

**DENGE YATIRIM HOLDİNG A.Ş. PAYLARININ
ZORUNLU PAY ALIM TEKLİFİ YOLUYLA TAYYAR RACİ ŞAŞMAZ TARAFINDAN DEVRALINMASINA
İLİŞKİN PAY ALIM TEKLİFİ BİLGİ FORMU**

1. Pay Alım Teklifine Konu Hedef Ortaklığa İlişkin Bilgiler:

- a) Ticaret Unvanı: Denge Yatırım Holding A.Ş.
b) Ticaret Sicil Müdürlüğü ve Numarası: İstanbul/634640
c) Adres: Levent Cad. No:49 34330 Levent/İstanbul
ç) Telefon: 0212 283 0017
d) Faks: 0212 283 0018
e) Ortaklık Yapısına İlişkin Bilgi:

Zorunlu Pay alım Teklifini Doğuran Pay Edinimlerinden Önceki Ortaklık Yapısı				
Adı Soyadı / Ticaret Unvanı	Pay Grubu	Sermaye Tutarı (TL)	Sermaye Tutarı (Adet)	Sermaye Oranı (%)
Recep Ali KEYDAL	A	1.369.500	1.369.500	12,45
Recep Ali KEYDAL	B	4.625.930	4.625.930	42,05
Denge Yatırım Holding A.Ş.	B	1.320.000	1.320.000	12,00
Diğer	B	3.684.570	3.684.570	33,50
Toplam		11.000.000	11.000.000	100,00

Zorunlu Pay alım Teklifini Doğuran Pay Edinimlerinden Sonraki Ortaklık Yapısı				
Adı Soyadı / Ticaret Unvanı	Pay Grubu	Sermaye Tutarı (TL)	Sermaye Tutarı (Adet)	Sermaye Oranı (%)
Tayyar Raci ŞAŞMAZ	A	1.369.500	1.369.500	12,45
Tayyar Raci ŞAŞMAZ	B	3.965.930	3.965.930	36,05
Diğer	B	5.664.570	5.664.570	51,50
Toplam		11.000.000	11.000.000	100,00

f) Yönetim Kurulu Üyelerine İlişkin Bilgi:

Yönetim Kurulu Üyelerine İlişkin Bilgi			
Satın Alma İşlemi Öncesi		Satın Alma İşlemi Sonrası	
Adı Soyadı	Görevi	Adı Soyadı	Görevi
Cafer Tayyar ÖZERDEM	Y. Kurulu Başkanı	Tayyar Raci ŞAŞMAZ	Y. Kurulu Başkanı
Ayhan YILMAZ	Y. Kurulu Başkan Vekili	Faruk ÇETİNKAYA	Y. Kurulu Başkan Vekili
Hasan KEYDAL	Yönetim Kurulu Üyesi	Ayhan YILMAZ	Yönetim Kurulu Üyesi
Yusuf Can AKAY	Yönetim Kurulu Üyesi	Yusuf Can AKAY	Yönetim Kurulu Üyesi
Hakan Murat AKIN	Yönetim Kurulu Üyesi	Hakan Murat AKIN	Yönetim Kurulu Üyesi

2. Pay Alım Teklifinde Bulunan Gerçek/Tüzel Kişiyeye İlişkin Bilgiler:

- a) Adı Soyadı: Tayyar Raci ŞAŞMAZ (T.C. Kimlik No:38128250830)
b) Adres: Çengelköy Mah. Kemalettin Tuğcu Cad. Duru Çıkmazı No:4 Üsküdar/İstanbul

Racem

08.04.2017

DENGZ YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Büyükdere Cad. No:111/16
Etiler/Beşiktaş/İstanbul
Tic. Sic. No: 27833
www.dengzyatirim.com.tr
Tic. Sic. No: 27833/11116/16/16/16

c) Telefon: 0 212 283 00 17

ç) E-Posta: raci.sasmaz@dengeholding.com.tr

3. Hedef Ortaklık İle Pay Alım Teklifinde Bulunacak Kişilerin İlişkisi Hakkında Bilgi:

Tayyar Raci ŞAŞMAZ, 16.10.2017 tarihi itibari ile Denge Yatırım Holding A.Ş.'nin, A Grubu İmtiyazlı 1.369.500 adet ve B Grubu 3.965.930 adet payının sahibi olmuştur. Söz konusu pay devri ile Tayyar Raci Şaşmaz Denge Yatırım Holding A.Ş.'nin, hâkim hissedarı ve yönetim kurulu başkanı olmuştur. Anılan işlem haricinde aralarında herhangi bir başka ilişki bulunmamaktadır.

4. Zorunlu Pay Alım Teklifini Doğuran Olay Hakkında Bilgi:

Tayyar Raci Şaşmaz Hedef Ortaklığın A Grubu İmtiyazlı 1.369.500 adet A Grubu ve B Grubu 3.965.930 payını devir almıştır. Söz konusu devir işlemi ile birlikte Tayyar Raci ŞAŞMAZ Hedef Ortaklığın %81,23 oy hakkının sahibi olmuştur. Vaki pay devri sonucunda Hedef Ortaklığın yönetim kontrolü değişmiştir.

Söz konusu A Grubu payların imtiyazları aşağıda yer aldığı şekildedir;

- A grubu imtiyazlı paylar genel kurulda her bir pay için 15 oy hakkı tanımaktadır.
- A Grubu paylasın devrinde diğer A Grubu hissedarların önalım hakkı bulunmaktadır.
- Yönetim Kurulu üyelerinden en fazla üçte ikisinin (A) grubu, geriye kalanın (B) grubu pay sahiplerinin gösterecekleri adaylar arasından seçilmesi ve söz konusu adayların genel kurul tarafından Yönetim Kurulu üyeliğine seçilebilmeleri için adaylıklarının (A) Grubu pay sahipleri tarafından seçimden önce onaylanmış olması gerekmektedir.
- Şirketin temsil ve ilzamu da dâhil olmak üzere önemli nitelikteki kararların alınabilmesi için A Grubu pay sahiplerinin göstermiş olduğu Yönetim Kurulu üyelerinin tümünün olumlu oyunun alınmış olması gerekmektedir.

5. Gönüllü Pay Alım Teklifinin Koşulları Hakkında Bilgi:
Bulunmamaktadır.

6. Pay Alım Teklifine Konu Paylara İlişkin Bilgi:

a) Adedl-Nominal değeri: 5.664.570 adet/ 5.664.570 TL

b) Grubu: B

c) Nama veya Hamilline Yazılı Olmaları: Hamilline.

ç) İmtiyazlı Olup Olmadığı ve İmtiyazlı İse İmtiyazın Niteliği: İmtiyazlı değildir.

7. Pay Alım Teklifi Fiyatına İlişkin Bilgi:

a) 1 TL nominal değerli pay için teklif edilen pay alım teklifi fiyatı: 4,50.-TL

b) Pay alım teklifi fiyatının belirlenme yöntemi: Sermaye Piyasası Kurulu "Pay Alım Teklifi Tebliği" (II-26.1) kapsamında;

Denge Yatırım Holding A.Ş. pay devrinin yapıldığının kamuya duyurulduğu tarih olan 17/10/2017 tarihinden önceki altı aylık dönem içinde oluşan günlük düzeltilmiş ağırlıklı ortalama borsa fiyatlarının aritmetik ortalaması 3,08.-TL olarak hesaplanmıştır.

Pay Alım Teklifi'ni doğuran işlemde B Grubu pay bedeli 3,28.-TL olarak gerçekleşmiştir.

0.6 Aralık 2017



R. Sasmaz

DENGE YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Nispetiye Cad. No: 41 Kat: 9
Etiler/Beşiktaş/İstanbul
Vergi Sicil No: 291110783 Tic. Sic. No: 388640
www.denazyatirim.com.tr
Mersis No: 0291011076300000

Alternatif Bağımsız Denetim ve Y.M.M A.Ş.'nin 14 Kasım 2017 tarihli "Denge Yatırım Holding Anonim Şirketi'nin 16 Ekim 2017 tarihi itibarıyla Değerleme Raporu"na göre pay bedeli 4,3797 TL belirlenmiştir.

1 TL nominal değerli DENGİ payı için teklif edilen pay alım teklifi fiyatı yukarıda belirtilen yöntemlerin tamamının üzerinde olarak 4,50.-TL belirlenmiştir.

c) Pay alım teklifi fiyatının ödenme şekli: Nakit ödenecektir.

8. Pay Alım Teklifine Konu Payları Satın Almada Kullanılacak Fona İlişkin Bilgi:

a) Fonun kaynağı: Pay Alım Teklifi süresince yatırımcılara yapılacak ödemeler Tayyar Raci ŞAŞMAZ'ın hesabında oluşacak kaynaklardan karşılanacaktır.

b) Fonun miktarı: B Grubu pay sahiplerinin tamamının paylarını satmak istemesi durumunda, 5.664.570 adet * 4,50 TL= 25.490.565 TL tutarında fon miktarı oluşacaktır.

9. Pay Alım Teklifinde Bulunan Kişilerin Hedef Ortaklığa Yönelik Stratejik Planları Hakkında Bilgi:

Planlı bir süreç ile öncelikle Hedef Ortaklığın veriminin artırılması, bu amaçla özellikle gayrimenkul ve film ve prodüksiyon alanında mevcut oturmuş yapıların ortaklığa dahil edilerek yurt içi ve yurt dışı pazarda yatırımcılar için cazip bir yapı oluşturulması planlanmaktadır. Bu kapsamda Tayyar Raci ŞAŞMAZ'ın tanınır ve oturmuş bir markası olan "Pana" markasının Hedef Ortaklığa entegre edilmesi öngörülmüştür. Hali hazırda oturmuş olan marka değeri ile birlikte yeni, karlılığı yüksek, gerek orta gerek uzun vadede Hedef Ortaklığa kaynak sağlayacak bir yapının oluşturulması hedeflenmektedir. Özellikle film yapım, sinema sektöründeki pazarın Türk dizilerine olan ilgisi ve yurt dışı pazarda söz konusu yapıların getirisinin yüksek olması nedeni ile Hedef Ortaklığa yeni ve sürdürülebilir kar marjı yüksek bir kaynak oluşturulması planlanmaktadır. Sermaye Piyasası Kurulu denetimine tabi ve hesapları denetlenmeye açık olan halka açık yapı sayesinde özellikle gayrimenkul ve inşaat alanında yurt dışı yatırımcılar için cazip ve spekülasyondan uzak, gerek yatırımcısına gerek hissedarlarına mümkün olan en çok karı elde edebilecekleri sağlam ve sürdürülebilir bir yapı oluşturulması hedeflenmektedir.

Öncelikli olarak unvan değişimi ile gerek yurt içi gerekse yurt dışı (Ortadoğu, Avrupa, Güney Amerika ve Türki Cumhuriyetler pazarında) tanınırlığı yüksek olan "Pana" markasının entegrasyonu hedeflenmiştir.

Hedef Ortaklıkta iki yönetim kurulu üyesi devirle birlikte değişmiş olup, yönetim kurulu ilk genel kurul ile tamamen değiştirilecek Sermaye Piyasası mevzuatı çerçevesinde yeni üyelere oluşan bir yönetim kurulu oluşturulması hedeflenmektedir.

08 Aralık 2017

Hedef ortaklık finans, mali işler ve muhasebe fonksiyonları ise, büyüme hedefine yönelik halka açık bir şirketin ihtiyaçlarını karşılayabilecek tecrübeye bir ekip tarafından yürütülecektir.

10. Pay Alım Teklifine Aracılık Edecek Yatırım Kuruluşuna İlişkin Bilgi:

a) Ticaret Unvanı: Deniz Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş. ("Aracı Kurum")

b) Adres: Büyükdere Cad. No:141 Kat:9 Esentepe/İstanbul

c) Telefon: 0212 348 20 00

ç) Faks: 0212 336 30 70



DENİZ YATIRIM
MENKUL KIYMETLER A.Ş.
Büyükdere Cad. No:141 Kat:9
Esentepe/İstanbul
Tic. Sic. No: 291107/2017 Sic. No: 338440
www.denizyatirim.com.tr
Mersis No: 029101075000015

R. Şen

11. Pay Alım Teklifinde Uygulanacak İşlem ve Prosedürler:

Pay sahipleri, paylarını saklamada bulunduğu yatırım kuruluşlarına başvurarak, pay alım teklifine ilişkin Pay Alım Teklifi Talep Formu ("Talep Formu") dolduracak ve yatırım kuruluşlarından payların Merkezi Kayıt Kuruluşu nezdindeki Deniz Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş.'nin nezdinde bulunan ve Pay Alım Teklifi Talep Formu'nda belirtilen Tayyar Raci ŞAŞMAZ hesabına virmanlanmasını ve Pay Alım Teklifi Bilgi Formu'nun madde 10.ç de belirtilen faks numarası (0212 336 30 70) ile Deniz Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş.'ne iletilmesini talep edeceklerdir.

Deniz Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş.'nin 0212 348 90 93 nolu telefonundan talebin ulaştığına ilişkin teyit alınması gerekmektedir.

Pay sahipleri Talep Formu'na www.dengeholding.com.tr, www.denizyatirim.com adresinden veya hesaplarının bulunduğu aracı kurumlardan ulaşabilirler. Talep formu üzerinde doldurulması zorunlu alanların eksik ya da hatalı olması durumunda talepler geçersiz sayılacaktır.

Talepte buldukları payların virmanlanmaması veya kısmen virmanlanması halinde talepte bulunan pay sahibi pay alım teklifine katılma hakkını kaybetmiş sayılacak, kısmen virmanlanan pay adedi ilgili aracı kuruma lade edilecektir.

İşleme konu olan payların her türlü ihtilaf, takyidat ve talepten arı olması, üçüncü kişiler tarafından üzerinde hak iddiası olmaması, çekişmesiz paylar olması, Pay Alım Teklifi'nde bulunan Tayyar Raci ŞAŞMAZ'a devredilebilir nitelikte olması gerekmektedir.

Pay Alım Teklifi'ne iştirak edecek yatırımcılar paylarını virman yolu ile Pay Alım Teklifi süresince her iş günü saat 17:00'ye kadar gönderebileceklerdir ("Kabul Saati"). 17:00'den sonra alınan paylar ertesi iş günü işleme koyulacaktır. Ödemeler Tayyar Raci ŞAŞMAZ tarafından, Tayyar Raci ŞAŞMAZ hesabına pay virmanını gerçekleştiren ve Talep Formu'nu Deniz Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş.'ne ileten pay sahiplerine, pay alım teklifine katılan pay sahiplerinin talep formunda bildirdikleri hesaplara Kabul Saati'ni takip eden ilk iş günü 17:00'a kadar yapılacaktır.

Pay Alım Teklifi bitiş tarihi saat 17:00'dan sonra Tayyar Raci ŞAŞMAZ hesabına gelen paylar, gönderen pay sahibine lade edilecek ve talepte bulunan pay sahibi Pay Alım Teklifine katılma hakkını kaybedecektir. Talepte bulunulan payların virmanlanmaması veya kısmen virmanlanması halinde talepte bulunan pay sahibi Pay Alım Teklifine katılma hakkını kaybetmiş sayılacak, kısmen virmanlanan pay adedi ilgili aracı kuruma lade edilecektir.

12. Pay Alım Teklifinin Başlangıç ve Bitiş Tarihleri:

Pay Alım Teklifinin Başlangıç Tarihi ve Saati: 14/12/2017

0.6 Aralık 2017

Pay Alım Teklifinin Bitiş Tarihi ve Saati: ~~28/12/2017~~

27/12/2017



Pay Alım Teklifinin Kaç Gün Süreyle Açık Kalacağı: Pay alım teklifi, başlangıç tarihini takiben 10 iş günü içerisinde bitecektir.

13. Pay Alım Teklifi Sonucunda Teklifte Bulunan İle Hedef Ortaklığın Pay Sahipleri Arasında Yapılacak Sözleşmelerde Uygulanacak Ulusal Hukuk ve Yetkili Mahkemeler:

Sözleşmeler Türk Hukuku'na tabi olacak ve İstanbul Mahkemeleri ve İcra Daireleri yetkili olacaktır.

R. S.

DENİZ YATIRIM
MENKUL KIYMETLER A.Ş.
Büyükdere Cad. No 143-149
Etiler/Beşiktaş/İstanbul
V. No 29 0110 703 Tic. Sic. No 3385140
www.denizyatirim.com
Mers: 085 0291 0010 7630 0013

14. Varsa Pay Alım Teklifine İlişkin Diğer Kamu Kurumlarının Görüşleri:

Diğer kamu kurumlarının görüşleri bulunmamaktadır.

15. Diğer Hususlar:



Yoktur.

16. İmza:

Tarih: 21.11.2017



06 Aralık 2017

Pay Alım Teklifinde Bulunan	Pay Alım Teklifine Aracılık Edecek Yatırım Kuruluşu
Tayyar Raci ŞAŞMAZ 	Deniz Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş.  DENİZ YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş. Büyükdere Cad. No:141 K:9 Etiler/Beşiktaş/İSTANBUL Tic. Sic. No:388448 Vergi No:291110783 Tic. Sic. No:388448 denizyatirim.com Merkezi No: 0291-010-7630-0013 Nurullah ERDOĞAN Genel Müdür Yardımcısı Enver Erdem Genel Müdür Yardımcısı