

ÖRNEKTİR
BEŞİKTAŞ 25. NOTERLİĞİ
Levent Cad. No:56A Levent-İSTANBUL
0212 279 27 22-279 27 23
noter25@hotmail.com.tr

YÖNETİM KURULU KARARI

Karar Tarihi : 25/10/2018
Karar No : 2018/27

Gündem : Bedelli Sermaye Artırımı.

Hazır Bulunanlar : Tayyar Raci ŞAŞMAZ, Faruk ÇETİNKAYA, Hilmi Zübeyr ŞAŞMAZ
Maruf DİNDAR, M. Uğur BAYRAKTAR.

Şirketimiz Yönetim Kurulu şirket merkezinde toplanarak, şirketimizin finansal yapısının güçlendirilmesi amacıyla;

- (1) Şirketimizin 300.000.000 TL olan kayıtlı sermaye tavanı içerisinde kalmak üzere 50.000.000 TL olan çıkarılmış sermayesinin, tamamı nakit karşılığı ve %200 oranında olmak üzere 100.000.000 TL artışla 150.000.000 TL'ye artırılmasına;
- (2) Mevcut ortakların yeni pay alma haklarının kullanılmasına;
- (3) Nakit olarak artırılan 100.000.000 TL'lik sermayeyi temsil edecek payların 12.450.000 TL nominal değerli kısmının A grubu nama yazılı, 87.550.000 TL nominal değerli kısmının B grubu hamiline yazılı olarak ihraç edilmesine;
- (4) Şirketimizin nakit olarak artırılan 100.000.000 TL tutarında sermayeyi temsil eden paylarına ilişkin yeni pay alma haklarının 1,00 TL'den 15 gün süreyle kullanılmasına, mevcut pay sahiplerinin rüçhan hakları karşılığında A grubu nama yazılı paylar için A Grubu nama, B grubu hamiline yazılı paylar için B grubu hamiline yazılı pay verilmesine;
- (5) Nakit olarak artırılan sermayeyi temsil eden paylara ilişkin yeni pay alma haklarının kullanılmasından sonra kalan payların nominal değerden düşük olmamak üzere Borsa Birincil Piyasa'da oluşacak fiyat üzerinden 2 işgünü süreyle satılmasına;
- (6) Sermaye artırımını nedeniyle çıkarılacak payların şirket ortaklarına SPK ve MKK'nın kaydıleştirme ile ilgili düzenlemeleri çerçevesinde kaydi pay olarak dağıtılmasına ve yeni pay alma haklarının kaydıleştirme sistemi esasları çerçevesinde kullanılmasına;
- (7) Sermaye artırımını işlemlerinin gerçekleştirilmesi amacıyla gerekli başvuruların yapılması, izinlerin alınması ve işlemlerin ifa ve ikmali için T.C. Başbakanlık Sermaye Piyasası Kurulu, Borsa İstanbul A.Ş., Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş., Ticaret Bakanlığı ve ilgili diğer tüm resmi kurum ve kuruluşlar nezdinde gerekli her türlü işlemlerin yapılması hususunda yönetime yetki verilmesine
- Oy birliği ile karar verilmiştir.

Tayyar Raci ŞAŞMAZ
Yönetim Kurulu Başkanı

Faruk ÇETİNKAYA
Yönetim Kurulu Başkan Vekili

Hilmi Zübeyr ŞAŞMAZ
Yönetim Kurulu Üyesi

Maruf DİNDAR
Yönetim Kurulu Üyesi

M. Uğur BAYRAKTAR
Yönetim Kurulu Üyesi

ASLINDA İMZA VARDIR

DENGE YATIPIM HOLDING A.Ş.
Levent Cad. No: 333 Beşiktaş/İST
Vergi Dairesi: ... Vergi No: 210786689
Mersis No: 21078668900017

M. Uğur BAYRAKTAR
Yönetim Kurulu Üyesi

AKTAR
Üyesi



Official blue circular stamp of the Ministry of National Education (T.C. Milli Eğitim Bakanlığı) with a star in the center and the year 1923.

No 32955
20 Kasım 2018

DENGE YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
BEDELLİ SERMAYE ARTIRIMINDAN ELDE EDİLECEK FONUN HANGİ AMAÇLAR İLE
KULLANILACAĞINA İLİŞKİN YÖNETİM RAPORU

Söz konusu Tebliğin "Bedelli sermaye artırımından elde edilen fonların kullanımına ilişkin yapılacak açıklamalar" başlıklı 33. Maddesi uyarınca;

"(1) Halka açık olmayan ortaklıkların paylarının sermaye artırımı yoluyla halka arzı ile payları borsada işlem gören halka açık ortaklıklar tarafından yapılacak bedelli sermaye artırımlarında, sermaye artırımından elde edilecek fonun hangi amaçlarla kullanılacağına ilişkin olarak bir rapor hazırlanması, bu raporun yönetim kurulunca karara bağlanarak izahnamenin ya da ihraç belgesinin onayı amacıyla Kurula yapılacak başvuru sırasında gönderilmesi ve kamuya açıklanması zorunludur. Sermaye artırımından elde edilen fonun belirtilen şekilde kullanılıp kullanılmadığına ilişkin olarak; halka açılan ortaklıkların paylarının borsada işlem görmeye başlamasından, payları borsada işlem gören halka açık ortaklıkların ise sermaye artırımının tamamlanmasından itibaren kamuya açıklanan ve yapılan sermaye artırımının sonuçlarını içeren ilk iki finansal tablolarının ilanını takip eden on iş günü içinde bir rapor hazırlaması ve söz konusu raporu ortaklığın internet sitesinde ve KAP'ta yayımlaması zorunludur. Bu yükümlülük ortaklık bünyesindeki denetimden sorumlu komite tarafından yerine getirilir. Denetimden sorumlu komite kurma zorunluluğu bulunmayan ortaklıklar için bu yükümlülük yönetim kurulu tarafından yerine getirilir.

(2) Bedelli sermaye artırımından elde edilen fonların tamamının kullanımının bu maddenin birinci fıkrası çerçevesinde yapılacak açıklamaların tarihlerinden daha sonraya sarkacak şekilde gerçekleşmesi durumunda, fonun tamamının kullanıldığı tarihi takip eden on iş günü içerisinde özel durum açıklaması yapılması zorunludur."

İşbu Rapor söz konusu Tebliğ hükmü uyarınca 25 Ekim 2018 tarihli ve 2018/27 No'lu kararın eki olarak hazırlanmıştır.

Sermaye Artırımı sonucunda elde edilecek fon aşağıda yer alan konularda kullanılacaktır;

Şirketimiz yatırım holding olması nedeni ile ticari faaliyetini iştirakleri vasıtası ile yürütebilmektedir. Bununla birlikte Şirketimiz film yapım ve prodüksiyon alanında faaliyetlerini genişletmek kısa ve orta vadede karlılığını artıracak sinema ve dizi yapım işleri ile iştigal edecektir. Şirketimiz'in imtiyazlı hissedarı ve aynı zamanda yönetim kurulu başkanı Tayyar Raci Şaşmaz'ın sinema ve dizi yapım ve senaryo alanlarındaki başarıları hem Türkiye hem yurt dışı pazarda bilinmektedir. Bu kapsamda Şirketimiz bu tecrübeden ve gerek yurt içi gerek yurt dışı dizi ve film sektöründeki tanınırlığından faydalanarak, Şirketimiz bünyesinde bir yapım şirketi kurmak sureti ile projelerini dizi ve film yapım ve senaryo yazımı alanlarına yönlendirecek aynı zamanda da telif hakkı sahibi olduğu projelerini yurt dışı pazarlarda mevcut tecrübesi ve birikimi ile değerlendirecektir.

Şirketimiz, 2019 yılının sonuna kadar yapılanmasını tamamlayacak ve projelerin yurt dışı pazarlarda satışı için çalışmalara başlayacaktır. Söz konusu projelerin alt yapısı ve maliyet hesapları son 4 aylık dönem içerisinde yoğun bir çalışma ile hesaplanmış, Pazar araştırmaları yapılmış, hangi nitelikteki dizi ve filmlerin ağırlıklı olarak izlendiği ve yurt dışında alıcı bulduğuna ilişkin çalışmalar tamamlanmış ve söz konusu dizi ve filmlerin senaryolarına ilişkin çalışma başlatılmıştır. Ülkemiz dizi film ihracatında dünyada Amerika Birleşik Devletleri'nden sonra ikinci sırada yer almaktadır.

Şirketimiz'in dizi ve sinema filmi çalışmaları kapsamında 3 adet sinema filmi ve 2 adet dizi projeleri başlamıştır. Sektörel olarak dizi ve film sektörü maliyetler ve yapım aşamalarında farklılık göstermektedir.

i. Dizi Film Maliyet ve Karlılıkları

Televizyon kanalları ile dizi anlaşmaları öncelikle sezonluk olarak yapılmakta ve dizinin çekiminin onaylanmasından sonra dizinin yayınlanacağı televizyon kanalı çekim maliyetlerini karşılamaktadır. Ülkemizde dizilerin uzunluğu 120 dk olup her bir sezon için ortalama 33 bölüm üzerinden anlaşma sağlanmaktadır. Dizinin çekimlerinin tamamlanması ve yayına girmesinin ardından dizinin izleyici kitlesi ve reytingi değerlendirmeye alınmaktadır. Yurt içi pazarda her bir dizinin yayınlandığı kanal başta olmak üzere ikinci ve üçüncü el satışı mevcuttur. Sonrasında ise aynı dizinin dijital kanallarda ve

32955

internet medyasında satışı sonrasında ise yurt dışında satışı gerçekleşmektedir. Satışa, dizinin yayınlandığı kanal ve yapımcı birlikte karar vermektedir. Her bir dizinin tutulma oranlarına göre yurt dışında getirisi bölüm başına 10.000.-ABD Doları ile 100.000.-ABD Doları gelir elde edilmektedir. Dizinin rağbet görmesi halinde ise bölüm başına satış rakamları 500.000.-ABD Doları'na kadar çıkmaktadır. Yurt dışında dizi süreleri ise yaklaşık olarak 45 dk sürmektedir. Yani her bir bölün aslında 2.5 kat gelir getirmektedir. Ortalama rağbet gören bir dizinin getirisi mütevazı bir hesaplama ile 50.000.-ABD Doları x 33 x 2.5 = 4.125.000.-ABD Doları sezonluk yurt dışı gelir getirmektedir. Bu rakam doğrudan yapımcının alacağı ücrettir. Aynı dizi yurt içi pazarda da ikincil ve üçüncül satışlardan özellikle gündüz kuşağında yayın yapan kanallara da satılmakta ve söz konusu satışlardan da gelir elde edilmektedir.

ii. Sinema Filmi Maliyet ve Karlılık Oranları

20 Kasım 2018

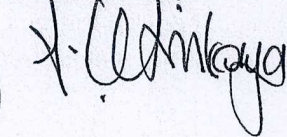
Sinema filmleri dizi sektöründen farklı olarak öncelikle maliyetin yapımcı tarafından karşılandığı projelerdir. Film çekimi yaklaşık olarak 1 ay ile 3 ay arasında tamamlanmakta maliyetin yaklaşık %95'i bu aşamada oluşmakta ve ödemeler çekim sırasında yapılmaktadır. Çekimlerin tamamlanmasından sonraki 2 ay içerisinde ise film vizyona girmektedir. Sinema filmlerinin yurt içi Pazar kadar yurt dışında da vizyona girmesi önemlidir. Özellikle yurt dışında yaşayan yurttaşlarımızın yerli sinema filmlerine olan ilgisi bu yapımların izlenme oranlarını artırmaktadır. Sinema filmlerinin yurt dışı getirisi ile yurt içi getirisi arasında da fark bulunmaktadır. Yurt içinde izlenen bir film seyirci başına yaklaşık 5-7.-TL kar getirmekte iken bu rakam yurt dışında 5.-Euro'dur. Film vizyona girdikten sonra 10 gün içerisinde gelir getirmeye başlamaktadır.

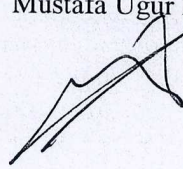
Dizi ve sinema filmlerinin yurt dışı satışları özellikle ülkemizin tanıtımı, doğrudan gelir getirecek bir iş kolunun desteklenmesi için ayrıca önemlidir. Dünyada Amerika Birleşik Devletleri, Hindistan, Güney Kore ve Brezilya gibi ülkeler yurt dışı dizi ve sinema film sektörünün getirisinin farkında olup yatırımlarını bu yönde artırmaya ağırlık vermişlerdir. Ülkemiz ise bu alanda ilklere imza atmış olan öncülerin çabaları ile yurt dışı satışlarda önemli bir pozisyon almıştır söz konusu yurt dışı satışların öncülerinden birisi de hakim ortağımız Raci Şaşmaz'dır. Bu bilgi ve tecrübe birikimi ile Şirketimiz özellikle yurt dışı pazarlarda projelerinin satışını gerçekleştirmeyi hedeflemektedir.

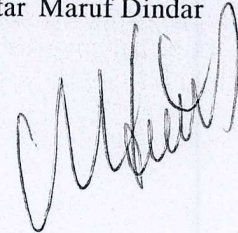
Gerek dizi gerekse sinema film projelerinde yapımcının önemi tanınırlığı önceki projelerinin başarısı ve izlenme oranları en önemli faktördür. Şirketimiz Tayyar Raci Şaşmaz ve ekibinin katacağı değer ve birikim ile söz konusu projelerini sağlam temeller üzerinde gerçekleştirmek üzere çalışmalarını başlatmıştır. Bedelli sermaye artırımından gelecek kaynak ile doğrudan, 3 adet sinema filmi ve 2 adet dizi film projelerinin hayata geçirilmesi sağlanacak ve karlı mevcut tecrübe ve bilgi birikimi ile kısa ve orta vadede Şirketimizin karlılığının artırılması sağlanacaktır.

Yönetim Kurulu Başkanı Tayyar Raci Şaşmaz
Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı Faruk Cetinkaya
Yönetim Kurulu Üyesi Mustafa Uğur Bayraktar
Yönetim Kurulu Üyesi Maruf Dindar



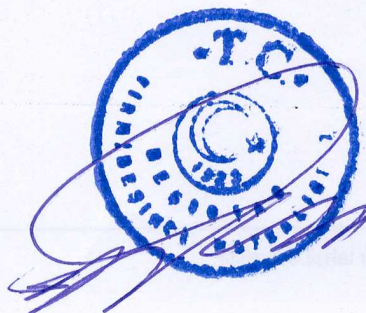






Yönetim Kurulu Üyesi
Hilmi Zübeyr Şaşmaz





DENG YATIRIM HOLDİNG A.Ş.
Levent Caddesi No:49, 34330 Beşiktaş/İST
Vergi Dairesi: Beşiktaş Vergi No:2910786689
Sicil No: 634640
Mersis No: 0291078668900017

DENG YATIRIM HOLDİNG A.Ş.
Levent Caddesi No:49, 34330 Beşiktaş/İST
Vergi Dairesi: Beşiktaş Vergi No:2910786689
Sicil No: 634640
Mersis No: 0291078668900017