

**RAL YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ**  
**ESAS SÖZLEŞME TADİL METNİ**

**ESKİ METİN**

**Şirketin Sermayesi**

**Madde 6 –**

Şirket Sermaye Piyasası Kanunu hükümlerine göre kayıtlı sermaye sistemini kabul etmiş ve Sermaye Piyasası Kurulunun 11/8/94 tarih ve 805 sayılı izni ile bu sisteme geçmiştir.

Şirketin kayıtlı sermayesi 750.000.000-TL, çıkarılmış sermayesi ise 63.000.000-TL'dir.

Sermaye Piyasası Kurulunca verilen kayıtlı sermaye tavan izni, 2022-2026 yılları (5 yıl) için geçerlidir. 2026 yılı sonunda izin verilen kayıtlı sermaye tavanına ulaşılmamış olsa dahi, 2026 yılından sonra yönetim kurulunun sermaye artırım kararı alabilmesi için; daha önce izin verilen tavan ya da yeni bir tavan tutarı için Sermaye Piyasası Kurulundan izin almak suretiyle genel kuruldan yeni bir süre için yetki alması zorunludur. Söz konusu yetkinin alınmaması durumunda yönetim kurulu kararıyla sermaye artırımı yapılamaz. Çıkarılmış sermayeyi temsil eden pay bedellerinin tamamı ödenmiştir. Şirketin 63.000.000- (Altmışüçmilyon) TL'lik çıkarılmış sermayesinin her biri 1 TL değerinde olmak üzere 63.000.000 (Altmışüçmilyon) adet hamiline yazılı paydan ibarettir. Daha önce 21.000.000 (Yirmi birmilyon) TL olan çkarılmış sermaye, bu defa tamamı nakden karşılama suretiyle sermaye artırım yapılarak 63.000.000 (Altmışüçmilyon) TL'ye çıkarılmıştır.

Yönetim Kurulu, 2022-2026 yılları arasında Sermaye Piyasası Kanunu hükümlerine ve Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemelerine uygun olarak, gerekli gördüğü zamanlarda, kayıtlı sermaye tavanına kadar hamiline paylar ihraç ederek çkarılmış sermayeyi arttırmaya, hberi değeri üzerinde hisse senedi çıkarmaya, hissedarların rüşhan haklarını kısmen veya tamamen kısıtlamaya ve bu hususlarda kararlar almaya yetkilidir. Sermayeyi temsil eden paylar kayıtlı sermaye esasları çerçevesinde kayden izlenir.

**YENİ METİN**

**Şirketin Sermayesi**

**Madde 6 –**

Şirket Sermaye Piyasası Kanunu hükümlerine göre kayıtlı sermaye sistemini kabul etmiş ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun 11/8/94 tarih ve 805 sayılı izni ile bu sisteme geçmiştir.

Şirketin kayıtlı sermayesi 750.000.000-TL, çıkarılmış sermayesi ise 63.000.000-TL'dir.

Sermaye Piyasası Kurulunca verilen kayıtlı sermaye tavan izni, 2022-2026 yılları (5 yıl) için geçerlidir. 2026 yılı sonunda izin verilen kayıtlı sermaye tavanına ulaşılmamış olsa dahi, 2026 yılından sonra yönetim kurulunun sermaye artırım kararı alabilmesi için; daha önce izin verilen tavan ya da yeni bir tavan tutarı için Sermaye Piyasası Kurulundan izin almak suretiyle genel kuruldan 5 yılı geçmemek üzere yeni bir süre için yetki alması zorunludur. Söz konusu yetkinin alınmaması durumunda yönetim kurulu kararıyla sermaye artırımı yapılamaz. Çıkarılmış sermayeyi temsil eden pay bedellerinin tamamı ödenmiştir. Şirketin 63.000.000- (Altmışüçmilyon) TL'lik çıkarılmış sermayesinin her biri 1 TL itbari değerinde olmak üzere 9.450.000 (Dokuzmilyondört yüz zellibin) adet (A) Grubu nama yazılı pay ve her biri 1,00 TL itibari değerinde 53.550.000 (Elliüçmilyonbeş yüz zellibin) adet (B) Grubu hamiline yazılı pay olmak üzere toplam 63.000.000 (Altmışüçmilyon) adet paya bölünmüştür.

İmtiyazlı A Grubu payların dağılımı aşağıdaki gibidir:

<u>Pay Sahibinin Adı</u>	<u>Pay Grubu</u>	<u>Pay Adedi</u>	<u>Sermaye Tutarı (TL)</u>
<u>Ahmet Zorlu</u>	<u>A</u>	<u>3.780.000</u>	<u>3.780.000</u>
<u>Rıza Kandemir</u>	<u>A</u>	<u>5.670.000</u>	<u>5.670.000</u>
<u>TOPLAM</u>		<u>9.450.000</u>	<u>9.450.000</u>

(A) Grubu payların Yönetim Kuruluna aday gösterme imtiyazı bulunmaktadı. İmtiyazlı payların sahip olduğu imtiyazlar Esas

07-11-2023  
1



**BAL YATIRIM HOLDİNG A.Ş.**  
/s/nk Mah. Yaka Köyü Sokak No: 11/1  
Etiler/Beşiktaş/İstanbul/Türkiye  
444 5 170  
Tic Sic. No: 40917 Mersis No: 017500510000013

**Sözleşme'nin 7. maddesinde belirtilmiştir. (B) Grubu hamiline yazılı paylara özel hak veya imtiyaz tanınmamıştır.**

Yönetim Kurulu, 2022-2026 yılları arasında **Türk Ticaret Kanunu**, Sermaye Piyasası Kanunu hükümlerine ve Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemelerine uygun olarak, gerekli gördüğü zamanlarda, **(i)** kayıtlı sermaye tavanına kadar yeni pay ihraç ederek çıkarılmış sermayeyi artırmaya, **(ii) imtiyazlı pay sahiplerinin haklarının kısıtlanmasına**, **(iii) pay sahiplerinin yeni pay alma haklarının** kısmen veya tamamen sınırlandırılmasına ve **(iv) primli veya nominal değerinin altında pay ihracına** karar almaya yetkilidir. **Yönetim Kurulu, pay sahiplerinin yeni pay alma haklarının kısıtlanması yetkisini, pay sahipleri arasında eşitsizliğe yol açacak şekilde kullanamaz.**

Sermayeyi temsil eden paylar kayıtlı esaslara göre sermayesinde kayden izlenir.

**Sirket'in sermayesi, gerektiğinde Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası Mevzuatı hükümleri çerçevesinde artırılabilir veya azaltılabilir.**

**Bedelsiz sermaye artırımlarında çıkarılan bedelsiz paylar, artırım tarihindeki mevcut paylara dağıtılır.**

**Yapılacak sermaye artırımlarında Yönetim Kurulu'nca aksi kararlaştırılmadıkça, (A) Grubu paylar karşılığında (A) Grubu, (B) Grubu paylar karşılığında (B) Grubu paylar çıkarılır. Yeni pay alma haklarının tamamen kısıtlandığı durumlarda çıkarılacak tüm paylar (B) Grubu olacaktır.**

**Çıkarılan paylar tamamen satılarak bedelleri ödenmedikçe veya satılmayan paylar iptal edilmedikçe yeni pay çıkarılmaz.**

**(A) Grubu paylardan herhangi birinin, herhangi bir sebeple borsada işlem görebilir nitelikte paya dönüştürülmesi için Sermaye Piyasası Kurulu'ndan Essas Sözleşme tadili için onay alınması ve söz konusu değişikliğin Genel Kurul'da onaylanmasını takiben Merkezi Kayıt Kuruluşu A.S.'ye yapılacak başvuru sürecinde başvuruya konu paylar (B) Grubu paylara dönüşür.**

9 7 - 11 - 2023



**BALIKYATIRIM HOLDİNG A.Ş.**  
Sermaye Piyasası Kurulu'na Kayıtlı  
Nispetiye Mah. Yakaçay Sok. No: 17  
Kat: 4. Kat  
444 5 72  
Kızılay V.D. 178 006 1 000  
Tic. Sic. No: 4017 Mersis No: 017800510000013

## Yönetim Kurulu

### Maddede 7-

Şirket, Türk Ticaret Kanunu hükümleri ve Sermaye Piyasası Mevzuatına göre ortaklar arasında seçilecek en az 5 ve en çok 9 üyeden teşekkül edecek bir yönetim kurulu tarafından idare ve temsil edilir. Yönetim Kurulu görev süresi en az bir yıl en çok üç yıldır. Genel Kurul ilk önce yönetim kurulunun üye sayısını ve görev süresini tespit eder ve ondan sonra yönetim kurulu üyelerinin seçimi yapılır. Süresi biten üyenin yeniden seçilmesi caizdir. Yıl içinde herhangi bir şekilde boşalan yönetim kurulu üyeliğine ilk ortaklar genel kurulunun tasvibine sunulmak kaydı ile yönetim kuruluna atama yapılabilir. Bu şekilde atanan üye, yerine atandığı üyenin görev süresini tamamlar. Yasa ve ana sözleşme gereği de genel kurulca karar alınması zorunlu olan tasarruf ve muameleler dışındaki her türlü kararı almaya yönetim kurulu yetkilidir. Yönetim Kurulu bağımsız üye nitelikleri, sayısı, seçimi, görev süreleri, çalışma esasları, görev alanları ve benzeri konular Sermaye Piyasası Kurulu'nun kurumsal yönetime ilişkin düzenlemelerine göre, Yönetim Kurulu için getirilen yükseköğrenim şartı kriteri ise Türk Ticaret Kanunu ve ilgili diğer mevzuat hükümlerine göre tespit edilir. Şirketin işleri bizzat yönetim kurulunca yönetilebileceği gibi yönetim kurulunun kendi içinden veya dışından tayin edeceği bir veya müdür marifetiyle yönetilebilir. Bağımsız yönetim kurulu ve denetim kurulu üyeleri haricinde ki Yönetim Kurulu üyeleri Şirkette personel olarak da görev alabilirler

## Yönetim Kurulu

### Maddede 7-

Şirket, Türk Ticaret Kanunu hükümleri ve Sermaye Piyasası Mevzuatına göre seçilecek en az 5 ve en çok 9 üyeden teşekkül edecek bir yönetim kurulu tarafından idare ve temsil edilir. Yönetim Kurulu üyelerinden varısı, (A) Grubu pay sahipleri arasında veya (A) Grubu pay sahipleri tarafından gösterilen adaylar arasında Şirket Genel Kurulu tarafından seçilecektir. Yönetim Kurulu üye sayısının varısının kısırath bir sayı olması halinde kısırat asagıya doğru en yakın tam sayıya yuvarlanacaktır. Yönetim Kurulu görev süresi en az bir yıl ve en çok üç yıldır. Genel Kurul ilk önce yönetim kurulunun üye sayısını ve görev süresini tespit eder ve ondan sonra yönetim kurulu üyelerinin seçimi yapılır. Süresi biten üyenin yeniden seçilmesi caizdir. Yıl içinde herhangi bir şekilde boşalan yönetim kurulu üyeliğine ilk ortaklar genel kurulunun tasvibine sunulmak kaydı ile yönetim kuruluna atama yapılabilir. Bu şekilde atanan üye, yerine atandığı üyenin görev süresini tamamlar. (A) Grubu pay sahipleri tarafından aday gösterilen bir üyenin Yönetim Kurulu'ndan herhangi bir sebeple ayrılması halinde, (A) Grubu pay sahipleri, yeni bir Yönetim Kurulu üyesi adayı belirler ve Yönetim Kurulu söz konusu adayı Türk Ticaret Kanunu'nun 363. maddesi uyarınca ve bir sonraki Genel Kurul'un onayına sunulmak üzere Yönetim Kurulu üyesi olarak secer. Yasa ve ana sözleşme gereği de genel kurulca karar alınması zorunlu olan tasarruf ve muameleler dışındaki her türlü kararı almaya yönetim kurulu yetkilidir. Yönetim Kurulu bağımsız üye nitelikleri, sayısı, seçimi, görev süreleri, çalışma esasları, görev alanları ve benzeri konular Sermaye Piyasası Kurulu'nun kurumsal yönetime ilişkin düzenlemelerine göre, Yönetim Kurulu için getirilen yükseköğrenim şartı kriteri ise Türk Ticaret Kanunu ve ilgili diğer mevzuat hükümlerine göre tespit edilir. Şirketin işleri bizzat yönetim kurulunca yönetilebileceği gibi yönetim kurulunun kendi içinden veya dışından tayin edeceği bir veya müdür marifetiyle yönetilebilir. Bağımsız yönetim kurulu ve denetim kurulu üyeleri haricinde ki Yönetim Kurulu üyeleri Şirkette personel olarak da görev alabilirler.

07-11-2023

3



**RAL YATIRIM HOLDİNG A.Ş.**  
Başkanlık Mah. Yakarık Sok. No: 15  
Yenimahalle/ANKARA  
444 51221  
Kızılbey V.D. 116 Post. 1000  
Tic Sic. No. 409717 Mersis No: 017800510000013

**RAL YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ**  
**ESAS SÖZLEŞME TADİL METNİ**

**ESKİ METİN**

**Şirketin Sermayesi**

**Madde 6 –**

Şirket Sermaye Piyasası Kanunu hükümlerine göre kayıtlı sermaye sistemini kabul etmiş ve Sermaye Piyasası Kurulunun 11/8/94 tarih ve 805 sayılı izni ile bu sisteme geçmiştir.

Şirketin kayıtlı sermayesi 750.000.000-TL, çıkarılmış sermayesi ise 63.000.000-TL'dir.

Sermaye Piyasası Kurulunca verilen kayıtlı sermaye tavan izni, 2022-2026 yılları (5 yıl) için geçerlidir. 2026 yılı sonunda izin verilen kayıtlı sermaye tavanına ulaşılmamış olsa dahi, 2026 yılından sonra yönetim kurulunun sermaye artırımı kararı alabilmesi için; daha önce izin verilen tavan ya da yeni bir tavan tutarı için Sermaye Piyasası Kurulundan izin almak suretiyle genel kuruldan yeni bir süre için yetki alınması zorunludur. Söz konusu yetkinin alınmaması durumunda yönetim kurulu kararıyla sermaye artırımı yapılamaz. Çıkarılmış sermayeyi temsil eden pay bedellerinin tamamı ödenmiştir. Şirketin 63.000.000- (Almışüçmilyon) TL'lik çıkarılmış sermayesinin her biri 1 TL değerinde olmak üzere 63.000.000 (Almışüçmilyon) adet hamiline yazılı paydan ibarettir. Daha önce 21.000.000 (Yirmi bir milyon) TL olan çıkartılmış sermaye, bu defa tamamı nakden karşılannak suretiyle sermaye artırım yapılarak 63.000.000 (Almışüçmilyon) TL'ye çıkartılmıştır.

Yönetim Kurulu, 2022-2026 yılları arasında Sermaye Piyasası Kanunu hükümlerine ve Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemelerine uygun olarak, gerekli gördüğü zamanlarda, kayıtlı sermaye tavanına kadar hamiline paylar ihraç ederek çıkartılmış sermayeyi artırmaya, ıhtbari değeri üzerinde hisse senedi çıkarmaya, hissedarların tüccar haklarını kısmen veya tamamen kısıtlamaya ve bu hususlarda kararlar almaya yetkilidir. Sermayeyi temsil eden paylar kayıtlılaşırma esasları çerçevesinde kayden izlenir.

**YENİ METİN**

**Şirketin Sermayesi**

**Madde 6 –**

Şirket Sermaye Piyasası Kanunu hükümlerine göre kayıtlı sermaye sistemini kabul etmiş ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun 11/8/94 tarih ve 805 sayılı izni ile bu sisteme geçmiştir.

Şirketin kayıtlı sermayesi 750.000.000-TL, çıkarılmış sermayesi ise 63.000.000-TL'dir.

Sermaye Piyasası Kurulunca verilen kayıtlı sermaye tavan izni, 2022-2026 yılları (5 yıl) için geçerlidir. 2026 yılı sonunda izin verilen kayıtlı sermaye tavanına ulaşılmamış olsa dahi, 2026 yılından sonra yönetim kurulunun sermaye artırımı kararı alabilmesi için; daha önce izin verilen tavan ya da yeni bir tavan tutarı için Sermaye Piyasası Kurulundan izin almak suretiyle genel kuruldan **5 yılı geçmemek üzere** yeni bir süre için yetki alınması zorunludur. Söz konusu yetkinin alınmaması durumunda yönetim kurulu kararıyla sermaye artırımı yapılamaz. Çıkarılmış sermayeyi temsil eden pay bedellerinin tamamı ödenmiştir. Şirketin 63.000.000- (Almışüçmilyon) TL'lik çıkarılmış sermayesinin her biri 1 TL ıhtbari değerde olmak üzere **9.450.000 (Dokuzmilyondört yüzellibin) adet (A) Grubu** nama yazılı pay ve her biri 1.00 TL ıhtbari değerde **53.550.000 (Elliüçmilyonbeş yüzellibin) adet (B) Grubu** hamiline yazılı pay olmak üzere toplam 63.000.000 (Almışüçmilyon) adet paya bölünmüştür. İmtiyazlı A Grubu payların dağılımı aşağıdaki gibidir:

<u>Pay Sahibinin Adı</u>	<u>Pay Grubu</u>	<u>Pay Adedi</u>	<u>Sermaye Tutarı (TL)</u>
<u>Ahmet Zorlu</u>	<u>A</u>	<u>3.780.000</u>	<u>3.780.000</u>
<u>Rıza Kandemir</u>	<u>A</u>	<u>5.670.000</u>	<u>5.670.000</u>
<b>TOPLAM</b>		<b>9.450.000</b>	<b>9.450.000</b>

(A) Grubu payların Yönetim Kuruluna aday gösterme imtiyazı bulunmaktadır. İmtiyazlı payların sahip olduğu imtiyazlar Esas

07-11-2023



**RAL YATIRIM HOLDİNG A.Ş.**  
Vahit Mah. Vakıfçılar Sok. No: 1  
Yeni Mahalle/A.Ş. Kat: 1  
444 5 1726  
Kızıltepe Y.D. - 78005 1000  
Tic.Sic.No: 409717 Mersis No: 078005100000013

**Sözleşme'nin 7. maddesinde belirtilmiştir. (B) Grubu hamiline yazılı paylara özel hak veya imtiyaz tanımmamıştır.**

Yönetim Kurulu, 2022-2026 yılları arasında **Türk Ticaret Kanunu**, Sermaye Piyasası Kanunu hükümlerine ve Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemelerine uygun olarak, gerekli görüldüğü zamanlarda, (i) kayıtlı sermaye tavanına kadar **Yeni** pay ihraç ederek çıkarılmış sermayeyi artırmaya, (ii) **imtiyazlı pay sahiplerinin haklarının kısıtlanmasına**, (iii) **pay sahiplerinin yeni pay alma haklarının kısmen veya tamamen sınırlandırılmasına** ve (iv) **primli veya nominal değerinin altında pay ihracına karar almaya yetkilidir. Yönetim Kurulu, pay sahiplerinin yeni pay alma haklarının kısıtlanması yetkisini, pay sahipleri arasında eşitsizliğe yol açacak şekilde kullanamaz.**

Sermayeyi temsil eden paylar kaydıleştirme esasları çerçevesinde kayden izlenir.

**Sirket'in sermayesi, gerektiğinde Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası Mevzuatı hükümleri çerçevesinde artırılabilir veya azaltılabilir.**

**Bedelsiz sermaye artırımlarında çıkarılan bedelsiz paylar, artırım tarihindeki mevcut paylara dağıtılır.**

**Yapılacak sermaye artırımlarında Yönetim Kurulu'na aksi kararlaştırılmadıkça, (A) Grubu paylar karşılığında (A) Grubu, (B) Grubu paylar karşılığında (B) Grubu paylar çıkarılır. Yeni pay alma haklarının tamamen kısıtlandığı durumlarda çıkarılacak tüm paylar (B) Grubu olacaktır.**

**Çıkarılan paylar tamamen satılarak bedelleri ödenmedikçe veya satılmayan paylar iptal edilmedikçe yeni pay çıkarılamaz.**

**(A) Grubu paylardan herhangi birinin, herhangi bir sebeple borsada işlem görebilir nitelikte paya dönüştürülmesi için Sermaye Piyasası Kurulu'ndan Esas Sözleşme tadili için onay alınması ve söz konusu değişikliğin Genel Kurul'da onaylanmasını takiben Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş.'ye yapılacak başvuru sürecinde başvuruya konu paylar (B) Grubu paylara dönüşür.**



**RAKATIRIM HOLDİNG A.Ş.**  
Tic. Sic. No: 409717 Mersis No: 077800510000013  
444 5 726  
Kızıltepe V.D. 11790051000  
Yeminhaleci  
Yük. Mah. Yaka  
T.C. Yatırım Holding A.Ş.

## Yönetim Kurulu

### Maddede 7-

Şirket, Türk Ticaret Kanunu hükümleri ve Sermaye Piyasası Mevzuatına göre ~~ortaklar arasından~~ seçilecek en az 5 ve en çok 9 üyeden teşekkül edecek bir yönetim kurulu tarafından idare ve temsil edilir. Yönetim Kurulu görev süresi en az bir yıl en çok üç yıldır. Genel Kurul ilk önce yönetim kurulunun üye sayısını ve görev süresini tespit eder ve ondan sonra yönetim kurulu üyelerinin seçimi yapılır. Süresi biten üyenin yeniden seçilmesi caizdir. Yıl içinde herhangi bir şekilde boşalan yönetim kurulu üyeliğine ilk ortaklar genel kurulunun tasvibine sunulmak kaydı ile yönetim kuruluna atama yapılabilir. Bu şekilde atanan üye, yerine atandığı üyenin görev süresini tamamlar. Yasa ve ana sözleşme gereği de genel kurulca karar alınması zorunlu olan tasarruf ve muameleler dışındaki her türlü kararı yönetim kurulu yetkilidir. Yönetim Kurulu bağımsız üye nitelikleri, sayısı, seçimi, görev süreleri, çalışma esasları, görev alanları ve benzeri konular Sermaye Piyasası Kurulu'nun kurumsal yönetime ilişkin düzenlemelerine göre, Yönetim Kurulu için getirilen yüksekoköğrenim şartı kriteri ise Türk Ticaret Kanunu ve ilgili diğer mevzuat hükümlerine göre tespit edilir. Şirketin işleri bizzat yönetim kurulunca yönetilebileceği gibi yönetim kurulunun kendi içinden veya dışından tayin edeceği bir veya müdür marifetiyle yönetilebilir. Bağımsız yönetim kurulu ve denetim kurulu üyeleri haricinde ki Yönetim Kurulu üyeleri Şirkette personel olarak da görev alabilirler

## Yönetim Kurulu

### Maddede 7-

Şirket, Türk Ticaret Kanunu hükümleri ve Sermaye Piyasası Mevzuatına göre seçilecek en az 5 ve en çok 9 üyeden teşekkül edecek bir yönetim kurulu tarafından idare ve temsil edilir. Yönetim Kurulu üyelerinden yarısı, (A) Grubu pay sahipleri arasından veya (A) Grubu pay sahipleri tarafından gösterilen adaylar arasından Şirket Genel Kurulu tarafından seçilecektir. Yönetim Kurulu üye sayısının yarısının küsurath bir sayı olması halinde küsurat aşağıya doğru en yakın tam sayıya yuvarlanacaktır. Yönetim Kurulu görev süresi en az bir yıl ve en çok üç yıldır. Genel Kurul ilk önce yönetim kurulunun üye sayısını ve görev süresini tespit eder ve ondan sonra yönetim kurulu üyelerinin seçimi yapılır. Süresi biten üyenin yeniden seçilmesi caizdir. Yıl içinde herhangi bir şekilde boşalan yönetim kurulu üyeliğine ilk ortaklar genel kurulunun tasvibine sunulmak kaydı ile yönetim kuruluna atama yapılabilir. Bu şekilde atanan üye, yerine atandığı üyenin görev süresini tamamlar. (A) Grubu pay sahipleri tarafından aday gösterilen bir üyenin Yönetim Kurulu'ndan herhangi bir sebeple ayrılması halinde, (A) Grubu pay sahipleri, yeni bir Yönetim Kurulu üyesi adayı belirler ve Yönetim Kurulu söz konusu adayı Türk Ticaret Kanunu'nun 363. maddesi uyarınca ve bir sonraki Genel Kurul'un onayına sunulmak üzere Yönetim Kurulu üyesi olarak seçer. Yasa ve ana sözleşme gereği de genel kurulca karar alınması zorunlu olan tasarruf ve muameleler dışındaki her türlü kararı almaya yönetim kurulu yetkilidir. Yönetim Kurulu bağımsız üye nitelikleri, sayısı, seçimi, görev süreleri, çalışma esasları, görev alanları ve benzeri konular Sermaye Piyasası Kurulu'nun kurumsal yönetime ilişkin düzenlemelerine göre, Yönetim Kurulu için getirilen yüksekoköğrenim şartı kriteri ise Türk Ticaret Kanunu ve ilgili diğer mevzuat hükümlerine göre tespit edilir. Şirketin işleri bizzat yönetim kurulunca yönetilebileceği gibi yönetim kurulunun kendi içinden veya dışından tayin edeceği bir veya müdür marifetiyle yönetilebilir. Bağımsız yönetim kurulu ve denetim kurulu üyeleri haricinde ki Yönetim Kurulu üyeleri Şirkette personel olarak da görev alabilirler.

07-11-2023



**RATVATIRIM HOLDİNG A.Ş.**  
Vanlı İnan Yakıncı  
Yönetim Kurulu Başkanı  
444 5 7251  
Etiler, Beşiktaş, İstanbul  
Sizlibey V.D. 17.0.05.1000  
Tic. Sic. No: 409717 Mersis No: 017800510000013

**RAL YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ**  
**ESAS SÖZLEŞME TADİL METNİ**

**ESKİ METİN**

**Şirketin Sermayesi**

**Madde 6 -**

Şirket Sermaye Piyasası Kanunu hükümlerine göre kayıtlı sermaye sistemini kabul etmiş ve Sermaye Piyasası Kurulunun 11/8/94 tarih ve 805 sayılı izni ile bu sisteme geçmiştir.

Şirketin kayıtlı sermayesi 750.000.000-TL, çıkarılmış sermayesi ise 63.000.000-TL'dir.

Sermaye Piyasası Kurulunca verilen kayıtlı sermaye tavan izni, 2022-2026 yılları (5 yıl) için geçerlidir. 2026 yılı sonunda izin verilen kayıtlı sermaye tavanına ulaşılmamış olsa dahi, 2026 yılından sonra yönetim kurulunun sermaye artırımı kararı alabilmesi için; daha önce izin verilen tavan ya da yeni bir tavan tutarı için Sermaye Piyasası Kurulundan izin almak suretiyle genel kuruldan yeni bir süre için yetki alınması zorunludur. Söz konusu yetkinin alınmaması durumunda yönetim kurulu kararıyla sermaye artırımı yapılamaz. Çıkarılmış sermayeyi temsil eden pay bedellerinin tamamı ödenmiştir. Şirketin 63.000.000- (Altmışüçmilyon) TL'lik çıkarılmış sermayesinin her biri 1 TL değerinde olmak üzere 63.000.000 (Altmışüçmilyon) adet hamiline yazılı pay vardır. Daha önce 21.000.000 (Yirmi birmilyon) TL olan çıkarılmış sermaye, bu defa tamamı nakden karşılamanak suretiyle sermaye artırımı yapılarak 63.000.000 (Altmışüçmilyon) TL'ye çıkarılmıştır.

Yönetim Kurulu, 2022-2026 yılları arasında Sermaye Piyasası Kanunu hükümlerine ve Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemelerine uygun olarak, gerekli gördüğü zamanlarda, kayıtlı sermaye tavanına kadar hamiline paylar ihraç ederek çıkartılmış sermayeyi arttırmaya, ıttihari değeri üzerinde hisse senedi çıkarmaya, hissedarların tüğhan haklarını kısmen veya tamamen kısıtlamaya ve bu hususlarda kararlar almaya yetkilidir. Sermayeyi temsil eden paylar kayıtlıdırne esasları çerçevesinde kayden izlenir.

**YENİ METİN**

**Şirketin Sermayesi**

**Madde 6 -**

Şirket Sermaye Piyasası Kanunu hükümlerine göre kayıtlı sermaye sistemini kabul etmiş ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun 11/8/94 tarih ve 805 sayılı izni ile bu sisteme geçmiştir.

Şirketin kayıtlı sermayesi 750.000.000-TL, çıkarılmış sermayesi ise 63.000.000-TL'dir.

Sermaye Piyasası Kurulunca verilen kayıtlı sermaye tavan izni, 2022-2026 yılları (5 yıl) için geçerlidir. 2026 yılı sonunda izin verilen kayıtlı sermaye tavanına ulaşılmamış olsa dahi, 2026 yılından sonra yönetim kurulunun sermaye artırımı kararı alabilmesi için; daha önce izin verilen tavan ya da yeni bir tavan tutarı için Sermaye Piyasası Kurulundan izin almak suretiyle genel kuruldan 5 yılı geçmemek üzere yeni bir süre için yetki alınması zorunludur. Söz konusu yetkinin alınmaması durumunda yönetim kurulu kararıyla sermaye artırımı yapılamaz. Çıkarılmış sermayeyi temsil eden pay bedellerinin tamamı ödenmiştir. Şirketin 63.000.000- (Altmışüçmilyon) TL'lik çıkarılmış sermayesinin her biri 1 TL itibari değerinde olmak üzere 9.450.000 (Dokuzmilyondörtüzellibin) adet (A) Grubu nama yazılı pay ve her biri 1,00 TL itibari değerinde 53.550.000 (Elliüçmilyonbesüzellibin) adet (B) Grubu hamiline yazılı pay olmak üzere toplam 63.000.000 (Altmışüçmilyon) adet paya bölünmüştür.

İmtiyazlı A Grubu payların dağılımı aşağıdaki gibidir:

<u>Pay Sahibinin Adı</u>	<u>Pay Grubu</u>	<u>Pay Adedi</u>	<u>Sermaye Tutarı (TL)</u>
<u>Ahmet Zorlu</u>	<u>A</u>	<u>3.780.000</u>	<u>3.780.000</u>
<u>Rıza Kandemir</u>	<u>A</u>	<u>5.670.000</u>	<u>5.670.000</u>
<u>TOPLAM</u>		<u>9.450.000</u>	<u>9.450.000</u>

(A) Grubu payların Yönetim Kuruluna aday gösterme imtiyazı bulunmaktadır. İmtiyazlı payların sahip olduğu imtiyazlar Esas

07-11-2023



**RAL YATIRIM HOLDİNG A.Ş.**  
Vanık Mah. Yakacık Sok. No: 7  
Kızılder. V.D. 117 0510000  
444 5 722  
Tic Sic. No: 409717 Mersis No: 08 8005100000013

**Sözleşme'nin 7. maddesinde belirtilmiştir. (B) Grubu hamiline yazılı paylara özel hak veya imtiyaz tanınmamıştır.**

Yönetim Kurulu, 2022-2026 yılları arasında **Türk Ticaret Kanunu**, Sermaye Piyasası Kanunu hükümlerine ve Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemelerine uygun olarak, gerekli gördüğü zamanlarda, (i) kayıtlı sermaye tavanına kadar **yeni** pay ihraç ederek çıkarılmış sermayeyi artırmaya, (ii) **imtiyazlı pay sahiplerinin haklarının kısıtlanmasına**, (iii) **pay sahiplerinin yeni pay alma haklarının** kısmen veya tamamen sınırlanmasına ve (iv) **primli veya nominal değerinin altında pay ihracına** karar almaya yetkilidir. **Yönetim Kurulu, pay sahiplerinin yeni pay alma haklarının kısıtlanması yetkisini, pay sahipleri arasında eşitsizliğe yol açacak şekilde kullanamaz.**

Sermayeyi temsil eden paylar kayıtlıdırme esasları çerçevesinde kayden izlenir.

**Sirket'in sermayesi, gerektiğinde Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası Mevzuatı hükümleri çerçevesinde artırılabilir veya azaltılabilir.**

Bedelsiz sermaye artırımlarında çıkarılan bedelsiz paylar, artırım tarihindeki mevcut paylara dağıtılır.

Yapılacak sermaye artırımlarında Yönetim Kurulu'nca aksi kararlaştırılmadıkça, (A) Grubu paylar karşılığında (A) Grubu, (B) Grubu paylar karşılığında (B) Grubu paylar çıkarılır. Yeni pay alma haklarının tamamen kısıtlandığı durumlarda çıkarılacak tüm paylar (B) Grubu olacaktır.

Çıkarılan paylar tamamen satılarak bedelleri ödenmedikçe veya satılmayan paylar iptal edilmedikçe yeni pay çıkarılamaz.

(A) Grubu paylardan herhangi birinin, herhangi bir sebeple borsada işlem görülebilir nitelikte pava dönüştürülmesi için Sermaye Piyasası Kurulu'ndan Esas Sözleşme tadili için onay alınması ve söz konusu değişikliğin Genel Kurul'da onaylanmasını takiben Merkezi Kayıt Kuruluşu A.S.'ye yapılacak başvuru sürecunda başvuruya konu paylar (B) Grubu paylara dönüşür.



**RAIYATIRIM HOLDİNG A.Ş.**  
Nispetiye Mah. Yakaçay  
Kemmahallesi Kat: 11  
444 9 729  
Kıbrıs V.D. 178 009 1000  
Tic.Sic.No: 409717 Mersis No: 017800510000013



## Yönetim Kurulu

### Madde 7-

Şirket, Türk Ticaret Kanunu hükümleri ve Sermaye Piyasası Mevzuatına göre ~~ortaklar arasında~~ seçilecek en az 5 ve en çok 9 üyeden teşekkül edecek bir yönetim kurulu tarafından idare ve temsil edilir. Yönetim Kurulu görev süresi en az bir yıl en çok üç yıldır. Genel Kurul ilk önce yönetim kurulunun üye sayısını ve görev süresini tespit eder ve ondan sonra yönetim kurulu üyelerinin seçimi yapılır. Süresi biten üyenin yeniden seçilmesi caizdir. Yıl içinde herhangi bir şekilde boşalan yönetim kurulu üyeliğine ilk ortaklar genel kurulunun tasvibine sunulmak kaydı ile yönetim kuruluna atama yapılabilir. Bu şekilde atanan üye, yerine atandığı üyenin görev süresini tamamlar. Yasa ve ana sözleşme gereği de genel kurulla karar alınması zorunlu olan tasarruf ve muameleler dışındaki her türlü kararı almaya yönetim kurulu yetkilidir. Yönetim Kurulu bağımsız üye nitelikleri, sayısı, seçimi, görev süreleri, çalışma esasları, görev alanları ve benzeri konular Sermaye Piyasası Kurulu'nun kurumsal yönetime ilişkin düzenlemelerine göre, Yönetim Kurulu için getirilen yükseköğrenim şartı kriteri ise Türk Ticaret Kanunu ve ilgili diğer mevzuat hükümlerine göre tespit edilir. Şirketin işleri bizzat yönetim kurulunca yönetilebileceği gibi yönetim kurulunun kendi içinden veya dışından tayin edeceği bir veya müdür marifetiyle yönetilebilir. Bağımsız yönetim kurulu ve denetim kurulu üyeleri haricinde ki Yönetim Kurulu üyeleri Şirkette personel olarak da görev alabilirler

## Yönetim Kurulu

### Madde 7-

Şirket, Türk Ticaret Kanunu hükümleri ve Sermaye Piyasası Mevzuatına göre seçilecek en az 5 ve en çok 9 üyeden teşekkül edecek bir yönetim kurulu tarafından idare ve temsil edilir. Yönetim Kurulu üyelerinden varısı, (A) Grubu pay sahipleri arasında veya (A) Grubu pay sahipleri tarafından gösterilen adaylar arasında Şirket Genel Kurulu tarafından seçilecektir. Yönetim Kurulu üye sayısının varısının küsuratlı bir sayı olması halinde küsurat aşağıya doğru en yakın tam sayıya yuvarlanacaktır. Yönetim Kurulu görev süresi en az bir yıl ve en çok üç yıldır. Genel Kurul ilk önce yönetim kurulunun üye sayısını ve görev süresini tespit eder ve ondan sonra yönetim kurulu üyelerinin seçimi yapılır. Süresi biten üyenin yeniden seçilmesi caizdir. Yıl içinde herhangi bir şekilde boşalan yönetim kurulu üyeliğine ilk ortaklar genel kurulunun tasvibine sunulmak kaydı ile yönetim kuruluna atama yapılabilir. Bu şekilde atanan üye, yerine atandığı üyenin görev süresini tamamlar. (A) Grubu pay sahipleri tarafından aday gösterilen bir üyenin Yönetim Kurulu'ndan herhangi bir sebeple ayrılması halinde, (A) Grubu pay sahipleri, yeni bir Yönetim Kurulu üyesi adayı belirler ve Yönetim Kurulu söz konusu adayı Türk Ticaret Kanunu'nun 363. maddesi uyarınca ve bir sonraki Genel Kurul'un onayına sunulmak üzere Yönetim Kurulu üyesi olarak seçer. Yasa ve ana sözleşme gereği de genel kurulla karar alınması zorunlu olan tasarruf ve muameleler dışındaki her türlü kararı almaya yönetim kurulu yetkilidir. Yönetim Kurulu bağımsız üye nitelikleri, sayısı, seçimi, görev süreleri, çalışma esasları, görev alanları ve benzeri konular Sermaye Piyasası Kurulu'nun kurumsal yönetime ilişkin düzenlemelerine göre, Yönetim Kurulu için getirilen yükseköğrenim şartı kriteri ise Türk Ticaret Kanunu ve ilgili diğer mevzuat hükümlerine göre tespit edilir. Şirketin işleri bizzat yönetim kurulunca yönetilebileceği gibi yönetim kurulunun kendi içinden veya dışından tayin edeceği bir veya müdür marifetiyle yönetilebilir. Bağımsız yönetim kurulu ve denetim kurulu üyeleri haricinde ki Yönetim Kurulu üyeleri Şirkette personel olarak da görev alabilirler.

07-11-2023

3



Tic.Sic.No: 409717 Mersis No: 017800510000013

Kan. Msh. Yabancı Serm. Yat. Sekt. Kur. (Serm. Yat. Sekt. Kur.)  
Etilimhanlı/ANKARA  
444 5 725 1  
444 5 725 1000

RALYATIRIM HODİNGS A.Ş.

**RAL YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ**  
**ESAS SÖZLEŞME TADİL METNİ**

**ESKİ METİN**

**Şirketin Sermayesi**

**Madde 6 –**

Şirket Sermaye Piyasası Kanunu hükümlerine göre kayıtlı sermaye sistemini kabul etmiş ve Sermaye Piyasası Kurulunun 11/8/94 tarih ve 805 sayılı izni ile bu sisteme geçmiştir.  
Şirketin kayıtlı sermayesi 750.000.000-TL, çıkarılmış sermayesi ise 63.000.000-TL'dir.

Sermaye Piyasası Kurulunca verilen kayıtlı sermaye tavan izni, 2022-2026 yılları (5 yıl) için geçerlidir. 2026 yılı sonunda izin verilen kayıtlı sermaye tavanına ulaşılmamış olsa dahi, 2026 yılından sonra yönetim kurulunun sermaye artırımı kararı alabilmesi için; daha önce izin verilen tavan ya da yeni bir tavan tutarı için Sermaye Piyasası Kurulundan izin almak suretiyle genel kuruldan yeni bir süre için yetki alınması zorunludur. Söz konusu yetkinin alınmaması durumunda yönetim kurulu kararıyla sermaye artırımı yapılamaz. Çıkarılmış sermayeyi temsil eden pay bedellerinin tamamı ödenmiştir. Şirketin 63.000.000- (Almışüçmilyon) TL'lik çıkarılmış sermayesinin her biri 1 TL değerinde olmak üzere 63.000.000 (Almışüçmilyon) adet hamiline yazılı paydan ibarettir. Daha önce 21.000.000 (Yirmi bir milyon) TL olan çıkarılmış sermaye, bu defa ~~tamamı nakden karşılanmak suretiyle sermaye artırımı yapılarak 63.000.000 (Almışüçmilyon) TL'ye eklenmiştir.~~

Yönetim Kurulu, 2022-2026 yılları arasında Sermaye Piyasası Kanunu hükümlerine ve Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemelerine uygun olarak, gerekli gördüğü zamanlarda, kayıtlı sermaye tavanına kadar hamiline paylar ihraç ederek çıkarılmış sermayeyi arttırmaya, ıttihai değeri üzerinde hisse senedi çıkarmaya, hissedarların tüccan haklarını kısmen veya tamamen kısıtlamaya ve bu hususlarda kararlar almaya yetkilidir. Sermayeyi temsil eden paylar kayıtlı sermaye esasları çerçevesinde kayden izlenir.

**YENİ METİN**

**Şirketin Sermayesi**

**Madde 6 –**

Şirket Sermaye Piyasası Kanunu hükümlerine göre kayıtlı sermaye sistemini kabul etmiş ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun 11/8/94 tarih ve 805 sayılı izni ile bu sisteme geçmiştir.  
Şirketin kayıtlı sermayesi 750.000.000-TL, çıkarılmış sermayesi ise 63.000.000-TL'dir.

Sermaye Piyasası Kurulunca verilen kayıtlı sermaye tavan izni, 2022-2026 yılları (5 yıl) için geçerlidir. 2026 yılı sonunda izin verilen kayıtlı sermaye tavanına ulaşılmamış olsa dahi, 2026 yılından sonra yönetim kurulunun sermaye artırımı kararı alabilmesi için; daha önce izin verilen tavan ya da yeni bir tavan tutarı için Sermaye Piyasası Kurulundan izin almak suretiyle genel kuruldan 5 yıl geçmemek üzere yeni bir süre için yetki alınması zorunludur. Söz konusu yetkinin alınmaması durumunda yönetim kurulu kararıyla sermaye artırımı yapılamaz. Çıkarılmış sermayeyi temsil eden pay bedellerinin tamamı ödenmiştir. Şirketin 63.000.000- (Almışüçmilyon) TL'lik çıkarılmış sermayesinin her biri 1 TL ıttihai değerinde olmak üzere 9.450.000 (Dokuzmilyondört yüzellibin) adet (A) Grubu nama yazılı pay ve her biri 1,00 TL itibari değerinde 53.550.000 (Elliüçmilyonbeş yüzellibin) adet (B) Grubu hamiline yazılı pay olmak üzere toplam 63.000.000 (Almışüçmilyon) adet paya bölünmüştür.

İmtiyazlı A Grubu payların dağılımı aşağıdaki gibidir:

<u>Pay Sahibinin Adı</u>	<u>Pay Grubu</u>	<u>Pay Adedi</u>	<u>Sermaye Tutarı (TL)</u>
<u>Ahmet Zorlu</u>	<u>A</u>	<u>3.780.000</u>	<u>3.780.000</u>
<u>Rıza Kandemir</u>	<u>A</u>	<u>5.670.000</u>	<u>5.670.000</u>
<u>TOPLAM</u>		<u>9.450.000</u>	<u>9.450.000</u>

(A) Grubu payların Yönetim Kuruluna aday gösterme imtiyazı bulunmaktadır. İmtiyazlı payların sahip olduğu imtiyazlar Esas

07-11-2023

1



**RAL YATIRIM HOLDİNG A.Ş.**  
Varlık Men. Yakaçık Sok. No: 11/1  
Yenişehir/İstanbul  
444 5 726  
Kızılbey V.D. 178/005 1000  
Tic. Sic. No: 409717 Mevdis No: 017200510000013

**Sözleşme'nin 7. maddesinde belirtilmiştir. (B) Grubu hamiline yazılı paylara özel hak veya imtiyaz tanınmamıştır.**

Yönetim Kurulu, 2022-2026 yılları arasında **Türk Ticaret Kanunu**, Sermaye Piyasası Kanunu hükümlerine ve Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemelerine uygun olarak, gerekli gördüğü zamanlarda, **(i)** kayıtlı sermaye tavanına kadar **Yeni** pay ihraç ederek çıkarılmış sermayeyi artırmaya, **(ii)** **imtiyazlı pay sahiplerinin haklarının kısıtlanmasına**, **(iii)** **pay sahiplerinin yeni pay alma haklarının** kısmen veya tamamen sınırlandırılmasına ve **(iv)** **primli veya nominal değerinin altında pay ihracına** karar almaya yetkilidir. **Yönetim Kurulu, pay sahiplerinin yeni pay alma haklarının kısıtlanması yetkisini, pay sahipleri arasında esitsizliğe yol açacak şekilde kullanamaz.**

Sermayeyi temsil eden paylar kayıtlı esaslara göre sermayesinde kayden izlenir.

**Sirket'in sermayesi, gerektiğinde Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası Mevzuatı hükümleri çerçevesinde artırılabilir veya azaltılabilir.**

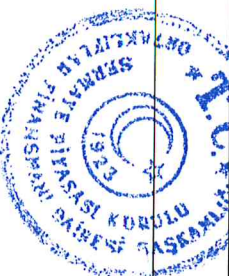
**Bedelsiz sermaye artırımlarında çıkarılan bedelsiz paylar, artırım tarihindeki mevcut paylara dağıtılır.**

Yapılacak sermaye artırımlarında Yönetim Kurulu'nca aksi kararlaştırılmadıkça, **(A) Grubu paylar karşılığında (A) Grubu, (B) Grubu paylar karşılığında (B) Grubu paylar çıkarılır. Yeni pay alma haklarının tamamen kısıtlandığı durumlarda çıkarılacak tüm paylar (B) Grubu olacaktır.**

**Çıkarılan paylar tamamen satılarak bedelleri ödenmedikçe veya satılmayan paylar iptal edilmedikçe yeni pay çıkarılamaz.**

**(A) Grubu paylardan herhangi birinin, herhangi bir sebeple borsada işlem görebilir nitelikte paya dönüştürülmesi için Sermaye Piyasası Kurulu'ndan Esas Sözleşme tadili için onay alınması ve söz konusu değişikliğin Genel Kurul'da onaylanmasını takiben Merkezi Kayıt Kuruluşu A.S.'ye yapılacak başvuru sürecunda başvuruya konu paylar (B) Grubu paylara dönüşür.**

2023-11-07



**FAL YATIRIM HOLDİNG A.Ş.**  
Vadi Mah. Yakacı Sok. No: 1  
Yenimahalle/ANKARA  
444 5 724  
Kırtıbey V.D. 178 006 1000  
Tic. Sic. No: 299717 Mersis No: 0117800510000013

## Yönetim Kurulu

### Madde 7-

Şirket, Türk Ticaret Kanunu hükümleri ve Sermaye Piyasası Mevzuatına göre ~~ortaklar arasında~~ seçilecek en az 5 ve en çok 9 üyeden teşekkül edecek bir yönetim kurulu tarafından idare ve temsil edilir. Yönetim Kurulu görev süresi en az bir yıl en çok üç yıldır. Genel Kurul ilk önce yönetim kurulunun üye sayısını ve görev süresini tespit eder ve ondan sonra yönetim kurulu üyelerinin seçimi yapılır. Süresi biten üyenin yeniden seçilmesi caizdir. Yıl içinde herhangi bir şekilde boşalan yönetim kurulu üyeliğine ilk ortaklar genel kurulunun tasvibine sunulmak kaydı ile yönetim kuruluna atama yapılabilir. Bu şekilde atanan üye, yerine atandığı üyenin görev süresini tamamlar. Yasa ve ana sözleşme gereği de genel kurulla karar alınması zorunlu olan tasarruf ve muameleler dışındaki her türlü kararı almaya yönetim kurulu yetkilidir. Yönetim Kurulu bağımsız üye nitelikleri, sayısı, seçimi, görev süreleri, çalışma esasları, görev alanları ve benzeri konular Sermaye Piyasası Kurulu'nun kurumsal yönetime ilişkin düzenlemelerine göre, Yönetim Kurulu için getirilen yüksekoköğrenim şartı kriteri ise Türk Ticaret Kanunu ve ilgili diğer mevzuat hükümlerine göre tespit edilir. Şirketin işleri bizzat yönetim kurulunca yönetilebileceği gibi yönetim kurulunun kendi içinden veya dışından tayin edeceği bir veya müdür marifetiyle yönetilebilir. Bağımsız yönetim kurulu ve denetim kurulu üyeleri haricinde ki Yönetim Kurulu üyeleri Şirkette personel olarak da görev alabilirler

## Yönetim Kurulu

### Madde 7-

Şirket, Türk Ticaret Kanunu hükümleri ve Sermaye Piyasası Mevzuatına göre seçilecek en az 5 ve en çok 9 üyeden teşekkül edecek bir yönetim kurulu tarafından idare ve temsil edilir. Yönetim Kurulu üyelerinden varısı, (A) Grubu pay sahipleri arasında veya (A) Grubu pay sahipleri tarafından gösterilen adaylar arasında Şirket Genel Kurulu tarafından seçilecektir. Yönetim Kurulu üye sayısının varısının küsuratlı bir sayı olması halinde küsurat aşağıya doğru en yakın tam sayıya yuvarlanacaktır. Yönetim Kurulu görev süresi en az bir yıl ve en çok üç yıldır. Genel Kurul ilk önce yönetim kurulunun üye sayısını ve görev süresini tespit eder ve ondan sonra yönetim kurulu üyelerinin seçimi yapılır. Süresi biten üyenin yeniden seçilmesi caizdir. Yıl içinde herhangi bir şekilde boşalan yönetim kurulu üyeliğine ilk ortaklar genel kurulunun tasvibine sunulmak kaydı ile yönetim kuruluna atama yapılabilir. Bu şekilde atanan üye, yerine atandığı üyenin görev süresini tamamlar. (A) Grubu pay sahipleri tarafından aday gösterilen bir üyenin Yönetim Kurulu'ndan herhangi bir sebeple ayrılması halinde, (A) Grubu pay sahipleri, yeni bir Yönetim Kurulu üyesi adayı belirler ve Yönetim Kurulu söz konusu adayı Türk Ticaret Kanunu'nun 363. maddesi uyarınca ve bir sonraki Genel Kurul'un onayına sunulmak üzere Yönetim Kurulu üyesi olarak seçer. Yasa ve ana sözleşme gereği de genel kurulla karar alınması zorunlu olan tasarruf ve muameleler dışındaki her türlü kararı almaya yönetim kurulu yetkilidir. Yönetim Kurulu bağımsız üye nitelikleri, sayısı, seçimi, görev süreleri, çalışma esasları, görev alanları ve benzeri konular Sermaye Piyasası Kurulu'nun kurumsal yönetime ilişkin düzenlemelerine göre, Yönetim Kurulu için getirilen yüksekoköğrenim şartı kriteri ise Türk Ticaret Kanunu ve ilgili diğer mevzuat hükümlerine göre tespit edilir. Şirketin işleri bizzat yönetim kurulunca yönetilebileceği gibi yönetim kurulunun kendi içinden veya dışından tayin edeceği bir veya müdür marifetiyle yönetilebilir. Bağımsız yönetim kurulu ve denetim kurulu üyeleri haricinde ki Yönetim Kurulu üyeleri Şirkette personel olarak da görev alabilirler.

07-11-2023

3



**BALYATIRIM HOLDİNG A.Ş.**  
Etilik Mah. Yakaçık Sok. No:10 Kat:10  
Kernanahalle/ANKARA  
444 5 725  
KAYITLI VE DİJİTAL  
KURUMSAL  
MÜHÜR  
V.D. 178 DİS 1800  
Tic Sic.No: 4097117 Mersis No: 017800510000013

**RAL YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ**  
**ESAS SÖZLEŞME TADİL METNİ**

**ESKİ METİN**

**Şirketin Sermayesi**

**Madde 6 –**

Şirket Sermaye Piyasası Kanunu hükümlerine göre kayıtlı sermaye sistemini kabul etmiş ve Sermaye Piyasası Kurulunun 11/8/94 tarih ve 805 sayılı izni ile bu sisteme geçmiştir.

Şirketin kayıtlı sermayesi 750.000.000-TL, çıkarılmış sermayesi ise 63.000.000-TL'dir.

Sermaye Piyasası Kurulunca verilen kayıtlı sermaye tavan izni, 2022-2026 yılları (5 yıl) için geçerlidir. 2026 yılı sonunda izin verilen kayıtlı sermaye tavanına ulaşılmamış olsa dahi, 2026 yılından sonra yönetim kurulunun sermaye artırımı kararı alabilmesi için; daha önce izin verilen tavan ya da yeni bir tavan tutarı için Sermaye Piyasası Kurulundan izin almak suretiyle genel kuruldan yeni bir süre için yetki alınması zorunludur. Söz konusu yetkinin alınmaması durumunda yönetim kurulu kararıyla sermaye artırımı yapılamaz. Çıkarılmış sermayeyi temsil eden pay bedellerinin tamamı ödenmiştir. Şirketin 63.000.000- (Altmışüçmilyon) TL'lik çıkarılmış sermayesinin her biri 1 TL değerinde olmak üzere 63.000.000 (Altmışüçmilyon) adet hamiline yazılı paydan ibarettir. Daha önce 21.000.000 (Yirmi bir milyon) TL olan çıkarılmış sermaye, bu defa tamamı nakden karşılamanak suretiyle sermaye artırım yapılarak 63.000.000 (Altmışüçmilyon) TL'ye çıkarılmıştır.

Yönetim Kurulu, 2022-2026 yılları arasında Sermaye Piyasası Kanunu hükümlerine ve Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemelerine uygun olarak, gerekli gördüğü zamanlarda, kayıtlı sermaye tavanına kadar hamiline paylar ihraç ederek çıkarılmış sermayeyi arttırmaya, itibari değeri üzerinden hisse senedi çıkarmaya, hissedarların tüpün haklarını kısmen veya tamamen kısıtlamaya ve bu hususlarda kararlar almaya yetkilidir. Sermayeyi temsil eden paylar kayıtlı sermaye esasları çerçevesinde kayden izlenir.

**YENİ METİN**

**Şirketin Sermayesi**

**Madde 6 –**

Şirket Sermaye Piyasası Kanunu hükümlerine göre kayıtlı sermaye sistemini kabul etmiş ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun 11/8/94 tarih ve 805 sayılı izni ile bu sisteme geçmiştir.

Şirketin kayıtlı sermayesi 750.000.000-TL, çıkarılmış sermayesi ise 63.000.000-TL'dir.

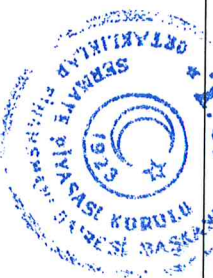
Sermaye Piyasası Kurulunca verilen kayıtlı sermaye tavan izni, 2022-2026 yılları (5 yıl) için geçerlidir. 2026 yılı sonunda izin verilen kayıtlı sermaye tavanına ulaşılmamış olsa dahi, 2026 yılından sonra yönetim kurulunun sermaye artırımı kararı alabilmesi için; daha önce izin verilen tavan ya da yeni bir tavan tutarı için Sermaye Piyasası Kurulundan izin almak suretiyle genel kuruldan **5 yıl geçmemek üzere** yeni bir süre için yetki alınması zorunludur. Söz konusu yetkinin alınmaması durumunda yönetim kurulu kararıyla sermaye artırımı yapılamaz. Çıkarılmış sermayeyi temsil eden pay bedellerinin tamamı ödenmiştir. Şirketin 63.000.000- (Altmışüçmilyon) TL'lik çıkarılmış sermayesinin her biri 1 TL itibari değerinde olmak üzere **9.450.000 (Dokuzmilyondörtüzellibin) adet (A) Grubu nama yazılı pay ve her biri 1,00 TL itibari değerinde 53.550.000 (Elliüçmilyonbesüzellibin) adet (B) Grubu hamiline yazılı pay olmak üzere toplam 63.000.000 (Altmışüçmilyon) adet paya bölünmüştür.**

<b>İmtiyazlı A Grubu payların dağılımı aşağıdaki gibidir:</b>			
<b>Pay Sahibinin Adı</b>	<b>Pay Grubu</b>	<b>Pay Adedi</b>	<b>Sermaye Tutarı (TL)</b>
<b>Ahmet Zorlu</b>	<b>A</b>	<b>3.780.000</b>	<b>3.780.000</b>
<b>Rıza Kandemir</b>	<b>A</b>	<b>5.670.000</b>	<b>5.670.000</b>
<b>TOPLAM</b>		<b>9.450.000</b>	<b>9.450.000</b>

**(A) Grubu payların Yönetim Kuruluna aday gösterme imtiyazı bulunmaktadır. İmtiyazlı payların sahip olduğu imtiyazlar Esas**

07-11-2023

1



**RAL YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ**  
Kırtık Mh. Vakıfçılar Sok. No: 1  
Yeni Mahalle/Antalya  
444 5 725  
Kızıltepe V.D. :17810511000  
Tic Sic No: 409717 Mersis No: 071800510000013

**Sözleşme'nin 7. maddesinde belirtilmiştir. (B) Grubu hamiline yazılı paylara özel hak veya imtiyaz tanınmamıştır.**

Yönetim Kurulu, 2022-2026 yılları arasında **Türk Ticaret Kanunu**, Sermaye Piyasası Kanunu hükümlerine ve Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemelerine uygun olarak, gerekli gördüğü zamanlarda, (i) kayıtlı sermaye tavanına kadar yeni pay ihraç ederek çıkarılmış sermayeyi artırmaya, (ii) imtiyazlı pay sahiplerinin haklarının kısıtlanmasına, (iii) **pay sahiplerinin yeni pay alma haklarının** kısmen veya tamamen sınırlandırılmasına ve (iv) primli veya nominal değerinin altında pay ihracına karar almaya yetkilidir. **Yönetim Kurulu, pay sahiplerinin yeni pay alma haklarının kısıtlanması yetkisini, pay sahipleri arasında eşitsizliğe yol açacak şekilde kullanamaz.**

Sermayeyi temsil eden paylar kaydiştirme esasları çerçevesinde kayden izlenir.

**Sirket'in sermayesi, gerektiğinde Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası Mevzuatı hükümleri çerçevesinde artırılabilir veya azaltılabilir.**

**Bedelsiz sermaye artırımlarında çıkarılan bedelsiz paylar, artırım tarihindeki mevcut paylara dağıtılır.**

**Yapılacak sermaye artırımlarında Yönetim Kurulu'nca aksi kararlaştırılmadıkça, (A) Grubu paylar karşılığında (A) Grubu, (B) Grubu paylar karşılığında (B) Grubu paylar çıkarılır. Yeni pay alma haklarının tamamen kısıtlandığı durumlarda çıkarılacak tüm paylar (B) Grubu olacaktır.**

**Çıkarılan paylar tamamen satılarak bedelleri ödenmedikçe veya satılmayan paylar iptal edilmedikçe yeni pay çıkarılmaz.**

**(A) Grubu paylardan herhangi birinin, herhangi bir sebeple borsada işlem görebilir nitelikte paya dönüştürülmesi için Sermaye Piyasası Kurulu'ndan Esas Sözleşme tadili için onay alınması ve söz konusu değişikliğin Genel Kurul'da onaylanmasını takiben Merkezi Kayıt Kuruluşu A.S.'ye yapılacak başvuru sürecunda başvuruya konu paylar (B) Grubu paylara dönüşür.**



**RAHATANIRIM HOLDİNG A.Ş.**  
/Sermaye Piyasası Kurulu'na Kayıtlı  
/Tic. Sic. No: 409717  
/Mersis No: 017800510000013  
/Kıbrıs V.D. 118 069 1000  
/444 5 7735  
/Yatırımcıların Bilgi Merkezi'ne Kayıtlı  
/Etilim, Yatırım, Yabancı Yatırımcıların Bilgi Merkezi'ne Kayıtlı

## Yönetim Kurulu

### Madde 7-

Şirket, Türk Ticaret Kanunu hükümleri ve Sermaye Piyasası Mevzuatına göre ~~ortaklar arasından~~ seçilecek en az 5 ve en çok 9 üyeden teşekkül edecek bir yönetim kurulu tarafından idare ve temsil edilir. Yönetim Kurulu görev süresi en az bir yıl en çok üç yıldır. Genel Kurul ilk önce yönetim kurulunun üye sayısını ve görev süresini tespit eder ve ondan sonra yönetim kurulu üyelerinin seçimi yapılır. Süresi biten üyenin yeniden seçilmesi caizdir. Yıl içinde herhangi bir şekilde boşalan yönetim kurulu üyeliğine ilk ortaklar genel kurulunun tasvibine sunulmak kaydı ile yönetim kuruluna atama yapılabilir. Bu şekilde atanan üye, yerine atandığı üyenin görev süresini tamamlar. Yasa ve ana sözleşme gereği de genel kurulca karar alınması zorunlu olan tasarruf ve muameleler dışındaki her türlü kararı almaya yönetim kurulu yetkilidir. Yönetim Kurulu bağımsız üye nitelikleri, sayısı, seçimi, görev süreleri, çalışma esasları, görev alanları ve benzeri konular Sermaye Piyasası Kurulu'nun kurumsal yönetime ilişkin düzenlemelerine göre, Yönetim Kurulu için getirilen yükseköğrenim şartı kriteri ise Türk Ticaret Kanunu ve ilgili diğer mevzuat hükümlerine göre tespit edilir. Şirketin işleri bizzat yönetim kurulunca yönetilebileceği gibi yönetim kurulunun kendi içinden veya dışından tayin edeceği bir veya müdür marifetiyle yönetilebilir. Bağımsız yönetim kurulu ve denetim kurulu üyeleri haricinde ki Yönetim Kurulu üyeleri Şirkette personel olarak da görev alabilirler

## Yönetim Kurulu

### Madde 7-

Şirket, Türk Ticaret Kanunu hükümleri ve Sermaye Piyasası Mevzuatına göre seçilecek en az 5 ve en çok 9 üyeden teşekkül edecek bir yönetim kurulu tarafından idare ve temsil edilir. Yönetim Kurulu üyelerinden yarısı, (A) Grubu pay sahipleri arasından veya (A) Grubu pay sahipleri tarafından gösterilen adaylar arasından Şirket Genel Kurulu tarafından seçilecektir. Yönetim Kurulu üye sayısının yarısının küsurathü bir sayı olması halinde küsurat aşağıya doğru en yakın tam sayıya yuvarlanacaktır. Yönetim Kurulu görev süresi en az bir yıl ve en çok üç yıldır. Genel Kurul ilk önce yönetim kurulunun üye sayısını ve görev süresini tespit eder ve ondan sonra yönetim kurulu üyelerinin seçimi yapılır. Süresi biten üyenin yeniden seçilmesi caizdir. Yıl içinde herhangi bir şekilde boşalan yönetim kurulu üyeliğine ilk ortaklar genel kurulunun tasvibine sunulmak kaydı ile yönetim kuruluna atama yapılabilir. Bu şekilde atanan üye, yerine atandığı üyenin görev süresini tamamlar. (A) Grubu pay sahipleri tarafından aday gösterilen bir üyenin Yönetim Kurulu'ndan herhangi bir sebeple ayrılması halinde, (A) Grubu pay sahipleri, yeni bir Yönetim Kurulu üyesi adayı belirler ve Yönetim Kurulu söz konusu adayı Türk Ticaret Kanunu'nun 363. maddesi uyarınca ve bir sonraki Genel Kurul'un onayına sunulmak üzere Yönetim Kurulu üyesi olarak seçer. Yasa ve ana sözleşme gereği de genel kurulca karar alınması zorunlu olan tasarruf ve muameleler dışındaki her türlü kararı almaya yönetim kurulu yetkilidir. Yönetim Kurulu bağımsız üye nitelikleri, sayısı, seçimi, görev süreleri, çalışma esasları, görev alanları ve benzeri konular Sermaye Piyasası Kurulu'nun kurumsal yönetime ilişkin düzenlemelerine göre, Yönetim Kurulu için getirilen yükseköğrenim şartı kriteri ise Türk Ticaret Kanunu ve ilgili diğer mevzuat hükümlerine göre tespit edilir. Şirketin işleri bizzat yönetim kurulunca yönetilebileceği gibi yönetim kurulunun kendi içinden veya dışından tayin edeceği bir veya müdür marifetiyle yönetilebilir. Bağımsız yönetim kurulu ve denetim kurulu üyeleri haricinde ki Yönetim Kurulu üyeleri Şirkette personel olarak da görev alabilirler.

07-11-2023

3



**RAI YATIRIM HOLDİNG A.Ş.**  
Vanık Mah. Yakaçayırı Sok. No:11  
Etiler/Beşiktaş/İstanbul  
444 5 723  
Kızılay V.D. 178 065 11 010  
Tic.Sic.No-409717 Mersis No:tr1800510000013