

DENGE YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ'NİN

07 KASIM 2018 TARİHLİ

OLAĞANÜSTÜ GENEL KURULU'NUN TOPLANTI TUTANAĞI

Denge Yatırım Holding Anonim Şirketi'nin Olağanüstü Genel Kurul toplantısı 07 Kasım 2018 Çarşamba günü, saat 11:00'de, Levent Cad. No:49 34330 Beşiktaş-İstanbul adresindeki Şirket Merkezi'nde T.C. Gümrük ve Ticaret Bakanlığı İstanbul Ticaret İl Müdürlüğü'nün 06/11/2018 tarih ve 90726394-431.03-E-00038597363 sayılı yazılarıyla görevlendirilen Bakanlık Temsilcisi Sayın Zafer Karakoç gözetiminde yapılmıştır.

Bu toplantıya ait davet kanun ve Ana Sözleşme'de öngörüldüğü gibi ve gündemi de ihtiva edecek şekilde Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nin 09.10.2018 tarihli ve 9677 sayılı nüshasında, Türkiye genelinde yayınlanan Hürses Gazetesi'nin 02.10.2018 tarihli ve 14480 sayılı nüshasında süresi içinde yayınlanmıştır. Ayrıca Şirketimizin www.dengeholding.com.tr adresli kurumsal internet sitesinde ve Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş.'nin Elektronik Genel Kurul Sistemi'nde yapılmış ve ayrıca nama yazılı pay sahiplerine 15 Mayıs 2018 tarihinde imza karşılığı tebliğ edilmiş imzalamak suretiyle çağrıyı tebellüğ eden ortakların Genel Kurul'a fiilen katıldıkları ve Hazır Bulunanlar Listesi'ni imzaladığı görülmüştür. Sistem arızası nedeni ile elektronik katılımcılarında toplantıda yer alabilmesi adına Merkezi Kayıt Kuruluşu'nun talebi ve sistem arızasının MKK tarafından giderilmesi ile toplantıya saat 12:00 de başlanmıştır.

Fiziki ve Elektronik Hazır Bulunanlar Listesi'nin tetkikinden ve güncel Merkezi Kayıt Kuruluşu hazır Bulunanlar Listesi'nden, Şirketin paylarının toplam 50.000.000.-TL olan sermayesini temsil eden paylarından; 1.282.506,718 payın asaleten ve 21.651.602,277 payın vekaleten olmak üzere toplam 22.934.018,995.-TL itibari değeri olan payın toplantıda temsil edildiği ve böylece gerek Kanun gerekse esas sözleşmede öngörülen asgari toplantı nisabının mevcut olduğu belirlenmiştir. Pay sahibi Tayyar Raci ŞAŞMAZ'ın 6.225.001 TL'lik A Grubu imtiyazlı paylarının 15 oy hakkı bulunmaktadır.

Ayrıca yeterli sayıda Şirket Yönetim Kurulu üyesinin ve Genel Kurul'ca müzakere edilecek gündem maddelerine ilişkin gerekli dokümanların mevcut bulunduğu Türk Ticaret Kanunu'nun 1527 nci maddesi gereğince Şirket'in elektronik genel kurul hazırlıklarının da yasal düzenlemelere uygun olduğu anlaşılmıştır. Şirket tarafından elektronik genel kurul sistemini kullanmak üzere "MKK Elektronik Genel Kurul Sistemi Sertifikası Uzmanlığı" bulunan Sn. Faruk ÇETİNKAYA atanmış olup, toplantı fiziki ve elektronik ortamda aynı anda açılarak gündemin görüşülmesine geçilmiştir.

Olağanüstü Genel Kurul Toplantısında gündem maddelerinin oylanmasına ilişkin elektronik yöntemle oy kullanma hükümleri saklı olmak kaydıyla, toplantı salonunda fiziki olarak katılan sayın pay sahiplerinin açık ve el kaldırma usulü ile oy kullanmaları, red oyu kullanacak sayın pay sahiplerinin ise red oyunu sözlü olarak beyan etmeleri gerektiğini belirtmiştir.

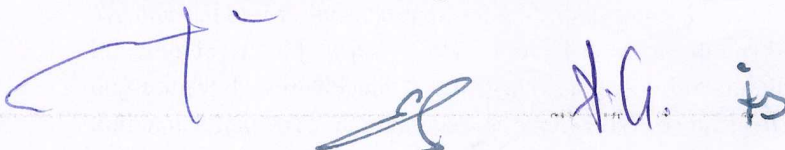
Gündem gereğince yapılan müzakereler neticesinde aşağıdaki kararlar alınmıştır;

1) Gündemin 1. maddesi gereğince; Olağanüstü Genel Kurul'un yönetimi ile görevli Toplantı Başkanlığı'nın seçimine geçildi. Tayyar Raci ŞAŞMAZ adına vekaleten İbrahim Kürşat DOĞAN'ın Toplantı Başkanlığı'na seçilmesine 23.736,383 ret oyuna karşılık 110.060.371,75 kabul oyu ile oy çokluğu ile seçildi Toplantı Başkanı; Oy Toplama Memuru olarak Ender Sarı ve Tutanak Yazmanı olarak ise Faruk ÇETİNKAYA'yı görevlendirdiğini belirtti.

2) Gündemin 2. maddesi gereğince; ve Genel Kurul tutanağı ile hazır bulunanlar listesinin imzalanması için Toplantı Başkanlığı'na yetki verilmesine ilişkin olarak teklif pay sahiplerinin oylanmasına sunuldu 25.636,363 Ret oyuna karşılık 110.058.471,75 kabul oyu ile oy çokluğu ile yetki verildi.

3. Gündemin 6.maddesinde görüşülecek olan Pana Yapım Sinema Prodüksiyon Turizm Yatırım ve Ticaret A.Ş.'nin Tayyar Raci Şaşmaz'a ait olan ve Şirket hisselerinin %42 sine denk gelen 6.077.400 TL nominal değerli hissesinin tüm hak ve yükümlülükleri ile 125.000.000 TL. bedel ile devir alınmasına ilişkin olarak;

- a) SPK'nın II-23.1 sayılı Önemli Nitelikteki İşlemlere İlişkin Ortak Esaslar ve Ayrılma Hakkı Tebliği uyarınca ;
- 5 inci maddesinin 1 inci fıkrasının (e) bendi bendinde belirtilen kritere; ilişkili taraflardan önemli ölçüde mal varlığı edinilmesi ve bu işlem tutarının kamuya açıklanan 31.12.2017 tarihli son konsolide finansal tablolarımıza göre varlık (aktif) toplamına oranının %50'den fazla olması nedeniyle,
 - ve aynı tebliğin 6. Maddesinin 2 inci fıkrasında belirlenen önemlilik kriteri uyarınca, işlem önemli nitelikte olduğundan;
- b) SPK'nun "Ayrılma Hakkı" başlığını taşıyan 24'üncü maddesi ve SPK'nun "Önemli Nitelikteki İşlemlere İlişkin Ortak Esaslar ve Ayrılma Hakkı Tebliği" (II-23.1)'nin "Ayrılma Hakkının Kullanımı" başlığını taşıyan 9'uncu maddesi hükümleri dâhilinde, söz konusu işlemin onaylanacağı genel kurul toplantısına katılarak olumsuz oy kullanacak ve muhalefet şerhini toplantı tutanağına işletecek pay sahiplerimizin veya temsilcilerinin, paylarını Şirketimize satarak ortaklıktan ayrılma hakkına sahip olacakları,
- c) Ayrılma Hakkının Kullanılmasında ; SPK'nun "Ayrılma Hakkı" başlığını taşıyan 24'üncü maddesi ve SPK'nun "Önemli Nitelikteki İşlemlere İlişkin Ortak Esaslar ve Ayrılma Hakkı Tebliği" (II-23.1)'nin "Ayrılma Hakkı Kullanım Fiyatı" başlığını taşıyan 10 uncu maddesi hükümleri dahilinde, Şirketimizin 1,00-TL (Bir Türk Lirası) itibari değerli beher payı için ayrılma hakkı kullanım fiyatının, söz konusu işleme ilişkin kararın ilk defa kamuya açıklandığı 28.03.2018 tarihinden önceki otuz gün içinde (27.03.2018-26.02.2018dönemi) Borsa'da oluşan düzeltilmiş ağırlıklı ortalama fiyatların aritmetik ortalaması alınarak hesaplanan 3,2182.-TL olduğu,
- d) Ayrılma hakkının kullanımı ile ilgili olarak;
- e) SPK'nun "Önemli Nitelikteki İşlemlere İlişkin Ortak Esaslar ve Ayrılma Hakkı Tebliği" (II-23.1)'nin "Ayrılma Hakkının Kullanımı" başlığını taşıyan 9'uncu maddesinin 6'inci fıkrası hükümleri dâhilinde; ayrılma hakkı kullanılmasına işlemin onaya sunulacağı Genel Kurul toplantısından itibaren en geç 6 (altı) iş günü içinde başlanacağı ve 10 (on) iş günü süreceği,
- f) SPK'nun "Önemli Nitelikteki İşlemlere İlişkin Ortak Esaslar ve Ayrılma Hakkı Tebliği" (II-23.1)'nin "Ayrılma Hakkının Kullanımı" başlığını taşıyan 9'uncu maddesinin 9.'inci fıkrasına göre ayrılma hakkının pay sahiplerimizin sahip olduğu payların tamamı için kullanılmasının zorunlu olduğu,
- g)SPK'nun "Önemli Nitelikteki İşlemlere İlişkin Ortak Esaslar ve Ayrılma Hakkı Tebliği" (II-23.1)'nin "Ayrılma Hakkının Kullanımı" başlığını taşıyan 9'uncu maddesinin 7.'inci fıkrasına göre ayrılma hakkını kullanacak pay sahiplerimizin ayrılma hakkına konu paylarını, ayrılma hakkının kullanımda aracılık yapacak olan Aracı Kurum nezdindeki şirketimiz hesabına genel hükümler doğrultusunda virmanlayarak satışı (ayrılma hakkı kullanımını) gerçekleştireceği, ayrılma hakkını kullanmak için Aracı Kuruma başvuran pay sahiplerimize pay bedellerinin satışı takip eden iş günü şirketimizce ödeneceği,
- h) İşlemin Genel kurul Toplantısında reddedilmesi durumunda ayrılma hakkının doğmayacağı hususlarında Genel Kurul'a bilgi verildi.



4- SPK'nun "Önemli Nitelikteki İşlemlere İlişkin Ortak Esaslar ve Ayrılma Hakkı Tebliği" (II- 23.1)'nin "Ayrılma Hakkının Kullanımı" başlığını taşıyan 9'uncu maddesinin 5.'inci fıkrası hükümleri dahilinde; ayrılma hakkı kullanımları sonucunda ortaklığın katlanmak zorunda kalabileceği toplam maliyetin 500.000 TL. (BeşYüzBin Türk Lirası)'sını aşamayacağını, bu tutarın aşılması halinde Genel Kurul tarafından onaylanmış olsa bile 6 nolu gündem maddesinde onaya sunulan işlemin gerçekleştirilemeyeceğine ilişkin Yönetim Kurulu Kararı alınmış olduğu hususunda pay sahipleri bilgilendirildi.

Söz konusu bilgilendirme ardından Pay sahiplerinden fiziki katılımcıların tamamı söz alarak toplam maliyet tutarının limitsiz olmasını önerdi. Elektronik ortamda katılan Bülent Ulusoy'da aynı şekilde limitsiz olarak ayrılma hakkının kullanılması konusunda önerge verdiğini belirtti.

Söz konusu gündemin ilan edilmiş olması ve gündeme bağlılık ilkesi ve aynı zamanda söz konusu genel kurula ve ayrılma hakkı limitine ilişkin olarak bedelin yönetim kurulu kararında belirtilmiş olması, ayrılma hakkının yönetim kurulu insiyatifine verilmesi ve kamuya ilan edilmiş olması nedeni ile diğer maddelerin görüşülmesine geçildi.

5- Pana Yapım Sinema Prodüksiyon Turizm Yatırım ve Ticaret A.Ş. ile ilgili olarak Bilgi Bağımsız Denetim ve YMM A.Ş. tarafından yapılmış olan 02.05.2018 tarihli değerlendirme raporu sonuç ve özet kısmı hakkında Pay Sahiplerine bilgi verildi.

6- İstanbul Ticaret Siciline 910730 üye numarası ile kayıtlı Pana Yapım Sinema Prodüksiyon Turizm Yatırım ve Ticaret A.Ş. 'nin Tayyar Raci Şaşmaz'a ait olan ve şirket hisselerinin % 42 sine denk gelen 6.077.400 TL. nominal değerli hissesinin 125.000.000 TL. bedel üzerinden devir alınması hususu Pay sahiplerimizin onayına sunuldu; yapılan oylama sonucunda; ilişkili taraf olması nedeni ile Tayyar Raci Şaşmaz oylamaya katılmadı, diğer fiziki ve elektronik ortamda katılan pay sahiplerinin oy birliği ile işlem reddedildi ve hazır bulunanlar listesinde kayıtlı bulunanların tamamı muhalefet şerhlerini belirttiler. Elektronik ortamda gönderilen muhalefet şerhleri tutanağa eklendi.

7- SPK'nun "Önemli Nitelikteki İşlemlere İlişkin Ortak Esaslar ve Ayrılma Hakkı Tebliği" (II- 23.1)'nin "Ayrılma Hakkının Kullanımı" başlığını taşıyan 9'uncu maddesinin 5.'inci fıkrası hükümleri dahilinde; gündemin 6.maddesi uyarınca ayrılma hakkı kullanımları sonucunda ortaklığın katlanmak zorunda kalabileceği toplam maliyetin 500.000 TL. (BeşYüzBin Türk Lirası)'sını aşamayacağına, bu tutarın aşılması halinde Genel Kurul tarafından onaylanmış olsa bile 6 no.lu gündem maddesinde onaya sunulan işlemden vazgeçilmesi onaya sunuldu,

Yapılan oylama sonucunda; işlemin reddedilmesi nedeni ile işlemden vaz geçilmesine 341.400,363 Ret oyuna karşılık 109.742.707,75 kabul oyu ile oy çokluğu ile karar verildi.

8- Gündemin 10.maddesinde görüşülecek olan Pana Proje ve Gayrimenkul Yatırımları Geliştirme A.Ş.'nin % 100 iştirakimiz Toma Finance Limited'e ait % 51 ve şirketimize ait % 49 payını tüm hak ve yükümlülükleri ile 17.07.2018 tarihinde imzalanan satış sözleşmesi kapsamında Cevdet Taşçeken'e 75.000.000 TL. bedel ile satılmasına ilişkin olarak,

SPK'nın II-23.1 sayılı Önemli Nitelikteki İşlemlere İlişkin Ortak Esaslar ve Ayrılma Hakkı Tebliği'nin (Tebliğ);

- 5 inci maddesinin 1 inci fıkrasının (b) bendi bendinde belirtilen kritere; Mal varlığının tümünün veya önemli bir bölümünün devredilmesi ve bu işlem tutarının kamuya açıklanan 31.12.2017 tarihli son konsolide finansal tablolarımıza göre varlık (aktif) toplamına oranının %50'den fazla olması nedeniyle,
- ve aynı tebliğin 6. Maddesinin 1 inci fıkrasında belirlenen önemlilik kriteri uyarınca, işlem önemli nitelikte olduğundan;

- a) SPK'nun "Ayrılma Hakkı" başlığını taşıyan 24'üncü maddesi ve SPK'nun "Önemli Nitelikteki İşlemlere İlişkin Ortak Esaslar ve Ayrılma Hakkı Tebliği" (II-23.1)'nin "Ayrılma Hakkının Kullanımı" başlığını taşıyan 9'uncu maddesi hükümleri dâhilinde, söz konusu işlemin onaylanacağı genel kurul toplantısına katılarak olumsuz oy kullanacak ve muhalefet şerhini toplantı tutanağına işletecek pay sahiplerimizin veya temsilcilerinin, paylarını Şirketimize satarak ortaklıktan ayrılma hakkına sahip olacakları,
- b) Yukarıda 2 inci maddede belirtilen ayrılma hakkının kullanılmasında; SPK'nun "Ayrılma Hakkı" başlığını taşıyan 24'üncü maddesi ve SPK'nun "Önemli Nitelikteki İşlemlere İlişkin Ortak Esaslar ve Ayrılma Hakkı Tebliği" (II-23.1)'nin "Ayrılma Hakkı Kullanım Fiyatı" başlığını taşıyan 10 uncu maddesi hükümleri dahilinde, Şirketimizin 1,00-TL (Bir Türk Lirası) itibari değerli beher payı için ayrılma hakkı kullanım fiyatının, söz konusu işleme ilişkin kararın ilk defa kamuya açıklandığı 17.07.2018 tarihinden önceki otuz gün içinde (18.06.2017-16.07.2018 dönemi) Borsa'da oluşan düzeltilmiş ağırlıklı ortalama fiyatların aritmetik ortalaması alınarak hesaplanan 2,2616-TL olduğu,
- c) SPK'nun "Önemli Nitelikteki İşlemlere İlişkin Ortak Esaslar ve Ayrılma Hakkı Tebliği" (II-23.1)'nin "Ayrılma Hakkının Kullanımı" başlığını taşıyan 9'uncu maddesinin 6'nci fıkrası hükümleri dâhilinde; ayrılma hakkı kullandırılmasına işlemin onaya sunulacağı Genel Kurul toplantısından itibaren en geç 6 (altı) iş günü içinde başlanacağı ve 10 (on) iş günü süreceği,
- d) SPK'nun "Önemli Nitelikteki İşlemlere İlişkin Ortak Esaslar ve Ayrılma Hakkı Tebliği" (II-23.1)'nin "Ayrılma Hakkının Kullanımı" başlığını taşıyan 9'uncu maddesinin 9.'inci fıkrasına göre ayrılma hakkının pay sahiplerimizin sahip olduğu payların tamamı için kullanılmasının zorunlu olduğu,
- e) SPK'nun "Önemli Nitelikteki İşlemlere İlişkin Ortak Esaslar ve Ayrılma Hakkı Tebliği" (II-23.1)'nin "Ayrılma Hakkının Kullanımı" başlığını taşıyan 9'uncu maddesinin 7.'inci fıkrasına göre ayrılma hakkını kullanacak pay sahiplerimizin ayrılma hakkına konu paylarını, ayrılma hakkının kullanımda aracılık yapacak olan Aracı Kurum nezdindeki şirketimiz hesabına genel hükümler doğrultusunda virmanlayarak satışı (ayrılma hakkı kullanımını) gerçekleştireceği, ayrılma hakkını kullanmak için Aracı Kuruma başvuran pay sahiplerimize pay bedellerinin satışı takip eden iş günü şirketimizce ödeneceği,
- f) İşlemin Genel kurul Toplantısında reddedilmesi durumunda ayrılma hakkının doğmayacağı hususlarında Genel Kurul'a bilgi verildi.

9- SPK'nun "Önemli Nitelikteki İşlemlere İlişkin Ortak Esaslar ve Ayrılma Hakkı Tebliği" (II- 23.1)'nin "Ayrılma Hakkının Kullanımı" başlığını taşıyan 9'uncu maddesinin 5.'inci fıkrası hükümleri dahilinde; ayrılma hakkı kullanımları sonucunda ortaklığın katlanmak zorunda kalabileceği toplam maliyetin 500.000 TL. (BeşYüzBin Türk Lirası)'sını aşamayacağını, bu tutarın aşılması halinde Genel Kurul tarafından onaylanmış olsa bile 10 no.lu gündem maddesinde onaya sunulan işlemin gerçekleştirilmeyeceğine ilişkin Yönetim Kurulu Kararı alınmış olduğu hususunda pay sahipleri bilgilendirildi.

10- Pana Proje ve Gayrimenkul Yatırımları Geliştirme A.Ş.'nin % 100 iştirakimiz Toma Finance Limited'e ait % 51 ve şirketimize ait % 49 payını tüm hak ve yükümlülükleri ile 17.07.2018 tarihinde imzalanan satış sözleşmesi kapsamında Cevdet Taşçeken'e 75.000.000 TL. bedel ile satılması hususunun pay sahiplerimizin onayına sunuldu.

Oylamaya geçilmeden önce toplanı salonundan ayrılan yatırımcıların olması nedeni ile tekrar yoklama yapıldı, yapılan yoklama ve sayım sonucunda fiziki olarak katılan hisse adedinin, asaleten ve vekaleten 21.920.654,319 adet olduğu tespit edildi.

Toplantıya fiziki olarak katılanlardan;

Adil Balaban,

Hasan Pak, *Velili Atalar Ağvaz Ağvaz,*
Kadir Ayyıldız, *Arşem Ağvaz velilerden Ağvaz*
Harun Sönmez, *İsmail Sönmez*
İsmail Doğan, *İsmail Doğan*
Metin Çetin, *Metin Çetin*
Görkem Sönmez, *Görkem Sönmez*
Ramazan Yılmaz, *Ramazan Yılmaz*
Mert Öksüzoğlu, *Mert Öksüzoğlu*
Mehmet Güzel, *Mehmet Güzel*
Erkan Baydı, *Erkan Baydı*
Mehmet Baydı, *Mehmet Baydı*
Ruhi Erdal, *Ruhi Erdal*

işlemin reddini talep ile birlikte aynı zamanda muhalefet şerhi verdiklerini ve ayrılma haklarını kullanmak istediklerini beyan ettiler.

Satış hususu 789.566,452 ret oyuna karşılık 108.712.467,396 kabul oyu ile oy çokluğu ile kabul edildi. Elektronik ortamda muhalefet şerhi gönderen pay sahiplerimizin şerhleri işbu toplantı tutanağına eklenildi. (Tayyar Raci Şaşmaz'a ait A Grubu imtiyazlı hisseler 15 oy hakkı vermektedir.)

Toplantı başkanı muhalefet şerhi ve ayrılmak isteyenlerin ayrılma haklarını kullanmak istediklerini ayrıca bildirmeleri gerektiğini ve elektronik ortamda kutucuğa yazarak muhalefet şerhi ile birlikte sunmalarını istedi.

10. madde kapsamında elektronik ortamda elektronik genel kurula katılan ortakların muhalefet şerhleri ve ayrılma beyanları tutanağına eklendi.

11- SPK'nun "Önemli Nitelikteki İşlemlere İlişkin Ortak Esaslar ve Ayrılma Hakkı Tebliği" (II- 23.1)'nin "Ayrılma Hakkının Kullanımı" başlığını taşıyan 9'uncu maddesinin 5.'inci fıkrası hükümleri dahilinde; gündemin 10. maddesi uyarınca ayrılma hakkı kullanımları sonucunda ortaklığın katlanmak zorunda kalabileceği toplam maliyetin 500.000 TL. (BeşYüzBin Türk Lirası)'sını aşamayacağına bu tutarın aşılması halinde Genel Kurul tarafından onaylanmış olsa bile 10 no.lu gündem maddesinde onaya sunulan işlemde vazgeçilmesi onaya sunuldu.

Yapılan oylama sonucunda; Tayyar Raci Şaşmaz vekili söz alarak işlemin bir önceki maddede kabul edilmesi ve fakat işlem maliyetinin Şirketin katlanmak ile yükümlü olduğu toplam tutarı aşmasını karşı, ayrılma hakkının kullanılacağı bu nedenle de işlemde vazgeçilmeyip devam edileceğini belirtti. Toplantıda hazır bulunan ve gündemin 10. Maddesinde ismi yazılı olan ve MKK dan muhalefet şerhi ve ayrılma hakkı bildirenler Yönetim Kurulu'nun almış olduğu 2,2616.-TL bedel ile ayrılma hakkını kullanmak istediklerini beyan ettiler. Yapılan oylama sonucunda işlemde vaz geçilmesi hususu 90.000 kabul oyuna karşılık 109.412.053,848 ret oyu ile oy çokluğu ile reddedildi bu kapsamda işlemde vaz geçilmemesine oy çokluğu ile karar verildi. İşlemden vaz geçilmedi.

[Handwritten signature]

[Handwritten signature]

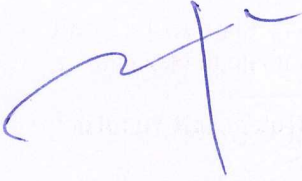
12- Gündemde görülecek başka bir husus olmadığından toplantı başkanı toplantıyı sonlandırdı. Yatırımcılar iyi niyet temenni ve dileklerini sundular.

Bu tutanak toplantıyı müteakip toplantı yerinde 5 (Beş) nüsha olarak tanzim edilerek imza edildi.

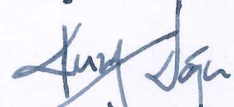
Ek.1. Elektronik genel kurula katılan hissedarların gündem maddelerine göre verilen muhalefet şerhleri ve ayrılma hakkı kullanım talep beyanları.

Tarih: 07 Kasım 2018

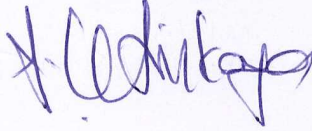
**Bakanlık Temsilcisi
Zafer Karakoç**



**Toplantı Başkanı
İbrahim Kürşat DOĞAN**



**Tutanak Yazmanı
Faruk ÇETİNKAYA**



**Oy Toplama Memuru
Ender Sarı**

