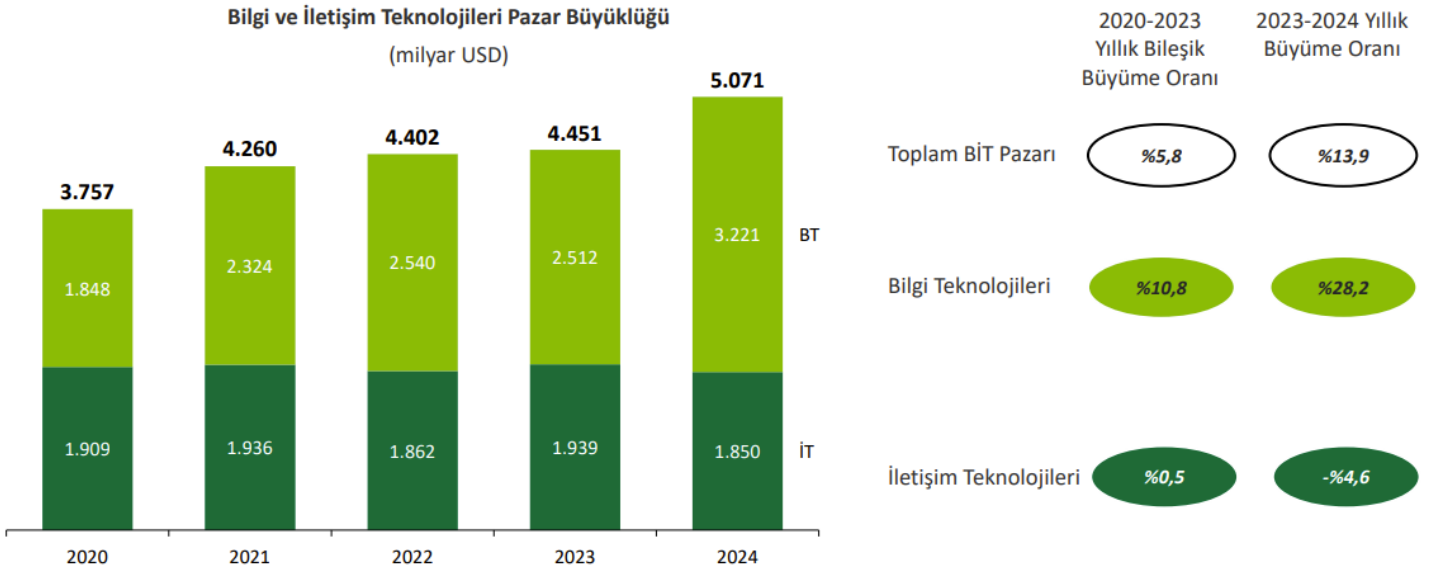
a) Devralan Şirket – Skyalp Finansal Teknolojiler ve Danışmanlık A.Ş.

Devralan ve Devrolunan Şirketler danışmanlık, veri sağlayıcılığı, bilgi teknolojileri ve yazılım sektöründe faaliyet göstermektedir.

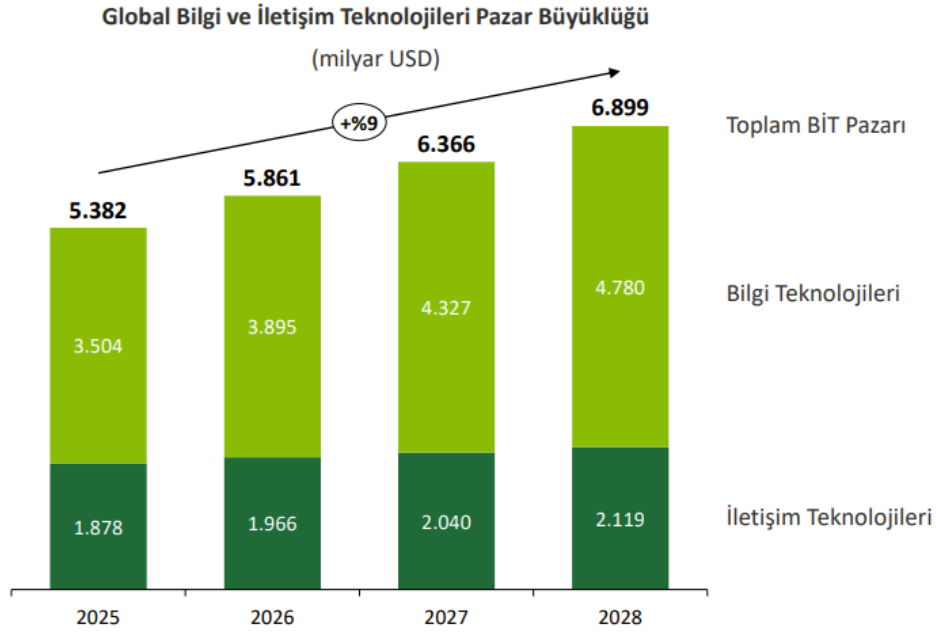
Bilgi ve İletişim Teknolojileri Sektörü

İş dünyasında verimliliği arttırmak adına üretken yapay zeka eğilimi her geçen gün hız kazanmakta, şirketler bulut dönüşümünü hızlandırmakta ve platformlar özellikle teknoloji şirketlerinde daha yaygın bir hale gelmektedir.

TÜBİSAD ve Deloitte'nin hazırladığı “Bilgi ve İletişim Teknolojileri Sektörü 2024 Pazar Verileri” raporuna göre; Global BİT Pazar büyüklüğü 2024 yılında %13,9'luk büyüme ile 5 trilyon dolar seviyesine yükselirken bilgi teknolojileri pazarı %28'lik büyüme ile global pazar büyümesini tetiklemiştir. İletişim teknolojileri pazar büyüklüğünde ise %4,6'lık bir daralma görülmüştür.



Global BİT pazar büyüklüğünün 2025 yılında 5,4 trilyon dolar seviyesine ulaştıktan sonra yıllık %9 büyüme ile 2028 yılında 6,9 trilyon dolar büyüklüğe ulaşacağı öngörülmektedir.



İtici Güçler

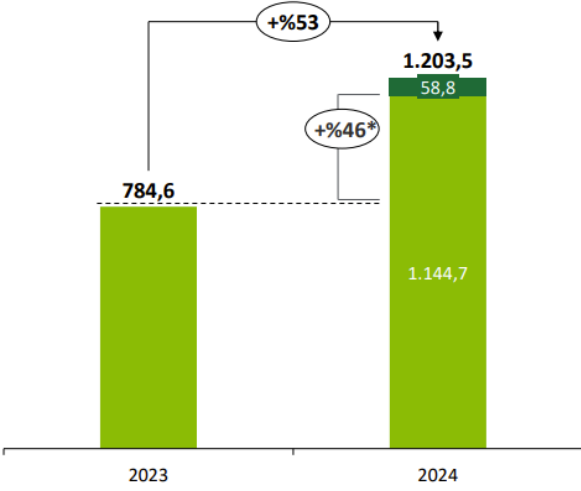
- ✓ Yapay Zeka (YZ) yatırımları, şirketlerin gelir artışı sağlamak amacıyla teknoloji yatırımlarını hızlandırmasına neden oluyor. Üretken Yapay Zeka destekli cihazlara (ör. premium akıllı telefonlar, YZ destekli sunucular) olan talep artıyor.
- ✓ Veri merkezi yatırımları ve YZ altyapı ihtiyacı, özellikle hızlandırılmış sunuculara olan talebi artırıyor. Bu durum, hem altyapı yazılımlarında hem de veri merkezlerinde büyümeyi destekliyor.
- ✓ Enflasyonun dizginlenmesi ve faiz indirim beklentileri, 2026 itibarıyla daha ucuz finansmana erişim sağlayarak hizmet harcamalarında toparlanma beklentisi yaratıyor.

Kısıtlamalar

- ✓ Kurumsal bütçelerde bekletme eğilimi ve karar gecikmeleri, özellikle hizmet ve danışmanlık alanlarında harcamaların 2025 içinde zayıf kalmasına neden olmuştur.
- ✓ Yapay zeka yatırımlarının kısa vadede sınırlı gelir etkisi, yazılım ve hizmet segmentlerinde patlayıcı bir büyüme yerine daha temkinli bir artış getiriyor.
- ✓ Küresel jeopolitik belirsizlikler ve kur oynaklığı, yatırımlarda öngörülebilirliği zorlaştırıyor.

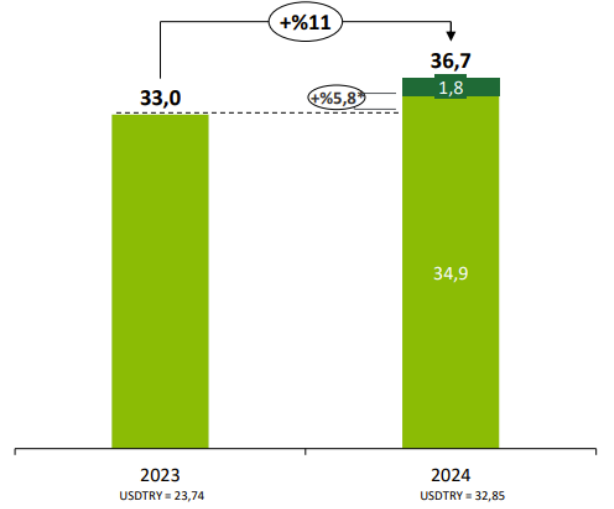
2024 yılında pazar büyüklüğü 1 trilyon 203,5 milyar TL'ye (36,7 milyar USD'ye) ulaşmıştır. 2020-2024 yılları arasında sektörün TL bazındaki yıllık ortalama büyümesi %59 civarında seyretmiştir.

Bilgi ve İletişim Teknolojileri Pazar Büyüklüğü
(milyar TL)



■ Ölçümlemeye yeni eklenen şirketlerin büyüklüğü

(milyar USD)



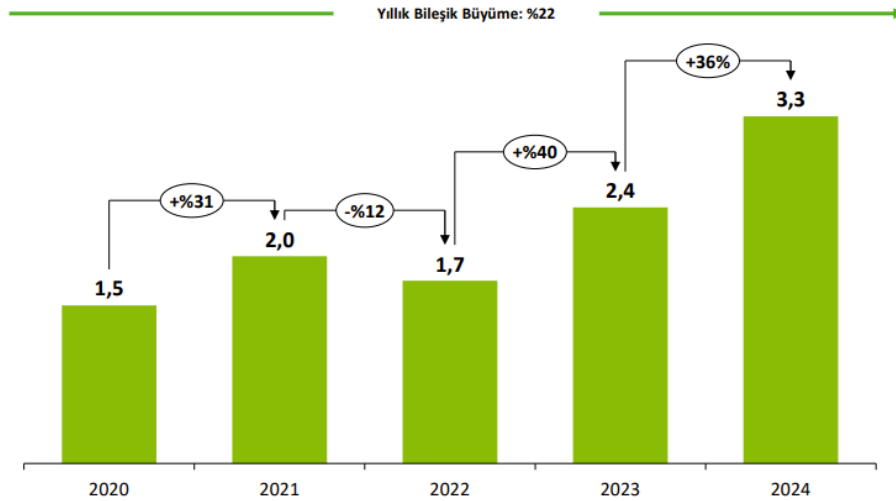
■ Ölçümlemeye yeni eklenen şirketlerin büyüklüğü

Bilgi ve İletişim Teknolojileri Sektörü toplam ihracatı 2020-2024 yılları arasında dolar bazında yıllık ortalama %22 büyümüşür.

2020-2024 arası dolar bazında ihracatta yıllık ortalama büyüme yaklaşık %22 olarak gerçekleşmiştir. 2021-2022 arası değişen kurlar ile 2021-2022 arası dolar bazında daralma gözlenmiş olsa da, bu durum 2022-2024 döneminde toparlanarak; önce %40 (2022-2023) ve ardından %36 (2023-2024) büyüme ile güçlü bir artış trendine dönüşmüştür.

Artışı destekleyen en önemli kategori, ihracat içerisinde de en büyük paya sahip olan Bilgi Teknolojileri – Yazılım kategorisindeki büyümedir.

Bilgi ve İletişim Teknolojileri İhracatı
(milyar USD)

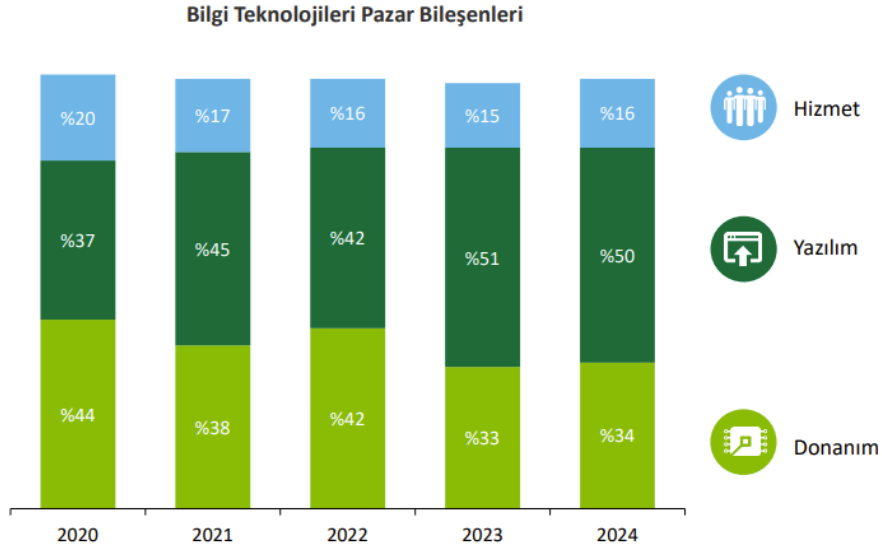


2024 yılında Bilgi Teknolojileri pazarı, yazılımın liderliğini sürdürdüğü dengeli bir bileşen dağılımı ile istikrarını korumuştur.

2024 yılında Bilgi Teknolojileri pazar bileşenlerinde önceki yıla kıyasla önemli bir yapısal değişim gözlemlenmemiştir. Yazılımın pazar payı 2023'te %51 iken, 2024'te %50'ye hafif bir gerileme göstermiştir, ancak yine de en büyük bileşen konumunu korumuştur.

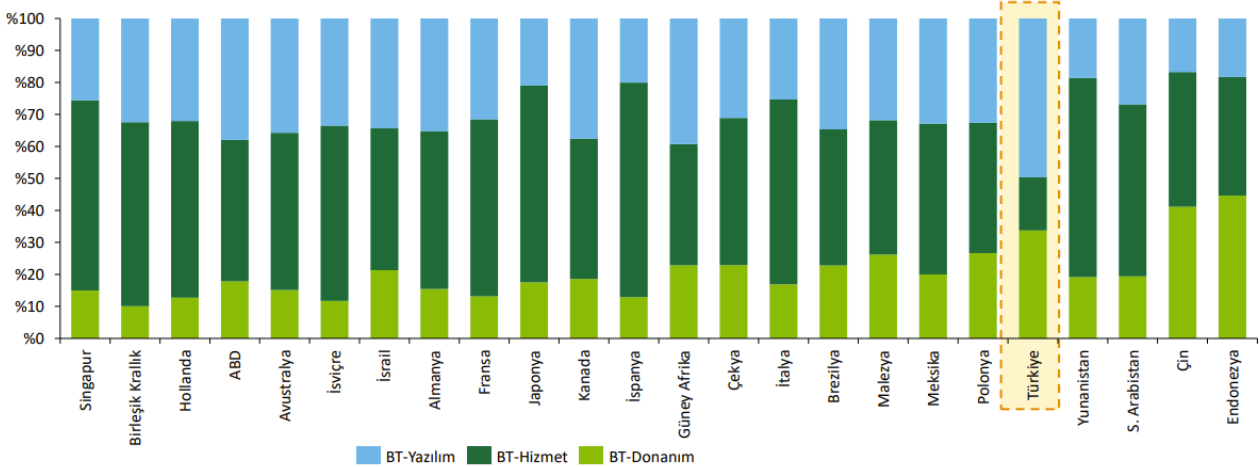
Donanım tarafında, 2020–2021 arasında yaşanan düşüşün ardından 2022 yılında kısmi toparlanma görülse de, 2023 ve 2024'te bu payın yeniden daralarak %34'e kadar gerilediği dikkat çekmektedir.

Hizmet kategorisi ise görece daha stabil seyretmiş, %15–%20 bandında dalgalanarak pazar payını korumuştur.



Türkiye BT pazarında yazılımın öne çıkan payı dikkat çekerken, hizmetlerin görece düşük oranı bileşenler arasındaki farklılaşmayı ortaya koyuyor. Aynı zamanda BT pazarında yazılım odaklı yapı, Türkiye'yi donanım ve hizmet ağırlıklı ülkelerden farklılaştırıyor.

Bilgi Teknolojileri Pazar Bileşenleri, 2024



İş Hayatında Üretken Yapay Zeka (GenAI)

Üretken yapay zeka (GenAI), iş süreçlerini otomatize etmek ve günlük iş yüklerini hafifletmek için giderek

daha fazla şirket tarafından kullanılmaktadır. Bu teknoloji, çalışanların verimliliğini artırırken, yapay zeka destekli yazılım geliştirme araçları, yazılım mühendislerinin kodlama, test ve hata düzeltme işlemlerini hızlandırarak yazılım kalitesini yükseltmekte ve piyasaya sürülme sürelerini kısaltmaktadır.

GenAI teknolojileri iş fonksiyonları ve BT ekipleri arasındaki boşluğu kapatmakta, herkesin yapay zeka teknolojilerini kullanabilmesine olanak sağlamaktadır.

GenAI teknolojileri sadece yazılım geliştirmede değil, iş dünyasının her alanında, basit görev otomasyonundan karmaşık problem çözümlerine kadar geniş bir uygulama yelpazesinde artarak kullanılmaya devam ediliyor.

GenAI, bilgi ve becerilere erişimi noktasında iş fonksiyonları ve BT arasındaki boşluğu kapatıyor. Sadece teknoloji ekipleri değil tüm çalışanların, sezgisel arayüzler ve doğal dil işleme yoluyla YZ ile etkileşim kurmasını sağlayarak kapsayıcı ve verimli bir ortam oluşturuyor.

GenAI teknolojileri, herkes tarafından olağanüstü bir hızla benimsendi ve ChatGPT kullanıcı sayısı açısından, TikTok gibi popüler platformların hızını bile geride bıraktı.

Liderler, şirketlerinde GenAI teknolojilerinin kullanımını günden güne arttırmakta ve gelişim ajandalarında üst sıralarda yer vermektedir.

Küresel GenAI pazarındaki yatırımlar keskin bir yükseliş trendi göstermekte, bu da şirketlerin GenAI teknolojilerine olan güvenini göstermektedir.

GenAI'nın işletmelerdeki etkisi sadece teknoloji veya BT departmanlarıyla sınırlı kalmayarak şirketin tüm yönlerinde kullanılarak iş süreçleri, müşteri ilişkileri yönetimi, pazarlama stratejileri ve ürün geliştirmeden insan kaynakları ve tedarik zinciri yönetimine kadar her alanda verimliliği artırma ve inovasyonu teşvik etme gücüne sahip olacaktır.

GenAI'nın kullanımının artmasıyla birlikte yönetim kritik hale gelmekte; iş çıkarlarını koruyan, etik kullanımı sağlayan ve fikri mülkiyet haklarını koruyabilecek çerçeveleri belirlemek, organizasyonlar için öncelikli bir konu haline gelmektedir.

Yapay zeka destekli araçlar, yazılım geliştirme dünyasının iş yapma yöntemlerini hızla değiştirmektedir. Yazılım geliştirmede, YZ teknolojisi rutin ve tekrarlanan görevleri üstlenerek çalışanların daha karmaşık ve yaratıcı işlere odaklanmalarını sağlıyor.

YZ destekli yazılım geliştirme, geliştiricilere daha hızlı kod yazma ve uygulama oluşturma imkanı sunuyor. Manuel kodlamayla harcanan zamanı azaltmanın yanı sıra yapay zeka güvenilirlik ve verimlilik katmanı ekliyor. Yazılım geliştirme iş süreçlerine getirdiği bu devrimsel değişikliklerle yapay zeka destekli geliştirme, sadece bir eğilim olmaktan öte yazılım

GenAI teknolojileri şirketin verimliliğini arttıracak.

Şirketim GenAI teknolojilerini deneme ve değerlendirme aşamasında.

GenAI teknolojileri şirketin büyümesine yardımcı olacak.

GenAI teknolojisini bazı süreçlerimize entegre ettik.

Şirketlerin büyük çoğunluğu, GenAI'nı sağlayacağı pozitif etkiler konusunda hemfikir.

Şirketlerin yarısından fazlası, GenAI teknolojilerini aktif olarak deneme ve değerlendirme aşamasında olması, yenilikçi ve rekabetçi kalmak isteyen şirketlerin GenAI'ı itici bir güç olarak gördüğünü gösteriyor.

GenAI'nın benimsenmesi şirketlerin büyüme stratejilerinde yeni kapılar açıyor; şirketler, pazar payı genişletme ve yeni müşteri segmentleri oluşturma konusunda GenAI'den yararlanmayı hedefliyor.

Şirketlerin yaklaşık üçte biri, GenAI teknolojilerini bazı iş süreçlerine başarıyla entegre etmiş, bu da teknolojinin geniş ölçekte uygulanabilirliğini ve iş süreçleriyle uyumunu gösteriyor.

geliştirmenin kalıcı bir parçası haline geliyor ve tüm teknoloji ekipleri bu yeni çalışma yöntemine kaymaya başlıyor.

Bulut Dönüşümü

Geçtiğimiz yıl dikkat çeken bir eğilim olarak öne çıkan bulut yatırımları, bu yıl da etkisini arttırarak sürdürmektedir. Şirketler, sürekli olarak değişen iş süreçlerini desteklemek amacıyla bulut tabanlı girişimlere olan yatırımlarını giderek arttırmaktadır. Bulut yetenekleri, sektöre özgü gereksinimleri desteklemek için genişlemekte olup şirketlerin hızla değişen piyasa koşullarına ve rekabetçi fırsatlara daha hızlı ve etkili bir şekilde yanıt vermesine olanak tanımaktadır.

Platform Mühendisliği

Platform mühendisliği, karmaşık mimari araçları ve servisleri yöneterek geliştirici deneyimini ve iş değerini artırır. Şirketler, ölçeklenebilir ve güvenli platformlar oluşturarak yazılım geliştirme ve işletme süreçlerini otomatize etmekte ve süreç verimliliğini iyileştirmektedir.

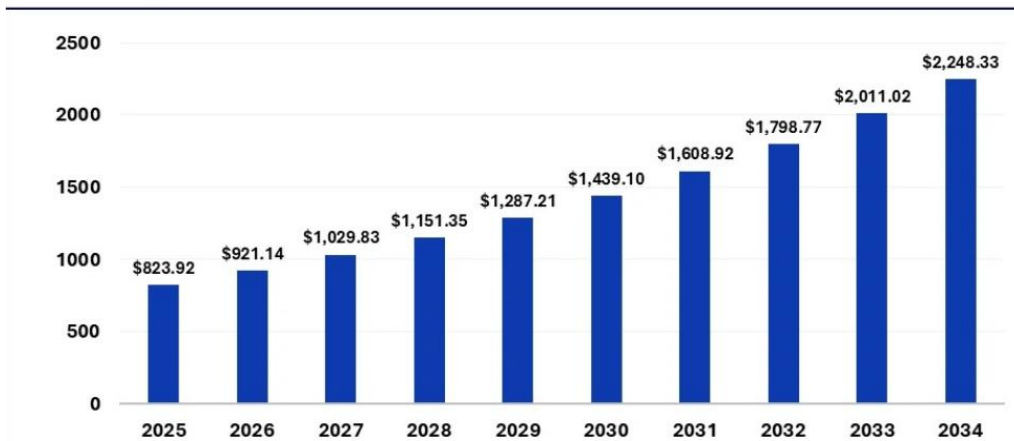
Sektörel Metaverse

Sektörel metaverse, sanal ve artırılmış gerçeklik deneyimlerini sektöre özgü ihtiyaçlarla bütünleştirerek iş süreçlerini yeniden şekillendirir. Son yıllarda dikkat çeken teknolojiler arasında yerini korurken artık iş dünyasına entegrasyonu yaygınlaşmaya başlamış olup müşteri etkileşimlerini derinleştirme ve ürün/hizmet sunumunu zenginleştirme fırsatları sunmaktadır.

Yazılım Sektörü

Predence Research'in yayınladığı "Software Market Size, Share and Trends 2025 to 2034" raporuna göre, Küresel yazılım pazarı büyüklüğü 2025 yılında 823,92 milyar ABD doları olarak gerçekleşti ve 2034 yılına kadar yaklaşık 2.248,33 milyar ABD dolarına ulaşması, 2025-2034 yılları arasında %11,8'lik bileşik yıllık büyüme oranıyla genişlemesi bekleniyor.

Yazılım Pazarı Boyutu 2025-2034 (Milyar ABD Doları)

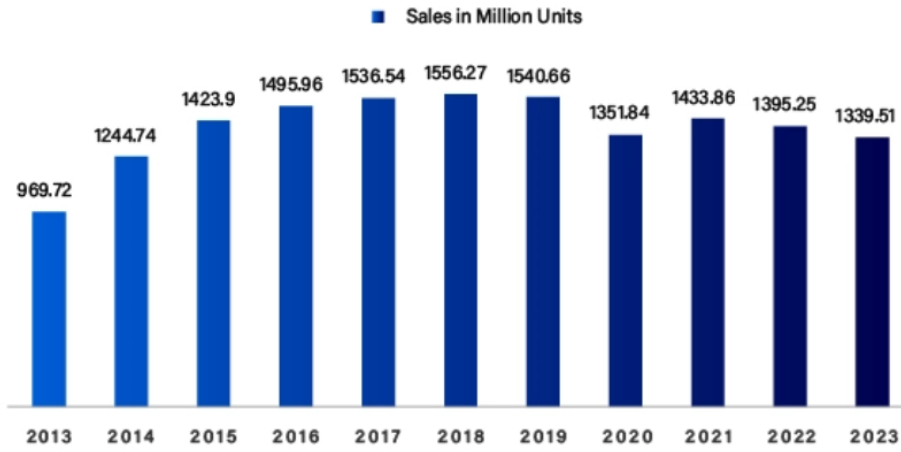


Yazılım pazarı, yazılım ürünleri ve hizmetlerinin geliştirilmesini, dağıtımını ve satışını kapsayan sektörü ifade eder. Yazılım pazarı, çok çeşitli yazılım türleri ve kategorileriyle karakterize edilir. Yaygın yazılım türleri arasında işletim sistemleri (örneğin Windows, macOS), üretkenlik yazılımları (örneğin kelime işlemciler, elektronik tablolar), iş uygulamaları (örneğin CRM, ERP), tasarım ve multimedya yazılımları (örneğin grafik tasarım araçları, video düzenleme yazılımları) ve sektöre özgü özel yazılımlar (örneğin sağlık yönetim sistemleri,

bankacılık yazılımları) bulunur. Yazılım pazarı son yıllarda önemli ölçüde büyümüştür. Bulut bilişim ve hizmet olarak yazılım (SaaS) modellerine geçiş önemli bir gelişmedir.

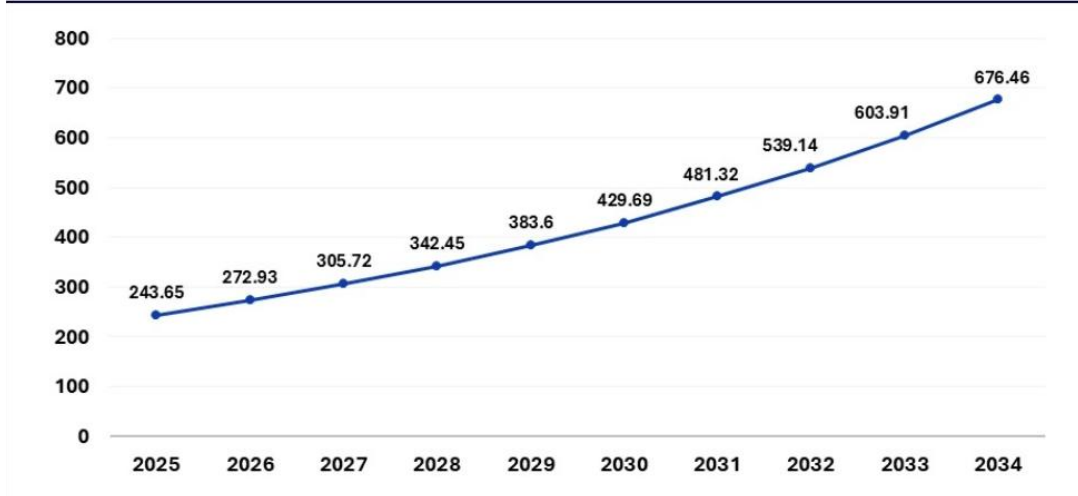
Mobil cihazlar için yazılım geliştirmeye artan önem de bir diğer trend. Akıllı telefon ve tabletlerin yaygınlaşmasıyla mobil uygulamalar, insanların günlük yaşamlarının önemli bir parçası haline geldi . Örneğin, bir rapora göre, 2022'de dünya çapında yaklaşık 1,39 milyar akıllı telefon satılırken, 2025'te yaklaşık 1,34 milyar adet akıllı telefon satıldı.

2013'ten 2023'e Küresel Akıllı Telefon Satışları



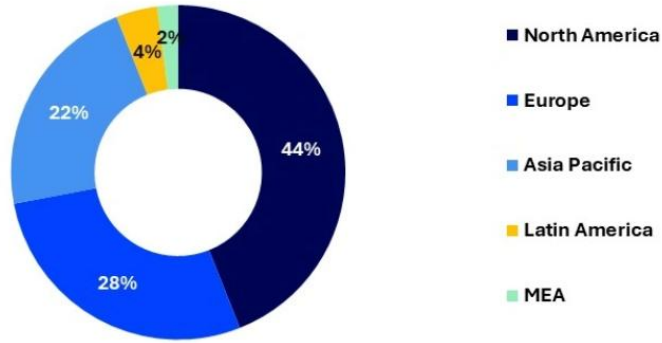
ABD yazılım pazarı büyüklüğünün 2025 yılında 243,65 milyar ABD doları olacağı tahmin ediliyor ve 2034 yılına kadar %12'lik bileşik yıllık büyüme oranıyla yaklaşık 676,46 milyar ABD dolarına ulaşacağı öngörülüyor.

ABD: Yazılım Pazarı Boyutu 2025-2034 (Milyar ABD Doları)



Kuzey Amerika, çeşitli sektörlerde son teknoloji yazılımların benimsenmesi sayesinde 2025 yılında pazara hakim oldu. Teknoloji, bankacılık, sağlık ve e-ticaret gibi bölgedeki sektörler, operasyonlarını yönetmek için yazılım çözümlerini yoğun bir şekilde kullanıyor. Kuzey Amerika, teknolojik gelişmelerin ön saflarında yer alıyor. Ayrıca, bölgede çok sayıda teknoloji devinin varlığı, sektöre özel gelişmiş yazılımlar geliştiriyor ve bu da pazarı canlandırıyor.

Yazılım Pazar Payı, Bölgeye Göre, 2024 (%)



Asya Pasifik pazarının önümüzdeki yıllarda en hızlı bileşik yıllık büyüme oranıyla büyümesi öngörülüyor. Bölgedeki pazar büyümesi, akıllı cihazların yaygınlaşmasına ve BT ve e-ticaret sektörlerinin hızla büyümesine bağlıyor. Ayrıca, bölgesel oyuncular kullanıcı dostu çözümler geliştirmek için iş birliği yapıyor.

Yazılım Geliştirme Sektörü

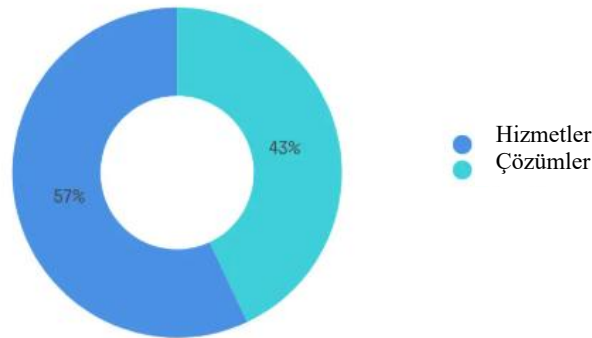
Mordor Intelligence'nin yayınladığı "Software Development Market Size & Share Analysis - Growth Trends And Forecast (2025 - 2030)" raporuna göre, yazılım geliştirme pazarı büyüklüğünün 2025 yılında 0,57 trilyon ABD doları olacağı tahmin ediliyor ve tahmin döneminde (2025-2030) %12,90'lık bir bileşik yıllık büyüme oranıyla 2030 yılına kadar 1,04 trilyon ABD dolarına ulaşması bekleniyor.

Yapay zeka destekli araçlara yönelik güçlü kurumsal talep, bulut tabanlı uygulamaların hızla benimsenmesi ve amansız dijital dönüşüm zorunlulukları, her büyük sektörde harcamaları hızlandırıyor. Üretken yapay zeka, kurumsal kod çıktısının halihazırda %30'unu oluşturarak üretkenlik beklentilerini yeniden şekillendiriyor ve erken benimseyenler ile geride kalanlar arasındaki uçurumu derinleştiriyor. ScienceDaily'ye göre, bulut dağıtım modelleri mevcut harcamalara hakim ve %24,0 bileşik yıllık büyüme oranıyla en hızlı büyümeyi kaydederek, şirket içi altyapıdan uzaklaşma eğilimini vurguluyor. Küçük ve orta ölçekli işletmeler (KOBİ'ler), düşük kodlu platformlar ve kullandıkça öde bulut hizmetleri giriş engellerini azalttıkça talep artışında kilit rol oynuyor. Asya-Pasifik'in %19,4 bileşik yıllık büyüme oranı, Kuzey Amerika'nın %37,2'lik gelir liderliğini zorluyor ve giderek daha çok kutuplu bir büyüme anlatısının altını çiziyor.

Hizmet gelirleri, strateji, uygulama ve yönetilen operasyonları bir araya getiren uçtan uca geliştirme ortaklıklarına doğru bir dönüşümü yansıtan %31,6'lık bir bileşik yıllık büyüme oranıyla (2025-2030) ivme kazanıyor. Segmentin genişlemesi, bulut platformlarını danışmanlık uzmanlığıyla birleştiren Microsoft ve Accenture'in üretken yapay zeka iş birlikleriyle uyumlu ve müşterilerin anahtar teslimi taahhütlere olan talebini vurguluyor. Çözümler, 2024 yılında yazılım geliştirme pazar payının %43,0'ını korudu, ancak alıcılar kalıcı lisanslar yerine abonelik paketlerini tercih ettikçe rekabette zorluklarla karşı karşıya. React Native ve Flutter gibi mobil odaklı çerçeveler, ilerici web uygulaması araçlarıyla birleşerek, cihazlarda yerel deneyimler gibi davranan tek kod tabanlı çıktılar sağlıyor.

Çözüm portföyü, otomatik kullanıcı arayüzü oluşturma ve gömülü test senaryosu oluşturma gibi yapay zeka tabanlı özelliklere doğru gelişmeye devam ediyor. Tedarikçiler, REST ve GraphQL uç noktalarını kullanıma sunarak birlikte çalışabilirliği artırıyor ve mevcut ERP ve CRM katmanlarıyla uyumlu, birleştirilebilir mimariler oluşturmayı kolaylaştırıyor. İşletmeler olgunlaştıkça, platform mühendisliği, kod olarak altyapı hızlandırıcıları ve dağıtım sonrası optimizasyon hizmetlerine olan talep, genel harcamaları artırarak yazılım geliştirme pazarındaki Hizmetler sektörünün büyüme eğilimini güçlendiriyor.

Yazılım Geliştirme Pazarı: Ürün Türüne Göre Pazar Payı, 2024



Source: Mordor Intelligence

Bulut dağıtımları 2024 gelirinin %71,5'ini sağladı ve 2030 yılına kadar %24,0 bileşik yıllık büyüme oranıyla (CAGR) büyümesi öngörülüyor. Bu da şirket içi yığınlardan yapısal geçişin altını çiziyor. AWS'nin 7,8 milyar ABD doları tutarındaki Ohio yatırımı ve Intel ile ortak özel çip yol haritası, hiper ölçekleyicilerin yapay zekaya hazır kapasiteye olan bağlılığının bir örneği.[1]Amazon Web Services, “AWS ve NVIDIA, Üretken Yapay Zeka İnovasyonunu Geliştirmek İçin İş Birliğini Genişletiyor” press.aboutamazon.comŞirket içi sistemler, veri egemenliğine sahip iş yükleri ve gecikme açısından kritik süreçler için önemini korurken, hibrit çerçeveler artık sıfır temaslı otomasyonu özel kümelere genişleterek işlevsel boşlukları daraltıyor. Uç bilişim, tamamlayıcı bir paradigma sunarak olay işlemeyi IoT ve gerçek zamanlı analitik kullanım durumları için sensörlere yaklaştırıyor.

Bulut sağlayıcıları, önceden eğitilmiş dil modellerini API çağruları aracılığıyla erişilebilir hale getirerek, yapay zeka hizmet modeli seçeneklerini entegre eder ve bu da geliştirme ekiplerini MLOps karmaşıklığını azaltmaya teşvik eder. Çoklu bulut stratejileri, Coca-Cola gibi işletmelerin Azure OpenAI'yi AWS analitik hizmetleriyle birlikte çalıştırmasıyla kanıtlandığı gibi, tedarikçi bağımlılığını azaltmaya ve maliyet yapılarını optimize etmeye yardımcı olur. Bu sinerjiler, yazılım geliştirme pazarının sürekli büyümesinin temelini oluşturur.

KOBİ'ler, 2024 gelirlerinin %59,0'ını elde etti ve 2030 yılına kadar %15,4 bileşik yıllık büyüme oranıyla (CAGR) büyüyor. Abonelik tabanlı fiyatlandırma, kullandıkça öde bulut çalışma zamanları ve öğrenme eğrilerini azaltan sezgisel yapay zeka asistanlarından faydalanıyorlar. Departman analistleri, merkezi BT birikimlerini beklemeden iş akışı uygulamaları, panolar ve basit entegrasyonlar oluşturdukça, vatandaş geliştirici programları geliyor. Paketlenmiş güvenlik ve yönetim özellikleri, KOBİ'lerin şablon politikalar ve otomatik denetimler kullanarak veri koruma kurallarına uymasını sağlayarak yazılım geliştirme pazarına giriş engellerini azaltıyor.

Büyük işletmeler, karmaşık entegrasyonlar, özel şifreleme modülleri ve yüksek verimli veri hatları gerektiren kritik iş yüklerine hâlâ hakim durumda. Ancak, projeleri güçlendirme ve ölçeklendirme için profesyonel geliştirme ekiplerine devretmeden önce, giderek daha az kodlu ortamlarda prototip üretiyorlar. Kurumsal katmanlar genelindeki birleşen ihtiyaçlar, kuruluşlar olgunlaştığında gelişmiş modüller (yapay zeka açıklanabilirliği, birleşik öğrenme veya şirket içi ağ geçitleri) ekleyen katmanlı yetenekler sunan platformlara olan talebi artırıyor.

Yazılım Geliştirme Pazarı: Kuruluş Boyutuna Göre Pazar Payı, 2024

Software Development Market: Market Share by Organization Size, 2024



Source: Mordor Intelligence

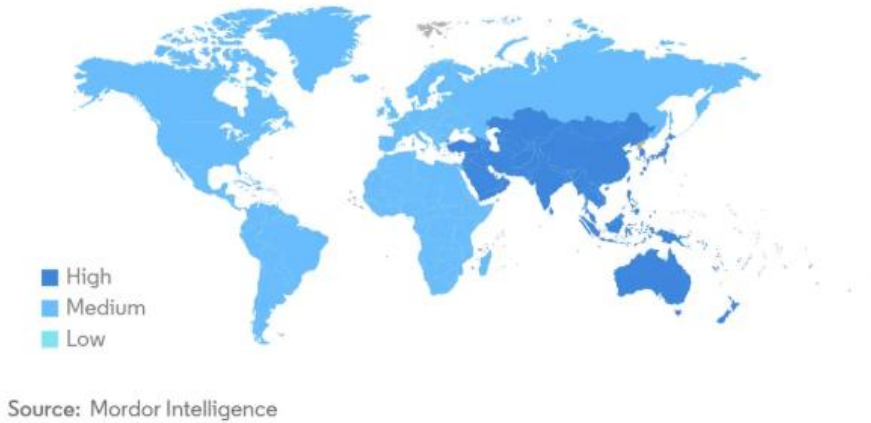
Kuzey Amerika, yazılım tedarikçilerinin yoğunluğu, hiper ölçekli veri merkezleri ve sağlıklı kurumsal BT bütçeleri sayesinde 2024 yılında %37,2 gelir elde etti. ABD Hava Kuvvetleri'nin buluta geçiş sonrası %82,7'lik maliyet azaltımı da dahil olmak üzere federal modernizasyon,

bölgenin eski varlıklarını yeniden platformlandırma konusundaki istekliliğini örnekliyor. Microsoft'un büyük çoklu bulut anlaşmaları ve Intel-AWS özel çip girişimleri, Kuzey Amerika'nın yazılım geliştirme pazarı için mimari standartları belirlemedeki merkezi rolünü pekiştiriyor.

Asya-Pasifik bölgesinin 2025-2030 yılları arasında %19,4 bileşik yıllık büyüme oranıyla (CAGR) büyümesi bekleniyor. Bu büyüme, Hindistan'ın GitHub'da 15,4 milyona ulaşan geliştirici topluluğu ve Japonya'nın "2025 uçurumu" modernizasyon hedefini hedefleyen yıllık %28,48 büyümesiyle destekleniyor. Hitachi'nin 50.000 yapay zeka profesyoneli için Microsoft ile yaptığı milyarlarca dolarlık ortaklık, yerel şampiyonların üretken yapay zeka benimsemesini hızla artırdığını gösteriyor.[4]Hitachi Ltd., "Hitachi, Üretken Yapay Zeka ile Sistem Geliştirme Dönüşümünü Hızlandıracak" hitachi.com Çin'in yazılım sektöründeki çift haneli gelir büyümesi, bulut ve yapay zeka altyapısına yönelik devlet teşvikleriyle desteklenen bölgesel ivmeyi daha da güçlendiriyor.

Sürdürülebilirlik düzenlemeleri ve GDPR uyumluluğu, yeşil kodlama çerçevelerinin ve egemen bulut seçeneklerinin benimsenmesini teşvik ederken Avrupa istikrarını koruyor. İşletmeler, AB taksonomi kurallarına uyum sağlayarak, karbon bütçesi gösterge tablolarını CI iş akışlarına entegre ediyor. Güney Amerika, Orta Doğu ve Afrika, bağlantıların gelişmesi ve hükümetlerin vatandaş hizmetlerini dijitalleştirilmesiyle artan talep gösteriyor ve bu durum, yazılım geliştirme pazarını hedefleyen tedarikçiler için yeni dayanak noktaları oluşturuyor.

Yazılım Geliştirme Pazarı Bileşik Büyüme Oranı (%), Bölgeye Göre Büyüme Oranı, 2025-2030



Yazılım geliştirme pazarı ılımlı bir konsolidasyon sergiliyor. Üst düzey şirketler (Microsoft, AWS, Google, Oracle ve IBM) dikey entegrasyona yöneliyor ve yapay zeka yardımcı pilotlarını, yönetilen veritabanlarını ve DevSecOps araç zincirlerini uyumlu yığınlara yerleştiriyor. Microsoft, danışmanlık kapasitesini Azure OpenAI tüketimiyle uyumlu hale getirerek Accenture, Hitachi ve Kyndryl ile milyarlarca dolarlık iş birlikleriyle ekosistemini genişletti. AWS, Intel ile CPU ve yapay zeka hızlandırıcılarını ortak tasarlayarak donanım farklılaşmasını güçlendirdi ve sunucusuz uygulamalar için çıkarım başına maliyeti düşürdü.

Yazılım Geliştirme Sektör Liderleri

1. Apple Inc
2. Google LLC
3. Microsoft Şirketi
4. IBM

5. NVIDIA Şirketi

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

a) Devralan Şirket – Skyalp Finansal Teknolojiler ve Danışmanlık A.Ş.

Skyalp Finansal Teknolojiler ve Danışmanlık A.Ş.'nin konsolide finansal tablolarında net satış tutarının tamamı yazılım, danışmanlık, veri sağlayıcılığı ve türevlerinden kaynaklanmaktadır.

Solo finansal tablolarında ise, yurtiçi satışlar danışmanlık gelirlerinden oluşmaktadır. Solo bazda enflasyon muhasebesi sonrası net satışlar kırılımı aşağıdaki şekildedir:

NET SATIŞLAR (TL)	1 Ocak-31 Aralık 2025
Hizmetler	
Yurtiçi Satışlar	8.380.014
Yurtdışı Satışlar	0
Diğer Gelirler	7.634.888
Satış İadeleri (-)	0
TOPLAM	16.014.902

Skyalp Finansal Teknolojiler ve Danışmanlık A.Ş.'nin ürünleri tüm Türkiye'de satılıp kullanıldığından coğrafi bölge ayrımı bulunmamaktadır.

b) Devrolunan Şirket – NSC Bilişim

NSC Bilişim'in net satış tutarının gelir gruplarına göre dağılımı aşağıdaki gibidir;

	2024	2025
Sistem: sunucu, depolama, PC, MS lisansları	45%	45%
Ağ: switch, erişim noktası	18%	18%
Güvenlik: yazılım, güvenlik duvarı ve virüsten koruma	24%	25%
Profesyonel Hizmetler (Ürün Teslimi)	10%	9%
Yönetilen Hizmetler (Yazılım Geliştirme, MDR, XDR, Gitlab, Bulut)	3%	3%
Dista (ECHO CTI / DNS Güvenlik Duvarı): Şirkete ait tescilli yazılım %80	0%	1%
Toplam	100%	100%

NSC Bilişim'in ürünleri tüm Türkiye'de satılıp kullanıldığından coğrafi bölge ayrımı bulunmamaktadır.

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

Faaliyet gösterilen sektör ve faaliyetler genel ekonomik konjonktüre paralel olarak etkilenmektedir. Birleşmeye taraf şirketlerin olağan üstü unsurlardan etkilenmesi durumunda tüketici güveninde ve satışlarda azalmaya sebep olabilir. Terör, doğal afet, deprem, savaş gibi olağanüstü durumların ve ekonomide yaşanacak öngörülemeyen

dalgalanmaların birleşmeye taraf şirketlerin faaliyetlerini etkileme – taraf şirketlerin mal ve hizmetlerine yönelik talebi geciktirme olasılığı bulunmaktadır. Mevcut durumda öngörülemeyen herhangi olağanüstü bir unsura ilişkin önemli bir risk oluşması beklenmemektedir.

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

Skyalp yönünden böyle bir anlaşma veya üretim süreci bulunmamaktadır. Skyalp bağlı ortaklığı İdeal Data ve iştiraki Fintables Borsa İstanbul A.Ş. nezdinde veri sağlayıcı olup, bu şirketlerin ticari faaliyetleri ve karlılığı Borsa İstanbul A.Ş. ile imzaladıkları veri sağlayıcılık sözleşmesine bağlıdır. Veri sağlayıcılık sözleşmesi tip sözleşme olup Borsa İstanbul A.Ş. internet sitesinde yayımlanmaktadır.

Devrolunan Şirket: NSC Bilişim Hizmetleri Ticaret A.Ş.’nin faaliyetleri geniş müşteri tabanına yayılmış olup müşterilerle sözleşmeler imzalanmaktadır.

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

Yoktur.

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

Yoktur.

10. GRUP HAKKINDA BİLGİLER

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

a) Devralan Şirket:

Skyalp’ın ortaklık yapısında, muhtelif girişim sermayesi yatırım fonları, serbest fonlar ve gerçek kişiler vardır. Kontrolü Namık Kemal Gökalp’e ait olup, Namık Kemal Gökalp ve eşi Sibel Gökalp Hedef Holding A.Ş., iştirak ve bağlı ortaklıklarını (“**Hedef Grubu**”) kontrol etmektedir. Skyalp; Hedef Grubu şirkettir.

Hedef Grubu, yatırım bankacılığı (Hedef Yatırım Bankası A.Ş.), aracı kurum (İfo Yatırım Menkul Değerler A.Ş., Colendi Menkul Değerler A.Ş.), girişim sermayesi (Hedef Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş., Zen Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş., HUB Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş.), varlık kiralama şirketi (Hedef Varlık Kiralama A.Ş.), portföy yönetim şirketi (Hedef Portföy Yönetimi A.Ş.), sağlık sektörü sarf malzemeleri ve ürün geliştirme (Seyitler Kimya Sanayi A.Ş.), gayrimenkul ve proje geliştirme (Hedef Projelendirme ve Gayrimenkul Geliştirme A.Ş., Park Neptün Gayrimenkul A.Ş.), danışmanlık (Skyalp Finansal Teknolojiler ve Danışmanlık A.Ş.), finansal veri sağlama - yazılım geliştirme (İdeal Data Finansal Teknolojiler A.Ş.) gibi geniş bir yelpazede faaliyetlerini sürdürmektedir. Ayrıca, Skyalp’ın Fintables Bilişim Teknolojileri A.Ş., Fintables Portföy Yönetimi A.Ş., Tenk Bilişim Teknolojileri Danışmanlık A.Ş. gibi önemli doğrudan/dolaylı iştirakleri de bulunmaktadır.

b) Devrolunan Şirket:

NSC Bilişim'in dahil olduğu grup bulunmamaktadır.

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

a) Devralan Şirket – Skyalp Finansal Teknolojiler ve Danışmanlık A.Ş.

Skyalp'in bağı ortaklığı İdeal Data Finansal Teknolojiler A.Ş.'dir.

Skyalp, 06.11.2018 tarihinde Beheri 25,00 TL değerinde 284651 adet Directfn Finansal Veri Ve Teknoloji Hizmetleri Ltd.Şti.ne iştirak etmiştir.

03.01.2019 tarihinde bağı ortaklık olan Directfn Finansal Veri Ve Teknoloji Hizmetleri A.Ş. tür değişikliğine giderek Limited Şirketten Anonim Şirket statüsüne dönüşmüştür. Tür değişikliğiyle beraber bağı ortaklığın yeni unvanı İdeal Data Finansal Teknolojiler A.Ş. olmuştur.

01.04.2020 tarihinde tescille beraber 7.188.025 ödenmiş sermayesi olan İdeal Data Finansal Teknolojiler A.Ş. eş anlı olarak 3.088.025 TL sermayesini azaltarak ilk olarak 4.100.000,00 TL sermayeye düşmüş, eş anlı 5.900.000,00 sermaye artışı yapılmıştır ve şirketin yeni sermayesi 10.000.000,00 TL olmuştur. Artırılan sermayenin tamamı şirketin tek ortağı Skyalp tarafından taahhüt edilip ödenmiştir.

İdeal Data, 2022 yılında tahsisli sermaye artırımı ile sermayesini 10.000.000 TL'den 11.000.000 TL'ye yükseltmiş ve Skyalp'in pay oranı %100'den %90,91'e düşmüştür.

29.09.2023 tarihinde Bağı Ortaklık İdeal Data Finansal Teknolojiler A.Ş.'de Skyalp'in sahibi olduğu 2.500.000,00 adet payı Hedef Portföy Yönetimi A.Ş. Startup Burada Girişim Sermayesi Yatırım Fonu'na 88.146.882,00 TL bedel ile satılmıştır.

Bağı Ortaklık İdeal Data Finansal Teknolojiler A.Ş. sermayesi 31.12.2025 tarihi sonu itibariyle 11.000.000,00 TL dir. Skyalp'in Bağı Ortaklık İdeal Data Finansal Teknolojiler A.Ş. sermayesindeki payı 7.500.000,00 TL ve pay oranı %68,18 dir.

b) Devrolunan Şirket – NSC Bilişim

NSC Bilişim'in bağı ortaklığı Dista Siber Güvenlik Yazılım Danışmanlık Eğitim Hizmetleri Ticaret A.Ş.'dir. Dista Siber 16 Nisan 2021 tarih ve 10311 sayılı T. Ticaret Sicil Gazetesi'nde yayımlanarak Dista Siber Güvenlik Yazılım ve Danışmanlık Eğitim Hizmetleri Ticaret Anonim Şirketi unvanı ile İstanbul'da kurulmuştur. 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla çalışan sayısı 16'dır. Dista Siber'in paylarının %80'i NSC Bilişim'e aittir.

11. MADDİ DURAN VARLIKLAR HAKKINDA BİLGİLER

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

Skyalp Finansal Teknolojiler ve Danışmanlık A.Ş.'nin finansal kiralama yolu ile edinilmiş Maddi Duran Varlığı bulunmamaktadır. Sahip olduğu önemli maddi duran varlık bulunmamaktadır.

NSC Bilişim A.Ş.'nin finansal kiralama yolu ile edinilmiş Maddi Duran Varlığı bulunmamaktadır.

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

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

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

Birleşmeye taraf şirketlerin Maddi Duran Varlık değer tespit raporu bulunmamaktadır.

12. FİNANSAL DURUM VE FAALİYET SONUÇLARINA İLİŞKİN DEĞERLENDİRMELER

12.1. Finansal durum ve faaliyet sonuçları

a) Devralan Şirket – Skyalp Finansal Teknolojiler ve Danışmanlık A.Ş.

Skyalp Finansal Teknolojiler ve Danışmanlık A.Ş.'nin finansal verilerine www.skyalp.com.tr internet sitesinden ve KAP'ta yayınlanmış finansal tablolarından ulaşılabilir.

- Skyalp Finansal Teknolojiler ve Danışmanlık A.Ş.'nin toplam varlıklarının 31.12.2024 ve 31.12.2025 tarihli bilançolarında sırasıyla %41,48 ve %40,15'i dönen varlıklardan, dönen varlıklarının ise sırasıyla %2,27'si ve %1,79'u nakit ve nakit benzerlerinden (banka mevduatı, çek, kredi kartı alacakları vb.) oluşmaktadır. Net işletme sermayesi ilgili dönemde sırasıyla 77.678.063-TL ve 44.558.038 -TL olan Skyalp Finansal Teknolojiler ve Danışmanlık A.Ş.'nin cari oranı ise sırasıyla 2,08 ve 1,43 seviyesinde gerçekleşmiştir.
- Ödenmiş sermayesi 9.500.000.-TL olan Skyalp Finansal Teknolojiler ve Danışmanlık A.Ş.'nin 31.12.2024 ve 31.12.2025 tarihli bilançolarında özkaynakları sırasıyla 284.764.860.-TL ve 254.709.663.- TL olup, ödenmiş sermayesinin 10 katından fazladır.
- Skyalp Finansal Teknolojiler ve Danışmanlık A.Ş.'nin hasılatı 01.01.2024-31.12.2024 döneminde 218.173.358.-TL ve 01.01.2025- 31.12.2025 döneminde ise 224.955.779.- TL olarak gerçekleşmiştir.
- Skyalp Finansal Teknolojiler ve Danışmanlık A.Ş.'nin Ar-Ge faaliyetlerine yapmış olduğu yatırımlar 2025 dönemde 96.899.685.-TL olarak gerçekleşmiştir. Araştırma ve Geliştirme Giderleri, Skyalp Finansal Teknolojiler ve Danışmanlık A.Ş.'nin doğrudan gider yazılan araştırma ve geliştirme harcamaları ile genel yönetim giderlerinden araştırma ve geliştirme payına düşen harcamaların toplamından oluşmaktadır. Ar-Ge harcamaları kısa vadeli karlılığın düşmesine neden olsa da, uzun vadede karlılığı ve sürdürülebilirliği olumlu etkilemesi beklenmektedir.
- Dönen varlıkların önemli bir kısmı Finansal Yatırımlardan oluşmaktadır.

b) Devrolunan Şirket — NSC Bilişim Hizmetleri Ticaret A.Ş.

- Likit bir varlık yapısına sahip olan NSC Bilişim Hizmetleri Ticaret A.Ş.'nin toplam varlıklarının 31.12.2024 ve 31.12.2025 tarihli bilançolarında sırasıyla %83 ve %86'sı dönen varlıklardan, dönen varlıklarının ise sırasıyla %4,7'si ve %0,3'ü nakit ve nakit benzerlerinden oluşmaktadır. Net işletme sermayesi ilgili dönemde sırasıyla 46.425.876 TL ve 32.559.306.-TL olan NSC Bilişim Hizmetleri Ticaret A.Ş.'nin cari oranı ise sırasıyla 1,07 ve 1,03 seviyesinde gerçekleşmiştir.
- Ödenmiş sermayesi 100.000.000,00.-TL olan NSC Bilişim Hizmetleri Ticaret A.Ş.'nin 31.12.2024 ve 31.12.2025 tarihli bilançolarında özkaynakları sırasıyla 121.735.487,00 TL ve 184.101.292,00.-TL dir.
- NSC Bilişim Hizmetleri Ticaret A.Ş.'nin hasılatı 01.01.2024-31.12.2024 döneminde

1.145.444.085,00.-TL ve 01.01.2025- 31.12.2025 döneminde ise 1.583.710.443,00 TL olarak gerçekleşmiştir.

- NSC Bilişim Hizmetleri Ticaret A.Ş.'nin Ar-Ge faaliyetlerine yapmış olduğu yatırımlar 2025 yılında 5.424.649,00 TL tutarında gerçekleşmiştir. Araştırma ve Geliştirme Giderleri, NSC Bilişim Hizmetleri Ticaret A.Ş.'nin aktifleştirilen geliştirme giderleri toplamından oluşmaktadır. Ar-Ge harcamaları kısa vadeli karlılığın düşmesine neden olsa da, uzun vadede karlılığı ve sürdürülebilirliği olumlu etkilemesi beklenmektedir.

12.2. Birleşmeye taraf şirketlerin borçluluk durumu

a) Devralan Şirket — Skyalp Finansal Teknolojiler ve Danışmanlık A.Ş.

Borçluluk Durumu, TL	31.12.2025
Kısa vadeli yükümlülükler	103.810.987
Garantili	0
Teminatlı	0
Garantisiz/Teminatsız	103.810.987
Uzun vadeli yükümlülükler (uzun vadeli borçların kısa vadeli kısımları hariç)	11.011.332
Garantili	0
Teminatlı	0
Garantisiz/Teminatsız	11.011.332
Kısa ve Uzun Vadeli Yükümlülükler Toplamı	114.822.319
Özkaynaklar	254.709.663
Ödenmiş/çıkarılmış sermaye	9.500.000
Sermaye Düzeltmesi Olumlu Farkları	132.006.625
Paylara İlişkin Primler/İskontolar	46.750.398
Kar Veya Zararda Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler	523.938
Kar Veya Zararda Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler	30.662.852
Kardan Kısıtlanmış Yedekler	17.814.452
Geçmiş Yıllar Karları	21.252.676
Dönem Net Kar'ı/Zararı	(29.658.129)
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	25.856.851
TOPLAM KAYNAKLAR	369.531.982

Net Borçluluk Durumu, TL	31.12.2025
A. Nakit	5.511
B. Nakit Benzerleri	2.654.423
C. Alım Satım Amaçlı Finansal Varlıklar	120.438.922
D. Likidite (A+B+C)	123.098.856

E. Kısa Vadeli Finansal Alacaklar	0
F. Kısa Vadeli Banka Kredileri	70.506.301
G. Uzun Vadeli Banka Kredilerinin Kısa Vadeli Kısmı	0
H. Diğer Kısa Vadeli Finansal Borçlar	1.198.592
I. Kısa Vadeli Finansal Borçlar (F+G+H)	71.704.893
J. Kısa Vadeli Net Finansal Borçluluk (I-E-D)	-51.393.963
K. Uzun Vadeli Banka Kredileri	0
L. Tahviller	0
M. Diğer Uzun Vadeli Krediler	11.011.332
N. Uzun Vadeli Finansal Borçluluk (K+L+M)	11.011.332
O. Net Finansal Borçluluk (J+N)	(40.382.631)

b) Devrolunan Şirket — NSC Bilişim Hizmetleri Ticaret A.Ş.

Borçluluk Durumu, TL	31.12.2025
Kısa vadeli yükümlülükler	1.178.486.574
Garantili	0
Teminatlı	0
Garantisiz/Teminatsız	1.178.486.574
Uzun vadeli yükümlülükler (uzun vadeli borçların kısa vadeli kısımları hariç)	44.423.921
Garantili	-
Teminatlı	-
Garantisiz/Teminatsız	44.423.921
Kısa ve Uzun Vadeli Yükümlülükler Toplamı	1.222.910.495
Özkaynaklar	184.101.292
Ödenmiş/çıkarılmış sermaye	100.000.000
Sermaye Düzeltmesi Olumlu Farkları	0
Kar Veya Zararda Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler	132.447.574
Kardan Kısıtlanmış Yedekler	12.032.666
Geçmiş Yıllar Karları	-96.281.113
Dönem Net Kar'ı	27.662.166
TOPLAM KAYNAKLAR	1.407.011.787

Net Borçluluk Durumu, TL	31.12.2025
A. Nakit	0
B. Nakit Benzerleri	3.698.098
C. Alım Satım Amaçlı Finansal Varlıklar	151.202
D. Likidite (A+B+C)	3.849.300
E. Kısa Vadeli Finansal Alacaklar	0
F. Kısa Vadeli Banka Kredileri	77.321.150

G. Uzun Vadeli Banka Kredilerinin Kısa Vadeli Kısmı	21.183.128
H. Diğer Kısa Vadeli Finansal Borçlar	17.566.608
I. Kısa Vadeli Finansal Borçlar (F+G+H)	116.070.886
J. Kısa Vadeli Net Finansal Borçluluk (I-E-D)	112.221.586
K. Uzun Vadeli Banka Kredileri	7.304.035
L. Tahviller	0
M. Diğer Uzun Vadeli Krediler	0
N. Uzun Vadeli Finansal Borçluluk (K+L+M)	7.304.035
O. Net Finansal Borçluluk (J+N)	119.525.621

13. BİRLEŞMEYE TARAF ŞİRKETLERİN FON KAYNAKLARI

13.1. Kısa ve uzun vadeli fon kaynakları hakkında bilgi:

a) Devralan Şirket — Skyalp Finansal Teknolojiler ve Danışmanlık A.Ş.

31 Aralık 2025 ve 31 Aralık 2024 itibarıyla itibarıyla, kısa ve uzun vadeli fon kaynakları bilgileri aşağıdaki şekildedir;

	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
Banka Kredileri	70.506.301	0
Kiralama İşlemlerinden Kaynaklanan Yükümlülükler	5.686.943	2.827.303
Ticari Borçlar	13.524.528	12.545.385
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	2.420.459	2.239.636
Diğer Borçlar	3.915.967	46.185.777
Ertelenmiş Gelirler	175.547	2.859
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	184.290	2.512.146
Kısa Vadeli Karşılıklar	6.198.360	5.615.146
Diğer Mali Borçlar (*)	1.198.592	219.196
Kısa vadeli finansal borçlar	103.810.987	72.147.448
Diğer Uzun Vadeli Krediler	11.011.332	4.292.230
Operasyonel Kiralama Uzun Vadeli Borçlanma-Bina	0	0
Uzun vadeli finansal borçlar	11.011.332	4.292.230
TOPLAM FİNANSAL BORÇLAR	114.822.319	76.439.678

Skyalp, işletme sermayesi ihtiyacının finansmanı amacıyla, 25 Aralık 2025 tarihinde Borsa Para Piyasası'ndan 70.000.000 TL tutarında borçlanma gerçekleştirmiştir. Söz konusu borçlanma %44 faiz oranı ile temin edilmiş olup, vade tarihi 26 Ocak 2026'dır.

b) Devrolunan Şirket — NSC Bilişim Hizmetleri Ticaret A.Ş.

31 Aralık 2024 ve 31 Aralık 2025 itibarıyla itibarıyla, kısa ve uzun vadeli finansal borçlanma bilgileri aşağıdaki şekildedir;

NSC Bilişim Fon Kaynakları	2024/12	2025/12
Kısa Vadeli Yükümlülükler	622.502.936	1.178.486.574
Kısa Vadeli Borçlanmalar	0	77.321.150
Uzun Vadeli Kiralama Borçlarının Kısa Vadeli Kısımları	3.188.986	15.483.965
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	31.966.739	21.183.128
Diğer Finansal Yükümlükler	17.985.227	17.566.608
Ticari Borçlar	527.525.405	1.030.831.380

Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	1.971.675	3.301.433
Diğer Borçlar	33.335.473	4.788.178
Ertelenmiş Gelirler	1.378.366	0
Dönem Kârı Vergi Yükümlülüğü	1.687.245	2.884.630
Kısa Vadeli Karşılıklar	3.463.820	5.126.102
Uzun Vadeli Yükümlülükler	62.024.107	44.423.921
Uzun Vadeli Borçlanmalar	41.514.893	7.304.035
Uzun Vadeli Kiralama Borçları	16.443.195	27.772.454
Uzun Vadeli Karşılıklar	3.307.246	7.017.740
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	758.773	2.329.692
Toplam Fon Kaynakları	684.527.043	1.222.910.495

13.2. Nakit akımlarına ilişkin değerlendirme:

a) Devralan Şirket — Skyalp Finansal Teknolojiler ve Danışmanlık A.Ş.

	Dipnot	Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem 1 Ocak 2025 31 Aralık 2025	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 1 Ocak 2024 31 Aralık 2024
A) İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		(4.411.233)	86.394.761
Dönem Karı (Zararı)		(29.658.129)	(20.520.049)
Dönem Net Karı (Zararı) Mutabakatı ile İlgili Düzeltmeler		106.489.205	(26.825.491)
Amortisman ve İtfa Gideri ile İlgili Düzeltmeler	14-17-20	12.138.728	10.953.238
Değer Düşüklüğü (İptali) ile İlgili Düzeltmeler		0	0
Alacaklarda Değer Düşüklüğü (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	6	0	0
Karşılıklar ile İlgili Düzeltmeler		21.447.037	(4.864.078)
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	25	(2.257.292)	(1.278.757)
Diğer Karşılıklar (İptalleri) ile İlgili Düzeltmeler	25	0	(40.765)
Faiz Gelirleri ile İlgili Düzeltmeler	37	(4.792.931)	(8.264.429)
Faiz Giderleri ile İlgili Düzeltmeler	37	28.151.969	4.459.651
Vadeli Alımlardan Kaynaklanan Ertelenmiş Finansman Gideri	34	(256.490)	(248.202)
Vadeli Satışlardan Kaynaklanan Kazanılmamış Finansman Geliri	34	601.781	508.424
Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları (Kazançları) ile İlgili Düzeltmeler		3.445.561	(14.475.379)
Finansal Varlıkların Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları (Kazançları) ile İlgili Düzeltmeler	47	3.445.561	(14.475.379)
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Dağıtılmamış Karları ile İlgili Düzeltmeler			
İştiraklerin Dağıtılmamış Karları İle İlgili Düzeltmeler	4	39.375.435	(13.666.719)
Vergi (Geliri) Gideri İle İlgili Düzeltmeler	39	22.164.857	(29.169.694)
Parasal Kazanç/(Kayıp)		7.917.587	24.397.141
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		(72.960.795)	112.408.52
Finansal Yatırımlardaki Azalış / (Artış)	47	(20.659.340)	49.271.791
Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler		1.826.293	3.328.383
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış / (Artış)	7	701.520	1.725.881
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış / (Artış)	7	1.124.773	1.602.502
Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler		20.667.792	21.884.281
İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)	6	21.260.604	21.655.680
İlişkili Olmayan Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış / (Artış)	9	(592.812)	228.601
Stoklardaki Azalışlar / (Artışlar) ile İlgili Düzeltmeler		0	0
Peşin Ödenmiş Giderlerdeki Azalış / (Artış)	12	1.379.366	10.196.096
Ticari Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler	6,7	(2.583.515)	(8.519.126)
İlişkili Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)	6	(2.733.632)	(3.083.935)
İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlardaki Artış / (Azalış)	7	150.117	(5.435.191)

Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlardaki Artış / (Azalış)	27	(347.761)	(2.592.135)
Faaliyetler ile İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		(53.170.267)	36.619.868
-İlişkili Tarafalara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)	6	(54.028.504)	43.662.497
İlişkili Olmayan Tarafalara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış / (Azalış)	8	858.237	(7.042.629)
Ertelenmiş Gelirlerdeki Artış / (Azalış)	12	172.013	(2.897.863)
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Diğer Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		(20.245.376)	5.117.234
Faaliyetlerle İlgili Diğer Varlıklardaki Azalış / (Artış)	29	(7.100.154)	1.764.825
Faaliyetlerle İlgili Diğer Yükümlülüklerdeki Artış / (Azalış)	29	(13.145.222)	3.352.409
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		3.870.281	65.062.989
Vergi İadeleri (Ödemeleri)	39	(10.742)	(40.636)
İşletme Faaliyetlerine İlişkin Enflasyon Etkisi		(8.270.772)	21.372.408
B) YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		23.421.899	(25.541.536)
Bağlı Ortaklıkların Kontrolünün Kaybı Sonucunu Doğuracak Satışlara İlişkin Nakit Girişleri		718.621	--
İştiraklerin ve/veya İş Ortaklıklarının Pay Satışı veya Sermaye Azaltımı Sebebiyle Oluşan Nakit Girişleri	4	29.983.927	--
İştirakler ve/veya İş Ortaklıkları Pay Alımı veya Sermaye Artırımı Sebebiyle Oluşan Nakit Çıkışları	4	(6.854.685)	(20.003.178)
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri	14	2.020.338	324.741
-Maddi Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri	14	2.020.338	324.741
-Maddi Olmayan Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri		--	--
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	14	(1.575.901)	(7.704.759)
-Maddi Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	14	(1.375.475)	(1.826.246)
-Maddi Olmayan Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	17	(200.426)	(5.878.513)
Yatırım Faaliyetlerine İlişkin Enflasyon Etkisi		(870.401)	1.841.660
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		25.839.974	(12.626.808)
Bağlı Ortaklıklardaki Kontrolün Kaybına Yol Açmayan Şekilde Ortaklık Payları Değişmelerinden Kaynaklanan Nakit Çıkışları	4	--	(2.285.943)
Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Girişleri		70.000.000	--
-Kredilerden Nakit Girişleri	47	70.000.000	--
Kira Sözleşmelerinden Kaynaklanan Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları	20,47	(5.040.000)	(2.286.531)
Ödenen Faiz	37	(28.151.969)	(4.459.651)
Alınan Faiz	37	4.792.931	8.264.429
Finansman Faaliyetlerine İlişkin Enflasyon Etkisi		(15.760.988)	(11.859.112)
D. Enflasyon Etkisi		(46.393.883)	(60.056.084)
YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ)		(1.543.243)	(11.829.667)
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ) (A+B+C+D)		(1.543.243)	(11.829.667)
F. DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	53	3.400.592	11.649.472
G.Nakit ve Nakit Benzerlerine İlişkin Enflasyon Etkisi		802.585	3.580.785
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ (A+B+C+D+E+F+G)	53	2.659.934	3.400.592

b) Devrolunan Şirket — NSC Bilişim Hizmetleri Ticaret A.Ş.

	1 Ocak - 31.Ara.25	1 Ocak - 31.Ara.24
A. İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		
Dönem karı	27.662.166	-16.292.234
Dönem Net Karı Mutabakatı İle İlgili Düzeltmeler		
Amortisman ve itfa payları ile ilgili düzeltmeler	47.933.412	20.933.777

Duran varlıkların elden çıkarılmasından kaynaklanan kayıplar/(kazançlar) ile ilgili düzeltmeler	356.454	400.731
İzin karşılıkları ile ilgili düzeltmeler	919.512	604.916
Gerçekleşmemiş yabancı para çevrim farkları ile ilgili düzeltmeleri	-22.325.591	-7.284.930
Faiz gelirleri ve giderleri ile ilgili düzeltmeler	87.631.629	11.750.905
Kıdem tazminatı gideri ile ilgili düzeltmeler	3.359.317	1.058.762
Ticari ve diğer alacakların değer düşüklüğü ile ilgili düzeltmeler	3.399.378	-2.724.522
Vergi gideri/geliri ile ilgili düzeltmeler	8.402.911	6.964.267
Parasal Kayıp kazanç	66.494	169.043
İşletme sermayesindeki değişikliklerden önceki faaliyet karı	157.405.682	15.580.715
Ticari alacaklarındaki artış/azalış ile ilgili düzeltmeler	-273.653.216	-85.728.621
Stoklardaki artış/azalış ile ilgili düzeltmeler	-94.471.602	-63.447.545
Faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki artış /azalış ile ilgili düzeltmeler	10.750.571	-10.098.351
Peşin ödenmiş giderlerdeki artış/azalış ile ilgili düzeltmeler	-188.803.128	110.334.424
Diğer varlıklardaki artış/azalış ile ilgili düzeltmeler	-25.066.640	12.227.046
Ticari borçlardaki artış /azalışla ilgili düzeltmeler	503.305.975	-42.167.116
Faaliyetlerle ilgili diğer borçlardaki artış /azalışla ilgili düzeltmeler	-28.547.295	27.085.007
Ertelenmiş gelirlerdeki artış/azalış ile ilgili düzeltmeler	-1.378.366	-3.364.893
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin artış/azalış ile ilgili düzeltmeler	1.329.758	-1.379.158
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları	60.871.739	-40.958.492
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin yapılan ödemeler	-358.019	-305.422
Vergi ödemeleri	-5.302.608	-9.499.660
Toplam	55.211.112	-50.763.574
B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		
Maddi ve maddi olmayan duran varlık alımından kaynaklanan nakit çıkışları	-41.274.505	-58.110.249
Maddi ve maddi olmayan duran varlık satımından kaynaklanan nakit girişleri	2.022.168	7.815.521
Yatırım Faaliyetlerinden Kaynaklanan Nakit Akışları	-39.252.337	-50.294.728
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		
Finansal Kiralama Sözleşmelerinden Kaynaklanan Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışı	-20.215.045	-4.447.310
Finansal borçlanmalardan kaynaklanan nakit girişleri / çıkışları	31.908.062	75.652.582
Ödenen Temettüleri	--	-23.992.805
Ödenen faiz	-90.566.286	-18.191.114
Alınan faiz	2.934.657	6.440.209
Finansman Faaliyetlerinden Nakit Akışları	-75.938.612	35.461.562
YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE	-59.979.837	-65.596.740
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET AZALIŞ (A+B+C)		
YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ ÜZERİNDEKİ ETKİSİ	31.969.660	26.747.567
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ/ (AZALIŞ) (A+B+C+D)	-28.010.177	-38.849.173
E. DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	31.708.275	70.557.448
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ/ (AZALIŞ) (A+B+C+D+E)	3.698.098	31.708.275

13.3. Fon durumu ve borçlanma ihtiyacı hakkında değerlendirme:

Skyalp Finansal Teknolojiler ve Danışmanlık A.Ş.'nin mevcut durum itibarıyla finansman ihtiyacını sermaye piyasalarından elde edilen uygun oranlı krediler ile çözmektedir. Ayrıca, faaliyetine yeter miktarda iç kaynağı bulunmaktadır.

NSC Bilişim Hizmetleri Ticaret A.Ş. mevcut durum itibarıyla finansman ihtiyacını özkaynaklarından ve bankalardan elde edilen kredilerle karşılamaktadır.

13.4. İşletme sermayesi beyanı:

a) Devralan Şirket— Skyalp Finansal Teknolojiler ve Danışmanlık A.Ş.

Skyalp Finansal Teknolojiler ve Danışmanlık A.Ş.'nin 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla dönen varlıkları 148.369.025.-TL, kısa vadeli yükümlülükleri 103.810.987.-TL olup, net işletme sermayesi 44.558.038 .-TL'dir. Şirketin işletme sermayesi açığı bulunmamaktadır. Skyalp'in yeterli işletme sermayesi vardır.

b) Devrolunan Şirket— NSC Bilişim

NSC Bilişim Hizmetleri Ticaret A.Ş. 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla dönen varlıkları 1.211.045.880-TL, Kısa Vadeli Yükümlülükleri 1.178.486.574-TL olup net işletme sermayesi 32.559.306 TL'dir. Şirket'in net işletme sermayesi açığı bulunmamaktadır. NSC Bilişim'in yeterli işletme sermayesi vardır.

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

a) Devralan Şirket— Skyalp Finansal Teknolojiler ve Danışmanlık A.Ş.

Yoktur.

b) Devrolunan Şirket— NSC Bilişim Hizmetleri Ticaret A.Ş.

Yoktur.

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

a) Devralan Şirket— Skyalp Finansal Teknolojiler ve Danışmanlık A.Ş.

Yoktur.

b) Devrolunan Şirket— NSC Bilişim Hizmetleri Ticaret A.Ş.

Yoktur.

14. ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME, PATENT VE LİSANSLAR

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

a) Devralan Şirket— Skyalp Finansal Teknolojiler ve Danışmanlık A.Ş.

Skyalp Finansal Teknolojiler ve Danışmanlık A.Ş. danışmanlık ve bilişim sektörü alt gruplarından yazılım geliştirme sektöründe faaliyet göstermekte olup, işletmelerin finansal teknolojilere hizmet sunan yazılımlar (bilgisayar programları, uygulamalar ve ara katmanlar, API ve SDK servisleri) geliştirmektedir.

01.01.2025-31.12.2025 döneminde devam eden Ar-Ge projelerine ayırmış ve kullanmış olduğu toplam kaynak **96.899.685.-TL**'dir. Gerçekleştirilen Ar-Ge harcamaları aktifleştirilmiş olup, Proje niteliklerine ve teknolojik altyapılarına istinaden 3 ve 8 yıl arasında gider yazılmaktadır.

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

b) Devrolunan Şirket— NSC Bilişim Hizmetleri Ticaret A.Ş.

NSC Bilişim Hizmetleri Ticaret A.Ş., %80 oranında bağlı ortaklığı Dista Siber ile birlikte ileri seviye bir siber istihbarat ve tehdit analiz platformu geliştirmektedir. Projeye bugüne kadar yaklaşık 4 milyon USD yatırım yapılmış olup, 16–20 kişilik AR-GE ekibi tarafından geliştirilmektedir. Yazılım şuan 20 modülden oluşmakta ve modüller bağımsız veya entegre şekilde satışa sunulabilecek yapıdadır. Ürün, dark web ve açık kaynaklardan veri toplayarak olası siber saldırı, fraud veya DDoS tehditlerini proaktif biçimde tespit etmeyi sağlamaktadır. Şu an AR-GE aşamasındadır; 6 ay içinde pilot testlerin, 2026 sonunda ise ticarileşmenin başlaması planlanmaktadır.

31 Aralık 2025

Maliyet Bedeli

Hesap Adı	1 Ocak 2025	Girişler	Çıkışlar	Transfer	Çevrim Farkı	31 Aralık 2025
Haklar	4.747.211	--	--	17.496.342	1.466.529	23.710.082
Araştırma Geliştirme	36.654.926	33.374.358	--	(17.496.342)	9.951.770	62.484.712
Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	35.610.382	--	--	36.493.911	7.636.182	79.740.475
Toplam	77.012.519	33.374.358	--	36.493.911	19.054.481	165.935.269

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

15.1. Birleşmeye taraf şirketlerin genel organizasyon şeması:

Birleşmeye taraf olan şirketlerin organizasyon şeması aşağıda sunulmaktadır.

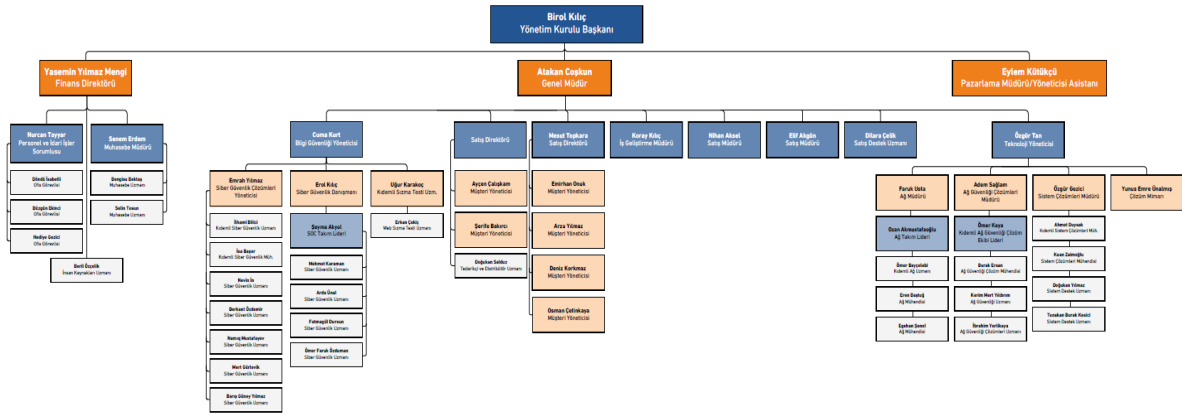
a) Devralan Şirket— Skyalp Finansal Teknolojiler ve Danışmanlık A.Ş.



*Mevcut durum itibariyle Genel Müdür ataması yapılmamış olup, Genel Müdürlüğe bağlı bir kısım birimlerde dışarıdan hizmet alımı yoluyla yönetilmektedir.

*Ücretlendirme komitesi, Kurumsal Yönetim Komitesi içinde faaliyet göstermektedir.

b) Devrolunan Şirket— NSC Bilişim



15.2. İdari yapı:

15.2.1. Birleşmeye taraf şirketlerin yönetim kurulu üyeleri hakkında bilgi:

a) Devralan Şirket – Skyalp Finansal Teknolojiler ve Danışmanlık A.Ş.:

Adı Soyadı	Görevi	Son 5 Yılda Şirkette Üstlendiği Görevler	Görev Süresi / Kalan Görev Süresi	Sermaye Payı	
				(TL)	(%)
Namık Kemal GÖKALP	Yönetim Kurulu Başkanı	Yönetim Kurulu Başkanı	04.05.2023-04.05.2026 / 25 Gün	949.999,99	10
Sibel GÖKALP	Yönetim Kurulu Başkan Vekili	Yönetim Kurulu Başkan Vekili	04.05.2023-04.05.2026 / 25 Gün	0,00	0,00
Mehmet Ziya GÖKALP	Yönetim Kurulu Üyesi	Yönetim Kurulu Üyesi	04.05.2023-04.05.2026 / 25 Gün	0,00	0,00
Sümeyye ATAR AVCI	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	Yönetim Kurulu Üyesi	04.05.2023-04.05.2026 / 25 Gün	0,00	0,00
Ceren YAVUZ ERDİNÇ	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	Yönetim Kurulu Üyesi	04.05.2023-04.05.2026 / 25 Gün	0,00	0,00

b). Devrolunan Şirket - NSC Bilişim Hizmetleri Ticaret A.Ş.

Adı Soyadı	Görevi	Son 5 Yılda Şirkette Üstlendiği Görevler	Görev Süresi / Kalan Görev Süresi	Sermaye Payı	
				(TL)	(%)
ERTÜRK KILIÇ	Yönetim Kurulu Başkanı	Yönetim Kurulu Başkanı	20-02.2025 - 20.02.2028 (1 Yıl 10 Ay 11 Gün)	100.000.000,00	100

15.2.2. Yönetimde söz sahibi olan personel hakkında bilgi:

a) Devralan Şirket - Skyalp Finansal Teknolojiler ve Danışmanlık A.Ş.:

Bulunmamaktadır.

b) Devrolunan Şirket - NSC Bilişim Hizmetleri Ticaret A.Ş.

Bulunmamaktadır.

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

Birleşmeye taraf şirketler son 5 yıl içerisinde kurulmamıştır.

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

Birleşmeye taraf şirketler son 5 yıl içerisinde kurulmamıştır.

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

a) Devralan Şirket - Skyalp Finansal Teknolojiler ve Danışmanlık A.Ş.

Namık Kemal GÖKALP

Şirket Unvanı	Görevi	Ortak	Görev Durumu	Sermaye Tutarı (TL)	Sermaye Payı (TL)	Sermaye Payı (%)
Billur Güneş Turizm A.Ş.	Y.K. Üyesi	Ortak	Devam	33.110.000,00	6.622.000,00	20,00%
Galen Gayrimenkul Yatırım Hizmetleri A.Ş.		Ortak	Devam	10.000.000,00	2.273.000,00	22,73%
Güneş Turizm Sanayi İnşaat ve Ticaret A.Ş.		Ortak	Devam	357.264,00	71.453,00	20,00%
Hedef Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş.	Y.K. Başkanı		Devam	1.130.000.000,00	0,00	
Hedef Global Finansal Yatırımlar A.Ş.	Y.K. Başkanı		Devam	6.500.000,00	0,00	
Hedef Holding A.Ş.	Y.K. Başkanı	Ortak	Devam	1.949.455.899,20	59.564.719,36	3,06%
Hedef Varlık Kiralama A.Ş.	Y.K. Başkanı		Devam	2.000.000,00	0,00	
Hedef Yatırım Bankası A.Ş.	Y.K. Başkanı	Ortak	Devam	3.000.000.000,00	300.000.000,00	10,00%
Hub Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş.	Y.K. Başkanı	Ortak	Devam	280.000.000,00	43.391.354,89	15,50%
İdeacore Yazılım A.Ş.	Y.K. Başkanı	Ortak	Devam	1.000.000,00	1.000.000,00	100,00%
İdeal Data Finansal Teknolojiler A.Ş.	Y.K. Başkanı		Devam	11.000.000,00	0,00	
İnfo Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	Y.K. Başkanı		Devam	960.336.000,00	6.276.430,39	0,65%
İzmirs Gayrimenkul Geliştirme Sanayi ve Ticaret A.Ş.		Ortak	Devam	68.500.000,00	34.250.000,00	50,00%
Kavakdere Gayrimenkul A.Ş.		Ortak	Devam	250.000,00	125.000,00	50,00%
Park Neptün Gayrimenkul A.Ş.	Y.K. Başkanı	Ortak	Devam	1.000.000.000,00	998.593.750,00	99,86%
Seyitler Kimya Sanayi A.Ş.	Y.K. Başkan Yardımcısı	Ortak	Devam	200.000.000,00	19.071.175,16	9,54%
Skyalp Finansal Teknolojiler ve Danışmanlık A.Ş.	Y.K. Başkanı	Ortak	Devam	9.500.000,00	949.999,99	10,00%
Smart Depoculuk A.Ş.		Ortak	Devam	79.000.000,00	39.500.000,00	50,00%
STRS Teknoloji Yatırım A.Ş.	Y.K. Başkanı		Sona Erdi	22.000.000,00	0,00	
Swiss Signature Gayrimenkul Geliştirme Sanayi ve Ticaret A.Ş.		Ortak	Devam	250.000,00	83.325,00	33,33%
Talkinvest Yazılım ve Teknoloji Hizmetleri A.Ş.	Y.K. Başkanı		Sona Erdi	50.000,00	0,00	
Traderbull Yazılım A.Ş.	Y.K. Başkanı		Sona Erdi	2.500.000,00	0,00	
Zen Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş.	Y.K. Başkanı	Ortak	Devam	200.000.000,00	120.000.000,00	60,00%
Zen Merkezi Hizmetler ve Filo Kiralama A.Ş.	Y.K. Başkanı	Ortak	Devam	150.000.000,00	120.000.000,00	80,00%
Zen Yat İşletmeciliği A.Ş.	Y.K. Başkanı	Ortak	Devam	25.899.435,90	25.899.435,90	100,00%

Sibel GÖKALP

Şirket Unvanı	Görevi	Ortak	Görev Durumu	Sermaye Tutarı (TL)	Sermaye Payı (TL)	Sermaye Payı (%)
---------------	--------	-------	--------------	---------------------	-------------------	------------------

Hedef Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş.	Y.K. Başkan Vekili	Ortak	Devam	1.130.000.000,00	11.300.000,00	1,00%
Hedef Global Finansal Yatırımlar A.Ş.	Y.K. Başkan Vekili		Devam	6.500.000,00	0,00	
Hedef Holding A.Ş.	Y.K. Üyesi	Ortak	Devam	1.949.455.899,20	1.514.922.179,27	77,71%
Hedef Portföy Yönetimi A.Ş.	Y.K. Başkanı	Ortak	Devam	100.000.000,00	10.333.350,00	10,33%
Hedef Yatırım Bankası A.Ş.	Y.K. Üyesi	Ortak	Devam	3.000.000.000,00	300.000.000,00	10,00%
İnfo Yatırım Menkul Değerler A.Ş.		Ortak	Devam	960.336.000,00	13.250.333,00	1,38%
Seyitler Kimya Sanayi A.Ş.	Y.K. Üyesi		Devam	200.000.000,00	0,00	
Skyalp Finansal Teknolojiler ve Danışmanlık A.Ş.	Y.K. Başkan Vekili		Devam	9.500.000,00	0,00	
Zen Merkezi Hizmetler ve Filo Kiralama A.Ş.	Y.K. Üyesi	Ortak	Devam	150.000.000,00	30.000.000,00	20,00%
Park Neptün Gayrimenkul A.Ş.		Ortak	Devam	1.000.000.000,00	1.406.250,00	0,14%

Mehmet Ziya GÖKALP

Şirket Unvanı	Görevi	Ortak	Görev Durumu	Sermaye Tutarı (TL)	Sermaye Payı (TL)	Sermaye Payı (%)
Hedef Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş.	Y.K. Üyesi		Devam	1.130.000.000,00	0,00	
Hedef Global Finansal Yatırımlar A.Ş.	Y.K. Üyesi		Devam	6.500.000,00	0,00	
Hedef Holding A.Ş.	Y.K. Başkan Yardımcısı		Devam	1.949.455.899,20	0,00	
Hedef Projelendirme ve Gayrimenkul Geliştirme A.Ş.	Y.K. Başkan Vekili		Devam	150.000.000,00	0,00	
Hedef Yatırım Bankası A.Ş.	Y.K. Başkan Yardımcısı		Devam	3.000.000.000,00	0,00	
İnfo Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	Y.K. Başkan Yardımcısı		Devam	960.336.000,00	0,00	
Skyalp Finansal Teknolojiler ve Danışmanlık A.Ş.	Y.K. Üyesi		Devam	9.500.000,00	0,00	
Zen Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş.	Y.K. Üyesi		Devam	200.000.000,00	0,00	
Zen Yat İşletmeciliği A.Ş.	Y.K. Başkanı		Devam	25.899.435,90	0,00	
Hedef Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş.	Y.K. Üyesi		Devam	1.130.000.000,00	0,00	

Sümeyye ATAR AVCI

Şirket Unvanı	Görevi	Ortak	Görev Durumu	Sermaye Tutarı (TL)	Sermaye Payı (TL)	Sermaye Payı (%)
Hedef Holding A.Ş.	Bağımsız Y.K. Üyesi	Ortak	Devam	1.949.455.899,20	0,00	

Ceren YAVUZ ERDİNÇ

Şirket Unvanı	Görevi	Ortak	Görev Durumu	Sermaye Tutarı (TL)	Sermaye Payı (TL)	Sermaye Payı (%)
Seyitler Kimya Sanayi A.Ş.	Bağımsız Y.K. Üyesi		Devam	200.000.000,00	0,00	

b) Devrolunan Şirket – NSC Bilişim Hizmetleri Ticaret A.Ş.

Ertürk KILIÇ

Şirket Unvanı	Görevi	Ortak	Görev Durumu	Sermaye Tutarı (TL)	Sermaye Payı (TL)	Sermaye Payı (%)
NSC Bilişim Hizmetleri Ticaret A.Ş.	Yönetim Kurulu Başkanı	Ortak	Devam	100.000.000,00	100.000.000,00	100%

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

Yoktur.

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

Yoktur.

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

Yoktur.

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

Yoktur.

15.8. Son yıllık hesap dönemi 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:

Yoktur.

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

a) Devralan Şirket - Skyalp Finansal Teknolojiler ve Danışmanlık A.Ş.

Ad Soyad	Görevi	Görevlendirme Tarihi	Telefon	E-posta	Lisans Belgesi Türü
Süleyman Arpaslan	Yatırımcı İlişkileri Bölümü Yöneticisi	27.04.2021	02169705757	yatirimci@skyalp.com.tr	Sermaye Piyasası Faaliyetleri Düzey 2 Lisansı

b) Devrolunan Şirket — NSC Bilişim

NSC Bilişim Hizmetleri Ticaret A.Ş., Sermaye Piyasası Kanunu'na tabi halka açık bir şirket olmayıp, yatırımcı ilişkileri ile ilgili personeli bulunmamaktadır.

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

a) Devralan Şirket – Skyalp Finansal Teknolojiler ve Danışmanlık A.Ş.

Adı Soyadı	Yer Aldığı Komite	Komite Görevi
Sibel GÖKALP	Riskin Erken Saptanması Komitesi	Riskin Erken Saptanması Komitesi (Üye)
Sümeyye ATAR AVCI	Riskin Erken Saptanması Komitesi	Riskin Erken Saptanması Komitesi (Başkan)
Mehmet Ziya GÖKALP	Kurumsal Yönetim Komitesi	Kurumsal Yönetim Komitesi (Üye)
Süleyman ARPASLAN	Kurumsal Yönetim Komitesi	Kurumsal Yönetim Komitesi (Yatırımcı İlişkileri Yöneticisi)
Ceren Yavuz ERDİNÇ	Kurumsal Yönetim Komitesi	Kurumsal Yönetim Komitesi (Başkan)
Sümeyye ATAR AVCI	Denetimden Sorumlu Komite	Denetimden Sorumlu Komite (Başkan)
Ceren YAVUZ ERDİNÇ	Denetimden Sorumlu Komite	Denetimden Sorumlu Komite (Üye)

Yönetim Kurulu bünyesinde oluşturulan Komiteler aşağıda yer almaktadır.

Denetimden Sorumlu Komite, Kurumsal Yönetim Komitesi ve Riskin Erken Saptanması Komitesi SPK Kurumsal Yönetim Tebliği (II-17.1), Kurumsal Yönetim İlkeleri 4.5. maddesi çerçevesinde oluşturulan zorunlu komiteler olup, Etik Kurul SPK Kurumsal Yönetim Tebliği 3.5 maddesine uyum çerçevesinde gönüllü oluşturulan (zorunlu olmayan) komitedir.

Yönetim Kurulunda Oluşturulan Komitelerin Sayısı, Yapısı ve Çalışma Esasları

Yönetim Kurulumuz 21.08.2019 tarih 2019/18 No'lu kararı ile Sermaye Piyasası Kurulu'nun yayımladığı II-17.1 Kurumsal Yönetim Tebliği uyarınca Şirketimiz Yönetim Kurulu bünyesinde "Denetimden Sorumlu Komite", "Kurumsal Yönetim Komitesi" ve "Riskin Erken Saptanması Komitesi"nin oluşturulmuş; ayrıca Kurumsal Yönetim Komitesi'nin, Aday

Gösterme Komitesi ile Ücret Komitesi'nin görevlerini yerine getirmek üzere yetkilendirilmiştir.

Şirketimiz Yönetim Kurulu 30.12.2020 tarih ve 2020/24 sayılı toplantısında, Sürdürülebilirlik İlkeleri Uyum Çerçevesinde "Çevresel, Sosyal, Kurumsal Yönetim (ÇSY)" çalışmalarının yürütülmesi, gerekli politikaların oluşturulması, ilgili politikaların uygulanması ve takibi için Kurumsal Yönetim Komitesi'nin görevlendirilmesine karar verilmiştir.

19.12.2023 tarih ve 2023/18 sayılı Yönetim Kurulu Kararı ile, Sermaye Piyasası Kurulu'nun II-17.1 no'lu Kurumsal Yönetim Tebliği'nde ("Tebliğ") yer alan hükümler çerçevesinde 31.12.2025 itibariyle Skyalp Yönetim Kurulu altında faaliyet gösteren üç komite aşağıdaki gibidir:

Denetimden Sorumlu Komite:

Adı Soyadı	Görevi	Bağımsızlık Durumu
Sümeyye ATAR AVCI	Denetimden Sorumlu Komite	Bağımsız Üye
Ceren Yavuz ERDİNÇ	Denetimden Sorumlu Komite	Bağımsız Üye

Denetimden Sorumlu Komite; şirketin muhasebe sistemi, finansal bilgilerinin kamuya açıklanması, bağımsız denetimi ve şirketin iç kontrol ve iç denetim sisteminin işleyişinin ve etkinliğinin gözetimini yapar. Bağımsız denetim kuruluşunun seçimi, bağımsız denetim sözleşmelerinin hazırlanarak bağımsız denetim sürecinin başlatılması ve bağımsız denetim kuruluşunun her aşamadaki çalışmaları denetimden sorumlu komitenin gözetiminde gerçekleştirilir. Denetimden sorumlu komite; en az üç ayda bir olmak üzere yılda en az dört kere toplanır ve toplantı sonuçları tutanağa bağlanarak alınan kararlar yönetim kuruluna sunulur.

*2025 yılı içerisinde 4 defa toplanmıştır.

Kurumsal Yönetim Komitesi:

Adı Soyadı	Görevi	Bağımsızlık Durumu
Mehmet Ziya GÖKALP	Kurumsal Yönetim Komitesi	Bağımsız Üye Değil
Süleyman ARPASLAN	Kurumsal Yönetim Komitesi	Bağımsız Üye Değil (Yatırımcı İlişkileri Yöneticisi)
Ceren Yavuz ERDİNÇ	Kurumsal Yönetim Komitesi Üyesi	Bağımsız Üye

Kurumsal yönetim komitesi, şirkette kurumsal yönetim ilkelerinin uygulanıp uygulanmadığını, uygulanmıyor ise gerekçesini ve bu prensiplere tam olarak uymama dolayısıyla meydana gelen çıkar çatışmalarını tespit eder ve yönetim kuruluna kurumsal yönetim uygulamalarını iyileştirici tavsiyelerde bulunur ve yatırımcı ilişkileri bölümünün çalışmalarını gözetir. Kurumsal Yönetim Komitesi toplantıları yılda en az 1 kez gerçekleştirilir.

*2025 yılı içerisinde 4 defa toplanmıştır.

Riskin Erken Saptanması Komitesi:

Adı Soyadı	Görevi	Bağımsızlık Durumu
Sümeyye ATAR AVCI	Riskin Erken Saptanması Komitesi	Bağımsız Üye
Sibel GÖKALP	Riskin Erken Saptanması Komitesi	Bağımsız Üye Değil

Komitenin amacı Şirketin faaliyetlerini etkileyebilecek stratejik, finansal, operasyonel ve risklerin ve fırsatların belirlenmesi, tanımlanması, etki ve olasılıklarının hesaplanarak önceliklendirilmesi, izlenmesi ve gözden geçirilmesi; maruz kalınabilecek bu risklerin ve faydalanabilecek fırsatların şirket risk profiline paralel yönetilmesi, raporlanması karar mekanizmalarında dikkate alınması konularında Yönetim Kuruluna öneri ve tavsiyelerde bulunmaktadır. Riskin Erken Saptanması Komitesi her iki ayda bir defa toplanır ve toplantı sonuçlarını yönetim kuruluna sunar.

*2025 yılı içerisinde 6 defa toplanmıştır.

b) Devrolunan Şirket — NSC Bilişim Hizmetleri Ticaret A.Ş.

NSC Bilişim Sermaye Piyasası Kanunu'na tabi halka açık bir şirket olmayıp, Yönetim Kurulu bağlı olarak görev yapan komite bulunmamaktadır.

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

a) Devralan Şirket — Skyalp Finansal Teknolojiler ve Danışmanlık A.Ş.:

Skyalp Finansal Teknolojiler ve Danışmanlık A.Ş.'nin finansal raporlama tarihi itibariyle personel sayısı 53 olup; çalışanlarının tamamı beyaz yakalıdır. Skyalp Finansal Teknolojiler ve Danışmanlık A.Ş. tarafından istihdam edilen personelin tamamı Türkiye'de çalışmaktadır.

b) Devrolunan Şirket — NSC Bilişim Hizmetleri Ticaret A.Ş.

NSC Bilişim Hizmetleri Ticaret A.Ş. finansal raporlama tarihi itibariyle personel sayısı 51 olup; çalışanlarının tamamı beyaz yakalıdır. NSC Bilişim Hizmetleri Ticaret A.Ş. tarafından istihdam edilen personelin tamamı Türkiye'de çalışmaktadır.

16. ÜCRET VE BENZERİ MENFAATLER

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

a) Devralan Şirket — Skyalp Finansal Teknolojiler ve Danışmanlık A.Ş.:

Şirketin 31 Aralık 2025 tarihi itibariyle üst düzey yöneticilere sağlanan menfaat tutarı 27.351.797,00.- TL'dir.

b) Devrolunan Şirket — NSC Bilişim Hizmetleri Ticaret A.Ş.

Şirketin 31 Aralık 2025 tarihi itibariyle üst yönetime sağlanan menfaat tutarı 9.470.603,60-TL'dir.

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

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

17. ANA ORTAKLAR

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

a) Devralan Şirket — Skyalp Finansal Teknolojiler ve Danışmanlık A.Ş.

Doğrudan Pay Sahipliğine İlişkin Bilgi				
Ortağın; Ticaret Unvanı/Adı Soyadı	Sermaye Payı / Oy Hakkı			
	08/04/2026		08/04/2026	
	(TL)	(%)	Oy Hakkı	(%)
Namık Kemal GÖKALP	949.999,99	10,00	14.249.999,85	62,50
Hedef Portföy Yönetimi A.Ş. Varlık Girişim Sermayesi Yatırım Fonu	1.066.541,00	11,23	1.066.541,00	4,68
Pusula Portföy Doğru Hisse Senedi Serbest (TL) Fon Hisse Senedi Yoğun Fon	1.140.000,00	12,00%	1.140.000,00	5,00%
Pusula Portföy İkinci Senedi Serbest (TL) Fon Hisse Senedi Yoğun Fon	1.027.842,00	10,82	1.027.842,00	4,51
Diğer	5.315.617,01	55,95%	5.315.617,01	23,31%
TOPLAM	9.500.000,00	100,00	22.799.999,85	100,00

2024 Olağan Genel Kurul İtibariyle Sermaye ve Ortaklık Yapısı aşağıdaki gibidir;

Doğrudan Pay Sahipliğine İlişkin Bilgi				
Ortağın; Ticaret Unvanı/Adı Soyadı	Sermaye Payı / Oy Hakkı			
	06/05/2025		06/05/2025	
	(TL)	(%)	Oy Hakkı	(%)
Namık Kemal GÖKALP	950.000.000,00	10,00	14.249.999,85	62,50
Hedef Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş.	1.066.541,00	11,23	1.066.541,00	4,68
Diğer	7.483.459,00	78,77	7.483.459,00	32,82
TOPLAM	9.500.000,00	100,00	22.799.999,85	100,00

b) Devrolunan Şirket — NSC Bilişim Hizmetleri Ticaret A.Ş.

08.04.2026 ve 26.12.2025 tarihli Olağanüstü Genel Kurul tarihi itibariyle ortaklık yapısı ve oy hakları aşağıdaki gibidir:

Ortak	Nominal Sermaye, TL	Sermaye Payı ve Oy Hakları
Ertürk KILIÇ	100.000.000,00	100
Toplam	100.000.000,00	100,00%

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

17.3. Birleşmeye taraf şirketlerin sermayelerini temsil eden paylar hakkında bilgi:
a) Devralan Şirket — Skyalp Finansal Teknolojiler ve Danışmanlık A.Ş.

Grubu	Nama/ Hamiline Olduğu	İmtiyazların türü (Kimin sahip olduğu)	Bir Payın Nominal Değeri (TL)	Toplam (TL)	Sermayeye Oranı (%)
A	Nama	Oyda ve Yönetim Kurulu Üyeliğine Aday Gösterme İmtiyazı. İmtiyazlı Pay Sahibi: Namık Kemal GÖKALP	1 TL	950.000,00	10,00
B	Hamiline	İmtiyazsız	1 TL	8.550.000,00	90,00
			TOPLAM	9.500.000,00	100,00

b). Devrolunan Şirket — NSC BİLİŞİM HİZMETLERİ TİCARET A.Ş.

Grubu	Nama/ Hamiline Olduğu	İmtiyazların türü (Kimin sahip olduğu)	Bir Payın Nominal Değeri (TL)	Toplam (TL)	Sermayeye Oranı (%)
-	Nama	İmtiyazsız	1 TL	100.000.000,00	100,00
			TOPLAM	100.000.000,00	100,00

18. İLİŞKİLİ TARAFLAR VE İLİŞKİLİ TARAFLARLA YAPILAN İŞLEMLER HAKKINDA BİLGİLER

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

a) Devralan Şirket — Skyalp Finansal Teknolojiler ve Danışmanlık A.Ş.

- **İlişkili Taraflardan Kısa Vadeli Ticari Alacaklar**

Grup'un ilişkili taraflardan kısa vadeli ticari alacaklarının detayı aşağıdaki gibidir:

	31.12.2025	31.12.2024
İnfo Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	3.722.972	3.580.524
Hedef Portföy Yönetimi A.Ş.	184.758	51.781
Zen Merkezi Hizm. ve Filo Kiralama A.Ş.	23.145	67.720
Zephlex Bilgi Teknolojileri A.Ş.	--	13.680
Hedef Holding A.Ş.	213.193	189.147
Hedef Girişim Sermayesi Yat. Ort. A.Ş.	120.624	47.403
Ftech Labs Bilişim A.Ş.	5.258	9.367
Hedef Portföy Yönetimi Anonim Şirketi Startup Burada Girişim Sermayesi Yatırım Fonu	221.760	226.182
Hedef Yatırım Bankası A.Ş.	--	5.683
Seyitler Kimya Sanayi A.Ş.	--	7.916
Alacak Senetleri Reeskontu (-) İlişkili Taraflardan	(104.971)	(82.733)
Toplam	4.386.739	4.116.670

- **İlişkili Taraflara Kısa Vadeli Ticari Borçlar**

Grup'un ilişkili taraflara kısa vadeli ticari borçların detayı aşağıdaki gibidir:

	31.12.2025	31.12.2024
Hedef Portföy Yönetimi A.Ş.	4.522	25
Zen Merkezi Hizmetler ve Filo Kiralama A.Ş.	930.372	1.464.874
İnfo Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	345.794	57.724
Hedef Holding A.Ş.	1.636.443	86.263
Ftech Labs Bilişim A.Ş.	--	57.746
Fintables Bilişim Teknolojileri A.Ş.	--	29.921
Hedef Girişim Sermayesi Yat. Ort. A.Ş.	--	2.331.670
Borç Senetleri Reeskontu (-) İlişkili Taraflardan	(169.983)	(80.855)
Toplam	2.747.148	3.947.368

- **İlişkili Taraflardan Kısa Vadeli Diğer Alacaklar**

Grup'un ilişkili taraflara kısa vadeli diğer alacaklarının detayı aşağıdaki gibidir:

	31.12.2025	31.12.2024
Komün Reklam Teknolojileri A.Ş.	--	13.993
Tenk Bilişim Teknolojileri Danışmanlık A.Ş.	--	17.178.309
Toplam	--	17.192.302

- **İlişkili Taraflara Kısa Vadeli Diğer Borçlar**

Grup'un ilişkili taraflara kısa vadeli diğer borçların detayı aşağıdaki gibidir:

	31.12.2025	31.12.2024
Ortaklara Borçlar (*)	--	43.711.912
Toplam	--	43.711.912

(*) (31.12.2024: Ortaklara borçların 18.471.683 TL'si Namık Kemal Gökalp, 25.240.229 TL'si Hedef Girişim Ser. A.Ş.'ye ait borçlardan oluşmaktadır.)

b) Devrolunan Şirket — NSC Bilişim

NSC Bilişim Hizmetleri Ticaret A.Ş.'nin ilişkili taraflardan diğer alacaklar içerisinde yer alan 27.500.000 TL tutarındaki alacak, Şirket ortağı olan Ertürk Kılıç'tan olan cari hesap alacağından oluşmaktadır. (2024:7.954.014) Bunun dışında başkaca bir ilişkili taraf işlemi bulunmamaktadır.

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

a) Devralan Şirket — Skyalp Finansal Teknolojiler ve Danışmanlık A.Ş.

31 Aralık 2025 itibarıyla, ilişkili taraflara yapılan alış ve satış tablodaki gibidir;

	Hizmet		Diğer	
	Alış	Satış	Alış	Satış
İnfo Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	312.795	37.983.037	400.067	786.987
Hedef Portföy Yönetimi A.Ş.	--	422.482	2.003	728.417
Hedef Girişim Sermayesi Yat. Ort. A.Ş.	--	1.082.083	9.972.665	391.971
Hedef Holding A.Ş.	8.887.322	484.711	1.420.000	3.021.873
Zen Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş.	--	--	--	2.267
Zen Merkezi Hizmetler ve Filo Kiralama A.Ş.	5.465.891	--	7.584.201	1.924.507
Seyitler Kimya	--	90.720	--	--
Park Neptün	--	--	4.500.000	--

Hedef Portföy Yönetimi Anonim Şirketi Startup Burada Girişim Sermayesi Yatırım Fonu	--	2.344.650	--	--
Toplam	14.666.009	42.407.683	23.878.936	6.856.021

31 Aralık 2024 itibarıyla, ilişkili taraflara yapılan alış ve satış tablodaki gibidir;

	01.01.2024-			
	31.12.2024			
	Hizmet		Diğer	
	Alış	Satış	Alış	Satış
İnfo Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	29.451	40.338.094	1.207.622	2.652.155
Hedef Portföy Yönetimi A.Ş.	392.630	465.074	--	576.319
Hedef Girişim Sermayesi Yat. Ort. A.Ş.	--	576.497	2.723.135	357.593
Hedef Holding A.Ş.	2.989.196	939.705	2.719.169	1.777.791
Hedef Yatırım Bankası A.Ş.	--	194.702	823.955	--
Zen Merkezi Hizmetler ve Filo Kiralama A.Ş.	10.169.915	--	1.687.970	1.730.338
Seyitler Kimya	--	79.164	--	--
Hedef Portföy Yönetimi Anonim Şirketi Startup Burada Girişim Sermayesi Yatırım Fonu	--	1.289.172	--	--
Toplam	13.581.192	43.882.408	9.161.851	7.094.196

b). Devrolunan Şirket — NSC Bilişim Hizmetleri Ticaret A.Ş.

31 Aralık 2025 itibarıyla, ilişkili taraflara yapılan satış bulunmamaktadır.

31 Aralık 2024 itibarıyla, ilişkili taraflara yapılan satış bulunmamaktadır.

19. BİRLEŞMEYE TARAF ŞİRKETLERE İLİŞKİN DİĞER BİLGİLER

19.1. Birleşmeye taraf şirketlerin sermayesi hakkında bilgiler:

a) Skyalp Finansal Teknolojiler ve Danışmanlık A.Ş. : 9.500.000 TL'dir.

b) NSC Bilişim Hizmetleri Ticaret A.Ş. : 100.000.000,00 TL

19.2. Birleşmeye taraf şirketlerin kayıtlı sermaye tavanı:

a) Skyalp Finansal Teknolojiler ve Danışmanlık A.Ş.: 500.000.000 TL'dir. Kayıtlı sermaye tavanı izin süresi 2028 yılı sonuna dek geçerlidir.

b) NSC Bilişim Hizmetleri Ticaret A.Ş. : Kayıtlı sermaye sistemine tabi değildir.

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

Yoktur.

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

Yoktur.

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

Yoktur.

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

Yoktur.

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

Yoktur.

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

B Grubu payları, “SKYLP” kodu ile Borsa İstanbul Alt Pazar’da işlem görmektedir.

NSC Bilişim Hizmetleri Ticaret A.Ş. payları Borsa’da işlem görmemektedir.

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

Birleşme sonucunda ihraç edilecek Skyalp payları Borsa İstanbul A.Ş. düzenlemeleri doğrultusunda ilgili pazarda işlem görecektir.

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

a) Devralan Şirket – Skyalp Finansal Teknolojiler ve Danışmanlık A.Ş.

Skyalp’ın Esas Sözleşmesi TTK, SPKn ve sermaye piyasası mevzuatına uygundur. Skyalp esas sözleşmesinde bulunan imtiyazlar ve kısıtlamalar hakkında işbu Duyuru Metni’nin 19.13. maddesinde bilgi verilmiştir.

Skyalp genel kurulunun çalışma esas ve usulleri hakkında iç yönergesi 24.05.2013 tarihinde tescil edilmiş olup 30.05.2013 tarihli ve 8331 sayılı Türkiye Ticaret Sicil Gazetesi’nde ilan edilmiştir. Esas Sözleşmesi ile birlikte Skyalp’ın kurumsal internet sitesinde ve KAP’da sunulmaktadır.

b) Devrolunan Şirket – NSC Bilişim Hizmetleri Ticaret A.Ş.

NSC Bilişim’in esas sözleşmesi TTK’ya uyumludur. İlgili esas sözleşme işbu metnin eklerinde yer almaktadır.

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

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

a) Devralan Şirket — Skyalp Finansal Teknolojiler ve Danışmanlık A.Ş.

Skyalp Esas Sözleşmesi’nin 4’üncü maddesinde yer alan amaç ve konusu aşağıdaki gibidir:

MADDE-4- MEVZU VE AMAÇ

Şirket'in ana amacı; Bankacılık, telekomünikasyon, ilaç ve hızlı tüketim mamulleri sektörleri öncelikli olarak özel sektör ve kamu işletmeleri ve kamu kuruluşları ile bunların yönetimlerine, çalışanlarına, gerçek ve tüzel kişilere, faaliyetlerinde etkinlik ve verimliliği gözeterek kurum performansını arttırıcı organizasyonel gelişim, değişim yönetimi, yöneticilik ve liderlik becerilerini geliştirme, müşteri odaklı, yüksek performanslı kurum kültürü yaratma, satış etkinliği sağlama, alanlarında danışmanlık, araştırma, geliştirmek hizmetleri, ile bunların eğitim hizmetlerini yapmak, yaptırmak, sağlamak, bu konularla ilgili olarak üst düzey yönetici toplantıları, konferans ve zirveler, organize etmek, ettirmek. Yürürlükteki ilgili mevzuatlara riayet etmek kaydıyla menkul kıymet danışmanlığı ve diğer yatırım bankacılığı kapsamındaki faaliyetler hariç olmak üzere yönetim danışmanlığı hizmetleri vermektir.

Şirket bu amacını gerçekleştirmek için aşağıdaki faaliyetlerde bulunabilir:

- a. Şirket amacıyla ilgili olarak her türlü malın ihracat, ithalat, iç ve dış uluslararası mümessillik ve dahili toptan ticaretini yapmak;
- b. Şirket'in işleri için iç ve dış piyasalardan uzun, orta ve kısa vadeli istikrazlar akdetmek, emval ve kefalet kredileri emtia, akreditif yatırım kredileri, açık krediler esham ve tahvilat üzerine avans kredileri ve benzeri kredileri temin etmek;
- c. Yurt içinde ve yurt dışında teknik gelişmeleri takip, tespit ve uygulama amacı ile etütler yapmak, bu konularda yerli ve yabancı kuruluşlarla işbirliği yapmak, bilimsel çalışmalar, teorik ve uygulamalı eğitim programları yapmak, bu amaçla düzenlenen programlara katılmak;
- d. Şirket faaliyet konularına giren sınai ve ticari yatırımlarda bulunmak; Şirket amacının gerçekleştirilebilmesi için her türlü mali, sınai, ticari, idari, tasarruf ve faaliyetlerde bulunmak;
- e. Şirket'in faaliyet konularına giren işleri yapan hakiki ve hükmi şahıslarla şirket teşkili ortak girişimlerde bulunmak, mevcut ticari işletmelere iştirak etmek ve iştirakleri devir ve ferağ etmek; bu hususlarda SPKn. md.15/son hükmü saklıdır.
- f. Yaptığı ve yapacağı etüt, inceleme ve araştırma sonuçlarını ülke ekonomisinin genel yapısı, gelişimi, ihtiyaçları açısından değerlendirmek kuruluşların bu yapıya, gelişime ve ihtiyaçlara paralel teşkilatlanmasını ve çalışmalar yapmasını sağlamak, bu konularda her türlü danışmanlık ve geliştirme hizmetlerini vermek;
- g. Şirket'in amacına ulaşabilmesi için lüzumlu makine ve tesisler ile gayrimenkulleri iktisap etmek, satmak, devir ve ferağ etmek, kiraya almak, gayrimenkullerin üzerinde irtifak, intifa, sükna, gayrimenkul mülkiyeti, kat mülkiyeti ve kat irtifakı tesis etmek, iktisap, devir ve ferağ etmek, fabrika, depo, satış mağazaları ve idari binaları inşaa etmek;
- h. Şirket'in amacı ile ilgili olarak Şirket'in ve üçüncü şahısların borçları için ipotek, garanti, rehin, kefalet ve diğer teminatları vermek, almak ve bunları fek etmek ve bu hususlarda Sermaye Piyasası mevzuatı çerçevesinde belirlenen esaslara uymak,
- i. Şirket işleri için gerekli taşıtları (gemiler dahil) iktisap etmek, devretmek ve bunlar üzerinde aynı ve şahsi tasarruflarda bulunmak,
- j. Şirket'in amacı ile ilgili olarak marka, ihtira beratı, ustalık (know-how) ve diğer sınai mülkiyet haklarını iktisap etmek ve bunlar üzerinde lisans anlaşmaları yapmak.
- k. SPKn örtülü kazanç aktarımı düzenlemelerine aykırılık teşkil etmemesi, gerekli özel durum açıklamalarının yapılması ve yıl içinde yapılan bağışların genel kurulda ortakların bilgisine sunulması şartıyla, kendi amaç ve konusunu aksatmayacak şekilde ,Şirket, belli nitelikteki kurum, vakıf ve derneklere katılabilir veya söz konusu kurumlar ile diğer çeşitli kurum ve kuruluşlara bağışta bulunabilir.

Yukarıda gösterilen muamelelerden başka ileride Şirket için lüzumlu ve faydalı görülecek başka işlere girişilmek istendiği takdirde Yönetim Kurulu'nun teklifi üzerine keyfiyet Genel Kurul'un tasvibine sunulacak ve bu yolda karar alındıktan sonra Şirket dilediği işleri

yapabilecektir. Şirket'in amaç ve konusunda değişiklik yapılması halinde Gümrük ve Ticaret Bakanlığı ile Sermaye Piyasası Kurulu'ndan izin alınması şarttır.

b) Devrolunan Şirket – NSC Bilişim Hizmetleri Ticaret A.Ş.

NSC Bilişim Hizmetleri Ticaret A.Ş.'nin Esas Sözleşmesinin 3 üncü maddesinde yer alan amaç ve konusu aşağıdaki gibidir:

MADDE 3 AMAÇ VE KONU –

Şirketin, başlıca iştiğal konuları şunlardır:

A.BİLİŞİM

- a. Her marka bilgisayar ve bilgisayar donanımının ithalatı, ihracatı ve dahili ticaretini, tüm bilgisayar ve yan donanımları birimleri mikrofilm faksim ile bunlar gibi tüm bilişim sistemleri, endüstriyel büro otomasyon, tüm yazılım ve donanım faaliyetleri servis büro hizmetleri vermek. İnternet üzerinden her türlü bilgi, ses ve görüntü hizmeti vermek, web sitesi hazırlamak, hazırlatmak ve internet servis sağlayıcılığı yapmak.
- b. Her marka bilgisayar ve alt mikro işlemcileri ile bilgi kaydedici, saklayıcı, yazıcı, çizici, iletici, gösterici, tahvil edici, yorumlayıcı cihaz aksesuar donanım ünite parça ve yedek parçaları imali, montajı, servisi, dahili ve harici ticareti, eğitimi.
- c. Ticari amaçlı bilgi işlem merkezleri kurmak, bu merkezlerin yurtiçi ve yurtdışı data şebekeleri ile irtibatını sağlamak.
- d. Veri hazırlama, onarma, düzenleme işlemleri veya hizmetlerini yapmak, satmak, yada bunları kiraya vermek, internet üzerinde yayınlamak.
- e. Her türlü bilgisayar sistemleri, yazılım ve donanım destek ve danışmanlık hizmetlerini sağlamak.
- f. Bilgisayar programlarının ve bilgisayar kontrolü sistemlerin alımı, satımı, pazarlaması, imali, montajı, bakımı için gerekli ham mamul yarı mamul sistemlerinin ünitelerin parçaların ve yedeklerinin ve bunlara uygun her türlü bilgisayarlar ile kontrol edilebilecek ve gelecekte uygulanabilecek teknolojide imal edilmiş mamul ve yarı mamul parça sistem ve üniteler olarak alım satımı, ithal ve ihracı.
- g. Bilgisayar sistemlerinin kurulması ve bunun için her türlü elektrik elektronik donanım imal ve montajını yapmak.
- h. Bilgisayar makineleri, donanımları, yazılımları ve sistemleri ile disk, disket, manyetik bant, dosya, kağıt, yazıcı şeridi, kartuş vb. bilgisayar tüketim malzemeleri ve bilgi teknolojilerini üretmek, almak, satmak, ithal ve ihraç etmek.
- i. Kamu ve özel kuruluşlara her türlü bilgisayar sistemleri ile ilgili yazılım ve donanımlarının kurulumunun yapılması, bu konularda danışmanlık bakım ve destek hizmetlerinin verilmesi, veri merkezi kurma ve veri merkezi işletmesi yaparak bulut hizmetlerinin sağlanması
- j. Her türlü yazılım geliştirmeleri yapmak, bu alanda AR-GE çalışmaları yapmak, arge sonucunda elde ettiği ürünleri yurtiçi ve yurtdışına satmak veya kiralamasını yapmak,
- k. Her türlü elektrik, elektronik ve bilgisayar sistemleri, bilgisayar programları, makine teçizat ve aparatları ile ilgili olarak, alım ve satımı, ithalatı veya ihracatını yapmak, teknik servis, mühendislik, müşavirlik, destek ve bakım işleri yapmak.

B.YAT İŞLETMECİLİĞİ VE TURİZM

- a) Otel, motel, kamping, pansiyon, tatil köyü, dinlenme evleri, termal istasyonu, plaj, pastane, lokanta, kafeterya, çay bahçesi, kiraathaneler, nargile salonları gibi konaklama, dinlenme, gezme, eğlenme, yiyecek ve içecek yerleri, komple turistik tesisler, yüzme havuzu, hamam, sauna, turistik alanlar, otoparklar, su sporları, kış sporları, doğa sporları, dağ turizmi,

kaplıca turizmi, açık ve kapalı spor salonları, gece kulübü dağ, deniz ve diğer su spor ve eğlenceleri rafting, su kayağı, yüzme ve bu alandaki diğer dağ ve su sporlarına yönelik faaliyetler ve bu faaliyetler için gerekli tesis ve işletmeleri kiralayabilir, kiraya verebilir, devir alabilir, devir edebilir, inşaa edebilir veya satın alabilir, satabilir, işletebilir.

b) 1618 sayılı Seyahat Acenteleri Kanunu uyarınca acentelik belgesi almak, yurt içinde ve yurt dışında turizm acenteliği kurmak, yerli ve yabancı turistleri konaklatmak, tur düzenlemek.

c) Yerli ve yabancı yatların her türlü ihtiyaçlarını karşılamak, bu ihtiyaçları diğer işletmelerle bağlantı kurarak karşılanmasını sağlamak.

d) Turizm ile ilgili her türlü bisiklet, motosiklet, araba kiraya vermek, kiralamak. Yurt içinde ve yurt dışında turizm hizmetlerinin verilmesinde gerekli olan kara taşımacılığı ve transfer işlemlerini yapmak veya yaptırmak.

e) Turistik tesislerde şov programları, animasyon, organizasyonlar ve eğlence programları düzenlemek, programlar sunmak.

f) Her türlü doğa, su altı ve su üstü sporları ile ilgili faaliyetlerde bulunmak, su altı dalış ve su üstü sporlarla ilgili olarak araç ve gereçler almak, bunların gerektirdiği her türlü alet ve edevatın kullanımı ve bununla ilgili malzemelerin alımı-satımını yapmak, ithalatını ve ihracatını yapmak.

g) Turistik amaçlı bakır, pirinç, lületaşı, mermer, kristal, ağaç, fildişi, cam, melamin, kıymetli madenlerden üretilen her türlü hediyelik eşyanın alım, satımı, pazarlaması, ithalat ve ihracatını yapmak.

h) Turizm amaçlı yat-kotra ile tüm hava kara deniz araçlarını satın almak, satmak, kiralamak, kiraya vermek.

ı)Hava, Kara ve Deniz vasıtaları ile turizm amaçlı yurt içi ve yurtdışı turlar ve geziler düzenlemek.

j)Yat ve Kotra turizmi işletmeciliği yapmak.

C- ORGANİZASYON

a) Her türlü eğlence ve gösteri merkezi, sergi ve panayır alanı kongre merkezi, sanatsal gösteri merkez kompleksi işletmek, kiraya vermek, kiralamak ve danışmanlık yapmak, Yetkili mercilerden izin almak kaydıyla yurt içinde ve yurt dışında sanat ve eğlence gösterileri konserler, müzikal oyunlar, tiyatro oyunları, folklor gösterileri, bale oyunları, eğlence ve yarışma programları ve benzeri sanat ve eğlence faaliyetleri organize etmek, sergilemek, tertip etmek veya ettirmek.

b) Reklamcılıkla ilgili olarak hediyelik eşya ve promosyon ürünlerinin alımını, satımını, ithalat ve ihracatını yapmak Promosyon ürünlerini fason olarak yaptırmak ve satmak

c) Yurt içinde ve yurt dışında her türlü televizyon, radyo, sinema, video sistemleri, yazılı ve yazısız basın araçları, ışıklı ve hareketli panolar, basılı malzemeler, tabela afiş, afişet, pankart, açık hava panoları ve diğer yararlanabilecek araç ve yöntemlerle reklamcılık faaliyetlerinde bulunmak.

d) Televizyon ve müzik programları üretmek veya ettirmek, uluslararası alanda yayıncılara, prodüktörlere ve kominikasyon organizatörleri ile reklamcılara hizmet vermek.

Reklam tanıtım programları ve ürünlerinin her türlü yayın aracı ile yayınlanmasını sağlamak

e) Şirket imal ve ithalinde bulunduğu her türlü sinema, tv video filmlerinin teşhir, pazarlama, dağıtım işlerini yapmak ve yurtiçi , yurtdışında düzenlenen ödüllü, ödüksüz şenlik festival, panayır, fuar ve pazarlara katılmak, gösteriler düzenlemek

Şirket bu amaçlarını gerçekleştirmek için aşağıdaki işleri de yapar.

a-)Şirket amacı ile ilgili olarak tesisler kurmak, fabrika, mağaza, atölye, depo vs. açmak, işletmek, kiralamak, kiraya vermek, almak, satmak.

- b-) Şirket amacını gerçekleştirebilmesi için her türlü mali, ticari, idari, tasarruf ve faaliyetlerinde bulunmak.
- c-) Şirket konusu içine giren ve ithalat ihracat rejiminin müsaade ettiği her türlü emtia, alet edevat, makine teçhizat, ilk madde ve malzeme, yarı mamul ve mamul ürünlerin alım, satım, ithalat ve ihracatını yapmak,
- d-)İç ve dış kaynaklardan kredi temin etmek, şirket ve başkalarına ait menkul ve gayrimenkuller üzerinde rehin ve ipotek tesis etmek.
- e-)Yatırım hizmetleri ve faaliyetleri niteliğinde olmamak kaydıyla Şirket faaliyetlerine uygun her türlü menkul ve gayrimenkul alım satımını yapmak, kiralamak, finansal kiralama yapmak, kiraya vermek, devir ve ferağ işlemleri gerçekleştirmek, irtifa, intifa, kat mülkiyeti, kat irtifakı tesis etmek ve benzeri işleri yapmak;
- f-) Yurtiçinde ve yurtdışından, teminatlı yahut teminatsız, her türlü borç almak, Her türlü aynı ve şahsi hakları satın almak, satmak, trampa, takas gibi Medeni Kanun, Borçlar Kanunu, Türk Ticaret Kanunu, İcra ve İflas Kanunu gibi çeşitli mevzuat hükümlerinin hükmi şahıslara tanıdığı imkan ve yollar dairesindeki çeşitli şekillerde iktisap, devir veya temellük işlemlerini yapmak, keza bu yollarla elden çıkarmak, Satış Vaadi, kira gibi her türlü şahsi veya kuvvetlendirilmiş şahsi hakları tapuya tescile, fekke, şerhe, şerhi kaldırma, her türlü ifraz, tevhit, tefrik, parselasyon, kat irtifakı, kat mülkiyeti gibi işlemleri yapmak,
- g-)Şirket amaç ve konusu ile ilgili her türlü menkul ve gayrimenkul üzerinde rehin, ipotek veya diğer türlü teminatlar kurmak, bunları fek etmek, üçüncü kişileri için kefalet vermek.
- h-) Menkul ve gayrimenkul hak veya tesisler kiralamak, leasingle kiralamak, kiraya vermek, inşa etmek veya ettirmek, işletmek veya işlettirmek, gayrimenkuller üzerinde irtifak, intifa, üst hakları veya kat mülkiyeti satış vaadi tesis etmek, keza aynı hakları şirket lehine tesis etmek, mevcutları kaldırmak,
- ı-) Şirket maksat ve konusu ile ilgili yurt içinden ve yurt dışından mümessillik, bayilik, acentelik, distribütörlük almak, vermek, gerektiğinde yurt içi ve yurt dışında şube ve irtibat büroları açmak, yurt içinde ve yurt dışında açılacak olan fuar sergi ve panayirlara katılmak, konusu ile ilgili yurt içinde ve yurt dışında açılacak olan resmi ve özel ihalelere katılmak,
- i-) Proje, tasarım, planlama, danışmanlık, mühendislik ve konusu ile ilgili eğitim hizmetleri vermek, personelini gerektiğinde eğitim almak üzere yurt içinde ve yurt dışında açılacak seminer ve kurslara göndermek.
- j- Şirket konusu ile ilgili olan faaliyetler için faydalı ve zaruri imtiyazları, ruhsatname, telif haklarını, alameti farikaları, ihtira beratları, marka, lisans, patent, know how, marka, fesihname, belge, ve royalti gibi mülkiyet haklarını ve emsali hakları, mühendislik ve teknoloji imkanlarını, ticaret unvanlarını iktisap etmek, kullanmak, satmak, kiralamak, kiraya vermek, devretmek, devir almak ve bunlara müteallik lisans haklarını vermek, kullandırmak,
- k-) Şirket işleri için iç ve dış piyasalardan uzun, orta ve kısa vadeli borçlanmak, leasing (finansal kiralama), factoring ve forfaiting dahil her türlü krediyi temin etmek ve kredi temini için teminat vermek ve bunlardan ortaklarını 3. kişileri ve müşterilerini faydalandırmak,
- l-) Faaliyetin yürütülmesi için her türlü vasıta, araç, makine tesisat, teçhizat, elektrikli veya elektronik cihazlar, donanımlar, yazılımlar satın almak, kiralamak, ithal ve ihraç etmek ve bunlar üzerinde aynı veya şahsi tasarrufta bulunmak,
- m-) Konusu ile ilgili ham madde, yan madde, yan mamul ve mamul maddeleri satın almak, ithalat, ihracat yapmak ve sair suretle tedarik etme, bunları kısmen veya tamamen işletmek.

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

a) Devralan Şirket Skyalp Finansal Teknolojiler ve Danışmanlık A.Ş.

Skyalp Esas Sözleşmesi'nin 9'uncu, 11'inci maddesinde yer alan Yönetim Kurulu hükümleri aşağıdaki gibidir:

MADDE—9 YÖNETİM KURULU

Şirket en az 5 (beş) kişilik Yönetim Kurulu tarafından idare, temsil ve ilzam olunur. Yönetim Kurulu üyeleri A grubu pay sahiplerinin göstereceği adaylar arasından Genel Kurul tarafından seçilir. A grubu pay sahipleri ilgili Genel Kurul toplantısı öncesinde çoğunlukla alacakları kararlar adayları belirleyeceklerdir.

Yönetim Kurulu üyeleri en çok 3 (üç) yıl için seçilebilirler. Seçim süresi sona eren Yönetim Kurulu üyeleri yeniden seçilebilirler.

Genel Kurul lüzum görürse, görev süresine bağlı kalmayarak, Yönetim Kurulu üyelerini her zaman değiştirebilir.

Yönetim Kurulu üyeliklerinden birinin herhangi bir sebeple boşalması veya bağımsız yönetim kurulu üyesinin bağımsızlığını kaybetmesi halinde Türk Ticaret Kanunu hükümleri ile Sermaye Piyasası mevzuatına uygun olarak yönetim kurulu tarafından geçici olarak atama yapılır ve müteakip ilk genel kurulun onayına sunulur. Genel kurul tarafından seçimi onaylanan üye, yerine seçildiği üyenin kalan görev süresini tamamlar.

Yönetim Kurulu tarafından seçilecek tüzel kişi üyeler adına tescil ve ilan olunan gerçek kişiler tüzel kişi üye tarafından her an değiştirilebilir.

Yönetim Kurulu üyelerinin ücretleri ve ödeme koşulları Genel Kurul tarafından tespit olunur.

Yönetim kurulunda alınacak kararlara ilişkin olarak Sermaye Piyasası Kurulu'nun Kurumsal Yönetime ilişkin düzenlemeleri saklıdır.

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

MADDE-11- YÖNETİM KURULU TEŞKİLATI – TOPLANTI DÜZENİ VE NİSAPLAR

Yönetim Kurulu, Şirket'in işleri ve muameleleri gerektirdiği zamanlarda toplanır. Yönetim Kurulu toplantıları Şirket merkezinde veya kararlaştırılacak bir başka mahalde yapılır.

Yönetim Kurulu, üyeler arasından bir başkan ve bulunmadığı zamanlarda ona vekalet etmek üzere bir başkan yardımcısı seçer. Yönetim Kurulu müzakerelerinin başlayabilmesi için mevcut üye sayısının yarısından bir fazlasının toplantıda hazır bulunması şarttır.

Şirketin yönetim kurulu toplantısına katılma hakkına sahip olanlar bu toplantılara, Türk Ticaret Kanunu'nun 1527'nci maddesi uyarınca elektronik ortamda da katılabilir. Şirket, Ticaret Şirketlerinde Anonim Şirket Genel Kurulları Dışında Elektronik Ortamda Yapılacak Kurullar Hakkında Tebliğ hükümleri uyarınca hak sahiplerinin bu toplantılara elektronik ortamda katılmalarına ve oy vermelerine imkân tanıyacak Elektronik Toplantı Sistemini kurabileceği gibi bu amaç için oluşturulmuş sistemlerden de hizmet satın alabilir. Yapılacak toplantılarda şirket sözleşmesinin bu hükmü uyarınca kurulmuş olan sistem üzerinden veya destek hizmeti alınacak sistem üzerinden hak sahiplerinin ilgili mevzuatta belirtilen haklarını Ticaret Şirketlerinde Anonim Şirket Genel Kurulları Dışında Elektronik Ortamda Yapılacak Kurullar Hakkında Tebliğ hükümlerinde belirtilen çerçevede kullanabilmesi sağlanır.

Üyelerden biri müzakere talebinde bulunmadıkça Yönetim Kurulu kararları üyelerden birinin muayyen bir hususa dair yaptığı teklifi diğerlerinin yazılı muvafakatleri alınmak suretiyle de verilebilir. Kararlar toplantıda mevcut üyelerin ekseriyetiyle verilir.

b) Devrolunan Şirket – NSC Bilişim Hizmetleri Ticaret A.Ş.

NSC Bilişim Hizmetleri Ticaret A.Ş.'nin Yönetim Kuruluna ilişkin esaslar Esas Sözleşmesinin; “Yönetim Kurulu ve Süresi” başlıklı 7. ve “Şirketin İdaresi ve Temsili” başlıklı 8. maddesine aşağıda verilmektedir:

MADDE 7 YÖNETİM KURULU VE SÜRESİ

Şirketin işleri ve idaresi Genel Kurul tarafından Türk Ticaret Kanunu Hükümleri çerçevesinde seçilecek en az 1 üyeden oluşan bir yönetim kurulu tarafından yürütülür. Yönetim Kurulu süresi 1 - 3 yıl arasındadır. İlk Yönetim Kurulu üyesi olarak 3 yıllığına aşağıdakiler seçilmiştir.

Türkiye Cumhuriyeti Uruklu 515*****84 Kimlik No'lu , İSTANBUL / ATAŞEHİR adresinde ikamet eden, ERTÜRK KILIÇ Yönetim Kurulu Üyesi olarak seçilmiştir.

MADDE 8 ŞİRKETİN İDARESİ VE TEMSİLİ

Şirketin Yönetimi ve dışarıya karşı temsili Yönetim Kurulu'na aittir. Şirket tarafından verilecek bütün belgelerin ve yapılacak sözleşmelerin geçerli olabilmesi için, bunların şirket unvanı altına konmuş ve şirketi temsile yetkili kişi veya kişilerin imzasını taşıması gereklidir. 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.

Yönetim kurulu, düzenleyeceği bir iç yönergeye göre, yönetimi, kısmen veya tamamen bir veya birkaç yönetim kurulu üyesine veya üçüncü kişiye devretmeye yetkilidir. Bu iç yönerge şirketin yönetimini düzenler; bunun için gerekli olan görevleri tanımlar, yerlerini gösterir, özellikle kimin kime bağlı ve bilgi sunmakla yükümlü olduğunu belirler. Yönetim kurulu, istem üzerine pay sahiplerini ve korunmaya değer menfaatlerini ikna edici bir biçimde ortaya koyan alacaklıları, bu iç yönerge hakkında, yazılı olarak bilgilendirir.

Yönetim kurulu, temsile yetkili olmayan yönetim kurulu üyelerini veya şirkete hizmet akdi ile bağlı olanları sınırlı yetkiye sahip ticari vekil veya diğer tacir yardımcılarını atayabilir. Bu şekilde atanacak olanların görev ve yetkileri, hazırlanacak iç yönergede açıkça belirlenir. Bu durumda iç yönergenin tescil ve ilanı zorunludur. İç yönerge ile ticari vekil ve diğer tacir yardımcılarını atanamaz. Yetkilendirilen ticari vekil veya diğer tacir yardımcılarını da ticaret siciline tescil ve ilan edilir. Bu kişilerin, şirkete ve üçüncü kişilere verecekleri her tür zarardan dolayı yönetim kurulu müteselsilen sorumludur.

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

a) Devralan Şirket — Skyalp Finansal Teknolojiler ve Danışmanlık A.Ş.

Şirket Esas Sözleşmesinin 8. maddesine göre, A Grubu payların devri Yönetim Kurulu onayına bağlı olup payların devri öncesi A grubu pay sahipleri arasında ön alım hakkı sürecinin işletilmesi zorunludur. B Grubu payların devri için herhangi bir sınırlama bulunmamaktadır.

Şirket Esas Sözleşmesinin 9. maddesine göre, Yönetim Kurulu üyelerinin tamamı A grubu pay sahiplerinin gösterdiği adaylar arasından seçilmektedir. A grubu pay sahipleri, genel kurul toplantısı öncesinde çoğunlukla alacakları karara göre adayları belirlemektedir.

Şirket Esas Sözleşmesinin 9. maddesine göre, Yönetim Kurulu üyelerinin tamamı A grubu pay sahiplerinin gösterdiği adaylar arasından seçilmektedir.

Şirket Esas Sözleşmesinin 14. maddesine göre, A grubu payların pay başına 15, B grubu payların pay başına 1 oy hakkı vardır.

b) Devrolunan Şirket – NSC Bilişim Hizmetleri Ticaret A.Ş.

NSC Bilişim'in paylarında herhangi bir grup veya imtiyaz bulunmamaktadır.

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

Skyalp Esas sözleşmesi, SPK ve TTK hükümlerine göre değiştirilebilmektedir.

NSC Bilişim Esas sözleşmesi, TTK hükümlerine göre değiştirilebilmektedir.

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

a) Devralan Şirket — Skyalp Finansal Teknolojiler ve Danışmanlık A.Ş.

Skyalp'ın esas sözleşmesinde, Madde 13 ve 14'de Genel Kurullar düzenlenmiştir. İlgili hükümler aşağıdaki gibidir.

MADDE-13- GENEL KURUL

Genel Kurul olağan ve olağanüstü olarak toplanır. Olağan Genel Kurul, şirketin hesap dönemi sonundan itibaren 3(üç) ay içinde ve senede en az 1 (bir) defa toplanır. Olağanüstü Genel Kurul, Şirket işlerinin gerektirdiği her zaman kanun ve bu Ana Sözleşme'de yazılı hükümlere göre toplanır ve karar alır.

Genel Kurul Şirket merkezinde veya Şirket merkezinin bulunduğu şehrin elverişli bir yerinde toplanır.

Genel kurul toplantısına elektronik ortamda katılım;

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

MADDE-14- TOPLANTIYA DAVET

14.1. Davet Şekli: Genel Kurul toplantılarına davette, Türk Ticaret Kanunu ile Sermaye Piyasası mevzuatının ilgili hükümleri uygulanır.

14.2. Bildirim: Toplantılara davet, toplantıların teşkili ve icrası hususunda Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası Kanunu hükümleri, genel kurul iç yönergesi ve ilgili mevzuat hükümleri uygulanır. Genel kurul toplantıya, şirketin internet sitesinde, Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda ve Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nde yayımlanan ilanla çağrılır. Bu çağrı, ilan ve toplantı günleri hariç olmak üzere toplantı tarihinden en az üç hafta önce yapılır. Söz konusu

ilan Şirketin internet sitesinde, Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda ve Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nde yayımlanır. Şirketin internet sitesinde, genel kurul toplantı ilanı ile birlikte, Şirketin ilgili mevzuat gereği yapması gereken bildirim ve açıklamaların yanı sıra, Sermaye Piyasası Kurulu'nun kurumsal yönetim ilkelerine ilişkin düzenlemeleri ile belirlenen hususlar dikkat çekecek şekilde pay sahiplerine duyurulur

14.3. Oy Verme ve Vekil Tayini: Olağan ve Olağanüstü Genel Kurul toplantılarında hazır bulunan pay sahiplerinin veya vekillerinin A Grubu payların beher pay başına 15(onbeş) oy hakkı olup; B Grubu payların oy hakkı Pay başına 1 (bir)'dir. Genel Kurul toplantılarında pay sahipleri kendilerini diğer pay sahipleri arasından veya hariçten tayin edecekleri vekil marifeti ile temsil ettirebilirler. Şirket'te pay sahibi olan vekiller kendi oylarından başka temsil ettikleri hissedarların sahip olduğu oyları dahi kullanmağa yetkilidirler. Sermaye Piyasası Mevzuatının vekaleten oy kullanma hükümlerine uyulur.

14.4. Oy Kullanma Şekli: Genel Kurul toplantılarında oylar el kaldırmak sureti ile kullanılır. Ancak, toplantılarda hazır bulunan payların onda birini temsil eden pay sahiplerinin talebi üzerine gizli oya başvurmak gerekir. Bu konuda Sermaye Piyasası Kurulu'nun düzenlemelerine uyulur.

14.5. A Grubu payların beher pay başına 15(onbeş) oy hakkı olup; B Grubu payların oy hakkı Pay başına 1 (bir)'dir.

14.6. Genel Kurul Başkanlığı: Genel Kurul toplantılarına Yönetim Kurulu Başkanı, onun bulunmadığı zamanlarda Yönetim Kurulu Başkan Vekili veya Yönetim Kurulu'nun aralarında seçeceği bir üye başkanlık eder. Genel Kurul katibi pay sahipleri arasından veya hariçten seçilebilir.

14.7. Müzakerelerin Yapılması ve Karar Nisabı: Şirket genel kurul toplantılarında Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası mevzuatı çerçevesinde belirlenen gündem müzakere edilerek gerekli kararlar alınır. Türk Ticaret Kanunu'nun 438'inci maddesi ve Sermaye Piyasası Kanunu'nun 29'uncu maddesi saklı kalmak üzere gündemde yer almayan konular görüşülemez ve karara bağlanamaz.

Genel kurul toplantılarında, toplantı ve karar yeter sayısında sermaye piyasası mevzuatı hükümleri ile Sermaye Piyasası Kurulu'nun kurumsal yönetim ilkeleri düzenlemelerine ve Türk Ticaret Kanunu hükümlerine uyulur.

Genel Kurul ile ilgili tüm hususlar Sermaye Piyasası Mevzuatı'na ve Türk Ticaret Kanuna uygun olarak düzenlenir. Bu konuda Sermaye Piyasası Kurulu'nun kamuoyuna açıkladığı Kurumsal Yönetim İlkeleri dikkate alınır.

b) Devrolunan Şirket Nsc Bilişim Hizmetleri Ticaret A.Ş.

NSC Bilişim'in genel kurul toplantılarına ilişkin düzenlemeleri Esas Sözleşmesinin 10 ve 11. maddelerinde yer almakta olup, söz konusu madde aşağıdadır.

MADDE 10 GENEL KURUL

Genel Kurullar, olağan ve olağanüstü toplanırlar. Olağan toplantı her faaliyet dönemi sonundan itibaren üç ay içinde yapılır; olağanüstü toplantı ise, Şirket işlerinin gerektirdiği hallerde ve zamanlarda toplanır. Genel kurul toplantılarında, her pay sahibinin oy hakkı, sahip olduğu payların itibari değerleri toplamının, şirket sermayesinin itibari değerinin toplamına oranlanmasıyla hesaplanır. Pay sahibi genel kurul toplantılarına kendisi katılabileceği gibi pay sahibi olan veya olmayan bir temsilci de yollayabilir. Şirket genel kurul toplantılarında, Türk

Ticaret Kanunu'nun 409.maddesinde yazılı hususlar müzakere edilerek gerekli kararlar alınır. Genel kurul toplantıları ve bu toplantılardaki karar nisabı, Türk Ticaret Kanunu hükümlerine tabidir. Genel kurul, şirketin merkez adresinde veya yönetim merkezinin bulunduğu şehrin elverişli bir yerinde toplanır.

MADDE 11 İLAN

Genel kurulun toplantıya çağrılmasına ilişkin ilanlar da dahil olmak üzere Şirkete ait ilanlar Türkiye Ticaret Sicili Gazetesinde yapılır.

Genel kurulun toplantıya çağrılmasına ilişkin ilanların Türk Ticaret Kanunu'nun 414 üncü maddesi hükmü gereğince ilan 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:
Yoktur.

19.17. Birleşmeye taraf şirketlerde payların devrine ilişkin esaslar:

a) Devralan Şirket — Skyalp Finansal Teknolojiler ve Danışmanlık A.Ş.

Skyalp'ın esas sözleşmesinde, Madde 8'de payların devri düzenlenmiştir.

Skyalp sermayesindeki A Grubu hisseler nama yazılıdır. Nama yazılı payların devri Yönetim Kurulu'nun onayına tabi olup, pay defterine kayıtlı hüküm ihtiva eder. Nama yazılı A Grubu pay sahipleri satacakları paylarını öncelikle diğer A Grubu pay sahiplerine aşağıda tespit edilen şekilde teklif etmek zorundadırlar (ön alım hakkı):

Devredilecek payların değerini taraflar aralarında müştereken tespit ederler. Bu değerde uyulmadığı takdirde değer tespiti taraflarca müştereken tayin edilecek bir bağımsız denetim kuruluşu tarafından bir ay zarfında yapılır. Devredilecek nama yazılı payları A grubu pay sahiplerinin tümü veya birden fazlasının satın almak istemesi durumunda, devre konu paylar söz konusu pay sahiplerine devir bildirim tarihi itibarıyla Şirket'teki payları oranında satılacaktır. Nama yazılı paylara, değerinin belirlenmesinden itibaren 5 (beş) gün içinde diğer A grubu pay sahiplerinden talep gelmemesi halinde, satıcı A grubu payları dilediği 3. kişiye Yönetim Kurulu'nun onayına tabi olmak kaydıyla tespit edilen değer üzerinden ve aynı şartlarla satmakta serbesttir. Söz konusu payların daha düşük değer veya farklı şartlarla satılmak istenmesi durumunda diğer A grubu pay sahiplerinin ön alım haklarını kullanma usulü tekrar işleyecektir. A grubu payların devri hususunda belirtilen usullere riayet edilmemesi halinde Yönetim Kurulu pay devrini pay defterine kaydetmekten imtina edebilir.

Skyalp sermayesindeki B grubu payların devri serbesttir.

b) Devrolunan Şirket – NSC Bilişim Hizmetleri Ticaret A.Ş.

NSC Bilişim'in Esas Sözleşmesinde pay devirlerine ilişkin düzenleme bulunmamaktadır.

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

Yoktur.

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:

a) Devralan Şirket — Skyalp Finansal Teknolojiler ve Danışmanlık A.Ş.

Skyalp Finansal Teknolojiler ve Danışmanlık A.Ş.'nin birleşmeye esas 31 Aralık 2025 tarihli finansal tabloları ve bağımsız denetim raporu KAP'ta yayımlanmış olup, ayrıca işbu Duyuru Metninin ekinde verilmektedir.

b) Devrolunan Şirket – NSC Bilişim Hizmetleri Ticaret A.Ş.

NSC Bilişim'in birleşmeye esas 31 Aralık 2025 tarihli finansal tabloları ve bağımsız denetim raporu işbu Duyuru Metninin ekinde sunulmaktadır.

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

Yoktur.

21.3. Birleşme işlemine ilişkin proforma finansal bilgiler:

Yoktur.

21.4. Proforma finansal bilgilere ilişkin bağımsız güvence raporu:

Yoktur.

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

a) Devralan Şirket — Skyalp Finansal Teknolojiler ve Danışmanlık A.Ş.

Devralan Şirket işleme esas finansal tablo dönemi itibariyle kar dağıtımını yapmamıştır veya bu yönde bir karar almamıştır.

Kar payı dağıtım esasları ilişkin olarak Skyalp Finansal Teknolojiler ve Danışmanlık A.Ş.'nin Esas Sözleşmesinde yer alan hükümler şöyledir:

MADDE -18 – KARIN TESBİTİ VE DAĞITILMASI

Şirket'in karı, Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası mevzuatı ve genel kabul gören muhasebe ilkelerine göre tespit edilir.

Şirket'in genel giderleri ile muhtelif amortisman gibi Şirket tarafından ödenmesi veya ayrılması zorunlu olan miktarlar ile Şirket tüzel kişiliği tarafından ödenmesi zorunlu vergiler, hesap dönemi sonunda tespit edilen gelirlerden indirildikten sonra, geriye kalan ve yıllık bilançoda gözüken net (saf) kardan, varsa, geçmiş yıl zararlarının düşülmesinden sonra, sırasıyla, aşağıda gösterilen şekilde tevzi olunur.

- a. Birinci Tertip Kanuni Yedek Akçe:** %5 (yüzde beş) kanuni yedek akçe ayrılır.
- b. Birinci Temettü:** Kalandan, varsa yıl içinde yapılan bağış tutarlarının ilavesi ile bulunacak meblağ üzerinden, Sermaye Piyasası Kurulu tarafından saptanan oran ve miktarda birinci temettü ayrılır.
- c. Diğer Kara İştirak Edenlere Dağıtım:** Yukarıdaki indirimler yapıldıktan sonra Genel Kurul, kar payının, Yönetim Kurulu üyelerine, Şirket'in memurlarına, çalışanlarına, işçilerine ve çeşitli amaçlarla kurulmuş olan vakıflara dağıtılmasına karar verme hakkına sahiptir.
- d. İkinci Temettü:** Net kardan, a,b, c bentlerinde belirtilen meblağlar düşüldükten sonra kalan kısmı, Genel Kurul, kısmen veya tamamen ikinci temettü olarak dağıtmaya veya fevkalade yedek akçe olarak ayırmaya yetkilidir.
- e. İkinci Tertip Kanuni Yedek Akçe:** Pay sahipleriyle kara iştirak eden diğer kimselere dağıtılması kararlaştırılmış olan kısımdan, çıkarılmış sermayenin %5 (yüzde beş)'i oranında kar payı düşüldükten sonra bulunan tutarın onda biri, Türk Ticaret Kanunu'nun 519'uncu maddesinin ikinci fıkrası uyarınca genel kanuni yedek akçeye eklenir.
- f. Temettü Avansı:** Yönetim Kurulu, Genel Kurul tarafından yetkilendirilmiş olmak ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun düzenlemelerine uymak kaydıyla yıl içinde temettü avansı dağıtabilir. Genel Kurul tarafından Yönetim Kurulu'na verilen yetkili, ilgili yıl ile sınırlıdır. Bir önceki yılın temettü avansları mahsup edilmediği sürece, ek bir temettü avansı verilmesine ve/veya temettü dağıtılmasına karar verilemez.
- g. Diğer Temettü Dağıtım İlkeleri:** İlgili mevzuat uyarınca gereken yedek akçeler ayrılmadıkça, Ana Sözleşmede pay sahipleri için belirlenen birinci temettü, nakden ve/veya hisse senedi biçiminde dağıtılmadıkça, başka yedek akçe ayrılmasına, ertesi yıla kar aktarılmasına ve Yönetim Kurulu üyeleri ile, Şirket'in memur, çalışan, işçilerine ve çeşitli amaçlarla kurulmuş olan vakıflara ve benzer nitelikteki kişi/kurumlara kar payı dağıtılmasına karar verilemez.

Temettü, hesap dönemi itibariyle, mevcut payların tümüne, bunların ihraç ve iktisap tarihleri dikkate alınmaksızın eşit olarak dağıtılır. Temettü bakımından pay grupları arasında imtiyaz yoktur.

Dağıtılmasına karar verilen karın dağıtım şekli ve zamanı Yönetim Kurulu'nun bu konudaki teklifi üzerine Sermaye Piyasası mevzuatının ilgili hükümleri göz önünde bulundurularak Genel Kurul tarafından kararlaştırılır. Sermaye piyasası mevzuatında öngörülen sürelerle uygun olmak kaydıyla Genel Kurul kar dağıtım zamanının belirlenmesi hususunda Yönetim Kurulu'nu yetkilendirir.

Ana Sözleşme hükümlerine göre dağıtılan karlar geri istenemez

b) Devrolunan Şirket – NSC Bilişim Hizmetleri Ticaret A.Ş.

Devrolunan Şirket işleme esas finansal tablo dönemleri itibariyle kar dağıtım yapmamıştır veya bu yönde bir karar almamıştır.

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

MADDE 13 KARIN TESPİTİ VE DAĞITIMI:

Şirketin net dönem kârı, faaliyet dönemi sonunda tespit edilen gelirlerden, yapılmış her çeşit giderlerin çıkarılmasından sonra kalan miktardır. a)Net dönem kârının %5'i, ödenmiş sermayenin %20'sine ulaşıncaya kadar genel kanuni yedek akçeye ayrılır. b)Kalan miktarın

%5'i pay sahiplerine kâr payı olarak dağıtılır. Genel kurul, net dönem kârından (a) ve (b) bentlerindeki tutarlar düşüldükten sonra kalan tutarın dağıtılmayarak yedek akçeye ayrılmasına, kısmen veya tamamen dağıtılmasına karar vermeye yetkilidir. Genel kurul, ilgili mevzuat çerçevesinde pay sahiplerine kâr payı avansı dağıtılmasına karar verebilir. Kâr payı avansı tutarının hesaplanmasında ve dağıtımında ilgili mevzuat hükümlerine uyulur.

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:

Skyalp Finansal Teknolojiler Proforma Açılış Bilanço, TL	Skyalp	NSC Bilişim	Açılış
DÖNEN VARLIKLAR	148.369.025	1.211.045.880	1.359.414.905
Nakit ve Nakit Benzerleri	2.659.934	3.698.098	6.358.032
Finansal Yatırımlar	120.438.922	151.202	120.590.124
Ticari Alacaklar	16.169.632	762.189.570	778.359.202
Diğer Alacaklar	787.732	29.082.077	29.869.809
Stoklar	0	167.533.928	167.533.928
Peşin Ödenmiş Giderler	1.079.112	246.792.475	247.871.587
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	73.177		73.177
Diğer Dönen Varlıklar	7.160.516	1.598.530	8.759.046
DURAN VARLIKLAR	221.162.957	195.965.907	417.128.864
İştirakler, İş Ortaklıkları ve Bağlı Ortaklıklardaki Yatırımlar	31.555.952		31.555.952
Diğer Alacaklar	94.515	193.363	287.878
Finansal Yatırımlar	39.741.493	22.988.475	62.729.968
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar	55.023.180		55.023.180
Maddi Duran Varlıklar	4.929.524		4.929.524
Kullanım Hakkı Varlıkları	40.006.629	51.243.243	91.249.872
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	23.511.620	120.307.041	143.818.661
Ertelenmiş Vergi Varlığı	26.300.044	1.233.785	27.533.829
TOPLAM VARLIKLAR	369.531.982	1.407.011.787	1.776.543.769
KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	103.810.987	1.178.486.574	1.282.297.561
Kısa Vadeli Borçlanmalar	71.704.893	77.321.150	149.026.043
Uzun Vadeli Kiralama Borçlarının Kısa Vadeli Kısımları	0	15.483.965	15.483.965
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	5.686.943	21.183.128	26.870.071
Diğer Finansal Yükümlülükler	0	17.566.608	17.566.608
Ticari Borçlar	13.524.528	1.030.831.380	1.044.355.908
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	2.420.459	3.301.433	5.721.892
Diğer Borçlar	3.915.967	4.788.178	8.704.145
Ertelenmiş Gelirler	175.547	0	175.547
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	184.290	2.884.630	3.068.920
Kısa Vadeli Karşılıklar	6.198.360	5.126.102	11.324.462
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	0		0
TOPLAM UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	11.011.332	44.423.921	55.435.253
Uzun Vadeli Borçlanmalar	8.736.719	7.304.035	16.040.754
Uzun Vadeli Kiralama Borçları	0	27.772.454	27.772.454
Uzun Vadeli Karşılıklar	2.274.613	7.017.740	9.292.353
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	0	2.329.692	2.329.692
TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER	114.822.319	1.222.910.495	1.337.732.814
TOPLAM ÖZKAYNAKLAR	254.709.663	184.101.292	438.810.955
ANA ORTAKLIĞA AİT ÖZKAYNAKLAR	228.852.812	175.861.293	404.714.105
Ödenmiş Sermaye	9.500.000	100.000.000	17.203.083

Skyalp Finansal Teknolojiler Proforma Açılış Bilanço, TL	Skyalp	NSC Bilişim	Açılış
Sermaye Düzeltme Farkları	132.006.625		132.006.625
Paylara İlişkin Primler (İskontolar)	46.750.398		46.750.398
Birleşme Etkisi			92.296.917
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler (Giderler)	523.938		523.938
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler (Giderler)	30.662.852	132.447.574	163.110.426
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	17.814.452	12.032.666	29.847.118
Geçmiş Yıllar Karları veya Zararları	21.252.676	-96.281.113	-75.028.437
Net Dönem Karı veya Zararı	-29.658.129	27.662.166	-1.995.963
KONTROL GÜCÜ OLMAYAN PAYLAR	25.856.851	8.239.999	34.096.850
TOPLAM KAYNAKLAR	369.531.982	1.407.011.787	1.776.543.769

22. BİRLEŞME İŞLEMİ HAKKINDA BİLGİ

22.1. Yönetim organı kararları

Birleşme işlemine, Devralan Skyalp Finansal Teknolojiler ve Danışmanlık A.Ş.'nin 17.02.2026 tarih ve 2026-2 sayılı, Devrolunan NSC Bilişim Hizmetleri Ticaret A.Ş.'nin 17.02.2026 tarih ve 2026/001 sayılı Yönetim Kurulu Kararları ile karar verilmiştir.

a) Devralan Şirket – Skyalp Finansal Teknolojiler ve Danışmanlık A.Ş.:

17.02.2026 tarihli 2026-2 sayılı Yönetim Kurulu Kararında:

- 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun (TTK) 134'üncü ve devamı ilgili maddeleri, 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu'nun (KVK) 18, 19 ve 20'nci maddeleri ile 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu'nun (SPKn.) 23 ve 24'üncü ve ilgili diğer maddeleri, Sermaye Piyasası Kurulu'nun (SPK) II-23.2 sayılı "Birleşme ve Bölünme Tebliği" (Birleşme Tebliği), II-23.3 sayılı "Önemli Nitelikteki İşlemler ve Ayrılma Hakkı Tebliği" (ÖNİ Tebliği) ile diğer ilgili mevzuat hükümleri uyarınca; Şirketimiz ile NSC Bilişim Hizmetleri Ticaret A.Ş.'nin ("NSC"), NSC'nin Şirketimiz tarafından tüm aktif ve pasifleri ile birlikte bir kül halinde devralınması suretiyle Şirketimiz bünyesinde birleşmesine,
- Birleşme işleminde ve birleşme işlemine ilişkin yapılacak hesaplamalarda, hem devralan sıfatıyla Şirketimizin ve hem de devrolunan sıfatıyla NSC'nin SPK'nun ilgili düzenlemeleri çerçevesinde hazırlanmış ve bağımsız denetimden geçmiş 31.12.2025 tarihli finansal tablolarının esas alınmasına,
- NSC'nin, ilgili mevzuat hükümleri dahilinde, tüm aktif ve pasiflerinin bir bütün halinde Şirketimiz tarafından devralınması suretiyle NSC ile birleşilmesi işleminde; birleşme oranının, değiştirme oranının ve buna göre gerçekleştirilecek birleşme işlemi nedeniyle yapılacak sermaye artırım tutarının ve sermaye artırımını nedeniyle ihraç edilecek Şirketimiz paylarından Şirketimize devrolacak NSC'nin pay sahiplerine tahsis edilecek pay tutarı ile adedinin, sermaye piyasası mevzuatı ile ilgili mevzuata uygun, adil ve makul bir yaklaşımla ve hiçbir tereddüt oluşturmayacak şekilde tespitinde, Birleşme Tebliği'nin "Uzman Kuruluş Görüşü" başlıklı 7'nci maddesi hükümlerine uygun olarak hazırlanacak Uzman Kuruluş Raporu'nun esas alınmasına;
- Birleşme işlemi için hazırlanacak Birleşme Sözleşmesi, Birleşme Raporu ve Duyuru Metni ile sair belgelerde Uzman Kuruluş Raporu'nun esas alınmasına,
- Birleşme işleminin önemli nitelikte işlem olması durumunda, ayrılma hakkının kullanılmasında; ÖNİ Tebliği'nin "Ayrılma Hakkı Kullanım Fiyatı" başlıklı 14'üncü maddesi hükümleri dâhilinde, Şirketimizin her biri 1 TL nominal değerli beher payı için ayrılma hakkı kullanım fiyatının, birleşme işlemine ilişkin Şirketimiz Yönetim Kurulu

Kararının ilk defa kamuya açıklandığı 17.02.2026 tarihinden önceki son altı aylık dönem içinde borsada oluşan günlük düzeltilmiş ağırlıklı ortalama fiyatların aritmetik ortalaması olan 212,5737 TL olarak belirlenmesine,

6. Şirketimizin SPKn.'na tabi olması nedeniyle, SPKn.'nun 23 ve 24'üncü maddeleri ile ÖNİ Tebliği uyarınca, birleşme işleminin önemli nitelikte işlem olması durumunda, ÖNİ Tebliği'nin ilgili hükümleri çerçevesinde, söz konusu birleşme işleminin onaylanacağı genel kurul toplantısına katılarak olumsuz oy kullanacak ve muhalefet şerhini toplantı tutanağına işletecek pay sahiplerimizin veya temsilcilerinin, paylarını birleşme işleminin ilk defa kamuya açıklandığı işbu karar tarihinden önceki son altı aylık dönem içinde borsada oluşan günlük düzeltilmiş ağırlıklı ortalama fiyatların aritmetik ortalaması olan 212,5737 TL ayrılma hakkı kullanım bedeli üzerinden Şirketimize satarak ortaklıktan ayrılma hakkına sahip oldukları hususu başta olmak üzere, kamuya açıklanması gerekli tüm hususlarda KAP'da kamuyu aydınlatmaya yönelik her türlü bilgilendirmenin/açıklamanın yapılmasına,
7. Birleşme işleminin önemli nitelikte işlem olması durumunda, işbu yönetim kurulu kararımızın kamuya açıklandığı tarihte pay sahibi olup, genel kurul toplantısına katılarak önemli nitelikteki işleme ilişkin gündem maddesine olumsuz oy veren ve bu muhalefeti tutanağa geçirten pay sahiplerimizin/temsilcilerinin, paylarını ortaklığımıza satarak ayrılma hakkına sahip olduklarına,
8. Birleşme işleminin önemli nitelikte işlem olması durumunda, ayrılma hakkı kullanımını nedeniyle Şirketimiz tarafından 100.000.000,00 TL üst limit belirlenmesine ve katlanılacak maliyetin 100.000.000,00 TL'yi aşması durumunda genel kurul kararı alınmış olmasına rağmen birleşme işleminden vazgeçilmesi hususunun genel kurul onayına sunulmasına,
9. Yukarıdaki maddelerde sayılan ve ancak bunlarla sınırlı olmamak üzere, birleşme işleminin kesin olarak sonuçlanmasına kadar yapılması gerekli olan her türlü işlemin icrası ile Ticaret Bakanlığı, Sermaye Piyasası Kurulu ve ilgili diğer kurum/kuruluşlara yapılacak başvurular da dâhil olmak üzere her türlü resmi başvuruların, ilanların ve kanuni işlemlerin yapılmasına,
10. Bu amaçlarla, gerekli izinlerin temini, müracaatların yapılması ve birleşme işleminin mevzuatına uygun şekilde sonuçlandırılması için her türlü iş ve işlemlerin ifası konusunda Şirket imza yetkilisi olan Yönetim Kurulu Üyelerinin münferiden yetkili kılınmasına oybirliği ile karar verildi.

İfadesi bulunmaktadır.

09.04.2026 tarih, 2026/06 sayılı Yönetim Kurulu Toplantısında,

1. Şirketimizin 17.02.2026 tarih ve 2026/2 sayılı kararıyla; 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun (TTK) 134'üncü ve devamı ilgili maddeleri, 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu'nun (KVK) 18, 19 ve 20'nci maddeleri ile 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu'nun (SPKn.) 23 ve 24'üncü ve ilgili diğer maddeleri, Sermaye Piyasası Kurulu'nun (SPK) II-23.2 sayılı "Birleşme ve Bölünme Tebliği" (Birleşme Tebliği), II-23.3 sayılı "Önemli Nitelikteki İşlemler ve Ayrılma Hakkı Tebliği" (ÖNİ Tebliği) ile diğer ilgili mevzuat hükümleri uyarınca; Şirketimiz ile NSC Bilişim Hizmetleri Ticaret A.Ş.'nin ("NSC"), NSC'nin Şirketimiz tarafından tüm aktif ve pasifleri ile birlikte bir kül halinde devralınması suretiyle Şirketimiz bünyesinde birleşmesine ve birleşme işleminde ve birleşme işlemine ilişkin yapılacak hesaplamalarda, Şirketimizin ve NSC'nin SPK'nun ilgili düzenlemeleri çerçevesinde hazırlanmış ve bağımsız denetimden geçmiş 31.12.2025 tarihli finansal tablolarının esas alınmasına, birleşme oranının, değiştirme oranının ve buna göre gerçekleştirilecek birleşme işlemi nedeniyle

yapılacak sermaye artırım tutarının tespitinde, hazırlanacak Uzman Kuruluş Raporu'nun esas alınmasına karar verildiğinden, birleşme işleminde Birleşme Tebliği'nin "Uzman Kuruluş Görüşü" başlıklı 7'nci maddesi hükümlerine uygun olarak Bizim Menkul Değerler A.Ş. tarafından hazırlanan 09.04.2026 tarihli Uzman Kuruluş Raporu'nun esas alınmasına;

2. Uzman kuruluş raporu uyarınca birleşme oranı Şirketimiz için 0,552226585, hisse değişim oranı 0,077030834 olarak belirlenmiş olup, buna göre birleşme işlemi nedeniyle, Şirketimiz sermayesinin 7.703.083,39 TL artırılarak 9.500.000 TL'den 17.203.083,39 TL'ye artırılmasına, artırılacak sermayeyi temsil eden payların devralınacak NSC ortaklarına sahip oldukları 1 TL nominal değerli 1 adet NSC payına karşılık 1 adet 0,077030834 TL'lik Şirketimiz payı verilmesine ve esas sözleşmemizin 4 ile 7'nci maddesinin ekteki şekilde değiştirilmesine,
3. Birleşme işleminin önemli nitelikte işlem olması nedeniyle, 17.02.2026 tarihli yönetim kurulu kararımızda belirtildiği üzere, ayrılma hakkının kullanılmasında; ÖNİ Tebliği'nin "Ayrılma Hakkı Kullanım Fiyatı" başlıklı 14'üncü maddesi hükümleri dâhilinde, Şirketimizin her biri 1 TL nominal değerli beher payı için ayrılma hakkı kullanım fiyatının, birleşme işlemine ilişkin Şirketimiz Yönetim Kurulu Kararının ilk defa kamuya açıklandığı 17.02.2026 tarihinden önceki son altı aylık dönem içinde borsada oluşan günlük düzeltilmiş ağırlıklı ortalama fiyatların aritmetik ortalaması olan 212,5737 TL olarak belirlenmesine,
4. ÖNİ Tebliği'nin "Ayrılma Hakkına İlişkin Esaslar" başlıklı 11'inci maddesi çerçevesinde; 17.02.2026 tarihte pay sahibi olup, genel kurul toplantısına katılarak önemli nitelikteki işleme ilişkin gündem maddesine olumsuz oy veren ve bu muhalefeti tutanağa geçiren pay sahiplerimizin/temsilcilerinin, paylarını ortaklığımıza satarak ayrılma hakkına sahip olduklarına,
5. Şirketimiz esas sözleşmesinin "Mevzu Ve Amaç" başlıklı 4'üncü madde değişikliğinin Sermaye Piyasası Kurulu tarafından önemli nitelikte işlem olarak değerlendirilmesi durumunda, ÖNİ Tebliği'nin ilgili hükümleri çerçevesinde, söz konusu 4'üncü madde değişikliği işleminin onaylanacağı genel kurul toplantısına katılarak olumsuz oy kullanacak ve muhalefet şerhini toplantı tutanağına işletecek pay sahiplerimizin veya temsilcilerinin, 4'üncü madde değişikliğinin ilk defa kamuya açıklandığı işbu karar tarihinden önceki son altı aylık dönem içinde borsada oluşan günlük düzeltilmiş ağırlıklı ortalama fiyatların aritmetik ortalaması olan 251,1278 TL ayrılma hakkı kullanım bedeli üzerinden Şirketimize satarak ortaklıktan ayrılma hakkına sahip olduklarına,
6. 17.02.2026 tarihli yönetim kurulu kararımızda belirtildiği üzere birleşme işlemine ilişkin, ayrılma hakkı kullanımı nedeniyle Şirketimiz tarafından 100.000.000,00 TL üst limit belirlenmesine ve ayrıca 4'üncü madde değişikliğine ilişkin ayrılma hakkı kullanımı nedeniyle de Şirketimiz tarafından 100.000.000,00 TL üst limit belirlenmesine ve katlanılacak maliyetin toplamda 100.000.000 TL'yi aşması durumunda genel kurul kararı alınmış olmasına rağmen birleşme işlemi ve 4'üncü madde değişikliğinden vazgeçilmesi hususunun genel kurul onayına sunulmasına,
7. Yukarıdaki maddelerde sayılan ve ancak bunlarla sınırlı olmamak üzere, birleşme işleminin kesin olarak sonuçlanmasına kadar yapılması gerekli olan her türlü işlemin icrası ile Ticaret Bakanlığı, Sermaye Piyasası Kurulu ve ilgili diğer kurum/kuruluşlara yapılacak başvurular da dâhil olmak üzere her türlü resmi başvuruların, ilanların ve kanuni işlemlerin yapılmasına,
8. Bu amaçlarla, gerekli izinlerin temini, müracaatların yapılması ve birleşme işleminin mevzuatına uygun şekilde sonuçlandırılması için her türlü iş ve işlemlerin ifası konusunda Şirket imza yetkilisi olan Yönetim Kurulu Üyelerinin münferiden yetkili kılınmasına oybirliği ile karar verilmiştir.

ifadeleri yer almaktadır.

b) Devrolunan Şirket – NSC Bilişim Hizmetleri Ticaret A.Ş.:

17.02.2026 tarihli 2026/001 sayılı Yönetim Kurulu Kararında:

1. 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun (TTK) 134'üncü ve devamındaki ilgili diğer maddeler, 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu'nun (KVK) 18, 19 ve 20'nci maddeleri ile 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu'nun (SPKn.) 23 ve 24'üncü ve ilgili diğer maddeleri, Sermaye Piyasası Kurulu'nun (SPK) II-23.2 sayılı "Birleşme ve Bölünme Tebliği" (Birleşme Tebliği), II-23.3 sayılı "Önemli Nitelikteki İşlemler ve Ayrılma Hakkı Tebliği" (ÖNİ Tebliği) ile diğer ilgili mevzuat hükümleri uyarınca; Şirketimiz ile Skyalp Finansal Teknolojiler ve Danışmanlık A.Ş.'nin ("Skyalp"), Skyalp tarafından tüm aktif ve pasifleri ile birlikte bir kül halinde devralınması suretiyle Skyalp bünyesinde birleşmesine,
2. Birleşme işleminde ve birleşme işlemine ilişkin yapılacak hesaplamalarda, hem devrolan sıfatıyla Şirketimiz hem de devralan sıfatıyla Skyalp'in SPK'nun ilgili düzenlemeleri çerçevesinde hazırlanmış ve bağımsız denetimden geçmiş 31.12.2025 tarihli finansal tablolarının esas alınmasına,
3. Şirketimizin, ilgili mevzuat hükümleri dahilinde, tüm aktif ve pasiflerinin bir bütün halinde Skyalp tarafından devralınması suretiyle Skyalp ile birleşilmesi işleminde; birleşme oranının, değiştirme oranının ve buna göre gerçekleştirilecek birleşme işlemi nedeniyle yapılacak sermaye artırım tutarının ve sermaye artırımını nedeniyle ihraç edilecek Skyalp paylarından Şirketimiz ortaklarına tahsis edilecek pay tutarı ile adedinin, sermaye piyasası mevzuatı ile ilgili mevzuata uygun, adil ve makul bir yaklaşımla ve hiçbir tereddüt oluşturmayacak şekilde tespitinde, Birleşme Tebliği'nin "Uzman Kuruluş Görüşü" başlıklı 7'nci maddesi hükümlerine uygun olarak hazırlanacak Uzman Kuruluş Raporu'nun esas alınmasına;
4. Birleşme işlemi için hazırlanacak Birleşme Sözleşmesi, Birleşme Raporu ve Duyuru Metni ile sair belgelerde Uzman Kuruluş Raporu'nun esas alınmasına,
5. Yukarıdaki maddelerde sayılan ve ancak bunlarla sınırlı olmamak üzere, birleşme işleminin kesin olarak sonuçlanmasına kadar yapılması gerekli olan her türlü işlemin icrası ile ilgili diğer kurum/kuruluşlara yapılacak başvurular da dâhil olmak üzere her türlü resmi başvuruların, ilanların ve kanuni işlemlerin yapılmasına,
6. Bu amaçlarla, gerekli izinlerin temini, müracaatların yapılması ve birleşme işleminin mevzuatına uygun şekilde sonuçlandırılması için her türlü iş ve işlemlerin ifası konusunda Şirket imza yetkilisi olan Yönetim Kurulu Üyelerinin münferiden yetkili kılınmasına

Oybirliği ile karar verildi.

09.04.2026 tarih, 2026/002 sayılı Yönetim Kurulu Kararında ;

1. Şirketimizin 17.02.2026 tarih ve 2026/001 sayılı kararıyla; 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun (TTK) 134'üncü ve devamındaki ilgili diğer maddeler, 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu'nun (KVK) 18, 19 ve 20'nci maddeleri ile 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu'nun (SPKn.) 23 ve 24'üncü ve ilgili diğer maddeleri, Sermaye Piyasası Kurulu'nun (SPK) II-23.2 sayılı "Birleşme ve Bölünme Tebliği" (Birleşme Tebliği), II-23.3 sayılı "Önemli Nitelikteki İşlemler ve Ayrılma Hakkı Tebliği" (ÖNİ Tebliği) ile diğer ilgili mevzuat hükümleri uyarınca; Şirketimiz ile Skyalp Finansal Teknolojiler ve Danışmanlık

A.Ş.'nin ("Skyalp"), Skyalp tarafından tüm aktif ve pasifleri ile birlikte bir kül halinde devralınması suretiyle Skyalp bünyesinde birleşmesine ve birleşme işleminde ve birleşme işlemine ilişkin yapılacak hesaplamalarda, Şirketimiz ve Skyalp'ın SPK'nun ilgili düzenlemeleri çerçevesinde hazırlanmış ve bağımsız denetimden geçmiş 31.12.2025 tarihli finansal tablolarının esas alınmasına, birleşme oranının, değiştirme oranının ve buna göre gerçekleştirilecek birleşme işlemi nedeniyle yapılacak sermaye artırım tutarının tespitinde, hazırlanacak Uzman Kuruluş Raporu'nun esas alınmasına karar verildiğinden; birleşme işleminde Birleşme Tebliği'nin "Uzman Kuruluş Görüşü" başlıklı 7'nci maddesi hükümlerine uygun olarak Bizim Menkul Değerler A.Ş. tarafından hazırlanan 09.04.2026 tarihli Uzman Kuruluş Raporu'nun esas alınmasına;

2. Yukarıdaki maddelerde sayılan ve ancak bunlarla sınırlı olmamak üzere, birleşme işleminin kesin olarak sonuçlanmasına kadar yapılması gerekli olan her türlü işlemin icrası ile ilgili diğer kurum/kuruluşlara yapılacak başvurular da dâhil olmak üzere her türlü resmi başvuruların, ilanların ve kanuni işlemlerin yapılmasına,

3. Bu amaçlarla, gerekli izinlerin temini, müracaatların yapılması ve birleşme işleminin mevzuatına uygun şekilde sonuçlandırılması için her türlü iş ve işlemlerin ifası konusunda Şirket imza yetkilisi olan Yönetim Kurulu Üyelerinin münferiden yetkili kılınmasına oybirliği ile karar verilmiştir.

İfadeleri yer almaktadır.

22.2. İşlemin niteliği

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

Devralan Şirket'in, Devrolunan Şirketlerin tüm malvarlığını, birleşme işleminin tescil tarihi itibarıyla bütün aktif ve pasifiyle birlikte bir kül halinde aynen devralması amaçlanmaktadır.

Devrolunan Şirket, TTK'nın 136. ve devamı maddeleri hükümlerine uygun olarak; birleşme sözleşmesinin ve birleşme işleminin onaylandığı genel kurul kararının tescil tarihi itibarıyla tasfiyesiz infisah etmiş olacaktır.

22.3. İşlemin koşulları

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

Planlanan birleşme işlemi önemli nitelikte işlemlerdendir. Bu nedenle, SPK'nın 24. maddesi (Ayrılma Hakkı) hükümleri uyarınca, Skyalp Finansal Teknolojiler ve Danışmanlık A.Ş.'nin söz konusu birleşme işleminin onaylanacağı genel kurul toplantısına katılarak olumsuz oy veren ve bu muhalefeti tutanağa geçirten ve birleşme işleminin kamuya duyurulduğu tarih

olan 17.02.2026 tarihinde pay sahibi olan Skyalp pay sahipleri veya temsilcileri, 17.02.2026 tarihinde sahibi oldukları paylarını Skyalp'e satarak ortaklıktan ayrılma hakkına sahip olacaklardır.

SPKn'na tabi olmayan NSC Bilişim pay sahipleri için ise, birleşme dolayısıyla bir ayrılma hakkı doğmayacaktır.

Planlanan Esas Sözleşme'nin Mevzu ve Amaç başlıklı 4. Maddesinin tadili işlemi SPK tarafından önemli nitelikte işlem olarak nitelendirilebilir. Bu nedenle, SPKn'nın 24. maddesi (Ayrılma Hakkı) hükümleri uyarınca, Skyalp Finansal Teknolojiler ve Danışmanlık A.Ş.'nin söz konusu Esas Sözleşme'nin Mevzu ve Amaç başlıklı 4. Maddesinin tadili işleminin onaylanacağı genel kurul toplantılarına katılarak olumsuz oy veren ve bu muhalefeti tutanağa geçirten ve ilgili maddenin tadili işleminin kamuya duyurulduğu tarih olan 09.04.2026 tarihinde pay sahibi olan pay sahipleri veya temsilcileri, 09.04.2026 tarihinde sahibi oldukları paylarını Skyalp'e satarak ortaklıktan ayrılma hakkına sahip olacaklardır. SPKn'na tabi olmayan NSC Bilişim pay sahipleri için ise, birleşme dolayısıyla bir ayrılma hakkı doğmayacaktır.

Anonim ve Limited Şirketlerin Sermayelerini Yeni Asgari Tutarlara Yükseltmelerine ve Kuruluşu ve Esas Sözleşme Değişikliği İzne Tabi Anonim Şirketlerin Belirlenmesine İlişkin Tebliğ'in 5. maddesi (Kuruluşu ve Esas Sözleşme Değişikliği İşlemleri Bakanlık İznine Tabi Olan Şirketler) uyarınca, diğerlerinin yanı sıra, SPK'ya tabi şirketlerin esas sözleşme değişiklikleri Ticaret Bakanlığı'nın iznine tabidir. Bu kapsamda, Skyalp Finansal Teknolojiler ve Danışmanlık A.Ş.'nin esas sözleşme değişikliklerine ilişkin Ticaret Bakanlığı'ndan ilgili esas sözleşme tadilinin oylanacağı genel kurul tarihinden önce izin alması gerekir.

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

Yukarıda belirtilenler dışında birleşme işlemine ait başkaca bir koşul bulunmamaktadır.

22.4. Öngörülen aşamalar

Birleşme işlemine ilişkin öngörülen aşamalar kronolojik sıralama ile aşağıda verilmektedir:

- * Birleşmeye katılan şirketlerin yönetim kurulları tarafından birleşme işlemine başlanması konusunda karar alınması,
- * Birleşmeye katılan şirketlerden Devralan Şirket tarafından birleşme işlemi ile sermaye artırımı ve esas sözleşme madde tadiline ilişkin yönetim kurulu kararı alınması, Devrolan Şirket tarafından birleşme işlemine ilişkin yönetim kurulu kararı alınması,
- * SPK'ya duyuru metninin onaylanması için başvuruda bulunulması,
- * SPK'ya duyuru metninin onaylanması için başvuruda bulunulması,
- * Rekabet Kurulu'na birleşme işleminin onaylanması için başvuruda bulunulması,
- * Yasal izin ve onayların alınması,
- * Birleşme işlemine ilişkin ortaklara inceleme hakkı duyurusunun yapılması,
- * Taraf Şirketlerin genel kurullarının toplantıya çağırılması,
- * Birleşme işleminin genel kurul toplantılarında onaylanması ve Devralan Şirket esas sözleşmesinin tadilinin genel kurulda onaya sunularak onaylanması

* Devralan Şirket ortakları için Ayrılma hakkının uygulanması,

* Birleşmenin tescil ve ilanı ile taraf şirketlerin alacaklılarına haklarının bildirilmesi ve gerekirse alacaklarının teminat altına alınması.

a) Birleşmeye katılan şirketlerin yönetim kurulları tarafından birleşme işlemlerine başlanması ve Devralan Şirket tarafından sermaye artırım ile esas sözleşme madde tadiline ilişkin yönetim kurulu kararları alınması

İşbu Duyuru Metninin 22.1. bölümünde detaylarına yer verildiği üzere; Skyalp'ın 17.02.2026 tarih, 2026/02 sayılı ve 09.04.2026 tarih ve 2026/06 sayılı yönetim kurulu kararlarında özetle; genel kurul onayına tabi olmak üzere ilgili mevzuat hükümleri dahilinde, NSC Bilişim'in kayıtlı tüm aktif ve pasifi ile bir bütün halinde "devir alması" suretiyle Skyalp bünyesinde birleşmesine ve birleşme işleminde ve söz konusu birleşme işlemine ilişkin yapılacak hesaplamalarda birleşmeye taraf şirketlerin 31.12.2025 tarihli finansal tablolarının esas alınmasına; Uzman Kuruluş Raporu'na göre; birleşme oranı Skyalp için 0,552226585, değişim oranı 0,077030834 ve buna bağlı olarak sermaye artırım tutarının 7.703.083,39 TL olarak belirlenmesine ve genel kurulun onayına tabi olmak üzere, artırılabilecek sermayeyi temsil eden payların birleşme neticesinde infisah edecek NSC Bilişim pay sahiplerine dağıtılmasına; bu kapsamda, esas sözleşmesinin "Mevzu ve Amaç" başlıklı 4 ve "Sermaye ve Hisseler" başlıklı 7'nci maddelerinin tadil edilmesine; esas sözleşmenin tadili ile ilgili SPK ve Ticaret Bakanlığı gerekli onayların alınmasına karar verilmiştir.

NSC Bilişim'in 17.02.2026 tarih ve 2026/001 sayılı ile 09.04.2026 tarih ve 2026/002 sayılı yönetim kurulu kararlarında özetle; genel kurul onayına tabi olmak üzere ilgili mevzuat hükümleri dahilinde, tüm aktif ve pasifi ile bir bütün halinde "devir olunması" suretiyle Skyalp bünyesinde birleşmesine ve birleşme işleminde ve birleşme işlemine ilişkin yapılacak hesaplamalarda şirketin 31.12.2025 tarihli finansal tablolarının ve Bizim Menkul Değerler A.Ş. tarafından hazırlanan 09.04.2026 tarihli Uzman Kuruluş Raporu'nun esas alınmasına karar verilmiştir.

b) Duyuru metninin onaylanması için SPK'ya başvuru yapılması

Skyalp tarafından birleşme işlemine ilişkin olarak SPK'ya başvuruda bulunulacaktır.

c) Devralan Şirket tarafından birleşme işlemi için Rekabet Kurumu'na başvuru yapılması ve Rekabet Kurulu izni,

Skyalp tarafından birleşme işlemine ilişkin olarak Rekabet Kurulu'na başvuruda bulunulacaktır.

d) Birleşme İşlemine İlişkin Belgelerin Kamuya Açıklanması

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

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

pay sahiplerinin bilgilendirilmesi amacıyla birleşme işleminin onaylayacağı genel kurul toplantısından en az otuz gün önce Skyalp Finansal Teknolojiler ve Danışmanlık A.Ş.'nin internet sitesi (www.skyalp.com.tr) ve KAP, NSC'nin internet sitesi (www.nscsoft.com) internet sitesi aracılığıyla kamuya açıklanacaktır. Ayrıca bahsedilen belgelerin nereye tevdi edildiklerini ve nerelerde incelemeye hazır tutulduklarını tevdi eden en az üç iş günü önce, TTSG ile Taraf Şirketlerin kurumsal internet sitelerinde yayımlanmak suretiyle kamuya duyurulacaktır.

b) Birleşme İşleminin Taraf Şirketlerin Genel Kurullarının Onayına Sunulması

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

c) Ayrılma Hakkı Kullanım Süreci

SPKn'nin 24. maddesi (Ayrılma Hakkı) ve II-23.3 sayılı Önemli Nitelikteki İşlemler ve Ayrılma Hakkı Tebliği hükümleri uyarınca Skyalp Finansal Teknolojiler ve Danışmanlık A.Ş.'nin birleşme işleminin onaylanacağı genel kurul toplantılarına katılarak olumsuz oy veren ve bu muhalefeti tutanağa geçiren ve 17.02.2026 tarihinde pay sahibi olan pay sahipleri veya temsilcileri, 17.02.2026 tarihinde sahibi oldukları paylarını Skyalp'e satarak ortaklıktan ayrılma hakkına sahip olacaklardır.

SPKn'ye tabi olmayan NSC Bilişim Hizmetleri Ticaret A.Ş. pay sahipleri için ise, birleşme dolayısıyla bir ayrılma hakkı doğmayacaktır.

Birleşme işleminin ve Esas Sözleşme'nin Mevzu ve Amaç başlıklı 4. Maddesinin tadilinin onaya sunulacağı Skyalp genel kurul toplantısını takiben, söz konusu Skyalp Finansal Teknolojiler ve Danışmanlık A.Ş. genel kurul toplantısında olumsuz oy veren ve bu muhalefeti tutanağa geçiren Skyalp pay sahibinin, ayrılma hakkı kullanım süresi dâhilinde, Skyalp tarafından münhasıran bu süreci yönetmek üzere ayrılma hakkı kullanımını için yetkilendirilen aracı kuruma, belirlenen ve kamuya açıklanan usullere uygun şekilde talepte bulunması üzerine, ayrılma hakkının kullanılması durumunda; SPKn'nin 24. maddesi, 11-23.3 sayılı Tebliğ'in ilgili maddesi (Ayrılma Hakkı Kullanım Fiyatı) hükümleri dâhilinde beher pay için ayrılma hakkı kullanım fiyatı, (i) birleşme işleminin ilk defa kamuya açıklandığı 17.02.2026 tarihinden önceki bu tarih hariç olmak üzere, 180 gün içinde Borsa'da oluşan "ağırlıklı ortalama fiyatların aritmetik ortalaması" alınarak hesaplanır. Buna göre ayrılma hakkı kullanım fiyatı Skyalp Finansal Teknolojiler ve Danışmanlık A.Ş. payları için 212,5737 TL; (ii) Esas Sözleşmenin Mevzu ve Amaç maddesinin tadili işleminin ilk defa kamuya açıklandığı 09.04.2026 tarihinden önceki bu tarih hariç olmak üzere, 180 gün içinde Borsa'da oluşan "ağırlıklı ortalama fiyatların aritmetik ortalaması" alınarak hesaplanır. Buna göre ayrılma hakkı kullanım fiyatı Skyalp Finansal Teknolojiler ve Danışmanlık A.Ş. payları için 251,1278 TL; hesaplanmaktadır.

Ayrıca, Skyalp Finansal Teknolojiler ve Danışmanlık A.Ş. esas sözleşmesinin "Mevzu Ve Amaç" başlıklı 4'üncü madde değişikliğinin Sermaye Piyasası Kurulu tarafından önemli nitelikte işlem olarak değerlendirilmesi durumunda, ÖNİ Tebliği'nin ilgili hükümleri çerçevesinde, söz konusu 4'üncü madde değişikliği işleminin onaylanacağı genel kurul toplantısına katılarak olumsuz oy kullanacak ve muhalefet şerhini toplantı tutanağına işletecek pay sahiplerinin veya temsilcilerinin, 4'üncü madde değişikliğinin ilk defa kamuya açıklandığı

09.04.2026 tarihinden önceki son altı aylık dönem içinde borsada oluşan günlük düzeltilmiş ağırlıklı ortalama fiyatların aritmetik ortalaması olan, 251,1278 TL ayrılma hakkı kullanım bedeli üzerinden Skyalp'e satarak ortaklıktan ayrılma hakkına sahip olacaklardır.

Ayrılma hakkının kullanılmasına birleşme ve Esas Sözleşmenin Mevzu ve Amaç maddesinin tadili 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 ve Esas Sözleşmenin Mevzu ve Amaç maddesinin tadili işleminin gündeminin görüşüleceği genel kurul toplantısının gündeminde ilgili karara muhalefet oyu kullanacak pay sahiplerine ortaklıktan ayrılma hakkının bulunduğu hususu, bu hakkın kullanılması durumunda payların ortaklık tarafından satın alınacağı birim pay bedeli ve ayrılma hakkı kullanılmasına ilişkin işleyiş süreci yer alacaktır. Ayrılma hakkının aracı kurum vasıtasıyla kullanılmasına zorunludur. Bu amaçla Skyalp Finansal Teknolojiler ve Danışmanlık A.Ş. 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 salıyı gerçekleştirir. Ayrılma hakkını kullanmak için aracı kuruma başvuran pay sahiplerine pay bedelleri en geç satışı takip eden iş günü ödenir.

d) Birleşmenin tescili

Birleşme işleminin Taraf Şirketlerin genel kurulları tarafından onaylanmasını müteakip birleşme işleminin tescili ile ilgili gerekli başvurular yapılacak ve birleşme işlemi tescil ve ilan ettirilecek ve vergi daireleri de dâhil olmak üzere gerekli kurum ve kuruluşlara, birleşmeye ilişkin bilgi ve belgeler sunulacaktır. Genel kurul kararlarının tescil edildiği tarih itibarıyla birleşme işlemi gerçekleşecek olup. Devrolunan Şirket'in mal varlığı (tüm aktif ve pasif malvarlığı) külli halefiyet ilkesi doğrultusunda ve kendiliğinden Skyalp Finansal Teknolojiler ve Danışmanlık A.Ş.'ye geçecektir. Aynı tarih itibarıyla Devrolunan Şirket münfesihi olacaktır. Bununla beraber, birleşmeye iktisap edilen payların, Skyalp Finansal Teknolojiler ve Danışmanlık A.Ş.'nin bilanço karına hak kazandığı tarih birleşme işleminin tescil tarihidir.

II-23.2 sayılı Tebliğ'in 20, Maddesine (Kanun Kapsamına Alınma ve İhraç Belgesi) göre birleşme sözleşmesinin onaylandığı genel kurul toplantısını müteakiben diğer belgelerin yanı sıra, sermaye artırım işlemlerinin tamamlandığına ilişkin yönetim kurulu kararı ve tescil ve ilan ettirilecek çıkarılmış sermayeyi gösteren esas sözleşmenin sermayeye ilişkin maddesinin yeni şekli ile birlikte ihraç belgesi verilmesi amacıyla Kurul'a başvurulur.

e) Alacaklılara haklarının bildirilmesi ve alacaklarının teminat altına alınması

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

22.5. Gerekçesi

Genişleyen Ürün ve Hizmet Portföyü:

Birleşme sonucunda ortaya çıkan yapının daha geniş bir ürün ve hizmet yelpazesi sunması sağlanarak gelir kaynakları çeşitlendirilecektir.

Skyalp, mevcutta ana ortaklıkta danışmanlık faaliyeti sürdürmekte, bağlı ortaklık ve iştirakleri ise yazılım geliştirme, finansal teknolojiler, veri sağlayıcılığı alanlarında faaliyet göstermektedir.

NSC Bilişim ise, bilişim teknolojileri, network sistemleri ve siber güvenlik çözümleri alanında entegrasyon ve ar-ge faaliyetleri yürütmektedir. NSC Bilişim, kurumsal şirketlerin sunucu odası kurulumu aşamasından başlayarak kurum içi ve dışı çevrimiçi iletişimi için tüm altyapıyı kurabilmekte, sunucu, terminal, işletim sistemi lisanslarını sağlayarak düzenli bakım ve teknik destek ile uzun vadeli hizmet sunmaktadır. Yine, yönetilen servisler alanında bankacılık, lojistik ve e-ticaret sektörü başta olmak üzere nitelikli kurumlara siber güvenlik testleri, zafiyet analizleri, yazılım-donanım güvenlik test ve entegrasyonları gerçekleştirmektedir. NSC Bilişim, bağlı ortaklığı Dista Siber üzerinden siber istihbarat ve tehdit analiz platformu geliştirmektedir. Skyalp'ın halihazırda bu müşteri kitlesine erişimi bulunmamaktadır.

Konu birleşme ile, her iki tarafın ürün ve hizmetlerinin bütünleşmesi, müşteri kitlelerinin bir havuza gelmesi ve genişleyen müşteri tabanına hizmet sunularak yeni gelir akışları yaratmak, uzun dönem stratejiler ve rekabetçi hedefler doğrultusunda; uzun vadeli nakit üretme ve kar etme potansiyelini artırabilmek, çeşitlendirilmiş ürün portföyü aracılığı ile daha güvenli bir faaliyet sunmak hedeflenmektedir.

Ayrıca, birleşme sonrası Skyalp ürün ve çözümleri NSC Bilişim'den devralınacak bilişim ekipleri tarafından geliştirilebilecek ve geniş müşteri pazarına tanıtılıp pazarlanabilecektir.

Uluslararası Büyüme Fırsatları:

NSC Bilişim'in Türkiye'deki ofis ve uluslararası operasyon deneyimi, yatırımcılar için küresel pazarlarda büyüme ve yeni gelir akışları potansiyeli sunmaktadır. Bu birleşme sonucu Skyalp'ın uluslararası pazarlarda büyümesine de ivme kazandıracaktır.

Genişlemiş Müşteri Tabanı

NSC Bilişim'in mevcut müşterileri, Skyalp'ın portföyüne eklenerek, şirketin müşteri tabanını genişletecek ve çapraz satış ile ek gelir fırsatları yaratacaktır. Aynı şekilde, NSC Bilişim'in ürün ve hizmetlerinin Skyalp'ın müşterilerine sunması ile birleşim sonucunda Skyalp, iki şirketin mevcut müşteri tabanlarına yeni ürün ve hizmet kollarıyla ilgili satış fırsatlarına sahip olacak, ciro ve kârlılıklarını artıracaktır.

İnovasyon ve Teknoloji Yatırımları

Birleşmenin getireceği artırılmış Ar-Ge kapasitesi ve teknolojik yenilikler, yatırımcılar için gelecekteki büyüme ve değer artışı açısından cazip bir fırsat oluşturacaktır.

NSC Bilişim'in 7/24 Proaktif İzleme Hizmetleri ve Veri Merkezleri çözümleri alanında biriktirdiği iş deneyimlerini Skyalp yazılım ürünleri geliştirmek üzere kullanabilecektir.

Skyalp teknik ekibi, NSC Bilişim'in geliştirdiği yazılım ürünlerini derinleşerek geliştirebilecektir.

Aynı şekilde, Skyalp'ın mevcutta finansal teknolojiler alanındaki Ar-Ge çalışmaları, NSC Bilişim'den devralınacak ekiplerce geliştirilebilecek ve ticarileştirilebilecektir.

Uzun Vadeli Büyüme Fırsatları

Yazılım ile entegre edilebilecek donanım ve güvenlik çözümleri sektördeki büyüme trendleri ve uluslararası pazarlara erişim sayesinde yatırımcılar için sürdürülebilir bir büyüme potansiyeli sunacaktır. NSC Bilişim'in mevcut müşterilerine yönelik danışmanlık/destek hizmetleri de Skyalp'ın portföyüne eklenebilecek ürün ve hizmetlerden olacaktır. Skyalp'ın uzun dönem stratejileri ve rekabetçi hedefleri doğrultusunda; uzun vadeli nakit üretme ve kar etme potansiyeli artırabilecektir.

İş Gücü ve Yetenek Havuzu

Birleşme, her iki şirketin yetenekli çalışanlarını Skyalp bünyesinde bir araya getirerek, daha güçlü bir iş gücü oluşturacaktır. Ayrıca, ortak görevdeki çalışanlardan optimum düzeyde fayda sağlanarak kadro optimizasyonu da sağlanabilecektir.

Artan Kurumsal Değer ve Riskin Azaltılması

Genişleyen müşteri tabanı, çeşitlendirilmiş ürün portföyü ve uluslararası operasyonlar, yatırımcıların karşılaşılabileceği riskleri azaltır. Bu durum, daha güvenli bir yatırım ortamı sunacaktır. Birleşme işlemi ile piyasa değerinin ve işlem derinliğinin artması sonucunda Skyalp hissesinin daha fazla kurumsal yabancı yatırımcının yatırım kriterlerini sağlayabilir hale gelmesi ve bu durumun hisse performansına ve dolayısıyla Skyalp'in değerine olumlu etkide bulunması öngörülmektedir.

Halka açık Skyalp'in faaliyet alanının NSC Bilişim'in faaliyet alanı ile çeşitlendirilmesi ile yatırımcılar nezdinde Şirketin stratejisi çok daha kolay açıklanabilir hale gelecektir ve Skyalp hissesi daha istikrarlı bir seyir izler hale gelebilecektir.

Sinerji

Temel olarak teknolojiye yatırım yapan ve teknolojiye dayalı alanlarda danışmanlık hizmeti sunan Skyalp, NSC Bilişim'den devralınacak yeteneklerle teknolojinin sistem entegrasyonu, donanım alım-satımı ve siber güvenlik alanlarında da faaliyetini geliştirecektir.

Birleşme sonrasında oluşacak yönetimin bakış açısı ile sektörü okuması, büyümeye odaklanması ve ölçeklenen iş hacmi ve özkaynağa bağlı olarak bankalar nezdinde finansman gücü açısından da sinerji oluşması beklenmektedir.

22.6. Uzman kuruluş görüşü,

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

Birleşme işleminde kullanılmak üzere Uzman Kuruluş Raporu'nun hazırlanması için Skyalp Finansal Teknolojiler ve Danışmanlık A.Ş. Bizim Menkul Değerler A.Ş. ile 11.02.2026 tarihinde sözleşme imzalamıştır. Uzman Kuruluş Raporu'na göre birleşme oranı 0,552226585 olarak belirlenmiş, bu kapsamda birleşme işlemi nedeniyle yapılacak sermaye artırım tutarının (ayrılma hakkını kullanan pay sahipleri olması halinde değişmesi hali dışında) 7.703.083,39 TL olacağı ve bu doğrultuda birleşme sonrasındaki sermayenin 17.203.083,39 TL olacağı belirtilmiştir. Uzman Kuruluş Raporu'na göre Değişim oranı 0,077030834 hesaplanmış olup 1 TL nominal değeri olan 1 adet NSC Bilişim pay senedi için 0,077030834 adet 1 TL nominal değere sahip Skyalp Finansal Teknolojiler ve Danışmanlık A.Ş. pay senedi verilecektir. Toplamda 100.000.000 adet NSC Bilişim pay senedi için 7.703.083,39 adet 1 TL nominal bedelli Skyalp Finansal Teknolojiler ve Danışmanlık A.Ş.'ye pay senedi verilecek olup Skyalp Finansal Teknolojiler ve Danışmanlık A.Ş.'nin sermayesi %81,09 oranında 7.703.083,39 TL artırılarak 17.203.083,39 TL'ye yükseltilecektir.

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

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

22.8. Pay sahiplerinin bilgilendirilmesi ve inceleme hakları,

Yukarıda 22.4, (a) (Birleşme İşlemine ilişkin Belgelerin Kamuya Açıklanması) altında da belirtildiği üzere Kurul'un birleşme işlemine uygun görüşünün alınması sonrasında II-23.2 sayılı Tebliğ 8, maddesi (Kamunun Aydınlatılması) uyarınca Taraf Şirketlerin Kurul tarafından onaylanan duyuru metni, birleşme sözleşmesi ve birleşme raporu, Uzman Kuruluş Raporu, son üç yılın finansal raporları, son üç yılın faaliyet raporları, son üç yılın bağımsız denetim raporları, Skyalp Finansal Teknolojiler ve Danışmanlık A.Ş.'nin birleşme sonrası tahmini açılış bilançosu pay sahiplerinin bilgilendirilmesi amacıyla birleşme işleminin onaylayacağı genel kurul toplantısından en az otuz gün önce Taraf Şirketler'in internet sitelerinde ve KAP aracılığıyla kamuya açıklanacaktır. Ayrıca Taraf Şirketler'in merkez adreslerinde incelenebilecektir.

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

Birleşme işlemi çerçevesinde Skyalp Finansal Teknolojiler ve Danışmanlık A.Ş.'nin Esas Sözleşmesi'nin 4. (Mevzu ve Amaç) ve 7. maddesi (Sermaye ve Hisseler) Kurul ve bu maddeyle sınırlı olmamak üzere ilgili tüm resmi kurumların izni alınarak onaylanan şekliyle tadil edilecektir. Esas sözleşme değişikliklerine ilişkin Yönetim Kurulu Kararı. Tadil Metni taslağı ve gerekli tüm belgeler KAP'ta açıklanacaktır.

22.10. Ayrılma hakkı fiyatı ve kullanımı hakkında bilgi,

SPKn'nin 24. maddesi (Ayrılma Hakkı) ve II-23.3 sayılı Önemli Nitelikteki İşlemler ve Ayrılma Hakkı Tebliği hükümleri uyarınca Skyalp Finansal Teknolojiler ve Danışmanlık A.Ş.'nin birleşme işleminin onaylanacağı genel kurul toplantılarına katılarak olumsuz oy veren ve bu muhalefeti tutanağa geçirten ve 17.02.2026 tarihinde pay sahibi olan pay sahipleri veya temsilcileri, 17.02.2026 tarihinde sahibi oldukları paylarını paydaş oldukları Skyalp'e satarak ortaklıktan ayrılma hakkına sahip olacaklardır.

SPKn'ye tabi olmayan NSC Bilişim pay sahipleri için ise, birleşme dolayısıyla bir ayrılma hakkı doğmayacaktır.

Ayrıca, Skyalp Finansal Teknolojiler ve Danışmanlık A.Ş. esas sözleşmesinin "Mevzu Ve Amaç" başlıklı 4'üncü madde değişikliğinin Sermaye Piyasası Kurulu tarafından önemli nitelikte işlem olarak değerlendirilmesi durumunda, ÖNİ Tebliği'nin ilgili hükümleri çerçevesinde, söz konusu 4'üncü madde değişikliği işleminin onaylanacağı genel kurul toplantısına katılarak olumsuz oy kullanacak ve muhalefet şerhini toplantı tutanağına işletecek pay sahiplerinin veya temsilcilerinin, 4'üncü madde değişikliğinin ilk defa kamuya açıklandığı 09.04.2026 tarihinden önceki son altı aylık dönem içinde borsada oluşan günlük düzeltilmiş ağırlıklı ortalama fiyatların aritmetik ortalaması olan 251,1278 TL ayrılma hakkı kullanım bedeli üzerinden Skyalp'e satarak ortaklıktan ayrılma hakkına sahip olacaklardır.

Birleşme işleminin onaya sunulacağı Skyalp genel kurul toplantısını takiben, söz konusu genel kurul toplantısında olumsuz oy veren ve bu muhalefeti tutanağa geçirten pay sahibinin, ayrılma hakkı kullanım süresi dâhilinde, Skyalp 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'nin 24. maddesi, 11-23.3 sayılı Tebliğ'in ilgili maddesi (Ayrılma Hakkı Kullanım Fiyatı) hükümleri dâhilinde beher pay için ayrılma hakkı kullanım fiyatı, birleşme işleminin ilk defa kamuya açıklandığı 17.02.2026 tarihinden önceki bu tarih hariç olmak üzere, 180 gün içinde Borsa'da oluşan "ağırlıklı ortalama fiyatların aritmetik ortalaması" alınarak hesaplanır. Buna göre ayrılma hakkı kullanım fiyatı Skyalp Finansal Teknolojiler ve Danışmanlık A.Ş. payları için 212,5737 TL hesaplanmaktadır.

Esas Sözleşme'nin Mevzu ve Amaç başlıklı 4. Maddesinin tadili işleminin onaya sunulacağı ilgili Skyalp genel kurul toplantısını takiben, söz konusu genel kurul toplantısında olumsuz oy veren ve bu muhalefeti tutanağa geçirten pay sahibinin, ayrılma hakkı kullanım süresi dâhilinde, Skyalp 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'nin 24. maddesi, 11-23.3 sayılı Tebliğ'in ilgili maddesi (Ayrılma Hakkı Kullanım Fiyatı) hükümleri dâhilinde beher pay için ayrılma hakkı kullanım fiyatı, Esas Sözleşme'nin Mevzu ve Amaç başlıklı 4. Maddesinin tadili işleminin ilk defa kamuya açıklandığı 09.04.2026 tarihinden önceki bu tarih hariç olmak üzere, 180 gün içinde Borsa'da oluşan "ağırlıklı ortalama fiyatların aritmetik ortalaması" alınarak hesaplanır. Buna göre ayrılma hakkı kullanım fiyatı Skyalp Finansal Teknolojiler ve Danışmanlık A.Ş. payları için 251,1278 TL hesaplanmaktadır.

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

22.11. Vergi borçlarından sorumluluk, vergi beyannamesi,

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

22.12. İşlemin çalışanlar ve alacaklılar üzerindeki etkileri,

TTK, madde 147 ve 178 uyarınca, Devrolunan Şirket'in çalışanları tüm hak ve yükümlülükleri ile birlikte yürürlükteki mevzuat dâhilinde Skyalp Finansal Teknolojiler ve Danışmanlık A.Ş.'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 Skyalp Finansal Teknolojiler ve Danışmanlık A.Ş. tarafından tam ve eksiksiz

olarak ödenecektir. Diğer bir ifade ile Devrolunan Şirket'in varsa alacaklarına, birleşme sonrasında genel hükümler kapsamında Skyalp Finansal Teknolojiler ve Danışmanlık A.Ş. külli halef olacaktır.

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

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

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

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

Devrolunan Şirket NSC Bilişim'in sermayesinde imtiyazlı pay veya intifa senedi bulunmamaktadır.

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

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

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

TTK'nın 140. Maddesi uyarınca denkleştirme ödemesi öngörülmemiştir.

23. BİRLEŞME İŞLEMİNE İLİŞKİN DİĞER HUSUSLAR

Yoktur.

24. İNCELEMAYA 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 Skyalp şirket merkezi, NSC Bilişim şirket merkezi, KAP ve birleşmeye Taraf Şirketler'in web sayfaları aracılığıyla kamuya duyurulacak ve pay sahipleri ile ilgililerin incelenmesine açık tutulacaktır.

- a) Duyuru metni
- b) Birleşme sözleşmesi
- c) Birleşme raporu
- d) Son üç yıllık faaliyet raporları
- e) Son üç yıllık bağımsız denetim raporları
- f) Taraf Şirketler'in birleşmeye esas 31.12.2025 tarihli finansal tabloları
- g) Uzman kuruluş raporu
- h) Birleşme sonrası tahmini açılış bilançosu

25. EKLER

- EK 1 – Uzman Kuruluş Raporu
- EK 2 – Skyalp Finansal Teknolojiler ve Danışmanlık A.Ş.'nin 1 Ocak - 31 Aralık 2025 Hesap Dönemine Ait Finansal Tabloları ve Bağımsız Denetçi Raporu
- EK 3 – NSC Bilişim Hizmetleri Ticaret A.Ş.'nin 1 Ocak - 31 Aralık 2025 Hesap Dönemine Ait Finansal Tabloları ve Bağımsız Denetçi Raporu
- EK 4 – Skyalp Finansal Teknolojiler ve Danışmanlık A.Ş.'nin Esas Sözleşmesi
- EK 5 – NSC Bilişim Hizmetleri Ticaret A.Ş.'nin Esas Sözleşmesi
- EK 6 – Birleşme Sözleşmesi
- EK 7 – Birleşme Raporu