



DENGE YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
SERMAYE PİYASASI KURULU'NUN II-14.1 SERMAYE PİYASASINDA FİNANSAL
RAPORLAMAYA İLİŞKİN ESASLAR TEBLİĞİ'NE İSTİNADEN HAZIRLANMIŐ
01 OCAK 2026- 31 MART 2026
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU
MAYIS 2026

İÇİNDEKİLER

1. GENEL BİLGİLER	2
1.1. SERMAYE VE ORTAKLIK YAPISI	2
1.2. İMTİYAZLI PAYLAR	3
1.3. ŞİRKETİN DOĞRUDAN VEYA DOLAYLI İŞTİRAKLERİ VE PAY ORANLARI	4
2. YÖNETİM KURULU, ÜST DÜZEY YÖNETİCİLERİ VE PERSONEL BİLGİLERİ	8
2.1. MEVCUT YÖNETİM KURULU	8
2.1.1. <i>Yönetim Kurulu Üyeleri Özgeçmişleri</i>	8
2.2. YÖNETİM KURULU VE YÖNETİMDE SÖZ SAHİBİ PERSONELE SAĞLANAN FAYDALAR HAKKINDA BİLGİ	12
2.3. PERSONEL BİLGİLERİ	12
2.4. TOPLU SÖZLEŞME UYGULAMASI	12
2.5. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN HAK VE FAYDALAR	13
3. KURUMSAL YÖNETİM İLKELERİ	13
3.1. KURUMSAL YÖNETİM BİLGİ FORMU	13
3.2. KURUMSAL YÖNETİM UYUM RAPORU	13
3.3. SÜRDÜRÜLEBİLİRLİK	13
4. KOMİTELER HAKKINDA BİLGİ	14
4.1. YÖNETİM KURULU KOMİTELERİNİN GÖREV VE ÇALIŞMA ESASLARI	14
5. İLİŞKİLİ TARAF İŞLEMLERİ	15
6. DÖNEM İÇİNDE MEYDANA GELEN DEĞİŞİKLİKLER	15
7. DÖNEM SONRASI MEYDANA GELEN DEĞİŞİKLİKLER	16
8. GENEL KURUL BİLGİLERİ	16
8.1. 2025 YILI OLAĞAN GENEL KURULU HAKKINDA BİLGİ	16
8.1. DÖNEM İÇERİSİNDE YAPILMIŞSA OLAĞANÜSTÜ GENEL KURUL TOPLANTISI HAKKINDA BİLGİ	17
8.2. DÖNEM SONRASINDA YAPILMIŞSA GENEL KURUL TOPLANTISI HAKKINDA BİLGİ	17
9. ŞİRKET POLİTİKALARI	17
9.1. KAR DAĞITIM POLİTİKASI	17
9.2. BAĞIŞ VE YARDIM POLİTİKASI	17
10. DÖNEM İÇİNDEKİ ÖNEMLİ GELİŞMELER	18
11. FAALİYETLER HAKKINDA GENEL BİLGİLER	19
12. YÖNETİM KURULU ÜYELERİNİN REKABET YASAĞI KAPSAMINDA YAPTIĞI FAALİYETLERE İLİŞKİN BİLGİLER	20
13. ŞİRKETİN ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME ÇALIŞMALARI	20
14. RİSKLER VE YÖNETİM ORGANININ DEĞERLENDİRMESİ	20
15. FİNANSAL DURUM	22
16. BİLANÇO TARİHİ SONRASI OLAYLAR	24

1. GENEL BİLGİLER

Rapor Dönemi	01.01.2026 – 31.03.2026
Şirketin Ticaret Unvanı	DENGE YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ ("ŞİRKET" ANA ORTAKLIK)
Ticaret Sicil Müdürlüğü ve Numarası	İstanbul-634640
Ticaret Siciline Tescil Tarihi	09.08.2007
Mersis No	0291078668900017
Vergi Dairesi / No	Kozyatağı Vergi Dairesi Müdürlüğü / 2910786689
Merkez Adresi	Atatürk Mahallesi Ertuğrul Gazi Sokak Metropol İstanbul Sitesi A Blok No:2E İç Kapı No:12 Ataşehir/İstanbul
İletişim Bilgileri	Telefon: (216) 349 99 99 Faks: (216) 451 70 70
E-posta adresi	info@dengeholding.com.tr yatirimci@dengeholding.com.tr
İnternet Adresi	www.dengeholding.com.tr

1.1.Sermaye ve Ortaklık Yapısı

31.03.2026 tarihi itibarıyla sermaye ve ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir.

Kayıtlı Sermaye Tavanı : 600.000.000 TL
Ödenmiş Sermaye : 600.000.000 TL

Sermaye ve Ortaklık Yapısı					
Ortağın Unvanı / Adı Soyadı	Grubu	Nama / Hamiline	Sermaye Payı		Oy Hakkı
			(TL)	(%)	
ERDAL KILIÇ	A	Nama	74.700.000	12,45%	68,08%
Diğer ve Halka Açık	B	Hamiline	525.300.000	87,55%	31,92%
TOPLAM			600.000.000	100 %	100%

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 600.000.000,00 TL (altıyüzmilyon Türk Lirası) olup, her biri 1 TL (bir Türk Lirası) itibari değerinde 600.000.000 (altıyüzmilyon) paya bölünmüştür. Rapor tarihi itibarıyla şirketin ödenmiş sermayesi 600.000.000,00 TL (altıyüzmilyon Türk Lirası) olarak belirlenmiştir.

Şirket sermayesi, 300.000.000 TL'den nakit artırılmak suretiyle 600.000.000 TL'ye artırılmış olup Kadıköy 30. Noterliği' nin 23.6.2025 Tarih ve 25214 Sayı ile tasdikli, 19.6.2025 Tarihli ve 2025.09 Sayılı Yönetim Kurulu Kararı'na istinaden 300.000.000 TL sermaye artırımının 9.07.2025 tarihinde tescil edildiği ilan olunmuştur.

Şirketin başvurusu üzerine kayıtlı sermaye tavanının 3.600.000.000,00 TL'ya artırılmasına Sermaye Piyasası Kurulu 17.10.2025 tarih ve E-29833736-110.04.04-79783 yazısı ile izin vermiş olup, Ticaret Bakanlığından da onay alınmış olup, kayıtlı sermaye artırımını, olağanüstü genel kurulun onayına sunulmuş olup 30.03.2026 tarihinde yapılan olağanüstü genel kurul'da pay sahiplerinin onayıyla kabul edilmiştir.

Şirketin nihai kontrolü, A Grubu pay senetlerine sahip Erdal KILIÇ'a aittir. 31.12.2025 tarihi itibariyle Erdal KILIÇ'ın sermayedeki payı %12,45 ve oy hakkı oranları %68,08'dir. **Şirketin 31.03.2026** tarihli sermaye ve oy dağılımı yukarıdaki gibidir.

Özet Piyasa Bilgileri şu şekildedir;

Halka arz tarihi	02.08.2012
Ödenmiş Sermaye	600.000.000
İşlem Gördüğü Pazar	Ana Pazar
Fiili Dolaşımdaki Pay Adedi	524.543.016
31.03.2026 Kapanış Fiyatı (TL)	2,27
Piyasa Değeri (TL) (31.12.2025 tarihi itibariyle)	1.190.712.646,32

1.2. İmtiyazlı Paylar

a) İmtiyazlı Pay Miktarı

Şirketin 600.000.000 TL'lik çıkarılmış sermayesinin 74.700.000 TL (Yetmişdörtmilyonyediyüzbin Türk Lirası)'si imtiyazlı nama yazılı A Grubu hisselerden oluşmaktadır. Ayrıca, 525.300.000 TL (Beşyüzyirmibeşmilyonüçyüzbin Türk Lirası) ise hamiline yazılı B Grubu hisselerden meydana gelmektedir.

b) İmtiyazlı Payların Oy Haklarına İlişkin Açıklama

Şirketin esas sözleşmesine göre, A Grubu paylar yönetim kurulu üyelerinin seçiminde ve oy kullanımında imtiyazlıdır. Her bir A Grubu pay sahibi, Genel Kurul toplantılarında 15 oy hakkına sahipken, her bir B Grubu pay sahibi ise beher pay için 1 oy hakkına sahiptir.

Yönetim Kurulu üyelerinin en fazla 2/3'ü A Grubu pay sahipleri arasından seçilmek zorundadır, geri kalan üyeler ise B Grubu pay sahiplerinin göstereceği adaylar arasından seçilmelidir.

Şirketin esas sözleşmesinde kardan pay alma konusunda imtiyazlı hisse, kurucu intifa senedi ile Yönetim Kurulu üyeleri ve çalışanlarına kâr payı verilmesi uygulamasını öngören özel bir düzenleme bulunmamaktadır.

1.3. Şirketin Doğrudan veya Dolaylı İştirakleri ve Pay Oranları

Ana Ortaklık Denge Yatırım Holding A.Ş.

Denge Yatırım Holding, Denge Grubu şirketlerinin kontrol ve iştirak hisselerine sahip olan ana ortaklık olarak faaliyet göstermektedir. Şirket, 2007 yılında kurulmuş olup gayrimenkul, lojistik, teknoloji ve finans sektörlerine odaklanmış çeşitli şirketlerle hedeflediği yatırımlarını gerçekleştirmektedir.

Yurt içinde ve yurt dışında faaliyet gösteren bağlı ortak ve iştirakleri aracılığıyla bu yatırımları gerçekleştiren Denge Yatırım Holding'in, 2020 yılının sonunda Site Lojistik ve Metrobil Teknoloji şirketleri de bağlı ortaklık haline gelmiştir. 2021 yılında ise bünyesine, bağlı ortaklık olarak Fer Yapı Gayrimenkul ve iştirak olarak Vepa dahil olan Denge Yatırım Holding geniş bir iş alanında faaliyetlerini sürdürmektedir. 2023 yılı sonunda bağlı ortaklığı Fer Yapı Gayrimenkul'de bölünme işlemi gerçekleştirilmiş olup, bu bölünme sonucunda kurulan Denge Investment bağlı ortaklık durumuna gelmiş, Fer Yapı ise grup dışına çıkmıştır. 2024 yılı başında da Vepa iştiraki de grup dışına çıkmıştır.

Bağlı Ortaklıklar

a) Bağlı ortaklıklar

Grup'un tamamına sahip olduğu ve önemli kontrol gücü paylara sahip bağlı ortaklıklarına ilişkin bilgiler:

Bağlı Ortaklık/İştirak Adı	Kuruluş ve Faaliyet Yeri	Faaliyet Alanı	Grup'un Sermayedeki Pay Oranı ve Oy Kullanma Hakkı Oranı	
			31 Mart 2026	31 Aralık 2025
Metrobil Teknoloji A.Ş.	İstanbul	İletişim ve Bilişim Hizmetleri	75,00%	75,00%
Site Lojistik A.Ş.	İstanbul	Lojistik Hizmetleri	75,00%	75,00%
Denge Investment Gayrimenkul Geliştirme A.Ş.	İstanbul	Gayrimenkul	100,00%	53,85%

Site Lojistik A.Ş, Cihangiroğlu Nakliyat Ltd. Şti. ve Zincirpalet Platform Lojistik A.Ş.'nin %100 ortağı olup iki Şirket ile beraber Denge Yatırım Holding Anonim Şirketi'nin finansal tablolarına konsolide edilmiştir.

Grup, bağlı ortaklıklarını TFRS 10 "Konsolide Finansal Tablolar" Standardı'nın kontrol g¼c¼ne ilişkin Őartlarını sağladığından tam konsolidasyon y¼ntemiyle konsolide etmiştir.

Finansal tablolarda ve dipnotlarda, Denge Yatırım Holding A.Ő. ve konsolide edilmiş bağlı ortaklıkları "Grup" olarak adlandırılmaktadır. Denge Yatırım Holding'in merkezi İstanbul'da bulunmaktadır ve 03.02.2025 tarihinden itibaren adresi " Atat¼rk Mahallesi Ertuğrul Gazi Sokak Metropol İstanbul Sitesi A Blok No:2E İç Kapı No:12 Ataşehir/İstanbul " Őeklinindedir.

31.03.2026 tarihi itibarıyla, Şirket'in bağlı ortaklıkları ile ilgili ¼zet bilgiler ve grup Şirketlerinin faaliyet konuları, ortaklıkla olan iliŐkileri ve ortaklığın grup içindeki yeri ile ilgili bilgiler ve pay oranları aşağıda sunulmaktadır.

DENGE İNVESTMENT GAYRİMENKUL GELİŞTİRME A.Ő.

Denge Yatırım Holding, bağlı ortaklığı Fer Gayrimenkul 'deki ortaklıktan kaynaklanan haklarını b¼l¼nme yolu ile 01.11.2023 tarihinde kurulan Denge Investment Gayrimenkul Geliştirme Őirketine devretmiŐtir. 06.11.2023 tarihinde de Şirketimiz Denge İinvestment Gayrimenkul Geliştirme AŞ'deki Sn. Ramadan Kumova'nın hisselerini devralarak Şirketin % 100'¼ne sahip olmuştur.

128.371.233TL ¼denmiŐ sermayesi olan Denge İinvestment Gayrimenkul Geliştirme A.Ő.'nin İstanbul Kağıthane'de Premier Kamp¼s, Zeytinburnu'nda Parima Residence ve ŐiŐli'de iTower gibi ¼nemli projelerde gayrimenkulleri bulunmaktadır.

D¼nem İçindeki Faaliyetler Hakkında Genel Bilgiler:

Şirketin d¼nem içinde mali durumunu ve faaliyetlerini etkileyebilecek nitelikte herhangi bir dava bulunmamaktadır. Denge İinvestment Gayrimenkul Geliştirme A.Ő. mevzuat h¼k¼mlerine aykırı uygulamalardan dolayı Şirket ve y¼netim organı ¼yeleri hakkında uygulanan idari veya adli yaptırımlar yoktur.

İlgili hesap d¼nemi içerisinde Şirket tarafından yapılan bağış ve sosyal yardım harcaması bulunmamaktadır. Hesap d¼nemi içinde ¼zel denetim veya kamu denetimi s¼z konusu olmamıştır.

Denetim ve Derecelendirme Hizmeti Sunan Kuruluşlar ile Şirket arasındaki ilişkilerde, Şirket'in danışmanlık hizmeti aldığı kurumlarla arasında herhangi bir çıkar çatışmasına sebep olacak bir ilişki bulunmamaktadır.

SİTE LOJİSTİK A.Ş.

Site Lojistik, 2015 yılı sonunda "Lojistik Operatör" olarak kurulmuş, sürdürülebilir ve bütünleşik lojistik hizmetler üretmeyi amaçlamıştır. Haziran 2016'da, ADR Taşımacılığı ve Filo Yönetimi konusunda 35 yıllık tecrübeye sahip Cihangiroğlu Nakliyat (CLH) "Lojistik Operatör" olarak Site Lojistik bünyesine katılmıştır.

Site Lojistik, özmal ve kiralık araçlarıyla Çorlu, Gebze, Derince, Dilovası, Adana ve İskenderun bölgelerinde entegre liman hizmetleri, taşımacılık (FTL – LTL, Mikro Dağıtım, Filo) ve depolama hizmetleri veren bütünleşik bir lojistik organizatördür. Aralık 2020'de, teknoloji odaklı lojistik hizmetler geliştirme vizyonu ile Denge Yatırım Holding'in bağlı ortağı olmuştur.

Mart 2022'de, soğuk ve donuk lojistik hizmetler sunmak üzere Zincir Palet'i kurarak İstanbul Anadolu yakasında 9.000 m2 kapasiteli soğuk-donuk deposu ve taşımacılık kapasitesi ile ısı kontrollü depolama ve elleçleme hizmetleri sunmaya başlamıştır.

Gebze Çayırova ve Kurtköy'de bulunan 18.750 m2 kapasiteli depolarıyla müşterilerine ısı rejimli depolama ve taşımacılık hizmetleri sunan Site Lojistik, ISO 22000: Gıda Güvenliği Yönetim Sistemi Sertifikası çerçevesinde, tecrübeli ve adanmış ekibi, özgün yazılımlara dayalı yenilikçi teknoloji altyapısıyla müşterilerinin ihtiyaçlarını karşılayacak bütünsel lojistik hizmetler sunmaktadır.

Şirket ortaklarına ilişkin bilgiler aşağıdadır:

SİTE LOJİSTİK ORTAKLIK YAPISI		
ORTAKLAR	SERMAYE	ORAN
Erdal KILIÇ	250.000	25%
DENGE YATIRIM HOLDİNG	750.000	75%
TOPLAM	1.000.000	100,00%

Dönem İçindeki Faaliyetler Hakkında Genel Bilgiler:

Şirketin dönem içinde mali durumunu ve faaliyetlerini etkileyebilecek nitelikte herhangi bir dava bulunmamaktadır. Site Lojistik A.Ş., mevzuat hükümlerine aykırı uygulamalardan dolayı şirket ve yönetim organı üyeleri hakkında uygulanan idari veya adli yaptırımlar yoktur.

İlgili hesap dönemi içerisinde Şirket tarafından yapılan bağış ve sosyal yardım harcaması bulunmamaktadır. Hesap dönemi içinde özel denetim veya kamu denetimi söz konusu olmamıştır.

Denetim ve Derecelendirme Hizmeti Sunan Kuruluşlar ile Şirket arasındaki ilişkilerde, Şirket'in danışmanlık hizmeti aldığı kurumlarla arasında herhangi bir çıkar çatışmasına sebep olacak bir ilişki bulunmamaktadır.

METROBİL TEKNOLOJİ A.Ş.

Metrobil, 1997 yılında bilişim dünyasında faaliyet göstermek üzere kurulmuş ve bilgisayar ile çevre ürünlerinin satış, dağıtım ve satış sonrası hizmetlerini sunarak kısa sürede önemli bir müşteri tabanına ulaşmıştır. 2007 yılında Türksat Kablo TV şebekesi iş ortağı olarak faaliyetlerine başlamıştır. 2016 yılında ise Abone Tesis ve Bakım Hizmetleri, Şebeke Altyapı Proje ve Uygulama Hizmetleri, Akıllı Kent Hizmetleri altında Erişim Şebeke ve Güvenlik Çözümleri sunacak şekilde yapılanmıştır.

Metrobil, Türksat, Turkcell, İsttelkom gibi birçok iletişim altyapısı iş ortaklığı yaparak iletişim altyapı tecrübesini artırmış, proje yönetim kabiliyetini geliştirmiş ve güçlenen organizasyon yapısı ile 2020 yılından itibaren sahip olduğu mühendislik tecrübesini Almanya'da yapılanma planları dahilinde yurt dışına taşımak amacındadır. Şirketin %75 oranında hissesine sahip olduğu 8.500.000 TL sermayeli bir şirket olan Metrobil Teknoloji A.Ş., 02.12.2021 tarihinde aldığı yönetim kurulu kararı ile Azerbaycan'da faaliyet gösterecek olan Metrobil AZ adlı bağlı ortaklığı için kuruluş çalışmalarına başlamış ve faaliyetlerine başlamıştır.

Şirket ortaklarına ilişkin bilgiler aşağıdadır:

METROBİL TEKNOLOJİ ORTAKLIK YAPISI		
ORTAKLAR	SERMAYE	ORAN
Mehmet HORASAN	250.000	25%
DENGE YATIRIM HOLDİNG	750.000	75%
TOPLAM	1.000.000	100,00%

Dönem içindeki Faaliyetler Hakkında Genel Bilgiler:

Şirketin dönem içinde mali durumunu ve faaliyetlerini etkileyebilecek nitelikte herhangi bir dava bulunmamaktadır. Metrobil Teknoloji A.Ş., mevzuat hükümlerine aykırı uygulamalardan dolayı şirket ve yönetim organı üyeleri hakkında uygulanan idari veya adli yaptırımlar yoktur.

İlgili hesap dönemi içerisinde Şirket tarafından yapılan bağış ve sosyal yardım harcaması bulunmamaktadır. Hesap dönemi içinde özel denetim veya kamu denetimi söz konusu olmamıştır.

Denetim ve Derecelendirme Hizmeti Sunan Kuruluşlar ile Şirket arasındaki ilişkilerde, Şirket'in danışmanlık hizmeti aldığı kurumlarla arasında herhangi bir çıkar çatışmasına sebep olacak bir ilişki bulunmamaktadır.

2. YÖNETİM KURULU, ÜST DÜZEY YÖNETİCİLERİ VE PERSONEL BİLGİLERİ

2.1. Mevcut Yönetim Kurulu

Yönetim Kurulu üyeleri en çok üçer yıllık süreler için seçilmektedirler. Yönetim Kurulu'nun 12.07.2024 tarihinde yapılan vazife taksimi ile Yönetim Kurulu Başkanı olarak Sn. Erdal KILIÇ seçilmiştir.

31.03.2026 tarihi itibarıyla Yönetim Kurulu Üyeleri aşağıdaki gibidir.

YÖNETİM KURULU ÜYELERİ			
Adı Soyadı	Görevi	Seçildiği GK / YK Tarihi	Görev Süresi
Erdal KILIÇ	Başkan	2024-19 / 12.07.2024	3 Yıl
Fahrettin AKSAKAL	Üye	2024-19 / 12.07.2024	3 Yıl
Başaran ŞAHİN	Üye	2026 / 02.02.2026	2 Yıl
Emrah Oral	Bağımsız Üye	2025-16 / 08.07.2025(*)	2 Yıl
Prof. Dr. Mehmet TANYAŞ	Bağımsız Üye	2024-19 / 12.07.2024	3 Yıl

2.1.1. Yönetim Kurulu Üyeleri Özgeçmişleri

Erdal KILIÇ- Başkan

1971 yılında Gümüşhane'de doğan Kılıç, ilkokul ve ortaokulu Fransa'da okudu. 1985 yılında Türkiye'ye döndüğünde Kabataş Erkek Lisesi'ni birincilikle tamamladı. Üniversite hayatına 1990 yılında İTÜ Elektrik-Elektronik Fakültesi'nde başladı ve IAESTE öğrenci değişim programı ile Fransa'da Societe Vicat'da staj yaptı. Elektronik haberleşme mühendisliğinde lisansını tamamlayarak 1994 yılında mezun oldu.

Profesyonel iş hayatına Belbim A.Ş.'de sistem mühendisi olarak başladı ve İSKİ'nin IT altyapısının kuruluşunda görev aldı. 1996-2006 yılları arasında ITC sektöründe 6 farklı şirketin kurucu ortağı ve

yöneticisi oldu. 2006-2012 yılları arasında Mobil ve Sabit Hat operatörlerinin altyapı bakım, işletme ve yapım işlerini yapan Marin Telekom ve Metrobil teknoloji şirketlerinin genel müdürlüğünü üstlendi.

Kılıç, bilişim, teknoloji, iletişim ve genel organizasyon alanlarındaki ulusal ve uluslararası piyasa tecrübesiyle 2012 yılında Gübretaş ve Suud kökenli Nesma Holding ortaklığı ile kurulmuş olan Negmar Deniz Yatırım'ın iştiraki olarak faaliyet gösteren Etis Lojistikte genel müdür olarak göreve başladı. 2015 yılında görevinden ayrıldıktan sonra lojistik organizatör olma hedefiyle Site Lojistik'in kuruluşunu gerçekleştirdi. 2016 yılı içinde ise 1989'dan beri TIR ve Kamyon filosu ile ADR'li taşıma yapan Cihangiroğlu Nakliyat Ltd.'yi lojistik operatör olarak yapılandırmak üzere satın aldı.

Kılıç, aynı zamanda Metes Telekom Ltd. Genel Müdürlüğü ve otomotiv sektörüne yönelik aerosol üretim yapan Hema Kimya A.Ş. Yönetim Kurulu Başkanlığını da yürütmektedir. Girişimci İş adamları Vakfı İcra Kurulu Üyeliği'ni yapan Kılıç'ın, Esagev, Askon, İstanbul Deniz Ticaret Odası, EMO gibi sivil toplum kuruluşlarında da aktif üyeliği bulunmaktadır.

Fahrettin AKSAKAL- Üye

1971 yılında Erzurum'da doğdu. İlk ve orta öğretimin ardından, 1994 yılında İTÜ Elektrik ve Elektronik Mühendisliği'nden mezun oldu. Uzun yıllar kendi şirketinde yazılım projelerin geliştirdi. 2001'de Avrupa'ya yazılım ihracatı gerçekleştirdi.

2006 Yılında Perakende sektörüne geçiş yaptı. Türkiye'nin en büyük yerel zincirinde IT Direktörü oldu. Perakende sektörünün geleneksel sorunlarına işlevsel bilişim ürünleri geliştirdi. Perakende sektörünün tüm süreçlerini verimlilik odaklı ve bütünsel bir anlayışla iyileştirdi. Gelişen e-ticaret kullanımı ile perakende sektörünün e-ticaret süreç ve altyapı entegrasyon ve uyumlaştırma çalışmalarını yürüttü. 2010 yılında perakende sektörünün kronik sorunları arasında olan sürdürülebilir tarım ve gıda tedarikine çözüm geliştirmek amacıyla meyve bahçeciliği üzerine araştırma çalışmaları yürüttü.

2012 yılında 5.000 dönüm üzerine kurulu Türkiye'nin yekpare en büyük meyve bahçelerinden birinin yatırımcısı ve işletmecisi oldu. Meyve bahçesi işletmeciliğinde perakende sektörünün beklentilerine uygun olarak sürdürülebilir, kaliteli ve sağlıklı bir işletme yönetimini kurdu ve yönetti. Bahçenin verimli yönetimi için yenilikçi teknolojileri dayalı yöntemlerle üretim ve hasat süreçlerini sayısallaştıracak bilişim altyapısını kurdu. Aksakal, 'tarladan sofraya' anlayışıyla tarımsal üretimden lojistik süreç yönetimine, sürdürülebilir perakende tedarikinden kaliteli ve sağlıklı tarımsal üretime kadar uçtan uca tarımsal üretim zinciri kurdu.

Aksakal, küçük tarlalara sahip köylüleri bir araya getirerek kurduğu üretim modeli ile ölçek ekonomisine dayalı, verimli ve sağlıklı meyve üretimi gerçekleştirmenin yanında, köylünün üretim sürecine dahil olmasıyla istihdamı artıracak ve kırsal kalkınmaya katkı sağlayacak bir ekosistem kurdu. Aksakal'ın geliştirdiği bu işbirliği ve güç birliği konsepti ile Yozgat Kadışehri özelinde kentten köye tersine göç başladı. Evli ve 3 kız babası Aksakal, 2024 yılında Denge Yatırım Holding bünyesinde Yönetim Kurulu Üyesi olarak görevine başlamıştır.

Prof. Dr. Mehmet TANYAŞ- Bağımsız Üye

1954 yılında Eskişehir'de doğan kişi, 1975 yılında Eskişehir D.M.M.A. Makine Mühendisliği Bölümü'nden mezun oldu. Ardından 1978 yılında İstanbul Teknik Üniversitesi Makina Fakültesi Sanayi Mühendisliği Bölümü'nde Yüksek Lisans, 1982 yılında ise Doktora derecesini aldı. 1984 yılında Öğretim Görevlisi, 1986 yılında Yardımcı Doçent, 1990 yılında Doçent ve 2006 yılında Profesör unvanlarını kazandı.

Kariyerine mühendislik ve müşavirlik firmasında kısmi zamanlı makine mühendisi olarak çalışarak başladı. İ.T.Ü Endüstri Mühendisliği Bölümü'nde Araştırma Görevlisi ve Öğretim Üyesi olarak görev yaptı. Bu süre içinde çeşitli idari görevler üstlendi ve 2006 yılında emekli oldu. İ.T.Ü.'de dersler verdi ve aynı zamanda Okan Üniversitesi'nde Uluslararası Lojistik Bölüm Başkanı olarak görev aldı. Daha sonra Maltepe Üniversitesi'nde Uluslararası Ticaret ve Lojistik Yönetimi Bölüm Başkanlığı görevini yürüttü.

2001 yılında Lojistik Derneği (LODER) Kurucu Başkanlığı'nı yaptı ve halen Yönetim Kurulu Başkanı olarak görevine devam ediyor. Ayrıca çeşitli lojistik projelerde danışmanlık yaptı ve ulusal ve uluslararası alanda pek çok yayını bulunuyor. Stok ve Depo Yönetimi ile Lojistik ve Tedarik Zinciri Yönetimi konularında uzmandır ve birçok kurum ve kuruluşu eğitimi, proje ve danışmanlık hizmetleri sağladı. Ayrıca Makine Mühendisleri Odası ve Yöneylem Araştırması Derneği üyesidir. İstanbul Ticaret Odası (İTO) Ulaşım ve Lojistik Alt Komisyonu üyesi ve Kızılay Lojistik A.Ş. Bağımsız Yönetim Kurulu üyesidir. Halen TÜBİTAK BİLGEM YTE'nde kısmi zamanlı danışman olarak çalışmaktadır.

Emrah ORAL – Bağımsız Üye

1984 yılında Konya'da doğmuştur. 2005 yılında İstanbul Üniversitesi İşletme Fakültesi'nden (İngilizce) mezun olmuştur. MBA eğitimini tamamlamış olup, halen İstanbul Medeniyet Üniversitesi'nde İktisat alanında doktora çalışmalarına devam etmektedir.

Kariyerine 2005 yılında KPMG Türkiye’de bağımsız denetçi olarak başlamış, burada finansal raporlama, uyum ve iç kontrol alanlarında güçlü bir temel edinmiştir. Ardından Turkcell Superonline’da Finansal Kontrolör olarak görev almış; finansal planlama, raporlama ve performans yönetimi süreçlerinde aktif rol üstlenmiştir.

2012 yılında danışmanlık alanına geçerek BKP Research & Consulting bünyesinde çok sayıda uluslararası yatırımcıya Türkiye’ye giriş süreçlerinde ticari analiz, pazar araştırması, stratejik planlama, rekabet analizi ve B2B eşleştirme hizmetleri sunmuştur. Berkshire Hathaway ve Mitsui Corp. gibi Fortune 500 şirketleri dahil olmak üzere ABD, Avrupa ve Uzak Doğu’dan birçok yatırımcının Türkiye yatırımlarına yön vermiştir. Aynı dönemde, Türkiye’deki büyük ölçekli şirketlere yönelik CFO-on-Demand hizmetleri sunarak finansal yeniden yapılanma ve kurumsallaşma süreçlerinde yer almıştır.

2017–2022 yılları arasında Vezir Corporate Finance’ta Yönetim Danışmanı olarak görev almış; birçok sektörde şirket birleşmeleri ve satın almaları (M&A), değerlendirme ve yeniden yapılanma projelerine liderlik etmiştir. Bu dönemde ayrıca Genesis International Investments B.V.’de Strateji Direktörü, ardından Denge Yatırım Holding’de Yatırım Direktörü olarak görev yapmış, grup yatırımlarının yönetimi ve portföy stratejilerinin belirlenmesinden sorumlu olmuştur.

Ayrıca, girişimlerin yatırım süreçlerine hazır hale getirilmesini ve yatırımcıların portföy yönetimlerini dijitalleştirmeyi amaçlayan, yapay zekâ destekli yatırım zekâsı platformu Valufy’nin Kurucusu ve CEO’su olarak görevini sürdürmektedir. Şu anda Valufy’nin ikinci fazı olan Valufy 2.0 projesi ile, yatırım süreçlerinin baştan sona dijitalleştirildiği Quant VC mimarisini hayata geçirmektedir.

Emrah Oral, 20 yılı aşkın kariyeri boyunca yatırım bankacılığı, birleşme & satın alma danışmanlığı, kurumsal finans, portföy yönetimi, fintech inovasyonu ve dijital altyapı geliştirme alanlarında derin bir uzmanlık edinmiştir. Stratejik vizyonu, operasyonel deneyimi ve geleceğe dönük bakış açısıyla, yer aldığı yönetim kurullarına değer katmaktadır.

Başaran ŞAHİN – Üye

1982 yılında Gölcük’te doğmuştur. 2004 yılında Ankara Üniversitesi Siyasal Bilgiler Fakültesi İktisat Bölümü’nden mezun olmuştur. MBA eğitimini tamamlamış olup Serbest Muhasebeci Mali Müşavir (SMMM) unvanına sahiptir.

Profesyonel kariyerine 2005 yılında T.C. Maliye Bakanlığı’nda Vergi Müfettiş Yardımcısı olarak başlamış ardından T.C. Merkez Bankası’nda görev almıştır. 2007 yılında KPMG Türkiye’ye katılan Başaran Şahin, 2011 yılına kadar vergi denetçisi olarak görev yapmış; bu süreçte farklı sektörlerde

denetim ekiplerini yönetmiş, vergi planlaması, denetim ve finansal raporlama alanlarında kapsamlı deneyim kazanmıştır.

2011 yılında Arsan Şirketler Grubu'na katılarak enerji, doğalgaz, inşaat, çelik, otelcilik, tarım ve kimya sektörlerinde Mali İşler Direktörü olarak görev almıştır. Bu dönemde şirket birleşmeleri, satın almalar ve bölünme projelerinde aktif rol üstlenmiş; aynı zamanda Arsan Grup iştiraklerinde yönetim kurulu üyeliği yapmıştır.

2019 yılında Arsan Grup'un petrokimya yatırımlarında Genel Müdür olarak görev almış; kimyevi ürün ithalatı, lojistik ve geri dönüşüm alanlarında operasyonel deneyim edinmiştir. Bu kapsamda, Kırıkkale'de EPDK ve Çevre ve Şehircilik Bakanlığı'ndan lisanslı bir atık yağ geri kazanım tesisinin kurulmasını başarıyla tamamlamıştır.

Genel Müdürlük görevinin ardından kendi girişimi olan **Marjinal Kimya**'nın Yönetim Kurulu Başkanı olmuştur. Silivri'de Çevre ve Şehircilik Bakanlığı'ndan lisanslı atık solvent geri kazanım tesisinin kuruluş ve devreye alma süreçlerini yönetmiştir. Aynı dönemde **ARG Lojistik** firmasını kurarak lojistik sektöründe faaliyet göstermiştir.

2024 yılında profesyonel iş hayatına yeniden dönen Başaran Şahin, Selçuklu Holding'te kısa süreli görevinin ardından **Denge Yatırım Holding**'te CFO olarak görev almaya başlamıştır.

Başaran Şahin, 20 yılı aşkın kariyeri boyunca kurumsal finans, vergi planlaması, birleşme ve satın alma işlemleri, lojistik, enerji, geri dönüşüm ve kimya alanlarında derin bir uzmanlık edinmiştir.

2.2. Yönetim Kurulu ve Yönetimde Söz Sahibi Personele Sağlanan faydalar Hakkında Bilgi

Şirket esas sözleşmesinde, Yönetim Kurulu üyelerine ve çalışanlara kâr payı verilmesi uygulamasını öngören özel bir düzenleme bulunmamaktadır. Yönetim Kurulu üyelerine ve icracı Yönetim Kurulu üyelerine aylık huzur hakkı ücreti dışında herhangi bir sosyal hak, yolculuk, konaklama ve temsil giderleri ile ayni ve nakdi imkânlar, sigortalar ve benzeri teminatlar verilmemektedir.

30.03.2026 tarihinde akdedilen şirketin 2026 yılına ilişkin Olağan Üstü Genel Kurul Toplantısında 2026 yılında, Yönetim Kurulu üyelerine aylık 40.000,00 TL huzur hakkı ödenmesine karar verilmiştir.

2.3. Personel Bilgileri

31.03.2026 tarihi itibarıyla Denge Yatırım Holding A.Ş.'nin Bağılı Ortaklıklar dahil olmak üzere 59 personeli bulunmakta olup, tüm personellere yürürlükteki İş Kanunu hükümleri uyarınca, personellerden kıdem tazminatına hak kazanacak şekilde iş sözleşmesi sona erenlere, hak kazandıkları yasal kıdem tazminatlarının ödenmesi yükümlülüğü vardır.

2.4. Toplu Sözleşme Uygulaması

Bulunmamaktadır.

2.5. Çalışanlara Sağlanan Hak ve Faydalar

Personele yemek ve yol ücreti verilmektedir.

3. KURUMSAL YÖNETİM İLKELERİ

3.1. Kurumsal Yönetim Bilgi Formu

Şirketimizin Kurumsal Yönetim Bilgi Formu, Sermaye Piyasası Kurulu'nun 10 Ocak 2019 tarih ve 2/49 sayılı kararı ile II-17.1 sayılı Kurumsal Yönetim Tebliği uyarınca belirlenen formatlara uygun olarak 28.07.2022 tarihinde Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda ve şirketimizin internet sitesinde paylaşılmış olup gerektiğinde güncellenmektedir.

İlgili raporlara www.dengeholding.com.tr kurumsal internet sitemizden ve Kamu Aydınlatma Platformu'nda;

- <https://www.kap.org.tr/tr/Bildirim/1048485>
- <https://www.kap.org.tr/tr/Bildirim/1048486>
- <https://www.kap.org.tr/tr/Bildirim/1048487>
- <https://www.kap.org.tr/tr/Bildirim/1048488>
- <https://www.kap.org.tr/tr/Bildirim/1048489>
- <https://www.kap.org.tr/tr/Bildirim/1048490>

yayınlanan adresler üzerinden ulaşılabilir.

3.2. Kurumsal Yönetim Uyum Raporu

Sermaye Piyasası Kurulu'nun 10 Ocak 2019 tarih ve 2/49 sayılı kararı ile II-17.1 sayılı Kurumsal Yönetim Tebliği uyarınca belirlenen Kurumsal Yönetim Uyum Raporu'na <https://www.kap.org.tr/tr/Bildirim/1059415> adresi üzerinden ulaşılabilir.

3.3. Sürdürülebilirlik

Denge Yatırım Holding, 2022 yılı ikinci yarısı içinde SPK tarafından yayınlanmış olan "SÜRDÜRÜLEBİLİRLİK İLKELERİ UYUM ÇERÇEVESİ" ilkelerini uygulamaya başlamayı planlamaktadır ve bu yönde çalışmalarını sürdürmektedir. Öncelikli olarak "Sürdürülebilirlik ve Çevre"

biriminin kurulması hedeflenmektedir. Şirket'in tüm faaliyetlerinin çevresel ve sosyal etki değerlendirmeleri, yönetişimi, sorumlu ve hesap verebilir hizmet, servis ve üretiminin gezegen ve insan üzerindeki izlenebilirliği, beraberinde global pazardaki şeffaf ve etkin kurumsal iletişimi bu birim tarafından ifade edilecek ve yönetilecektir.

4. KOMİTELER HAKKINDA BİLGİ

4.1. Yönetim Kurulu Komitelerinin Görev ve Çalışma Esasları

Şirketimiz Yönetim Kurulu'nun 24.08.2022 tarihli toplantısında, Sermaye Piyasası Kurulu'nun II-17.1 sayılı Kurumsal Yönetim Tebliği ekinde yer alan Kurumsal Yönetim İlkeleri uyarınca oluşturulan Kurumsal Yönetim Komitesi, Riskin Erken Saptanması Komitesi ve Denetimden Sorumlu Komite ile ilgili görev ve çalışma esasları 24.08.2022 tarihli Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda duyurulmuştur.

İlgili duyuruya <https://www.kap.org.tr/tr/Bildirim/1057959> adresinden ve şirketimizin www.dengeholding.com.tr kurumsal internet adresi üzerinden ulaşılabilir.

Yönetim Kurulu Komitelerinden;

1. Kurumsal Yönetim Komitesi, Prof. Dr. Mehmet TANYAŞ'ın başkan ve Emrah Oral ve Şenol VATANSEVER'İN üye olarak 3 (üç) üyeden oluşacak şekilde belirlenmiştir.
2. Riskin Erken Saptanması Komitesi, Prof. Dr. Mehmet TANYAŞ'ın Başkan, Emrah Oral'ın üye olarak 2 (iki) üyeden oluşacak şekilde seçilmiştir.
3. Denetim Komitesi, Prof. Dr. Mehmet TANYAŞ'ın Başkan, Emrah Oral'ın üye olarak 2 (iki) üyeden oluşacak şekilde seçilmesine;

Oy birliği ile karar verilmiştir.

31.03.2026 tarihi itibarıyla Yönetim Kurulu Komiteleri'nin görev ve çalışma esasları, komitelerin oluşturulması hakkındaki bilgiler de aşağıda yer almaktadır:

Komite	Komite Üyeleri	Komitede ki Görevi	Niteliği	Toplanma Sıklığı
Denetim Komitesi	Mehmet TANYAŞ Emrah ORAL	Başkan Üye	Yönetim Kurulu Üyesi Yönetim Kurulu Üyesi	En az üç ayda bir olmak üzere yılda en az dört kere toplanır.

Kurumsal Yönetim Komitesi	Mehmet TANYAŞ Emrah ORAL Şenol VATANSEVER	Başkan Üye Üye	Yönetim Kurulu Üyesi Yönetim Kurulu Üyesi -	Yılda en az 3 (üç) kere toplanır.
Riskin Erken Saptanması Komitesi	Mehmet TANYAŞ Emrah ORAL	Başkan Üye	Yönetim Kurulu Üyesi Yönetim Kurulu Üyesi	Yılda en az 3 (üç) kere toplanır.

5. İLİŞKİLİ TARAF İŞLEMLERİ

Şirket'in, ortakları, ortakları üzerinden dolaylı sermaye, yönetim ve iş ilişkisi içerisinde bulunduğu belli başlı şirketlerle ve kilit personeliyle olan 31.12.2025 – 31.03.2026 tarihleri itibarıyla mevcut hesap bakiyeleri (net defter değerleri) aşağıdaki gibidir:

Şirket ile ilişkili tarafları arasındaki işlemlerin detayları aşağıda açıklanmıştır. Şirket ile ilişkili tarafları arasındaki işlemlerin detayları aşağıda açıklanmıştır.

İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	Niteliği	31 Mart 2026	31 Aralık 2025
Halas Tarım A.Ş.	İlişkili Firma	16.373	90.446
MBZ Dış Ticaret A.Ş.	İlişkili Firma	300	163.923
Toplam		16.673	254.369

İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	Niteliği	31 Mart 2026	31 Aralık 2025
Brightone Capital Limited	İştirak	-	406.630
Metrobil Az MMC	İştirak	709.890	781.162
Mehmet Horasan	İlişkili Kişi	1.000	1.100
Metes Telekom Ltd. Şti.	İlişkili Firma	19.619	-
MBZ Dış Ticaret A.Ş.	İlişkili Firma	149.341	-
Seven Sea Shipping ⁽¹⁾	İştirak	209.831.832	230.899.305
Toplam		210.711.682	232.088.197

İlişkili Taraplara Peşin Ödenmiş Giderler	Niteliği	31 Mart 2026	31 Aralık 2025
MBZ Dış Ticaret	İlişkili Firma	79.766	164.459
Toplam		79.766	164.459

İlişkili Taraplara Ticari Borçlar	Niteliği	31 Mart 2026	31 Aralık 2025
MBZ Dış Ticaret	İlişkili Firma	-	77.015
Halas Tarım A.Ş.	İlişkili Firma	79.619	64.477
Toplam		79.619	141.492

İlişkili Taraplara Diğer Borçlar	Niteliği	31 Mart 2026	31 Aralık 2025
Brightone Capital Limited	İştirak	102.592	-
Erdal Kılıç	Ortak	1.742.899	880.216
Mehmet Horasan	İlişkili Kişi	55.946.013	57.904.371

Toplam	57.791.504	58.784.587
---------------	-------------------	-------------------

⁽¹⁾ Denge Investment'ın %100 sahibi olduğu; henüz kuruluş aşamasında olan ve faaliyete başlamamış Seven Sea Shipping Inc firması için kuruluş işlemlerine istinaden kısa vadeli borç olarak verilmiştir.

6. DÖNEM İÇİNDE MEYDANA GELEN DEĞİŞİKLİKLER

Hesap Dönemi İçinde Meydana Gelen Değişiklikler

Şirketin 300.000.000 TL olan sermayesi Yönetim Kurulu'nun 15.04.2024 tarihli toplantısında tamamı nakit olmak üzere 300.000.000 TL(%100) artırılmasına karar verilmiş olup, Sermaye Piyasası Kurulu'nun 30.04.2025 tarih ve 50/SA-787 sayılı kararı ile sermaye artırımına ilişkin izahname onaylanmıştır.

Sermaye artırım sürecinin Sermaye Piyasası Kurulu'nca onaylanması ile, 30. Noterliği' nin 23.6.2025 Tarih ve 25214 Sayı ile tasdikli, 19.6.2025 Tarihli ve 2025.09 Sayılı Yönetim Kurulu Kararı'na istinaden 300.000.000 TL sermaye artırımının 09.07.2025 tarihinde tescil edildiği ilan olunmuştur.

Şirketin başvurusu üzerine **Kayıtlı Sermaye Tavanı'nın 2025-2029 yıllarını kapsayacak şekilde 600.000.000,00 TL'den 3.600.000.000,00 TL'ya artırılmasına Sermaye Piyasası Kurulu 17.10.2025 tarih ve E-29833736-110.04.04-79783 yazısı ile izin vermiş olup, Ticaret Bakanlığında da onay alınmış olup, kayıtlı sermaye artırımını, olağanüstü genel kurulun onayına sunulmuş olup 30.03.2026 tarihinde yapılan olağanüstü genel kurul'da pay sahiplerinin onayıyla kabul edilmiştir.**

7. DÖNEM SONRASI MEYDANA GELEN DEĞİŞİKLİKLER

Yoktur.

8. GENEL KURUL BİLGİLERİ

8.1. 2025 Yılı Olağan Genel Kurulu Hakkında Bilgi

Şirketimizin 2025 yılı Genel Kurulu rapor tarihi itibarıyla gerçekleştirilmemiş olup, Yönetim Kurulu Kararına istinaden 08.06.2026 tarihinde gerçekleştirilecektir. 2025 yılına ilişkin 06.05.2026 tarihinde İlgili duyurular Kamu Aydınlatma Platformu (KAP), www.dengeholding.com.tr internet sitemizde, E-GKS sistemi ve diğer gerekli yerlerde yapılmıştır.

8.1. Dönem İçerisinde Yapılmışsa Olağanüstü Genel Kurul Toplantısı Hakkında Bilgi

Olağanüstü Genel kurul 30.03.2026 tarihinde akdedilmiştir. Genel Kurulda Kayıtlı Sermaye tavanının artırılması ile dönem içinde yönetim kurulundan istifa eden üyenin istifası ile boşalan yönetim kurulu üyeliğine yapılan atama onaylanarak kabul edilmiş, SPK tarafından verilen idari para cezasının Yönetim kurulu üyelerine rücu edilmesi onaylanarak ret edilmiştir.

8.2. Dönem Sonrasında Yapılmışsa Genel Kurul Toplantısı Hakkında Bilgi

Dönem sonrasında yapılmış Genel Kurul Toplantısı söz konusu değildir.

9. ŞİRKET POLİTİKALARI

9.1. Kar Dağıtım Politikası

Denge Yatırım Holding A.Ş., Türk Ticaret Kanunu Hükümleri, Sermaye Piyasası Mevzuatı, Vergi Mevzuatı ve diğer ilgili mevzuat ile Esas Sözleşme'de yer alan kar dağıtımı ile ilgili maddesi kapsamında bir kar dağıtım politikası uygulamaktadır. Kar dağıtımı, yıl sonu mali tablolara göre hesaplanan kar tutarı üzerinden Yönetim Kurulu'nun teklifi ile Genel Kurul Toplantısı'nda karara bağlanmaktadır.

2025 yılı mali tablolarına göre Denge Yatırım Holding AŞ'de oluşan karın geçmiş yıl zararlarına mahsup edilmesi ve kar dağıtımı yapılmaması yönünde Yönetim Kurulu'nun önerisi 08.06.2026 tarihinde akdedilecek 2025 yılına ilişkin Olağan Genel Kurul gündem maddesine pay sahiplerinin onayına sunulmak üzere oylama yapılacaktır.

Şirketin kar dağıtım politikasına ilişkin detaylar, kurumsal internet sitemizden, Kamuyu Aydınlatma Platformu üzerinden veya aşağıdaki

- https://www.dengeholding.com.tr/upload/politikalar/denge-yatirim-holding-as-kar-dagitim-politikasi_6321e77f853b8.pdf
- <https://www.kap.org.tr/tr/Bildirim/1489515>

adresleri üzerinden ulaşılabilir.

9.2. Bağış ve Yardım Politikası

Şirketimiz Yönetim Kurulunca tespit edilecek Bağış ve Yardım Politikası hakkında karar alındığında, şirketimiz internet adresinde ve KAP'ta gerekli duyurular yapılacaktır. 12.09.2025 tarihinde akdedilen Genel Kurul Toplantısı'nda, 2024 yılında bağış ve yardım yapılmadığı konusunda Genel Kurul bilgilendirilmiş; 2025 yılında yapılacak bağış ve yardımlar için üst sınır 300.000,00 TL olarak oy birliği ile kabul edilmiştir.

İlgili bilgiye www.dengeholding.com.tr kurumsal internet sitemizden veya aşağıdaki

- https://www.dengeholding.com.tr/upload/politikalar/denge-yatirim-holding-bagis-ve-yardim-politikasi_6321e6f158480.pdf

Adresler üzerinden ulaşılabilir.

9.3 Bilgilendirme Politikası

Sermaye Piyasası Kurulu (SPK) düzenlemeleri çerçevesinde, hissedarların eş zamanlı, eksiksiz, şeffaf ve doğru olarak bilgilendirilmelerini sağlayacak etkin bir bilgilendirme politikası izlemek adına hazırlanan bilgilendirme politikası metnine, kurumsal internet sitemizden, Kamu Aydınlatma Platformu üzerinden veya aşağıdaki

- https://www.dengeholding.com.tr/upload/politikalar/bilgilendirme-politikasi_6321e804b7523.pdf
- <https://www.kap.org.tr/tr/Bildirim/1062927>

Web sitesi adresleri üzerinden ulaşılabilir.

9.4 Ücretlendirme Politikası

6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu (“TTK”) ve 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu (“SPK”) ile II-17.1 sayılı Kurumsal Yönetim Tebliği (“Kurumsal Yönetim Tebliği”) ve ekinde yer alan Kurumsal Yönetim İlkeleri (“Kurumsal Yönetim İlkeleri”) de dahil olmak üzere Sermaye Piyasası Kurulu (“SPK” veya “Kurul”) düzenlemeleri çerçevesinde hazırlanan ücretlendirme politikası metnine, kurumsal internet sitemizden veya aşağıdaki

- https://www.dengeholding.com.tr/upload/politikalar/denge-yatirim-holding-ucretlendirme-politikasi_6321e6d3ce519.pdf

Web sitesi adresi üzerinden ulaşılabilir.

10. DÖNEM İÇİNDEKİ ÖNEMLİ GELİŞMELER

Dönem içinde Şirket aleyhine açılmış ve şirketin mali durumunu ve faaliyetlerini etkileyebilecek nitelikte dava bulunmamaktadır.

Denge Yatırım Holding A.Ş. hakkında mevzuat hükümlerine aykırı uygulamalar nedeniyle şirket ve yönetim organı üyeleri hakkında uygulanan idari veya adli yaptırımlar da bulunmamaktadır.

11. FAALİYETLER HAKKINDA GENEL BİLGİLER

a) Şirketin iktisap ettiği kendi paylarına ilişkin bilgiler

Şirketin iktisap ettiği kendi payları yoktur.

b) Şirket aleyhine açılan ve şirketin mali durumunu ve faaliyetlerini etkileyebilecek nitelikteki davalar ve olası sonuçları hakkında bilgiler

Dönem içinde Şirket aleyhine açılmış şirketin mali durumunu ve faaliyetlerini etkileyebilecek nitelikte dava bulunmamaktadır.

c) Yıl içerisinde Olağanüstü Genel Kurul Toplantısı yapılmışsa, toplantının tarihi, toplantıda alınan kararlar ve buna ilişkin yapılan işlemlerde dâhil olmak üzere Olağanüstü Genel Kurul'a ilişkin bilgiler

Yapılmamıştır.

d) Şirketin yıl içinde yapmış olduğu bağış ve yardımlar ile sosyal sorumluluk projeleri çerçevesinde yapılan harcamalara ilişkin bilgiler

İlgili hesap dönemi içerisinde Şirket tarafından yapılan bağış ve sosyal yardım harcaması bulunmamaktadır.

e) Şirketler topluluğuna bağlı bir şirketse; hâkim şirketle, hâkim şirkete bağlı bir şirketle, hâkim şirketin yönlendirmesiyle onun ya da ona bağlı bir şirketin yararına yaptığı hukuki işlemler ve geçmiş faaliyet yılında hâkim şirketin ya da ona bağlı bir şirketin yararına alınan veya alınmasından kaçınılan tüm diğer önlemler

Denge Yatırım Holding A.Ş. şirketler topluluğuna bağlı bir şirket değildir.

f) Hesap dönemi içerisinde yapılan özel denetime ve kamu denetimine ilişkin açıklamalar

Hesap dönemi içinde özel denetim veya kamu denetimi söz konusu olmamıştır.

g) Denetim ve Derecelendirme Hizmeti Sunan Kuruluşlar ile Şirket Arasındaki İlişkiler

Denetim ve Derecelendirme Hizmeti Sunan Kuruluşlar ile Şirket arasındaki ilişkilerde Şirket'in danışmanlık hizmeti aldığı kurumlarla arasında herhangi bir çıkar çatışmasına sebep olacak bir ilişki bulunmamaktadır.

11. ŞİRKETİN BAĞIMSIZ DENETİMİ

Denge Yatırım Holding A.Ş. Yönetim Kurulu'nun 21.06.2026 tarihli yönetim Kurulu kararına istinaden 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu ve 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu uyarınca belirlenen esaslara uygun olarak, 2026 yılına ilişkin hesap dönemini kapsamak üzere, şirketin finansal tablolarının denetlemesi için, Mitra Bağımsız Denetim Anonim Şirketi'nin seçilmesine karar verilmiş ve bu seçim

yapılan 08.06.2026 tarihinde yapılacak 2025 yılı Olağan Genel Kurul Toplantısı'nda genel kurul'un onayına sunulmasına karar verilmiştir.

12. YÖNETİM KURULU ÜYELERİNİN REKABET YASAĞI KAPSAMINDA YAPTIĞI FAALİYETLERE İLİŞKİN BİLGİLER

Yönetim Kurulu Üyeleri, ilgili dönem içerisinde rekabet yasağına aykırı herhangi bir faaliyette bulunmamıştır.

13. ŞİRKETİN ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME ÇALIŞMALARI

Şirketin 01.01.2026-31.12.2026 hesap dönemi içerisinde yapılan araştırma geliştirme çalışması bulunmamaktadır.

14. RİSKLER VE YÖNETİM ORGANININ DEĞERLENDİRMESİ

a) Varsa şirketin öngörülen risklere karşı uygulayacağı risk yönetimi politikasına ilişkin bilgiler;

Grup risk yönetim politikası, esas olarak mali piyasaların öngörülemezliğine ve değişkenliğine odaklanırken, uygulanan politikalarla olası olumsuz etkilerin en aza indirgenmesi amaçlanmaktadır.

Sermaye Riski Yönetimi

Grup, sermaye yönetiminde, faaliyetlerinin sürekliliğini sağlamaya çalışırken, borç ve özkaynak dengesini en verimli şekilde kullanarak karlılığını artırmayı hedeflemektedir.

Grup, sermayeyi izlemek için borç/toplam sermaye oranını kullanır. Bu oran, net borcun toplam sermayeye bölünmesiyle bulunur. Net borç, finansal durum tablosunda gösterilen kredileri, finansal kiralama ve ticari borçları içeren toplam borç tutarından nakit ve nakit benzeri değerlerin çıkarılmasıyla hesaplanır. Toplam sermaye ise finansal durum tablosunda gösterilen öz sermaye ile net borcun toplanmasıyla hesaplanır.

Grup'un özkaynaklara dayalı genel stratejisi önceki dönemden farklılık göstermemektedir.

Kredi Riski Yönetimi

Finansal araçları elinde bulundurmak, aynı zamanda karşı tarafın anlaşmanın gerekliliklerini yerine getirememeye riskini de taşımaktadır. Grup'un tahsilat riski, özellikle finans faaliyetine ilişkin alacaklardan ve diğer alacaklardan kaynaklanmaktadır. Alacaklar, Grup politikaları doğrultusunda değerlendirilmekte ve şüpheli alacaklar karşılığı ayrıldıktan sonra finansal durum tablosunda net olarak gösterilmektedir.

Kur Riski ve Yönetimi

Yabancı para varlıklar, yükümlülükler ve bilanço dışı yükümlülüklerin bulunması durumunda, kur hareketlerinden kaynaklanacak etkiler kur riskini oluşturmaktadır. Grup'un kur riski yönetimi açısından temel yaklaşımı, döviz cinsinden varlık ve yükümlülüklerini dengelemek yönündedir.

Faiz Riski Yönetimi

Faiz oranlarındaki değişimler, faize duyarlı varlık ve yükümlülükler üzerinde yaptığı etkiyle mali sonuçlar açısından önemli bir risk oluşturmaktadır. Grup, bu riski yönetmek için faize duyarlı kalemlerin miktar ve vadelerini dengelemeye özen göstermektedir. Alacak ve borçların sadece vadelerinin değil, faiz değişim dönemlerinin de uyumlu olmasına ve borçların kısa/uzun vade dengelerine dikkat edilmektedir.

Grup'un faize duyarlı varlık ve yükümlülükleri, vadeli mevduatlardan, finansal faaliyetlerinden alacaklar ve kredilerden oluşmaktadır ve tamamı 1 yıldan kısa vadeli pozisyonlardır. Bu varlık ve yükümlülükler her ne kadar sabit faizli olsa da kısa vadeli yapıları gereği faiz değişimlerine duyarlıdır. Faiz oranlarında meydana gelebilecek artışlar Grup'un net faiz gelir-giderini etkileyecektir. Bu etki, duyarlılık analizi yoluyla ölçümlenmektedir.

Likidite Riski Yönetimi

Grup, nakit akımlarını düzenli olarak takip ederek finansal varlıkların ve yükümlülüklerin vadelerinin eşleştirilmesi yoluyla yeterli fonların ve borçlanma rezervinin devamını sağlayarak likidite riskini yönetmeye çalışmaktadır.

İhtiyatlı likidite riski yönetimi, yeterli ölçüde nakit tutmayı, yeterli miktarda kredi işlemleri ile fon kaynaklarının kullanılabilirliğini ve piyasa pozisyonlarını kapatma gücünü ifade eder.

Grup Yönetimi, likidite riskinin yönetimi amacıyla alacak ve borç gün vadelerinin uyumlu olmasına özen göstermekte, kısa vadeli likiditenin korunması için etkin nakit akış planlaması yaparak net işletme sermayesi yönetimiyle Grup'un likidite oranlarını belli seviyelerde tutmaya çalışmaktadır. Mevcut ve ilerideki muhtemel borç gereksinimlerinin fonlanabilme riski, öncelikle finansal borç gereksinimlerini asgari düzeyde tutmak ve gerektiğinde yeterli sayıda ve yüksek kalitedeki kredi sağlayıcılarının erişilebilirliğini sürekli kılınması suretiyle yönetilmektedir.

b) Oluşturulmuşsa riskin erken saptanması ve yönetimi komitesinin çalışmalarına ve raporlarına ilişkin bilgiler;

Şirket, Türk Ticaret Kanunu'nun 378. maddesi çerçevesinde varlığını, gelişmesini ve devamını tehlikeye düşürebilecek risklerin erken teşhis edilmesi, tespit edilen risklere yönelik gerekli önlemlerin alınması ve risklerin etkin bir şekilde yönetilmesi amacıyla Riskin Erken Saptanması Komitesi'ni oluşturmuştur. 31.03.2026 tarihi itibarıyla bu komite, Yönetim Kurulu Bağımsız Üyeleri olan Prof. Dr. Mehmet Tanyaş ve Emrah Oral'dan oluşmaktadır.

15. FİNANSAL DURUM

		Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Mart 2026	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2025
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar		600.260.323	623.886.965
Nakit ve Nakit Benzerleri	5	32.299.805	70.780.386
Ticari Alacaklar		236.578.155	213.023.496
-İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	27	16.673	254.369
-İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	8	236.561.482	212.769.127
Diğer Alacaklar		215.006.151	233.981.729
-İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	27	210.711.682	232.088.197
-İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	9	4.294.469	1.893.532
Stoklar	10	82.749.197	68.456.631
Peşin Ödenmiş Giderler		24.647.702	25.365.210
-İlişkili Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler	27	79.766	164.459
-İlişkili Olmayan Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler	11	24.567.936	25.200.751
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	13	252.661	1.747.110
Diğer Dönen Varlıklar	19	8.726.652	10.532.403
		1.437.502.743	1.497.754.298
Duran Varlıklar			
Diğer Alacaklar		357.993	1.283.734
-İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	9	357.993	1.283.734
Finansal Yatırımlar	6	312.065	312.065
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	13	1.146.989.392	1.196.821.083
Maddi Duran Varlıklar	14	68.470.216	77.523.087
Kullanım Hakkı Varlıkları	12	1.972.455	2.112.301
Şerefiye	16	217.546.555	217.546.555
Şerefiye Dışındaki Maddi Olmayan Duran Varlıklar	15	399.067	554.389
Peşin Ödenmiş Giderler		1.455.000	1.601.084
-İlişkili Olmayan Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler	13	1.455.000	1.601.084
TOPLAM VARLIKLAR		2.037.763.066	2.121.641.263

	Ref.	Bağımsız	Bağımsız
		Dipnot Denetimden Geçmemiş 31 Mart 2026	Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2025
KAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Yükümlülükler		439.461.463	439.591.228
Kısa Vadeli Borçlanmalar	7	8.233.340	16.039.409
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	7	99.598.333	121.248.616
Kiralama İşlemlerinden Kaynaklanan Yükümlülükler		549.737	484.063
<i>-İlişkili Olmayan Taraflardan Kiralama İşlemlerinden Borçlar</i>	12	549.737	484.063
Ticari Borçlar		94.082.339	85.580.153
<i>-İlişkili Taraflara Ticari Borçlar</i>	27	79.619	141.492
<i>-İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar</i>	8	94.002.720	85.438.661
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	18	10.175.154	8.103.960
Diğer Borçlar		155.709.461	148.223.623
<i>-İlişkili Taraflara Diğer Borçlar</i>	27	57.791.504	58.784.587
<i>-İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar</i>	8	97.917.957	89.439.036
Ertelemiş Gelirler		56.478.673	42.636.213
<i>-İlişkili Olmayan Taraflardan Ertelemiş Gelirler</i>	11	56.478.673	42.636.213
Kısa Vadeli Karşılıklar		14.634.426	17.275.191
<i>-Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar</i>	18	1.115.216	2.398.630
<i>-Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar</i>	17	13.519.210	14.876.561
Uzun Vadeli Yükümlülükler		127.645.112	194.647.033
Uzun Vadeli Borçlanmalar	7	80.976.181	95.810.567
Kiralama İşlemlerinden Kaynaklanan Yükümlülükler		1.582.376	1.927.596
<i>-İlişkili Olmayan Taraflardan Kiralama İşlemlerinden Borçlar</i>	12	1.582.376	1.927.596
Uzun Vadeli Karşılıklar		861.112	1.688.641
<i>-Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar</i>	18	861.112	1.688.641
Ertelemiş Vergi Yükümlülüğü	26	44.225.443	95.220.229
ÖZKAYNAKLAR		1.470.656.491	1.487.403.002
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		1.496.832.828	1.515.696.002
Ödenmiş Sermaye	20	600.000.000	600.000.000
Sermaye Düzeltmesi Farkları	20	2.129.033.442	2.129.033.442
Paylara İlişkin Primler / İskontolar	20	133.176.124	133.176.124
Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelir		(4.340.272)	(4.195.902)
<i>-Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar</i>	20	(4.340.272)	(4.195.902)
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	20	3.892.822	3.736.437
Geçmiş Yıllar Karları / (Zararları)	20	(1.346.210.484)	(853.963.484)
Dönem Net Karı / (Zararı)	20	(18.718.804)	(492.090.615)
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	20	(26.176.337)	(28.293.000)
TOPLAM KAYNAKLAR		2.037.763.066	2.121.641.263

	Dipnot Ref.	Bağımsız Denetimden Geçmiş 1 Ocak - 31 Mart 2026	Denetimden Geçmemiş 1 Ocak - 31 Mart 2025
KAR VEYA ZARAR KISMI			
Hasılat	21	148.317.930	199.080.645
Satışların Maliyeti (-)	21	(120.280.976)	(187.281.056)
BRÜT KAR / (ZARAR)		28.036.954	11.799.589
Genel Yönetim Giderleri (-)	22	(40.389.198)	(35.034.413)
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-)	22	(63.472)	(1.618.688)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	23	18.819.114	15.852.781
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	23	(10.579.015)	(15.225.672)
ESAS FAALİYET KARI / (ZARARI)		(4.175.617)	(24.226.403)
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	24	3.901.174	11.960.117
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)	24	(15.161.597)	-
FİNANSMAN GİDERİ (GELİRİ) ÖNCESİ FAALİYET KARI / (ZARARI)		(15.436.040)	(12.266.286)
Finansman Giderleri (-)	25	(9.592.087)	(148.642.154)
Net Parasal Pozisyon Kayıp Kazançları		(35.313.724)	(23.550.170)
VERGİ ÖNCESİ KARI / (ZARARI)		(60.341.851)	(184.458.610)
Vergi (Gideri) / Geliri		42.049.957	(46.895.718)
- Ertelenmiş Vergi (Gideri) / Geliri	26	42.049.957	(46.895.718)
DÖNEM NET KARI / (ZARARI)		(18.291.894)	(231.354.328)
Dönem Karının / (Zararının) Dağılımı			
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		(426.910)	25.404.487
Ana Ortaklık Payları		(17.864.984)	(256.758.815)
DİĞER KAPSAMLI GELİR KISMI			
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar, Vergi Öncesi		(192.493)	5.041.020
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları / (Kayıpları)	18	(192.493)	5.041.020
Toplam Diğer Kapsamlı Gelir, Vergi Öncesi		(192.493)	5.041.020
Diğer Kapsamlı Gelir Unsurlarına İlişkin Toplam Vergiler		48.123	(1.109.025)
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer			
Kapsamlı Gelire İlişkin Toplam Vergiler		48.123	(1.109.025)
-Ertelenmiş Vergi (Gideri) / Geliri	18	48.123	(1.109.025)
TOPLAM DİĞER KAPSAMLI GELİR		(144.370)	3.931.995
TOPLAM KAPSAMLI GELİR		(18.436.264)	(227.422.333)
Toplam Kapsamlı Gelirin Dağılımı			
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		(426.910)	25.404.487
Ana Ortaklık Payları		(18.009.354)	(252.826.820)

16. BİLANÇO TARİHİ SONRASI OLAYLAR

Yoktur.

17. DİĞER HUSUSLAR

Yoktur

DENGE YATIRIM HOLDİNG

Erdal KILIÇ

Yönetim Kurulu Başkanı