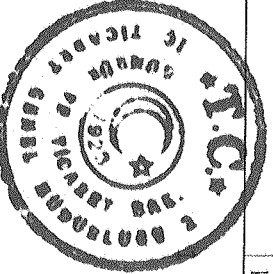


**DENGE YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ**  
**ESAS SÖZLEŞME TADİL TASARISI**

| <p style="text-align: center;"><b>DENGE YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ ANA SÖZLEŞMESİ</b><br/><b>-ESKİ ŞEKİL-</b></p>   | <p style="text-align: center;"><b>DENGE YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ ANA SÖZLEŞMESİ</b><br/><b>-YENİ ŞEKİL-</b></p>   |
|---|---|
| <p><b>AMAÇ VE KONU</b></p> <p><b>Madde- 3-</b> Holding'in kuruluş amacı şunlardır;</p> <p>a-Holdingin esas amacı, kurulmuş veya kurulacak şirketlerin sermaye ve yönetimine katkıları bunların yatırım, finansman, organizasyon ve yönetim meselelerini toplu bütüne içerisinde ve ekonomik dalgalanmalara karşı yatırımların güvenliğini arttırmak ve böylece bu şirketlerin sağlıklı şekilde ve milli ekonominin gereklerine uygun olarak gelişmelerine ve devamlılıklarını teminat altına almak ve bu amaca uygun ticari sınaî ve mali girişimlerde bulunmaktır.</p> <p>b-İştirak edeceği ve kuracağı Şirketlerin, kendi çalışma alanlarındaki başarılarını arttırmak üzere devamlılıklarını sağlamak;</p> <p>c-Bu şirketlerin faaliyetlerine kendi vizyonu ve organizasyon tekniği ile yüksek randıman ve rantabilite temin etmek ve müşterek hizmet sahalarının mali kulliflerini daha yaygın bir kitlenin iştiraki ile hafifletmek;</p> <p>d-Konjonktür dalgalanmalarının şirketlerin bünyelerinde yaratabileceği sarsıntıları, çeşitli çalışma konularını şümullüne alan bir camia içinde gidermek;</p> <p>e-Seneler geçtikçe kuvvetlenen öz kaynakları ile şirketlerin artacak dispoñibilitelerini topluluğa mal ederek iktisadi hamle ve teşebbüslere daha kuvvetle yöneltmek;</p> <p>f-Özel sektöre düşen ve ondan beklenen vazifelere gerek kendisi gerek temsil ettiği topluluk yönünden memleket ve millere daha yararlı olacak şekilde katılmak.</p> <p>Holdiñgin yukarıda yazılı amaçlarını gerçekleştirmek için faaliyet gösterebileceği konular şunlardır;</p> | <p><b>AMAÇ VE KONU</b></p> <p><b>Madde- 3-</b> Holding'in kuruluş amacı şunlardır;</p> <p>a-Holdingin esas amacı, kurulmuş veya kurulacak şirketlerin sermaye ve yönetimine katkıları bunların yatırım, finansman, organizasyon ve yönetim meselelerini toplu bütüne içerisinde ve ekonomik dalgalanmalara karşı yatırımların güvenliğini arttırmak ve böylece bu şirketlerin sağlıklı şekilde ve milli ekonominin gereklerine uygun olarak gelişmelerine ve devamlılıklarını teminat altına almak ve bu amaca uygun ticari sınaî ve mali girişimlerde bulunmaktır.</p> <p style="text-align: center;"><b>07 Mayıs 2013</b></p> <p>b-İştirak edeceği ve kuracağı Şirketlerin, kendi çalışma alanlarındaki başarılarını arttırmak üzere devamlılıklarını sağlamak;</p> <p>c-Bu şirketlerin faaliyetlerine kendi vizyonu ve organizasyon tekniği ile yüksek randıman ve rantabilite temin etmek ve müşterek hizmet sahalarının mali kulliflerini daha yaygın bir kitlenin iştiraki ile hafifletmek;</p> <p>d-Konjonktür dalgalanmalarının şirketlerin bünyelerinde yaratabileceği sarsıntıları, çeşitli çalışma konularını şümullüne alan bir camia içinde gidermek;</p> <p>e-Seneler geçtikçe kuvvetlenen öz kaynakları ile şirketlerin artacak dispoñibilitelerini topluluğa mal ederek iktisadi hamle ve teşebbüslere daha kuvvetle yöneltmek;</p> <p>f-Özel sektöre düşen ve ondan beklenen vazifelere gerek kendisi gerek temsil ettiği topluluk yönünden memleket ve millere daha yararlı olacak şekilde katılmak.</p> <p>Holdiñgin yukarıda yazılı amaçlarını gerçekleştirmek için faaliyet gösterebileceği konular şunlardır;</p> |



**DENGE YATIRIM HOLDİNG A.Ş.**

**A-Şirket kurma, iştirak tesisi ve elden çıkarma**

1-Holding her nevi' sini, ticari, zirai ve mali maksatlarla: inşaat, taahhüt, enerji, petrol, petrol ürünleri, telekomünikasyon, her türlü taşımacılık, otomotiv madencilik, turizm sektörü ve diğer konularla iştirak eden şirketler ile her türlü banka, katılım bankası, aracı kurum sigorta, faktöring ve finansal kiralama ve benzeri finansal şirketleri kurabilir ve kurulaacak anonim ve limited, yerli ve yabancı şirketlerin sermayelerine ve idarelerine iştirak edebilir, idarelerini üstlenebilir iştirak ettiği şirketlerle ilgili olarak aşağıdaki muameleleri de yapabilir;

2-Kurduğu veya kuracağı şirketler ile iştirake uygun gördüğü şirketlere aynı veya nakdi sermaye koyabilir, kurucu olduğu ve olmadığı şirketlerin sermaye artırımına iştirak edebilir. Yabancı ve yerli holdinglerle veya diğer şirketlerle işbirliği yapabilir veya iştirakler kurabilir ve mali sorumluyet tevziine dayanan anlaşmalar yapabilir.

3-Şirket konusu ile ilgili acentelikler, distribütörlükler, yetkili satıcılıklar alabilir, gerektiğinde verebilir. Gerekli izinleri alarak şubeler, iribat büroları açabilir.

4-Şirketlere yararlı diğer her nevi' i hizmet ve muameleleri yapabilir.

**B)- İşleme Faaliyetleri**

1-Holding sermaye ve yönetimine katıldığı veya katılmadığı sermaye şirketlerinin konularında girişecekleri yatırımlarla kapasiteyi artıran, kaliteyi ıslah eden veya maliyeti düşüren tevisi veya yenileme yatırımları ile ilgili ön etütler yapabilir. Bunların fizibilitelerini finansman dengelerini inceleyerek mali imkânı olduğu takdirde bunlara yukarıda yazılı usullerle sermaye iştiraklerinde bulunabilir.

2-İştirak ettiği şirketler adına maden kanunu ve taş ocakları nizamnamesi uyarınca her türlü arama ve işleme ruhsatı alabilir, gerçek veya tüzel kişilerin sahip oldukları bu türden ruhsatları devralabilir, kendi sahip olduğu ruhsatları devredebilir veya ortaklaşa kullanabilir.

3-Holding memleket ve şirket için yararlı yeni yatırım konularını bizzat araştırarak bunlara ait etüt ve incelemeleri yapabilir ve ya yaptırabilir. Uygun gördüğü yatırım konularını gerektiğinde kuracağı şirketler vasıtası ile ve ya doğrudan doğruya gerçekleştirebilir.

4-Şirketlerin hesap ve mali kontrollerini deruhte edebilir; daha rasyonel ve verimli olmasını sağlayacak organizasyon tekkikleri yaptırabilir.

**A-Şirket kurma, iştirak tesisi ve elden çıkarma**

1- Sermaye Piyasası Kanunu'nun md.2/1/1 hükmü saklı tutulmak kaydıyla, Holding her nevi' sini, ticari, zirai ve mali maksatlarla: inşaat, taahhüt, enerji, petrol, petrol ürünleri, telekomünikasyon, her türlü taşımacılık, otomotiv madencilik, turizm sektörü ve diğer konularla iştirak eden şirketler ile her türlü banka, katılım bankası, aracı kurum sigorta, faktöring ve finansal kiralama ve benzeri finansal şirketleri kurabilir ve kurulaacak anonim ve limited, yerli ve yabancı şirketlerin sermayelerine ve idarelerine iştirak edebilir, idarelerini üstlenebilir iştirak ettiği şirketlerle ilgili olarak aşağıdaki muameleleri de yapabilir;

2-Kurduğu veya kuracağı şirketler ile iştirake uygun gördüğü şirketlere aynı veya nakdi sermaye koyabilir, kurucu olduğu ve olmadığı şirketlerin sermaye artırımına iştirak edebilir. Yabancı ve yerli holdinglerle veya diğer şirketlerle işbirliği yapabilir veya iştirakler kurabilir ve mali sorumluyet tevziine dayanan anlaşmalar yapabilir.

3-Şirket konusu ile ilgili acentelikler, distribütörlükler, yetkili satıcılıklar alabilir, gerektiğinde verebilir. Gerekli izinleri alarak şubeler, iribat büroları açabilir.

4-Şirketlere yararlı diğer her nevi' i hizmet ve muameleleri yapabilir.

**B)- İşleme Faaliyetleri**

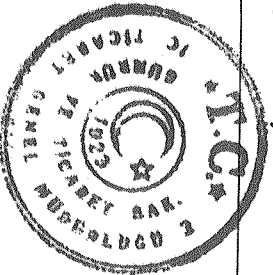
**07 Mayıs 2013**

1-Holding sermaye ve yönetimine katıldığı veya katılmadığı sermaye şirketlerinin konularında girişecekleri yatırımlarla kapasiteyi artıran, kaliteyi ıslah eden veya maliyeti düşüren tevisi veya yenileme yatırımları ile ilgili ön etütler yapabilir. Bunların fizibilitelerini finansman dengelerini inceleyerek mali imkânı olduğu takdirde bunlara yukarıda yazılı usullerle sermaye iştiraklerinde bulunabilir.

2-İştirak ettiği şirketler adına maden kanunu ve taş ocakları nizamnamesi uyarınca her türlü arama ve işleme ruhsatı alabilir, gerçek veya tüzel kişilerin sahip oldukları bu türden ruhsatları devralabilir, kendi sahip olduğu ruhsatları devredebilir veya ortaklaşa kullanabilir.

3-Holding memleket ve şirket için yararlı yeni yatırım konularını bizzat araştırarak bunlara ait etüt ve incelemeleri yapabilir veya yaptırabilir. Uygun gördüğü yatırım konularını gerektiğinde kuracağı şirketler vasıtası ile ve ya doğrudan doğruya gerçekleştirebilir.

4-Şirketlerin hesap ve mali kontrollerini deruhte edebilir; daha rasyonel ve verimli olmasını sağlayacak organizasyon tekkikleri yaptırabilir.



5-Sirketlerle yapacağı anlaşmalarla bunların idarelerini deruhte edebilir.

6-Kendi bilgi ve tecrübesini değerlendirek, teknik hizmetlerde bulunabilir, iştiraklerinin adına başkalarına yurt içinde veya yurt dışında tesisler, fabrikalar kurabilir, teknik yardım anlaşmalarını kendisi veya şirketler lehine yapabilir, ihritra hakları, beratlar, marka ve modeller gibi gayri maddi hakları iktisap edebilir, üzerlerinde tasarrufla bulunabilir.

7-İştiraki olduğu şirketlerin ihtalat ve ihracat işlerini organize etmek için gerekli tedbirleri alabilir; onların gümrük, depolama, sigorta, nakliye, tahsilat, mali ve hukuki işişareleri gibi hizmetlerinin ifasına yardımcı olabilir.

#### C- Finansman İşleri

1-Holding kendi veya sermaye ve/veya yönetime katıldığı şirketlerin ve bunlara bağlı kurum ve işletmelerin ihtiyaçları için yerli ve yabancı bankalardan, dış kredi müesseseleri ve firmalardan teminatl ve ya teminatlı kısa, orta veya uzun vadeli krediler alabilirler.

2-Holding herhangi bir oranda sermayelerine ve/veya yönetime katıldığı şirketlere ve bunlara bağlı kurum ve işletmelere teminatl ve/veya teminatlı finansman sağlayabilir ve finansal yardımlarda bulunabilir, alacaklarını devralabilir, bu alacakları diğer kurumlara devir ve ciro edebilir. Bu şirketlerin ait fonlarının kendi veya hissedarları tarafından devir ve ciro edebilir. Bu faaliyetlerin doğrultusunda masrafları mali hizmet karşılıklarından veya kararları alabilir. Bu faaliyetlerin doğrultusunda masrafları mali hizmet karşılıklarından veya finansman yardımlarından faydalanan şirketler arasında faydalama ölçüsünde dağıtılabilir.

3-Holding herhangi bir oranda sermaye ve yönetime katıldığı şirketlerin satışlarına müttaallik senetli ve senetsiz alacaklarını devralabilir, bunları başkalarına devir ve ciro edebilir. Bu müesseselerin bayi veya müşterilerine açtıkları kredileri sigorta edebilir.

4-Holding, sermayesine katıldığı şirketlerin bankalardan diğer kredi müesseselerinden alacakları krediler, ihraç edebilecekleri tahviller veya alışlar dolayısı ile yapacakları borçlar için kefalet veya garanti verebilir, bunlar lehine giriştiği mali taahhütlere karşılık, her nev'i teminat alabilir. Bunlara karşılık gerekirse, şahsi teminat rehin ipotek gibi kontragarantiler için piyasa şartlarına uygun bir karşılığı şirketlerden tahsil edebilir. Bu hususlarda Sermaye Piyasası Mevzuatı çerçevesinde belirlenen esaslara uyulur.

5-Sirketlerle yapacağı anlaşmalarla bunların idarelerini deruhte edebilir.

6-Kendi bilgi ve tecrübesini değerlendirek, teknik hizmetlerde bulunabilir, iştiraklerinin adına başkalarına yurt içinde veya yurt dışında tesisler, fabrikalar kurabilir, teknik yardım anlaşmalarını kendisi veya şirketler lehine yapabilir, ihritra hakları, beratlar, marka ve modeller gibi gayri maddi hakları iktisap edebilir, üzerlerinde tasarrufla bulunabilir.

7-İştiraki olduğu şirketlerin ihtalat ve ihracat işlerini organize etmek için gerekli tedbirleri alabilir; onların gümrük, depolama, sigorta, nakliye, tahsilat, mali ve hukuki işişareleri gibi hizmetlerinin ifasına yardımcı olabilir.

#### C- Finansman İşleri

1-Holding kendi veya sermaye ve/veya yönetime katıldığı şirketlerin ve bunlara bağlı kurum ve işletmelerin ihtiyaçları için yerli ve yabancı bankalardan, dış kredi müesseseleri ve firmalardan teminatl ve ya teminatlı kısa, orta veya uzun vadeli krediler alabilirler.

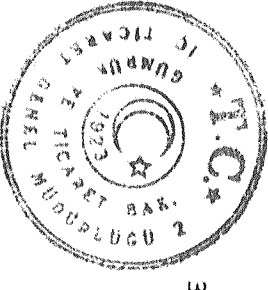
2-Holding herhangi bir oranda sermayelerine ve/veya yönetime katıldığı şirketlere ve bunlara bağlı kurum ve işletmelere teminatl ve/veya teminatlı finansman sağlayabilir ve finansal yardımlarda bulunabilir, alacaklarını devralabilir, bu alacakları diğer kurumlara devir ve ciro edebilir. Bu şirketlerin ait fonlarının kendi veya hissedarları tarafından devir ve ciro edebilir. Bu faaliyetlerin doğrultusunda masrafları mali hizmet karşılıklarından veya kararları alabilir. Bu faaliyetlerin doğrultusunda masrafları mali hizmet karşılıklarından veya finansman yardımlarından faydalanan şirketler arasında faydalama ölçüsünde dağıtılabilir.

3-Holding herhangi bir oranda sermaye ve yönetime katıldığı şirketlerin satışlarına müttaallik senetli ve senetsiz alacaklarını devralabilir, bunları başkalarına devir ve ciro edebilir. Bu müesseselerin bayi veya müşterilerine açtıkları kredileri sigorta edebilir.

4-Holding, sermayesine katıldığı şirketlerin bankalardan diğer kredi müesseselerinden alacakları krediler, ihraç edebilecekleri tahviller veya alışlar dolayısı ile yapacakları borçlar için kefalet veya garanti verebilir, bunlar lehine giriştiği mali taahhütlere karşılık, her nev'i teminat alabilir. Bunlara karşılık gerekirse, şahsi teminat rehin ipotek gibi kontragarantiler için piyasa şartlarına uygun bir karşılığı şirketlerden tahsil edebilir. Bu hususlarda Sermaye Piyasası Mevzuatı çerçevesinde belirlenen esaslara uyulur.

20 MAYIS 2013

07 Mayıs 2013



3

DENGE YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

5-Holding ve Holding'e bağlı şirketler lehine teminatlı veya teminatsız borçlanabilir, sulh tahkim, feragat, kabul, ibra yapabilir.

**D)- Sermaye piyasası ve yatırım muameleleri**

1-Aracılık ve menkul kıymet portföyü işlemek gayesi gülmeksizin, her nev'i hisse senetlerini satın alır, satar, başka hisselerle değiştirebilir, iştiraklerini arttırabilir, azaltabilir veya sona erdirebilir.

2-Holding, aracılık ve menkul kıymet portföyü işlemek amacı gülmeksizin, özel veya kamu hukuku tüzel kişileri tarafından ihraç olunmuş veya oluncak her nev'i hisse senetleri, tahvil, bono ve bilumum sermaye piyasası aracı İstanbul Menkul Kıymetler Borsası'nda (İMKB) veya teşkilatlanmış diğer borsa ve piyasalarda veya borsalar dışında vadeli veya vadesiz satın alabilir, satabilir; diğer şekillerde bunları finanse edebilir, satabilir, başka hisselerle değiştirebilir, teminat gösterebilir, üzerinde inatifa hakkı tesis edebilir veya bunların intifandan yararlanabilir, bunların temettü veya faiz kuponlarını ayrı olarak da satın alabilir ve satabilir, başkaca hukuki tasarruflarda bulunabilir.

3-Holding sermaye piyasasının icabı olarak sermaye ve yönetimine katıldığı kurulmuş ve ya kurulacak şirketlerin sermaye arttırımı ve hisse senedi veya tahvil ihraçlarının taahhüt işlemlerine aracılık edebilir. Bunların neticelerini ihraç eden şirketlere veya alıcılara karşı garanti edebilir. Hisse senedi için asgari kar payı, geri satın alma, başka hisse senetleri ile değiştirme gibi taahhütlere girişebilir. Tahviller için vadesinde veya erken ödeme, hisse senetleri ile değiştirme, belli şartlarda satın alma garantileri verebilir. Bir banka kefaleti ile çıkan tahviller için kontrgaranti sağlayabilir, velhasıl hisse senedi veya tahvil satışlarını kolaylaştıracak ve değerini koruyacak işlemleri yapabilir.

4-Sirket, yasal hükümler çerçevesinde gerekli izinleri almak kaydıyla yurtiçinde ve yurt dışısında, gerçek ve tüzel kişilere satılmak üzere, Türk Ticaret Kanunu (TTK), Sermaye Piyasası Kanunu (SPK) ve yürürlükteki sair mevzuat hükümlerine uygun olarak her nev'i tahvil, finansman bonosu, kar ve zarar ortaklığı belgesi ve hisse senedi ile değiştirebilir tahvil ve Sermaye Piyasası Kurulu tarafından kabul edilecek her türlü menkul kıymeti ihraç edebilir. Yönetim Kurulu, Sermaye Piyasası mevzuatı uyarınca ihraca yetkili olduğu tüm menkul kıymetleri ihraca ve bunların tabi olacağı şartlarla, vereceği hakları mevzuat dahilince tespit yetkilidir. Bu durumda Türk Ticaret Kanunu'nun 423. maddesi uygulanmaz.

**E) -Organizasyon Hizmetleri**

1-Holding sermaye ve yönetimine katıldığı şirketin vergi, ticari hukuk ve buna benzeyen işleme ile ilgili konularda istişari hizmetler sağlayabilir. Bu şirketlerin muhasebe, tahsilât, personel, eğitim gibi müşterek hizmetlerini toplu bir bünye içerisinde daha

5-Holding ve Holding'e bağlı şirketler lehine teminatlı veya teminatsız borçlanabilir, sulh tahkim, feragat, kabul, ibra yapabilir.

**D)- Sermaye piyasası ve yatırım muameleleri**

1-Aracılık ve menkul kıymet portföyü işlemek gayesi gülmeksizin, her nev'i hisse senetlerini satın alır, satar, başka hisselerle değiştirebilir, iştiraklerini arttırabilir, azaltabilir veya sona erdirebilir.

2-Holding, yatırım hizmetleri ve faaliyetleri niteliğinde olmamak kaydıyla, özel veya kamu hukuku tüzel kişileri tarafından ihraç olunmuş veya oluncak her nev'i hisse senetleri, tahvil, bono ve bilumum sermaye piyasası aracı Borsa İstanbul A.Ş. de veya teşkilatlanmış diğer borsa ve piyasalarda veya borsalar dışında vadeli veya vadesiz satın alabilir, satabilir; diğer şekillerde bunları finanse edebilir, satabilir, başka hisselerle değiştirebilir, teminat gösterebilir, üzerinde inatifa hakkı tesis edebilir veya bunların intifandan yararlanabilir, bunların temettü veya faiz kuponlarını ayrı olarak da satın alabilir ve satabilir, başkaca hukuki tasarruflarda bulunabilir.

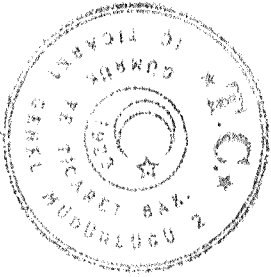
3-Holding sermaye piyasasının icabı olarak sermaye ve yönetimine katıldığı kurulmuş ve ya kurulacak şirketlerin sermaye arttırımı ve hisse senedi veya tahvil ihraçlarının taahhüt işlemlerine aracılık edebilir. Bunların neticelerini ihraç eden şirketlere veya alıcılara karşı garanti edebilir. Hisse senedi için asgari kar payı, geri satın alma, başka hisse senetleri ile değiştirme gibi taahhütlere girişebilir. Tahviller için vadesinde veya erken ödeme, hisse senetleri ile değiştirme, belli şartlarda satın alma garantileri verebilir. Bir banka kefaleti ile çıkan tahviller için kontrgaranti sağlayabilir, velhasıl hisse senedi veya tahvil satışlarını kolaylaştıracak ve değerini koruyacak işlemleri yapabilir.

4-Sirket, yasal hükümler çerçevesinde gerekli izinleri almak kaydıyla yurtiçinde ve yurt dışısında, gerçek ve tüzel kişilere satılmak üzere, Türk Ticaret Kanunu (TTK), Sermaye Piyasası Kanunu (SPK) ve yürürlükteki sair mevzuat hükümlerine uygun olarak her nev'i tahvil, finansman bonosu, kar ve zarar ortaklığı belgesi ve hisse senedi ile değiştirebilir tahvil ve Sermaye Piyasası Kurulu tarafından kabul edilecek her türlü menkul kıymeti ihraç edebilir. Yönetim Kurulu, Sermaye Piyasası mevzuatı uyarınca ihraca yetkili olduğu tüm menkul kıymetleri ihraca ve bunların tabi olacağı şartlarla, vereceği hakları mevzuat dahilince tespit yetkilidir. Bu durumda Türk Ticaret Kanunu'nun 504. maddesi uygulanmaz.

**E) -Organizasyon Hizmetleri**

1-Holding sermaye ve yönetimine katıldığı şirketin vergi, ticari hukuk ve buna benzeyen işleme ile ilgili konularda istişari hizmetler sağlayabilir. Bu şirketlerin muhasebe, tahsilât, personel, eğitim gibi müşterek hizmetlerini toplu bir bünye içerisinde daha

20 MAYIS 2018



DENGE YATIRIM HÖLDİNG A.Ş.

ekonomik bir şekilde sağlamak için bir elden yürütebilir ve bu konularda kendilerine yardımcı olabilir.

2-Holding, diğer şirketlerin işletme organizasyonlarını düzenlemek, bu şirketleri karşılıklı anlaşmalar dâhilinde denetleyerek yıllık bütçelerini faaliyet raporlarını ve uzun vadeli plan ve programların yardımı ile işletme ile ilgili finansal, idari ticari ve teknik problemlerin çözümüne yardımcı olmak şeklinde faaliyet gösterebilir.

3-Holding, iştirak ve bağlı ortaklıklarına ayrıca araştırma ve geliştirme, finansman temini, pazarlama ve dağıtım, yatırım projelerinin hazırlanması, bütçe ve planlama, örgütendirme ve kararların uygulanması, bilgisayar hizmetleri, yönetim ve organizasyon, mali revizyon ve vergi müşavirliği, piyasa araştırmaları, halkla ilişkilerin tanzimi, personel temini ve eğitimi konularında hizmet verilebilir.

#### F)- Müşterek Hizmetler

1-Holding hariçten know-how, teknik bilgi, alâmeti farika, marka ve sınai mülkiyete konu olan hakları satın alabilir veya kiralayabilir ve bunları diğer kuruluşlara satabilir veya bu konularda dış firmalarla anlaşmalar yaparak bu anlaşmaları bütün mali sonuçları ile başkalarına devredebilir.

2-Holding iştirak ettiği şirketler nezdinde her nevi makine ile hizmet, bilgi teknolojileri hizmeti ve büro hizmetleri yapabilir. Bu hizmetler için kullandığı makine ve teçhizatı zamanla kiraya verebilir.

3-Holding iştirak ettiği şirketler nezdinde iştirak ettiği şirketlerin çalışma konularına dâhil malların alımı, ihali, nakli, gümrüklemesi, depolanması, sigorta, tahsilât mali ve hukuki işaretileri gibi işleri yapabilir veya yaptırabilir.

4-Türk Ticaret Kanununun 468. Maddesi veçhile kurulacak vakıflara iştirak edebilir.

5-Mer'i mevzuat hükümleri dairesinde genel bütçeye dâhil dairelere, katma bütçeli idarelere, il özel idarelerine, belediyelere ve köylere, Bakanlar Kurulunca vergi muafiyeti tanıyan vakıflara, kamu menfaatlerine yararlı sayılan derneklere, bilimsel araştırma, geliştirme faaliyetlerinde bulunan kurumlara ve kuruluşlara üniversitelere, öğretim kurumlarına ve bu gibi kişi veya kurumlara yardım ve bağışta bulunabilir.

#### G)- Gayrimenkullere İlişkin Tasarruflar

1-Holding amaç ve çalışma konularını gerçekleştirebilmek için alım, inşa, trampa veya bağış şeklinde gayrimenkuller edinebilir veya kiralayabilir. Bunları başkalarına devir ve ferag edebilir. Kismen veya tamamen başkalarına kiraya verebilir. Ayrıca kendi

ekonomik bir şekilde sağlamak için bir elden yürütebilir ve bu konularda kendilerine yardımcı olabilir.

2-Holding, diğer şirketlerin işletme organizasyonlarını düzenlemek, bu şirketleri karşılıklı anlaşmalar dâhilinde denetleyerek yıllık bütçelerini faaliyet raporlarını ve uzun vadeli plan ve programların yardımı ile işletme ile ilgili finansal, idari ticari ve teknik problemlerin çözümüne yardımcı olmak şeklinde faaliyet gösterebilir.

3-Holding, iştirak ve bağlı ortaklıklarına ayrıca araştırma ve geliştirme, finansman temini, pazarlama ve dağıtım, yatırım projelerinin hazırlanması, bütçe ve planlama, örgütendirme ve kararların uygulanması, bilgisayar hizmetleri, yönetim ve organizasyon, mali revizyon ve vergi müşavirliği, piyasa araştırmaları, halkla ilişkilerin tanzimi, personel temini ve eğitimi konularında hizmet verilebilir.

#### F) Müşterek Hizmetler.

1-Holding hariçten know-how, teknik bilgi, alâmeti farika, marka ve sınai mülkiyete konu olan hakları satın alabilir veya kiralayabilir ve bunları diğer kuruluşlara satabilir veya bu konularda dış firmalarla anlaşmalar yaparak bu anlaşmaları bütün mali sonuçları ile başkalarına devredebilir.

2-Holding iştirak ettiği şirketler nezdinde her nevi makine ile hizmet, bilgi teknolojileri hizmeti ve büro hizmetleri yapabilir. Bu hizmetler için kullandığı makine ve teçhizatı zamanla kiraya verebilir.

3-Holding iştirak ettiği şirketler nezdinde iştirak ettiği şirketlerin çalışma konularına dâhil malların alımı, ihali, nakli, gümrüklemesi, depolanması, sigorta, tahsilât mali ve hukuki işaretileri gibi işleri yapabilir veya yaptırabilir.

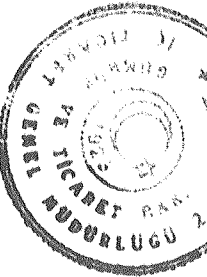
4-Türk Ticaret Kanununun 522. maddesi veçhile kurulacak vakıflara iştirak edebilir.

5-Mer'i mevzuat hükümleri dairesinde genel bütçeye dâhil dairelere, katma bütçeli idarelere, il özel idarelerine, belediyelere ve köylere, Bakanlar Kurulunca vergi muafiyeti tanıyan vakıflara, kamu menfaatlerine yararlı sayılan derneklere, bilimsel araştırma, geliştirme faaliyetlerinde bulunan kurumlara ve kuruluşlara üniversitelere, öğretim kurumlarına ve bu gibi kişi veya kurumlara yardım ve bağışta bulunabilir.

#### G)- Gayrimenkullere İlişkin Tasarruflar

1-Holding amaç ve çalışma konularını gerçekleştirebilmek için alım, inşa, trampa veya bağış şeklinde gayrimenkuller edinebilir veya kiralayabilir. Bunları başkalarına devir ve ferag edebilir. Kismen veya tamamen başkalarına kiraya verebilir. Ayrıca kendi

20 MAYIS 2013



gayrimenkulleri üzerinde yatırımcıların avdınlatılmasını teminen özel haller kapsamında Sermaye Piyasası Kurulu'na aranacak gerekli açıklamaların yapılması kaydıyla şahıslar lehine gerek kendi gerekse hissedarı ve ortağı bulunduğu diğer şirketlerin doğmuş ve ya doğacak borçlarını temin etmek üzere ipotek tesis edebilir. İrtifak ve irtifak, sükna hakları, medeni kanun hükümleri gereğince aynı veya gayri maddi haklarla ilgili her çeşit tasarruflarda bulunabilir ve işleme rehni yapabilir.

2-Holding amaç ve konusunu gerçekleştirilmek için her türlü gayrimenkulleri satın alma, sair yollarla hisseli ve ya hissesiz olarak iktisap edebilir. İktisap edilen gayrimenkullere ilişkin aynı ve şahsi haklara satış, devir ferag dâhil dilediği şekilde tasarruf edebilir ve bunlar üzerinde gerek holding lehine veya aleyhine ve gerekse 3. şahıslar lehine dilediği şartlarla her türlü ipotek ve aynı ve şahsi haklar tesis edebilir, bunları kısmen veya tamamen kiraya verebilir. Holding kendi borcu veya iştiraklerinin borcu için ipotek veya menkul rehni tesis edebilir ve 3. kişilere kefalet verebilir. Holding lehine tesis edilen ipotekleri kısmen veya tamamen kaldırır, fık edebilir. Ayrıca gayrimenkuller üzerinde holding leh ve aleyhinde her türlü aynı hak ve mükelleyetler tesis edebilir ve kaldırabilir. Holding gayrimenkul üzerinde kat irtifakı ve kat mülkiyeti tesis eder veya bunları feshedip kaldırabilir. satış vadedinde bulunabilir, yapılan satış vaatlerini holding adına kabul edebilir. Noterliklerde satış vadedi sözleşmeleri akdedebilir. Holding' in leh ve aleyhinde yapılan satış vadedi sözleşmelerini tebdil, tescil ve feshedebilir. Satış vadedi sözleşmelerini tapu siciline şerh ettirebilir ve şerhleri kaldırabilir. Gayrimenkullerde tevhid ve ifraz işlemleri yaptırabilir.

3-Holding amaç ve konusu ile ilgili olarak her türlü hukuki tasarruflarından doğan hak ve alacaklarının tahsili veya temini, ıera, ipotek, menkul ve rehni işleme rehni, kefaletten istifade edilebilir velhasıl aynı ve şahsi her nevi teminat alabilir, bunlarla ilgili olarak tapudan terkin ve tescil işlemlerinde bulunabilir.

4-Holding maksadının husulü için kara, deniz ve hava ulaşım araçları satın alabilir, kiralayabilir, sahip olduklarını satabilir, kiraya verebilir, bunlar üzerinde ipotek ve rehni dâhil her türlü aynı ve şahsi hak tesis ve bunları fık edebilir; başkalarının gayrimenkulleri ve sair mal ve değerleri üzerinde bu hakları tesis ve fık edebilir, sahip olduğu hava ulaşım araçları ile ticari amaçla yolcu ve kargo taşımacılığı yapabilir.

#### H)- Sosyal Faaliyetler

1-Holding 'TTK' nun 468. maddesi imkân verdiği ölçüde şirketin veya katıldığı şirketlerin memur, müstahdem ve işçileri için eğitim ve sağlık amaçlı vakıflar kurabilir, fonları tahsil edebilir bunların yönetimini deruhte edebilir ve mevcutlarını en iyi şekilde verimlendirecek yatırımlara girişebilir.

gayrimenkulleri üzerinde yatırımcıların avdınlatılmasını teminen özel haller kapsamında Sermaye Piyasası Kurulu'na aranacak gerekli açıklamaların yapılması kaydıyla şahıslar lehine gerek kendi gerekse hissedarı ve ortağı bulunduğu diğer şirketlerin doğmuş ve ya doğacak borçlarını temin etmek üzere ipotek tesis edebilir. İrtifak ve irtifak, sükna hakları, medeni kanun hükümleri gereğince aynı veya gayri maddi haklarla ilgili her çeşit tasarruflarda bulunabilir ve işleme rehni yapabilir.

2-Holding amaç ve konusunu gerçekleştirilmek için her türlü gayrimenkulleri satın alma, sair yollarla hisseli ve ya hissesiz olarak iktisap edebilir. İktisap edilen gayrimenkullere ilişkin aynı ve şahsi haklara satış, devir ferag dâhil dilediği şekilde tasarruf edebilir ve bunlar üzerinde gerek holding lehine veya aleyhine ve gerekse 3. şahıslar lehine dilediği şartlarla her türlü ipotek ve aynı ve şahsi haklar tesis edebilir, bunları kısmen veya tamamen kiraya verebilir. Holding kendi borcu veya iştiraklerinin borcu için ipotek veya menkul rehni tesis edebilir ve 3. kişilere kefalet verebilir. Holding lehine tesis edilen ipotekleri kısmen veya tamamen kaldırır, fık edebilir. Ayrıca gayrimenkuller üzerinde holding leh ve aleyhinde her türlü aynı hak ve mükelleyetler tesis edebilir ve kaldırabilir. Holding gayrimenkul üzerinde kat irtifakı ve kat mülkiyeti tesis eder veya bunları feshedip kaldırabilir. satış vadedinde bulunabilir, yapılan satış vaatlerini holding adına kabul edebilir. Noterliklerde satış vadedi sözleşmeleri akdedebilir. Holding' in leh ve aleyhinde yapılan satış vadedi sözleşmelerini tebdil, tescil ve feshedebilir. Satış vadedi sözleşmelerini tapu siciline şerh ettirebilir ve şerhleri kaldırabilir. Gayrimenkullerde tevhid ve ifraz işlemleri yaptırabilir.

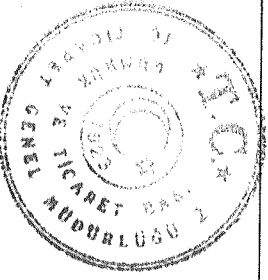
3-Holding amaç ve konusu ile ilgili olarak her türlü hukuki tasarruflarından doğan hak ve alacaklarının tahsili veya temini, ıera, ipotek, menkul ve rehni, işleme rehni, kefaletten istifade edilebilir velhasıl aynı ve şahsi her nevi teminat alabilir, bunlarla ilgili olarak tapudan terkin ve tescil işlemlerinde bulunabilir.

4-Holding maksadının husulü için kara, deniz ve hava ulaşım araçları satın alabilir, kiralayabilir, sahip olduklarını satabilir, kiraya verebilir, bunlar üzerinde ipotek ve rehni dâhil her türlü aynı ve şahsi hak tesis ve bunları fık edebilir; başkalarının gayrimenkulleri ve sair mal ve değerleri üzerinde bu hakları tesis ve fık edebilir, sahip olduğu hava ulaşım araçları ile ticari amaçla yolcu ve kargo taşımacılığı yapabilir.

5-Holdingin kendi adına ve 3. kişiler lehine, garanti, kefalet, teminat vermesi veya ipotek dâhil rehni hakkı tesis etmesi hususlarında Sermaye Piyasası mevzuatı çerçevesinde belirlenen esaslara uyulur.

#### H)- Sosyal Faaliyetler

6



DENGE YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

2-Holding, genel kurulun izni veya icazeti ile bünyesi dışında da kendi maksat ve mezuunu aksatmayacak şekilde sosyal gayeli vakıflar kurabilir ve kurulmuş vakıflara katılabilir.

**1)-Diğer İşler**

1-Holding, yukarıda yazılı işleri yasalardan müsaade ettiği hallerde bu yasalara uygun olarak yurtdışında da yapabilir. Yabancı ve yerli diğer şirketlerde yurt dışında ve içinde işbirliğinde bulunabilir. Bunlarla birlikte şirketler kurabilir. Mali mesuliyetin paylaşılmasına dayanan anlaşmalar yapabilir. Millî menfaatlere ve memleket yararına olduğu süre ve ölçüde yabancı sermayenin gelmesini sağlamak için teşebbüslerde bulunabilir.

2-Yukarıda yazılı olanlar dışında Holding amacına uygun ve faydalı gördüğü diğer işlere yönetim kurulunun teklifi, genel kurulun kararı ile girişebilir. Ancak, anasözleşmede değişiklik anlamında olan işbu kararın uygulanabilmesi için yetkili mercilerden gerekli izinler alınacaktır.

**J)-Yasal sınırlamalar**

Holding, yukarıda sayılan tüm faaliyetleri ve fonksiyonları başta Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili mevzuat hükümleri ve Türk Ticaret Kanunu hükümleri olmak üzere T.C. yasaları ve ilgili diğer mevzuatın izin verdiği ölçülerde gerçekleştirebilir. İzine tabi hallerde gerekli izinler önceden alınır ve yasalara uyulur.

Holding yukarıda sayılanlar dışında verimli olacağına kani olduğu işlere de, Yönetim Kurulu'nun teklifi ve Genel Kurul'un kararı ile girişebilir. Ancak, bu kabul kararlar Anasözleşmenin tadili mahiyetinde olduğundan değişiklik için gerekli izin ve formalitelerin daha önce ikmalî lazımdır.

Anasözleşme tadilatı usulüne uygun olarak tasdik ve Ticaret Siciline tescil ettirildikten sonra ilanları tarihinden itibaren muteber olur.

Sermaye Piyasası Kanunu'nun örtülü kazanç aktarımı düzenlemelerine aykırılık teşkil etmemesi, gerekli özel durum açıklamalarının yapılması ve yıl içinde yapılan bağışların Genel Kurul'da ortakların bilgisine sunulması şartıyla, kendi amaç ve konusunu aksatmayacak şekilde, Şirket; belli nitelikteki kurum, vakıf ve demeklere katılabilir veya söz konusu kurumlar ile diğer geçitli kurum ve kuruluşlara bağışta bulunabilir.

1-Holding TTK' nun 522. maddesi imkân verdiği ölçüde şirketin veya katıldığı şirketlerin memur, müstahdem ve işçileri için eğitim ve sağlık amaçlı vakıflar kurabilir. fonları tahsis edebilir bunların yönetimini deruhne edebilir ve mevurlarını en iyi şekilde verimlendirecek yatırımlara girişebilir.

2-Holding, genel kurulun izni veya icazeti ile bünyesi dışında da kendi maksat ve mezuunu aksatmayacak şekilde sosyal gayeli vakıflar kurabilir ve kurulmuş vakıflara katılabilir.

**1)-Diğer İşler**

1-Holding, yukarıda yazılı işleri yasalardan müsaade ettiği hallerde bu yasalara uygun olarak yurtdışında da yapabilir. Yabancı ve yerli diğer şirketlerde yurt dışında ve içinde işbirliğinde bulunabilir. Bunlarla birlikte şirketler kurabilir. Mali mesuliyetin paylaşılmasına dayanan anlaşmalar yapabilir. Millî menfaatlere ve memleket yararına olduğu süre ve ölçüde yabancı sermayenin gelmesini sağlamak için teşebbüslerde bulunabilir.

2-Yukarıda yazılı olanlar dışında Holding amacına uygun ve faydalı gördüğü diğer işlere yönetim kurulunun teklifi, genel kurulun kararı ile girişebilir. Ancak, anasözleşmede değişiklik anlamında olan işbu kararın uygulanabilmesi için yetkili mercilerden gerekli izinler alınacaktır.

**J)-Yasal sınırlamalar**

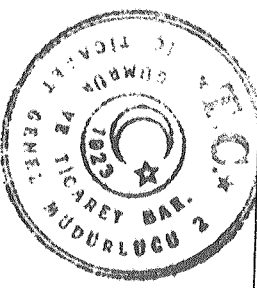
Holding, yukarıda sayılan tüm faaliyetleri ve fonksiyonları başta Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili mevzuat hükümleri ve Türk Ticaret Kanunu hükümleri olmak üzere T.C. yasaları ve ilgili diğer mevzuatın izin verdiği ölçülerde gerçekleştirebilir. İzine tabi hallerde gerekli izinler önceden alınır ve yasalara uyulur.

Holding yukarıda sayılanlar dışında verimli olacağına kani olduğu işlere de, Yönetim Kurulu'nun teklifi ve Genel Kurul'un kararı ile girişebilir. Ancak, bu kabul kararlar Anasözleşmenin tadili mahiyetinde olduğundan, Şirketin amaç ve konusunda değişiklik yapılması halinde Gümrük ve Ticaret Bakanlığı ile Sermaye Piyasası Kurulu'ndan gerekli izinlerin alınması gerekmektedir.

Anasözleşme tadilatı usulüne uygun olarak tasdik ve Ticaret Siciline tescil ettirildikten sonra ilanları tarihinden itibaren muteber olur.

Yapılacak bağışların üst sınırının genel kurul tarafından belirlenmesi gerektiği, bu sınırın aşan tutarda bağış yapılamayacağı ve yapılan bağışların dağıtılabilir kar matrahına ekleneceği ve Sermaye Piyasası Kanunu'nun örtülü kazanç aktarımı düzenlemelerine aykırılık teşkil etmemesi, gerekli özel durum açıklamalarının yapılması ve yıl içinde

20 MAYIS 2013



*[Handwritten signature]*

## SERMAVE VE PAYLAR

**Madde- 6- Şirket, Sermaye Piyasası Kanunu hükümlerine göre kayıtlı sermaye sistemini kabul etmiş ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun 30.01.2012 tarih ve 1132 sayılı izniyle bu sisteme geçmiştir.**

Şirketin kayıtlı sermaye tavanı 50.000.000 TL (Elli milyonTürkLirası) olup her biri 1 TL (BirTürkLirası) itibari degerde 50.000.000 (Elli milyon) paya bölünmüştür

Şirket'in çıkarılmış sermayesi 5.000.000 TL (BeşmilyonTürkLirası) olup, muvazaadan arı şekilde tamamen ve nakden ödenmiştir. Bu sermaye her biri 1 TL (BirTürkLirası) kıymetinde 5.000.000 (Beşmilyon ) paya bölünmüş olup, 996.000 adet pay A Grubu ve nama yazılı ve 4.004.000 adet pay B Grubu ve hamiline yazılıdır.

Sermayeyi temsil eden paylar, kayıtleştirme esasları çerçevesinde kayden izlenir.

Yönetim Kurulu, Sermaye Piyasası Kanunu hükümlerine uygun olarak gerekli gördüğü zamanlarda kayıtlı sermaye tavanına kadar çıkarılmış sermayeyi arttırmaya, imiyazılı ve itibari degerinin üzerinde pay çıkarmaya, pay sahiplerinin yeni pay alma (çekilen) haklarını sınırlandırmaya veya imiyazılı pay sahiplerinin haklarını kısıtlayıcı nitelikte karar almaya ve pay ihraç ederek çıkarılmış sermayeyi arttırmaya yetkilidir.

Sermaye Piyasası Kurulu'na verilen kayıtlı sermaye izni 2012-2016 yılları için geçerlidir. 2016 yılı sonunda izin verilen sermaye tavanına ulaşmış olsa dahi 2016 yılından sonra Yönetim Kurulu'nun sermaye artırım kararı alabilmesi için; daha önce izin verilen tavan ya da yeni bir tavan tutarı için Sermaye Piyasası Kurulu'ndan izin almak sureti ile Genel Kurul'dan yeni bir süre için yetki alması zorunludur. Söz konusu yetkinin alınmaması durumunda Şirket kayıtlı sermaye sisteminden çıkmış sayılır.

Sermaye artırımlarında rüçhan hakkı kullandıktan sonra kalan paylar ile rüçhan hakkının kullanımının kısıtlandığı durumlarda yeni ihraç edilen tüm paylar nominal degerin altında olmamak üzere piyasa fiyatı ile halka arz edilir.

20 MAYIS 2013

Yapılan bağışların Genel Kurul'da ortakların bilgisine sunulması şartıyla, kendi amaç ve konusunu aksatmayacak şekilde, Şirket; belli nitelikteki kurum, vakıf ve derneklere karlıdır veya söz konusu kurumlar ile diğer çeşitli kurum ve kuruluşlara bağışta bulunabilir.

## SERMAVE VE PAYLAR

**Madde- 6- Şirket, Sermaye Piyasası Kanunu hükümlerine göre kayıtlı sermaye sistemini kabul etmiş ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun 30.01.2012 tarih ve 1132 sayılı izniyle bu sisteme geçmiştir.**

Şirketin kayıtlı sermaye tavanı 50.000.000 TL (Elli milyonTürkLirası) olup her biri 1 TL (BirTürkLirası) itibari degerde 50.000.000 (Elli milyon) paya bölünmüştür

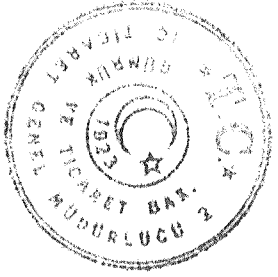
Şirket'in çıkarılmış sermayesi 8.000.000 TL (SekizmilyonTürkLirası) olup, muvazaadan arı şekilde tamamen ve nakden ödenmiştir. Bu sermaye her biri 1 TL (BirTürkLirası) kıymetinde 8.000.000 (Sekizmilyon) paya bölünmüş olup, 996.000 adet pay A Grubu ve nama yazılı ve 7.004.000 adet pay B Grubu ve hamiline yazılıdır.

Sermayeyi temsil eden paylar, kayıtleştirme esasları çerçevesinde kayden izlenir.

Yönetim Kurulu, Sermaye Piyasası Kanunu hükümlerine uygun olarak gerekli gördüğü zamanlarda kayıtlı sermaye tavanına kadar yeni pay ihraç ederek çıkarılmış sermayeyi arttırmaya, imiyazılı pay sahiplerinin haklarının kısıtlanması ve pay sahiplerinin yeni pay alma hakkının sınırlandırılması ile primli veya nominal degerinin altında pay ihraç konularında karar almaya yetkilidir. Yeni pay alma kısıtlama yetkisi pay sahipleri arasında eşitsizliğe yol açacak şekilde kullanılamaz.

Sermaye Piyasası Kurulu'na verilen kayıtlı sermaye izni 2012-2016 yılları için geçerlidir. 2016 yılı sonunda izin verilen sermaye tavanına ulaşmış olsa dahi 2016 yılından sonra Yönetim Kurulu'nun sermaye artırım kararı alabilmesi için; daha önce izin verilen tavan ya da yeni bir tavan tutarı için Sermaye Piyasası Kurulu'ndan izin almak sureti ile Genel Kurul'dan yeni bir süre için yetki alması zorunludur. Söz konusu yetkinin alınmaması durumunda Şirket kayıtlı sermaye sisteminden çıkmış sayılır.

Sermaye artırımlarında rüçhan hakkı kullandıktan sonra kalan paylar ile rüçhan hakkının kullanımının kısıtlandığı durumlarda yeni ihraç edilen tüm paylar nominal degerin altında veya üstünde halka arz edilir.





Sermaye artırımını yoluyla yeni hisse senedi ihraç edilmesi halinde, yeni çıkarılan (A) Grubu hisse senetleri nama, (B) Grubu hisse senetleri ise hamiline yazılı olur.

Çıkarılan pay senetleri tamamen satılarak bedelleri ödenmedikçe yeni pay çıkarılamaz.

Sermaye artırımını yoluyla yeni hisse senedi ihraç edilmesi halinde, yeni çıkarılan (A) Grubu hisse senetleri nama, (B) Grubu hisse senetleri ise hamiline yazılı olur.

Çıkarılan pay senetleri tamamen satılarak bedelleri ödenmedikçe yeni pay çıkarılamaz.

07 Mayıs 2013

**ŞİRKETİN KENDİ PAYLARINI İKTİSAP VEYA REHİN OLARAK KABUL ETMESİ**

**Madde 9-** Şirket'in kendi paylarını geri alması söz konusu olursa Sermaye Piyasası Mevzuatı ve ilgili mevzuata uygun olarak hareket edilir ve gerekli özel durum açıklamaları yapılır.

### YÖNETİM KURULU, SEÇİMİ, GÖREV VE SÜRESİ

**Madde 9-**Şirket, Genel Kurul tarafından Türk Ticaret Kanunu hükümleri ve işbu ana sözleşme hükümleri dairesinde, azami üç yıl için seçilecek 5 (Beş) üyeli bir Yönetim Kurulu tarafından idare edilir. Genel Kurul seçim müddeti sona ermiş olmasa dahi Yönetim Kurulu'nun yenilenmesine karar verilebilir.

Yönetim Kurulu hissedarların göstereceği adaylar arasından seçilir. Şöyle ki: Yönetim Kurulu üyelerinden dördünün (4 Üye) (A) Grubu, birinin (B) Grubu pay sahiplerinin gösterecekleri adaylar arasından seçilmesi zorunludur. Her Yönetim Kurulu adayı kendisini aday gösteren pay grubu ya da pay gruplarına mensup pay sahiplerinden katılanların basit çoğunlukla alacağı kararlar dairesinde tespit edilir. Bir Yönetim Kurulu üyesi için tüm hissedarlar aday gösterme hakkına olmakla birlikte bu adayların genel kurul tarafından Yönetim Kurulu üyeliğine seçilebilmeleri için adaylıklarının (A) Grubu pay sahipleri tarafından seçilmeden önce onaylanmış olması gerekir (B) grubu pay sahiplerinin aday göstermemesi durumunda söz konusu aday (A) grubu tarafından gösterilir.

Yönetim Kurulu üyeleri en çok üçer yıllık süreler için seçilirler. Seçim üyeliği sona eren Yönetim Kurulu üyeleri yeniden seçilebilirler. Görev süresinin devamı sırasında bir yönetim kurulu üyeliği açıldığında onun yerine geri kalan görev süresini tamamlamak üzere Yönetim Kurulu tarafından geçici bir üye atanır. Bu şekilde yapılacak atamalarda bu maddenin 2. fıkrası hükümlerinin gözetilmesi zorunludur. Bu şekilde seçilen üye Türk Ticaret Kanunu hükümleri uyarınca ilk toplanacak Genel Kurul'un onayına

### YÖNETİM KURULU, SEÇİMİ, GÖREV VE SÜRESİ

**Madde 10-** Şirket, Genel Kurul tarafından Türk Ticaret Kanunu hükümleri ve işbu ana sözleşme hükümleri dairesinde, azami üç yıl için seçilecek 5 (Beş) üyeli bir Yönetim Kurulu tarafından idare edilir. Genel Kurul seçim müddeti sona ermiş olmasa dahi Yönetim Kurulu'nun yenilenmesine karar verilebilir.

Yönetim Kurulu hissedarların göstereceği adaylar arasından seçilir. Şöyle ki: Yönetim Kurulu üyelerinden en fazla 2/5'inin (üçte ikisinin) A Grubu, geriye kalanın B Grubu pay sahiplerinin gösterecekleri adaylar arasından seçilmesi zorunludur. Yönetim Kurulu üye sayısının tespitinde A Grubu pay sahipleri için yukarıda belirtilen oranın kullanılmasını sonucunda bulunan sayı aşağıya yuvarlanır. Her Yönetim Kurulu adayı kendisini aday gösteren pay grubu ya da pay gruplarına mensup pay sahiplerinden katılanların basit çoğunlukla alacağı kararlar dairesinde tespit edilir. Bir Yönetim Kurulu üyesi için tüm hissedarlar aday gösterme hakkına sahip olmakla birlikte bu adayların genel kurul tarafından Yönetim Kurulu üyeliğine seçilebilmeleri için adaylıklarının (A) Grubu pay sahipleri tarafından seçilmeden önce onaylanmış olması gerekir (B) grubu pay sahiplerinin aday göstermemesi durumunda söz konusu aday (A) grubu tarafından gösterilir.

Yönetim Kurulu üyeleri en çok üçer yıllık süreler için seçilirler. Seçim üyeliği sona eren Yönetim Kurulu üyeleri yeniden seçilebilirler. Görev süresinin devamı sırasında bir yönetim kurulu üyeliği açıldığında onun yerine geri kalan görev süresini tamamlamak üzere Yönetim Kurulu tarafından geçici bir üye atanır. Bu şekilde yapılacak atamalarda da bu maddenin 2. fıkrası hükümlerinin gözetilmesi zorunludur. Bu şekilde seçilen üye Türk Ticaret Kanunu hükümleri uyarınca ilk toplanacak Genel Kurul'un onayına

20 MAYIS 2013

9

DENGE YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

sunulur. Yönetim Kurulu'na seçilmiş olan üyenin temsil ettiği tüzel kişi ile ilişkisi kesilir ve bu husus ilgili paydaş tarafından yazılı olarak Yönetim Kuruluna bildirilirse, bu üye Yönetim Kurulundan istifa etmiş sayılır ve yerine ilgili pay grubunun göstereceği aday Yönetim Kurulu üyeliğine atanır.

#### YÖNETİM KURULU TOPLANTILARI VE KARAR YETER SAYISI

**Madde-10-** Yönetim Kurulu, her ay ve şirket işleri ihtiyaç gösterdikçe toplanır. Yönetim Kurulu üyelerin en az yarısından bir fazlasının hazır olması ile toplantılar ve toplantıya katılanların ekseriyetiyle karar alır. Yönetim Kurulu'nda oylar kabul ya da red olarak kullanılır. Red oyu veren üye, kararın altına red gerekçesini yazarak imzalar.

Ancak aşağıdaki konularla ilgili kararlar (A) Grubu pay sahiplerinin aday göstermiş oldukları Yönetim Kurulu üyelerinin tümünün de olumlu oy vermiş olması kaydı ile alınır.

1. Şirketin 3. kişiler ötünde temsil ve ilzamu için imza yetkililerinin belirlenmesi
2. Sermayenin artırılması ve eksiltilmesine ilişkin kararlar
3. 3. kişilerin borçları için bankalara ve sair kişi ve kuruluşlara verilecek kefaletler
4. Bankalara ve 3. kişilere verilecek taahhütnameleler
5. Mevcut veya kurulacak ortaklıklara katılma;
6. Kredi alınması;
7. Şirketin mali işlerinden sorumlu üst yöneticilerin atanması
8. Pay devirlerinin onaylanması
9. Yönetim Kurulu Başkanı ve Vekili Murahhas azalar ve genel müdürlerin seçimi
10. Yıllık bütçenin onaylanması
11. Çalışmalara ilişkin ücret politikalarının tespiti
12. Yeni iş alanlarına girilmesi
13. Genel kurula önerilecek kar payı dağıtım politikasının tespiti

07 Mayıs 2013

sunulur.

#### YÖNETİM KURULU TOPLANTILARI VE KARAR YETER SAYISI

**Madde 11-** Yönetim Kurulu, her ay ve şirket işleri ihtiyaç gösterdikçe toplanır. Yönetim Kurulu üye tam sayısının çoğunluğu ile toplantılar ve kararların toplantıda hazır bulunan üyelerin çoğunluğu ile alır. Bu kural yönetim kurulunun elektronik ortamda yapılması hâlinde de uygulanır. Yönetim Kurulu'nda oylar kabul ya da red olarak kullanılır. Red oyu veren üye, kararın altına red gerekçesini yazarak imzalar.

Ancak aşağıdaki konularla ilgili kararlar (A) Grubu pay sahiplerinin aday göstermiş oldukları Yönetim Kurulu üyelerinin tümünün de olumlu oy vermiş olması kaydı ile alınır.

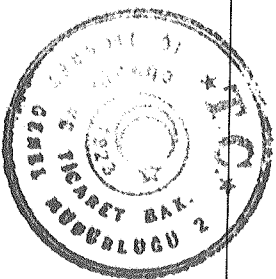
1. Şirketin 3. kişiler ötünde temsil ve ilzamu için imza yetkililerinin belirlenmesi
2. Sermayenin artırılması ve eksiltilmesine ilişkin kararlar
3. 3. kişilerin borçları için bankalara ve sair kişi ve kuruluşlara verilecek kefaletler
4. Bankalara ve 3. kişilere verilecek taahhütnameleler
5. Mevcut veya kurulacak ortaklıklara katılma;
6. Kredi alınması;
7. Şirketin mali işlerinden sorumlu üst yöneticilerin atanması
8. Pay devirlerinin onaylanması
9. Yönetim Kurulu Başkanı ve Vekili Murahhas azalar ve genel müdürlerin seçimi
10. Yıllık bütçenin onaylanması
11. Çalışmalara ilişkin ücret politikalarının tespiti
12. Yeni iş alanlarına girilmesi
13. Genel kurula önerilecek kar payı dağıtım politikasının tespiti

Yönetim Kurulu üyeleri birbirlerini temsilen oy veremeyecekleri gibi, toplantılara vekil aracılığıyla da katılamazlar.

Oylar esit olduğu takdirde o konu gelecek toplantıya bırakılır. İkinci toplantıda da eşitlik olursa söz konusu öneri reddedilmiş sayılır.

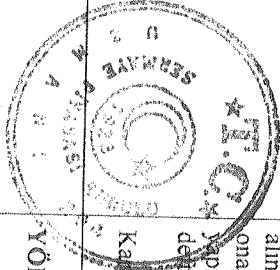
Yönetim Kurulu üyeleri, Yönetim Kurulu toplantısına uzaktan erişim sağlayan her türlü teknolojik yöntemle iştirak edilebilir.

20 MAYIS 2013



DEĞER YATIRIM KODİNG A.Ş.

07 Mayıs 2013



### YÖNETİM KURULU ÜYELERİNİN ÜCRETLERİ

Maddde-11-Yönetim Kurulu üyelerinin aylık ücret veya huzur hakları genel Kurulca tespit olunur.

### ŞİRKETİN YÖNETİMİ TEMSİL VE İLZAM

Maddde-12-Yönetim Kurulu, Türk Ticaret Kanununun ve Anasözleşme ile münhasıran Genel Kurulca verilmiş olan salahiyetler haricinde kalan bülümüm işler hakkında karar almaya yetkilidir. Şirketin yönetimi ve dışarıya karşı temsili Yönetim Kurulu'na aittir. Şirket tarafından verilecek bütün belgelerin ve yapılacak sözleşmelerin geçerli olabilmesi için bunların şirketin unvanı altına konmuş ve şirketi ilzama yetkili kişi veya kişilerin imzasını taşıması gerekir. Kimlerin Şirketi ilzama yetkili olacağı Yönetim Kurulu'nca tespit edilir. Yönetim Kurulu, Türk Ticaret Kanunu'nun 319. maddesi çerçevesinde yönetim ve temsille ilgili ve yetkili üyeleri arasından seçeceği bir veya

Şirketin yönetim kurulu toplantısına katılma hakkına sahip olanlar bu toplantılara, Türk Ticaret Kanununun 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 imkan tanıyacak Elektronik Toplantı Sistemini kurabileceği gibi bu amaç için oluşturulmuş sistemlerden de hizmet satın alabilir. Yapılacak toplantılarda şirket sözleşmesinin bu hükmi uyarınca kurulmuş olan sistem üzerinden veya destek hizmeti alınacak sistem üzerinden hak sahiplerinin ilgili mevzuatta belirtilen haklarını Tebliğ hükümlerinde belirtilen çerçevede kullanabilmesi sağlanır.

Üyelerden hiçbirini toplantı yapılması isteminde bulunmadığı takdirde, yönetim kurulu kararları, kurulu üyelerinden birinin belirli bir konuda yaptığı, karar şeklinde yazılmış önerisine, en az üye tam sayısının çoğunluğunun yazılı onayı alınmak suretiyle de verilebilir. Aynı önerinin tüm yönetim kurulu üyelerine yapılmış olması bu yolla alınacak kararın geçerlilik şartıdır. Onayların aynı kâğıtta bulunması şart değildir; ancak onay imzalarının bulunduğu kâğıtların tümünün yönetim kurulu karar defterine yapılandırılması veya kabul edenlerin imzalarını içeren bir karara dönüştürülüp karar defterine geçirilmesi kararın geçerliliği için gereklidir.

Kararların geçerliliği yazılıp imza edilmiş olmalarına bağlıdır.

### YÖNETİM KURULU ÜYELERİNİN ÜCRETLERİ

Maddde-12-Yönetim Kurulu üyelerinin aylık ücret veya huzur hakları genel Kurulca tespit olunur.

### ŞİRKETİN YÖNETİMİ TEMSİL VE İLZAM

Maddde-13-Yönetim Kurulu, Türk Ticaret Kanununun ve Anasözleşme ile münhasıran Genel Kurulca verilmiş olan salahiyetler haricinde kalan bülümüm işler hakkında karar almaya yetkilidir. Şirketin yönetimi ve dışarıya karşı temsili Yönetim Kurulu'na aittir. Şirket tarafından verilecek bütün belgelerin ve yapılacak sözleşmelerin geçerli olabilmesi için bunların şirketin unvanı altına konmuş ve şirketi ilzama yetkili kişi veya kişilerin imzasını taşıması gerekir. Kimlerin Şirketi ilzama yetkili olacağı Yönetim Kurulu'nca tespit edilir. Yönetim Kurulu, Türk Ticaret Kanunu'nun 319. maddesi çerçevesinde yönetim ve temsille ilgili ve yetkili üyeleri arasından seçeceği bir veya



DENGE YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

birkaç Murahhas üyeye veya pay sahibi olmaları gerekmeyen müdürlere kısmen veya tamamen devredilir.

Özetin Kabulunun alacağı karar üzerine, Şirketin temsil yetkisi tek imza ile bir veya daha fazla Murahhas üyeye veya müdür olarak üçün kişiye devredilir. En az bir yönetim kurulu üyesinin temsil yetkisini haiz olması şarttır. Şahsile yetkili kişileri ve bunların temsil şekillerini gösteren kararın imkince onaylanması sureti ticaret siciline tescil ve ilan edilmedikçe, temsil yetkisinin devri geçerli olmaz. Temsil yetkisinin sınırlandırılması, iytinyet sahibi üçüncü kişilere karşı hüküm ifade etmez; ancak temsil yetkisinin sadece merkezin veya bir şubenin işlerine özgü olduğuna veya birlikte kullanılmasına ilişkin tescil ve ilan edilen sınırlamalar geçerlidir.

Yönetim Kurulu hazırlayacağı iç yönerge ile Murahhasların yetki ve sorumluluklarını tayin eder ve Yönetim Kurulu'na tanımış olan her türlü yetki ve sorumluluğu, yine Yönetim Kurulu'nun tespit edeceği şartlar, hükümler ve kısıtlamalar dâhilinde ilgili kişilere devredilir ve gerekli gördüğünde bu yetkilerin tamamını veya bir kısmını değiştirip tadil edebilir veya geri alabilir. Türk Ticaret Kanununun 371, 374, ve 375'inci maddeleri saklıdır.

Yönetim, devredilmediği takdirde, Yönetim Kurulunun tüm üyelerine aittir.

Yönetim Kurulu, ilgili mevzuat hükümlerine uymak kaydıyla uygun göreceği konularda kendi üyeleri ve/veya üyesi olmayan kişilerden oluşan danışma, koordinasyon, denetim ve beşeri nitelikte komiteler veya alt komiteler oluşturabilir. Komitelerin başkan ve üyelerinin, toplantı düzenleme, çalışma ve raporlama esasları Yönetim Kurulu tarafından tayim edilir, düzenlenir ve değiştirilir.

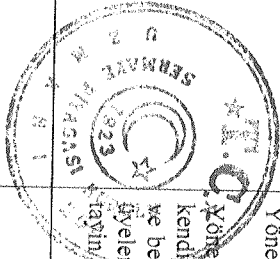
## DENETÇİLER VE GÖREV SÜRELERİ

**Madde-13-**Şirketin Genel Kurul tarafından hissedarlar arasından veya haricen 1 yıl için görev yapmak üzere iki denetçisi bulunur. Süresi biten denetçi yeniden seçilebilir. Denetçiler T.T.K. hükümleri dâiresinde vaziye görürler. Bu konuda Sermaye Piyasası Kurulu'nun kamuoyuna açıkladığı Kurumsal Yönetim İlkeleri dikkate alınır.

## DENETÇİLERİN ÜCRETİ

**Madde-14-**Denetçilerin ücretleri Genel Kurul'ca karara bağlanır.

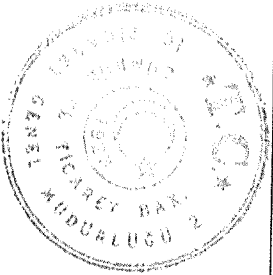
07 Mayıs 2013



20 MAYIS 2013

**Madde kaldırılmıştır.**

**Madde kaldırılmıştır.**



**GENEL KURUL TOPLANTILARI**

**Madde-15-** Genel Kurul olağan ve olağanüstü olarak Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası Mevzuatı ve iş bu Anasözleşmeye göre toplanır. Olağan Genel Kurul, Şirketin hesap devresinin sonundan itibaren üç ay içinde ve yılda en az bir defa toplanır ve Türk Ticaret Kanunu'nun 369. maddesi hükmü çerçevesinde Yönetim Kurulu tarafından hazırlanan gündemdeki konuları görüşüp karara bağlar.

Olağanüstü Genel Kurul, Şirket işlerinin gerektirdiği hallerde ve zamanlarda, Kanun ve bu Anasözleşmede yazılı hükümlere göre toplanır, gerekli kararları alır. Olağanüstü Genel Kurul'un toplanma yeri ve zamanı usulüne göre ilan olunur.

07 Mayıs 2013

**TOPLANTI YERİ**

**Madde-16-** Genel Kurul, Şirket'in merkezinde veya Yönetim Kurulunun görülen izlenim üzerine şubelerinin bulunduğu şehirlerden birinde toplanır.

**TOPLANTIDA KOMİSER BULLUMASI**

**Madde-17-** Gerek Olağan, gerekse Olağanüstü Genel Kurul toplantılarında Gümrük ve Ticaret Bakanlığı Komisierinin hazır bulunması şarttır. Komisierin غيابında yapılacak Genel Kurul toplantılarında alınacak kararlar muteber değildir.

**GENEL KURUL TOPLANTILARI**

**Madde 14-** Genel Kurul olağan ve olağanüstü olarak Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası Mevzuatı ve iş bu Anasözleşmeye göre toplanır. Olağan Genel Kurul, Şirketin hesap devresinin sonundan itibaren üç ay içinde ve yılda en az bir defa toplanır ve Sermaye Piyasası Kanunu'nun 29'uncu maddesinin 4'üncü fıkrası hükmü saklı kalmak kaydıyla, Türk Ticaret Kanunu'nun 413. maddesi hükmü çerçevesinde Yönetim Kurulu tarafından hazırlanan gündemdeki konuları görüşüp karara bağlar.

Olağanüstü Genel Kurul, Şirket işlerinin gerektirdiği hallerde ve zamanlarda, Kanun ve bu Anasözleşmede yazılı hükümlere göre toplanır, gerekli kararları alır. Olağanüstü Genel Kurul'un toplanma yeri ve zamanı Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası Mevzuatı hükümleri çerçevesinde ilan olunur.

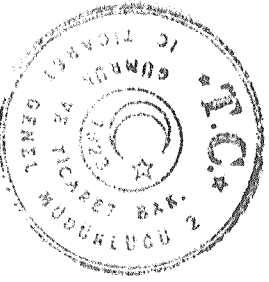
**TOPLANTI YERİ**

**Madde-15-** Genel Kurul, Şirket'in merkezinde veya Yönetim Kurulunun görülen izlenim üzerine merkezinin bulunduğu şehrin elverişli bir yerinde toplanır.

**TOPLANTIDA BAKANLIK TEMSİLCİSİ BULLUNDURMA**

**Madde-16-** Gerek Olağan, gerekse Olağanüstü Genel Kurul toplantılarında Gümrük ve Ticaret Bakanlığı Temsilcisinin hazır bulunması şarttır. Komisierin غيابında yapılacak Genel Kurul toplantılarında alınacak kararlar muteber değildir.

20 MAYIS 2013



**TOPLANTIYA DAVET  
MADDE-18-**

**18.1.** Davet Şekli: Genel Kurul toplantılarına davette, Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası Kanunu ve Sermaye Piyasası Mevzuatının ilgili hükümleri uygulanır.

**18.2.** Bildirim: Olağan ve Olağanüstü Genel Kurul toplantıları, toplantı tarihinden en az 2 (iki) hafta önce, İstanbul Menkul Kıymetler Borsası Başkanlığı'na ve Sermaye Piyasası Kurulu'na bildirilir. Olağan ve Olağanüstü Genel Kurul toplantılarına ilişkin bildirimler, Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası Mevzuatı hükümleri çerçevesinde yapılacaktır. Bu bildirimde, gündem ve toplantı ile ilgili diğer belgelerde eklenir. Yapılacak bildirimlerde, Sermaye Piyasası Kanunu, ilgili Sermaye Piyasası ve diğer mevzuat hükümlerine uyulması şarttır.

**18.3.** Oy Verme ve Yekil Tayini: Olağan ve Olağanüstü Genel Kurul toplantılarında hazır bulunan pay sahiplerinin veya vekillerinin A Grubu paylar için beher pay başına 15 (Onbeş) oy hakkı olup; B Grubu paylar için 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 etiketleri hissedarların sahip olduğu oyları dahi kullanmaya yetkilidirler. Sermaye piyasası mevzuatının vekaleten oy kullanma hükümlerine uyulur.

**18.4.** 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.

**18.5.** Yönetim Kurulu üyelerinin seçiminde A Grubu payların beher pay başına 15 (Onbeş) oy hakkı olup; B Grubu payların oy hakkı Pay başına 1 (Bir)'dir.

**18.6.** 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 kâhbi pay sahipleri arasından veya hariçten seçilebilir.

**TOPLANTIYA DAVET  
MADDE-17**

**17.1.** Davet Şekli: Genel Kurul toplantılarına davette, Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası Kanunu ve Sermaye Piyasası Mevzuatının ilgili hükümleri uygulanır.

**17.2.** Bildirim: Olağan ve Olağanüstü Genel Kurul toplantıları, toplantı tarihinden en az 3 (Üç) hafta önce, Borsa İstanbul A.Ş.'ye ve Sermaye Piyasası Kurulu'na bildirilir. Olağan ve Olağanüstü Genel Kurul toplantılarına ilişkin bildirimler, Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası Mevzuatı hükümleri çerçevesinde yapılacaktır. Bu bildirimde, gündem ve toplantı ile ilgili diğer belgelerde eklenir. Yapılacak bildirimlerde, Sermaye Piyasası Kanunu, ilgili Sermaye Piyasası ve diğer mevzuat hükümlerine uyulması şarttır.

**17.3.** Oy Verme ve Yekil Tayini: Olağan ve Olağanüstü Genel Kurul toplantılarında hazır bulunan pay sahiplerinin veya vekillerinin A Grubu paylar için beher pay başına 15 (Onbeş) oy hakkı olup; B Grubu paylar için 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 etiketleri hissedarların sahip olduğu oyları dahi kullanmaya yetkilidirler. Sermaye piyasası mevzuatının vekaleten oy kullanma hükümlerine uyulur.

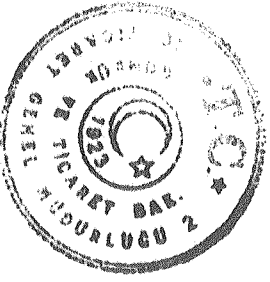
Elektronik Genel Kurul Sistemi'nden yapılan vekil atamaları saklı kalmak kaydıyla, bu konuda verilecek olan vekaletnamenin yazılı şekilde olması şarttır.

Oy kullanımında Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili diğer mevzuat hükümlerine uyulur. **07 Mayıs 2013**

**17.4.** Oy Kullanma Şekli: Genel Kurul toplantılarında oylar el kaldırmak sureti ile veya elektronik olarak 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.

**17.5.** Yönetim Kurulu üyelerinin seçiminde A Grubu payların beher pay başına 15 (Onbeş) oy hakkı olup; B Grubu payların oy hakkı Pay başına 1 (Bir)'dir.

**20 MAYIS 2013**



hususlar için yapılacak Genel Kurul toplantılarında Türk Ticaret Kanunu'nun 372'nci maddesindeki toplantı nisabı uygulanır.

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

memuru pay sahipleri arasından veya hariçten seçilebilir.

17.7. Müzakerelerin Yapılması ve Karar Nisabı: Genel Kurul toplantılarında, Türk Ticaret Kanunu'nda yer alan hususlar müzakere edilerek gerekli kararlar alınır. Genel Kurul toplantı nisabı ve toplantılardaki karar nisabı Sermaye Piyasası Kanunu'ndaki düzenlemelere öncelikle uyulmak kaydıyla, Türk Ticaret Kanunu hükümlerine tabidir. Türk Ticaret Kanunu'nun 421'inci maddesinin 5'inci fıkrasında yazılı hususlar için yapılacak Genel Kurul toplantılarında Türk Ticaret Kanunu'nun 418'inci maddesindeki toplantı nisabı uygulanır.

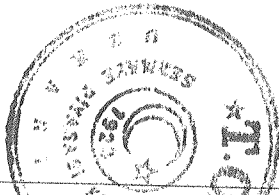
17.8. İç Yönerge: Yönetim Kurulu, Türk Ticaret Kanunu'nun ilgili hükümleri ve bu Kanun çerçevesinde çıkarılan yönetmelik ve tebliğlere uygun olarak Genel Kurulun çalışmaya usul ve esaslarına ilişkin kuralları içeren bir iç yönerge hazırlayarak Genel Kurul'un onayına sunar. Genel Kurul'un onayladığı iç yönerge Ticaret Sicilinde tescil ve ilan edilir.

17.9. Genel Kurul Toplantısına Elektronik Ortamda Katılım: Şirketin genel kurul toplantılarına katılma hakkı bulunan hak sahipleri bu toplantılara, Türk Ticaret Kanunu'nun 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, görtüs açıklamalarına, özerde bulunmalarına ve oy kullanmalarına imkân 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.

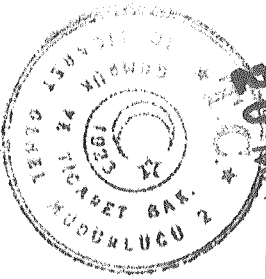
17.10. Toplantı Katılımı: Murahhas üyelerle en az bir Yönetim Kurulu üyesi, denetçisi, finansal tabloların hazırlanmasında sorumluluğu bulunan yetkililerden en az biri Genel Kurul toplantısında hazır bulunur.

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

07 Mayıs 2013



07 MAYIS 2013



HESAP DÖNEMİ BİLANÇO VE KAR ZARAR HESAPLARININ DÜZENLENMESİ

Madde-19- Şirketin hesap yılı, Ocak ayının birinci gününden başlar ve Aralık ayının sonuncu günü sona erer.

Şirket; bilanço, gelir tablosu, Yönetim Kurulu ve Denetçi raporlarının düzenlenmelerini Sermaye Piyasası Kurulu'nun konuya ilişkin tebliğleri ve düzenlemeleri dâhilinde yapar.

KARIN TESBİTİ VE DAĞITIMI

Madde-20- Şirket'in karı, Türk Ticaret Kanunu, sermaye piyasası mevzuatı ve genel kabul gören muhasebe ilkelerine göre tespit edilir.

07 Mayıs 2013

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

a. Birinci Tertip Kanunî Yedek Akçe: %5 (yüzde beş) kanunî 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 İşirak 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

HESAP DÖNEMİ BİLANÇO VE KAR ZARAR HESAPLARININ DÜZENLENMESİ

Madde-18- Şirketin hesap yılı, Ocak ayının birinci gününden başlar ve Aralık ayının sonuncu günü sona erer.

Şirket; bilanço, gelir tablosu, Yönetim Kurulu ve Denetçi raporlarının düzenlenmelerini Sermaye Piyasası Kurulu'nun konuya ilişkin tebliğleri ve düzenlemeleri dâhilinde yapar.

KARIN TESBİTİ VE DAĞITIMI

Madde 19- 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 ödemesi veya ayrılması zorunlu olan miktarlar ile Şirket tüzel kişiliği tarafından ödemesi zorunlu olan vergiler, hesap dönemi sonunda tespit edilen gelirlerden düşüldükten sonra, geride kalan ve yıllık bilançoda görülen dönem karı, varsa geçmiş yıl zararlarının düşülmesinden sonra, sırasıyla, aşağıda gösterilen şekilde tevzi olunur.

a. Genel Kanunî Yedek Akçe: % 5'i kanunî yedek akçeye ayrılır.

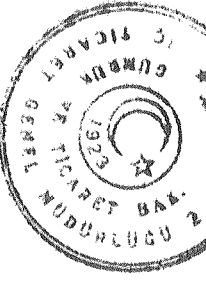
b. Birinci Temettü: Kalandan, varsa yıl içinde yapılan bağış tutarının ilavesi ile bulunacak meblağ üzerinden, Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası Mevzuatına uygun olarak birinci temettü ayrılır.

c. Yukarıdaki indirimler yapıldıktan sonra, Genel Kurul, kar payının, yönetim kurulu üyeleri ile memur, müstahdem ve işçilere, çeşitli amaçlarla kurulmuş vakıflara ve benzer nitelikteki kişi ve kurumlara dağıtılmasına karar verme hakkına sahiptir.

d. İkinci Temettü: Net dönem karından, (a), (b) ve (c) bentlerinde belirtilen meblağlar düşüldükten sonra kalan kısmı, Genel Kurul, kısmen veya tamamen ikinci temettü payı olarak dağıtmaya veya Türk Ticaret Kanunu'nun 521 inci maddesi uyarınca

20 MAYIS 2013

T.C.



DENGE YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.



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 466. maddesinin 2. fıkrası 3. bendi uyarınca, ikinci tertip kanuni yedek akçe ayırılır.

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 İhkeleri: İlgili mevzuat uyarınca gereken yedek akçeler ayrılmadıkça, Ana Sözleşme'de 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 kişilere kar payı dağıtılmasına karar verilemez.

07 Mayıs 2013

Temettü, hesap dönemi itibarıyla, mevcut payların tümüne, bunların ihracı 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.

Yıllık dağıtılabilir karın Sermaye Piyasası Kurulu'nca saptanan miktarda birinci kar payı dağıtılmasına yetecek miktardan az olduğu veya hesap döneminin zararlarla kapadığı hallerde Türk Ticaret Kanunu'nun 466. ve 468. maddesinde düzenlenenler dışındaki ihtiyatlar kullanılarak Sermaye Piyasası Kurulu'nca saptanan miktarı aşmamak üzere kar payı dağıtılmasına Genel Kurul tarafından karar verilebilir.

kendi isteği ile ayırdığı yedek akçe olarak ayırmaya yetkilidir.

e. Genel 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. maddesinin 2. fıkrası uyarınca, genel kanuni yedek akçe olarak ayırılır.

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 hesap döneminde verilecek toplam kar payı avansı bir önceki yıla ait dönem karının yarısını aşamaz. Bir önceki yılın temettü avansları mahsup edilmediği sürece, ek bir temettü avansı verilmesine ve/veya temettü dağıtılmasına karar verilemez.

g. Diğer Temettü Dağıtım İhkeleri: İlgili mevzuat uyarınca gereken yedek akçeler ayrılmadıkça, Ana Sözleşme'de 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 kişilere kar payı dağıtılmasına karar verilemez.

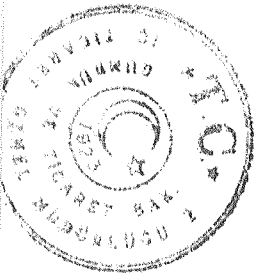
Temettü, hesap dönemi itibarıyla, mevcut payların tümüne, bunların ihracı ve iktisap tarihleri dikkate alınmaksızın eşit olarak dağıtılır. Temettü bakımından pay grupları arasında imtiyaz yoktur.

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. Bu esas sözleşme hükümlerine göre genel kurullar tarafından verilen kar dağıtım kararını geri alamaz.

Yıllık dağıtılabilir karın Sermaye Piyasası Kurulu'nca saptanan miktarda birinci kar payı dağıtılmasına yetecek miktardan az olduğu veya hesap döneminin zararlarla kapadığı

20 MAYIS 2013



## BAĞIMSIZ DENETİM

**MADDE-21-** Yönetim Kurulu, murakıpları sıra Şirket'e ait defter ve kayıtların her yıl incelenmesi için Türkiye'de faaliyet halinde bulunan ve Sermaye Piyasası Kurulu tarafından tanınan bağımsız denetim firmalarından birini "bağımsız denetçi" olarak seçecektir. Sermaye Piyasası Kurulu'nun bağımsız denetçinin onaylanmasına ve bağımsız denetim esasları ile ilgili hükümleri uygulanır.

07 Mayıs 2013

## YETKİLİ MAHKEME

**Madde-22-** Şirketin gerek faaliyet gerekse tasfiyesi esnasında, şirket ile pay sahipleri ya da doğrudan pay sahipleri arasında şirket işlerinden doğacak uyuşmazlıklarda yetkili adli merciler, şirket yönetim merkezinin bulunduğu yer mahkeme ve icra daireleridir.

## İLANLAR

**MADDE-23-** Şirket'e ait ilanlar, Türk Ticaret Kanunu'nun 37. maddesinin 4. fıkrası hükümleri saklı kalmak şartıyla, Şirket merkezinin bulunduğu yerde çıkan bir gazete, en az 15 (on beş) gün evvel yapılır. Ancak, Genel Kurul'un toplantıya çağırılmasına ait ilanların, Türk Ticaret Kanunu'nun 368. maddesi hükümleri gereğince ilan ve toplantı günleri hariç olmak üzere, en az 2 (iki) hafta önce yapılması zorunludur. Sermayenin azaltılmasına ve tasfiyeye ait ilanlar için Türk Ticaret Kanunu'nun 397. ve 438. maddeleri hükümleri uygulanır.

Sermaye Piyasası Kurulu'nun düzenlemelerine göre yapılacak özel durum açıklamaları ile sermaye piyasası mevzuatından ve Türk Ticaret Kanunu'ndan kaynaklanan sair ilan ve bilgi verme yükümlülükleri saklıdır.

Sermaye Piyasası Kurulu tarafından düzenlenmesi öngörülen mali tablo ve raporlar ile

hallerde Türk Ticaret Kanunu'nun 519. ve 522. maddesinde düzenlenmişler dışındaki Şirket'in kendi isteği ile ayırdığı yedek akçeler kullanılarak kar payı dağıtılmasına Genel Kurul tarafından karar verilebilir.

## DENETİM

**MADDE 20-** Şirketin ve Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası Mevzuatı ve sair mevzuatta öngörülen diğer hususların denetimi hakkında Türk Ticaret Kanunu'nun, Şirket'in tabii olduğu kanun ve diğer ilgili mevzuat hükümleri ile Sermaye Piyasası Mevzuatının ilgili hükümleri uygulanır.

Yönetim Kurulu, Türk Ticaret Kanunu'nun 366'ncı Maddesi uyarınca, iç denetim amacıyla kendisine bağlı iç denetim düzeni kurabilir.

## YETKİLİ MAHKEME

**Madde-21 -** Şirketin gerek faaliyet gerekse tasfiyesi esnasında, şirket ile pay sahipleri ya da doğrudan pay sahipleri arasında şirket işlerinden doğacak uyuşmazlıklarda yetkili adli merciler, şirket yönetim merkezinin bulunduğu yer mahkeme ve icra daireleridir.

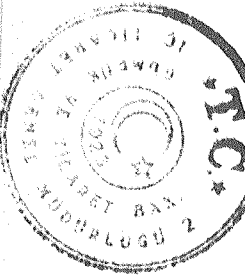
## İLANLAR

**MADDE 22-** Şirket'e ait ilanlar, Türk Ticaret Kanunu'nun 35. maddesinin 4. fıkrası hükümleri saklı kalmak şartıyla, Şirket merkezinin bulunduğu yerde çıkan bir gazete, en az 15 (on beş) gün evvel yapılır. Ancak, Genel Kurul'un toplantıya çağırılmasına ait ilanların, Türk Ticaret Kanunu'nun 414. maddesi hükümleri gereğince ilan ve toplantı günleri hariç olmak üzere, en az 3 (üç) hafta önce yapılması zorunludur. Sermayenin azaltılmasına ve tasfiyeye ait ilanlar için Türk Ticaret Kanunu'nun 474. ve 532. maddeleri hükümleri uygulanır.

Sermaye Piyasası Kurulu'nun düzenlemelerine göre yapılacak özel durum açıklamaları ile sermaye piyasası mevzuatından ve Türk Ticaret Kanunu'ndan kaynaklanan sair ilan ve bilgi verme yükümlülükleri saklıdır.

Sermaye Piyasası Kurulu tarafından düzenlenmesi öngörülen mali tablo ve raporlar ile

20 MAYIS 2013



bağımsız denetim raporu Kurul tarafından belirlenen usul ve esaslar dâhilinde Sermaye Piyasası Kurulu'na gönderilir ve kamuya duyurulur.

Şirket tarafından yapılacak ilanlarda, Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemelerine ve ilgili mevzuat hükümlerine uyulur.

bağımsız denetlemeye tabi olmaması durumunda bağımsız denetim raporu TTK nun ilgili hükümleri ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun öngördüğü düzenlemeler uyarınca kamuya açıklanır.

Şirket tarafından yapılacak ilanlarda, Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemelerine ve ilgili mevzuat hükümlerine uyulur.

#### KOMİTE VE BİRİMLERİN TEŞKİLİ

**Maddde 24-** Sermaye Piyasası Kurulu'nun Kurumsal Yönetim İlkeleri kapsamında, yönetim kurulu, görev ve sorumluluklarını sağlıklı bir biçimde yerine getirmesini teminen, mevzuatın gerekli gördüğü ve kendisinin uygun bulduğu Komite ve Birimleri oluşturur, üye sayılarını belirler ve üyelerini seçer. Komite ve Birimlerin oluşturulmasında Sermaye Piyasası Kurulu'nun kamuoyuna açıkladığı Kurumsal Yönetim İlkeleri dikkate alınır. Yönetim Kurulu, Komite ve Birim Üyeleri'ni her zaman değiştirebilir ve azledebilir.

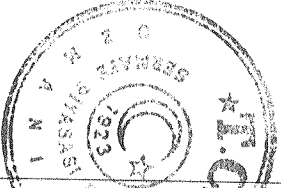
Komiteeler, kendi başkanlarının daveti üzerine toplanır ve kararlarını yazılı olarak alır. Yönetim Kurulu Sekreteryası, Komitelerin yazı işlerini de yürütür.

#### KOMİTE VE BİRİMLERİN TEŞKİLİ

**Maddde 23-** Sermaye Piyasası Kurulu'nun Kurumsal Yönetim İlkeleri kapsamında, en azından riskin erken saptanması amacıyla bir komite kurulması kaydıyla, yönetim kurulu, görev ve sorumluluklarını sağlıklı bir biçimde yerine getirmesini teminen, mevzuatın gerekli gördüğü ve kendisinin uygun bulduğu Komite ve Birimleri oluşturur, üye sayılarını belirler ve üyelerini seçer. Komite ve Birimlerin oluşturulmasında Sermaye Piyasası Kurulu'nun kamuoyuna açıkladığı Kurumsal Yönetim İlkeleri dikkate alınır. Yönetim Kurulu, Komite ve Birim Üyeleri'ni her zaman değiştirebilir ve azledebilir.

Komiteeler, kendi başkanlarının daveti üzerine toplanır ve kararlarını yazılı olarak alır. Yönetim Kurulu Sekreteryası, Komiteelerin yazı işlerini de yürütür.

07 Mayıs 2013



#### ESAS SÖZLEŞME DEĞİŞİKLİĞİ

**Maddde 24-** Esas sözleşme değişikliğine, Sermaye Piyasası Kurulu ile Gümrük ve Ticaret Bakanlığı'ndan izin alındıktan sonra, Kanun ve esas sözleşme hükümlerine uygun olarak dâvet edilecek genel kurulda, Kanun, Kurul mevzuatı ve esas sözleşmede belirtilen hükümler çerçevesinde karar verilir.

Esas sözleşme değişikliğinin imtiyazlı pay sahiplerinin haklarını ihlal etmesi durumunda, Genel Kurul kararı imtiyazlı pay sahipleri kurulunca onaylanması gerekir.

20 MAYIS 2013

