

## YATIRIMCI KÖŞESİ / Önemli Yönetim Kurulu Kararları

---

KARAR TARİHİ	: 04.04.2005
KARAR NO	: 2005 / 05
TOPLANTIDA HAZIR BULUNANLAR	: Murat Kasaroğlu, Hayguyi Antikacıoğlu, Rasel Eskenazi, K.Şima Akça
GÜNDEM	: (A) ve (B) grubu hisse senetlerini (C) grubuna çevrilmesi hakkında:

---

Şirketimiz Yönetim Kurulu'nun şirket merkezinde yapılan toplantısında,  
1-Ortaklığımızın nama yazılı imtiyazlı (A) grubu hisse senetlerinin sahibi bulunan Murat KASAROĞLU 165.912,50 YTL, Zeki BERK 134.752,00 YTL, Ceni BERK 101.752,00 YTL, Hayguyi ANTİKACIOĞLU 60.011,25 YTL olmak üzere TOPLAM 462.427,75 YTL'lık kısmının hamiline yazılı imtiyazsız (C) grubuna çevrilmesi yönünde yazılı talepleri olduğu anlaşılmış bulunmaktadır. Adı geçen ortaklarımızın talepleri göz önüne alınarak, Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası Kanunu hükümleri ve bu hükümlerde yapılacak değişiklikler saklı kalmak üzere, ortaklarımızın bahsi geçen taleplerinin ve buna ilişkin Ana Sözleşme tadil metninin tarihi daha sonra belirlenecek olan 2004 yılı olağan genel kurulun tensiplerine sunulmasına,  
2- Yukarıda bahsi geçen ortaklarımız dışında nama yazılı (A) ve (B) grubu hisse senedi sahibi ortaklarımızın da aynı yönde talepleri olabileceği göz önüne alınarak, bu ortaklarımızın bilgilendirilmeleri ve yazılı taleplerini şirketimize iletebilmelerini teminen konunun özel durum açıklaması yoluyla kamuya duyurulmasına,  
3- Kamuya yapılacak duyuruda, nama yazılı (A) ve (B) grubu hisse senedi sahibi ortaklarımızdan, hisse senetlerini (C) grubuna çevirmek isteyenlerin 08.04.2005 tarihine kadar şirketimize bizzat veya posta yoluyla yazılı olarak başvurularının, SPK'nun ön iznine sunulacak Ana Sözleşme tadil tasarısının eksiksiz olarak hazırlanması açısından önemli olduğunun belirtilmesine,  
4- Ortaklığımız hisse senetlerinin mevcut grup ve küpür dağılımının Genel Kurul kararı ile ana sözleşmemizde belirlenmiş olması nedeniyle, grup ve tertip dağılımının değiştirilebilmesi için ana sözleşme tadilinin zorunlu olduğu anlaşılmış olduğundan, yukarıda bahsi geçen tarihi müteakip yeni başvurularda göz önüne alınarak Ana Sözleşme tadil tasarısının hazırlanmasına ve Sermaye Piyasası Kurulu ile Sanayi ve Ticaret Bakanlığı izinlerinin alınması için anılan kurumlara başvuru yapılmasına,  
5- Ana sözleşme tadil tasarısına ilişkin ön izinlerin alınmasına müteakip, 2004 yılı olağan genel kurul tarih ve gündeminin belirlenmesine, Oybirliği ile karar verildi.

---

KARAR TARİHİ	: 22.04.2005
KARAR NO	: 2005 / 06
TOPLANTIDA HAZIR BULUNANLAR	: Murat Kasaroğlu, Hayguyi Antikacıoğlu, Rasel Eskenazi, K.Şima Akça
GÜNDEM	: Ana sözleşme değişikliği:

---

Şirketimiz Yönetim Kurulu'nun şirket merkezinde yapılan toplantısında,  
1-Yönetim Kurulumuzun 04.04.2005 tarih ve 2005/05 sayılı kararı ile Ortaklığımızın nama yazılı imtiyazlı (A) grubu hisse senetlerinden TOPLAM 462.427,75 YTL'lık kısmının hamiline yazılı imtiyazsız (C) grubuna çevrilmesine ve bu yönde ana sözleşme değişikliğine gidilmesine ve ana sözleşme değişikliğinin 2004 yılı olağan genel kurulun tensiplerine sunulmasına karar verilmiştir. Ana sözleşmenin sermaye başlıklı 6'ncı maddesinin; hisse senedi nev'i değişiklikleri ve hisse senetlerinin nominal beher hisse değerlerinin en az 1 Yeni Kuruş olabileceği yönündeki 5274 sayılı T.T.K'da değişiklik yapılmasına dair kanun hükümleri göz önüne alınarak Karar ekinde yer alan şekilde değiştirilmesi hususunun genel kurulun tensiplerine sunulmasına,  
2- Ana sözleşmenin 6'ncı maddesinde öngörülen tadil tasarısında, hisse senetlerinin nominal değerlerinin 5274 sayılı T.T.K değişikliği yapılmasına dair kanun kapsamında 1 Yeni Kuruş olarak belirlenmesi nedeniyle, hisse senetlerinin değişim işlemlerinin, sermaye piyasası araçlarının kaydileştirilmesinin uygulamaya konulmasını takiben ilgili düzenlemeler çerçevesinde Yönetim Kurulu tarafından başlatılacağı yönünde ana sözleşmeye Karar ekinde yer alan geçici 2'inci maddenin eklenmesi hususunun genel kurulun tensiplerine sunulmasına,  
3- Ana sözleşmenin 6'ncı ve geçici 2'inci madde tadil tasarılarının hazırlanarak, Sermaye Piyasası Kurulu Başkanlığı'nın ön onayına sunulmasına,

Oybirliği ile karar verildi.

## ESKİ METİN

Sermaye :

Madde 6:

Şirketin Sermayesi 5.500.000.000.000.- (beş trilyon beşyüz milyar) TL'sidir. Bu sermaye her biri 1.000.- (bin) TL nominal değerde 1.899.416.726 adet nama yazılı A grubu , beheri 1.000.- (Bin) TL nominal değerde 1.477.660.340 adet nama yazılı B grubu ve beheri 1.000.- (Bin) TL nominal değerde 2.122.922.934 adet hamiline yazılı C grubu olmak üzere toplam 5.500.000.000 (beş milyar beş yüz milyon) paya bölünmüştür

Önceki sermayeyi teşkil eden 970.600.000.000.- (dokuz yüz yetmiş milyar altı yüz milyon ) TL tamamen ve nakden ödenmiştir. Bu defa arttırılan 4.529.400.000.000.- (Dört trilyon beş yüz yirmi dokuz milyar dört yüz milyon ) TL'lik sermayenin tamamı iç kaynaklardan arttırılmaktadır. İç kaynaklardan karşılanan sermayenin 332.902.539.060.- (üç yüz otuz iki milyar dokuz yüz iki milyon beş yüz otuz dokuz bin altmış ) TL'si yeniden değerleme artış fonunun 1.101.664.192.466.- (Bir trilyon yüz bir milyar altı yüz altmış dört milyon yüz doksan iki bin dört yüz altmış altı ) TL'si olağan üstü yedeklerin, 3.094.833.268.474.- (Üç trilyon doksan dört milyar sekiz yüz otuz üç milyon iki yüz altmış sekiz bin dört yüz yetmiş dört ) TL'si hisse senedi ihraç primlerinin sermayeye eklenmesi sureti ile karşılanmıştır. Toplam 4.529.400.000.000.- (Dört trilyon beş yüz yirmi dokuz milyar dört yüz milyon ) TL'lik sermayeyi temsil eden 4.529.400.000 (Dört milyar beş yüz yirmi dokuz milyon dört yüz bin ) adet hisse ortaklara hisseleri oranında bedelsiz olarak dağıtılmıştır.

Şirketin Sermayesi Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili mevzuat çerçevesinde arttırılabilir yada azaltılabilir. Şirketin sermayesinin ortaklar arasındaki dağılımı aşağıdaki gibidir.

Ortaklar	Yeni Pay Sayısı (adet)	Yeni Nominal Pay (TL)	Hisse Oranı (%)
Link Holding	2.003.540.465	2.003.540.465.000	36.43
Murat Kasaroğlu	1.026.056.562	1.026.056.562.000	18.66
Zeki Berk	973.416.701	973.416.701.000	17.70
Hayguyi Antikacıoğlu	356.370.930	356.370.930.000	6.48
Bahar Kasaroğlu	140.248.300	140.248.300.000	2.55
Ceni Berk	140.248.300	140.248.300.000	2.55
Feride Aksoy	35.062.076	35.062.076.000	0.60
Diđer	825.056.666	825.056.666.000	15.00
Toplam	5.500.000.000	5.500.000.000.000	100.00

## YENİ METİN

Sermaye :

Madde 6:

Şirketin sermayesi 5.500.000.- (beş milyon beş yüz bin ) Yeni Türk Lirasıdır. Bu sermaye her biri beheri 1.- (Bir) Yeni Kuruş nominal değerde 143.698.825 adet nama yazılı A grubu , beheri 1.- (Bir) Yeni Kuruş nominal değerde 147.766.000 adet nama yazılı B grubu ve beheri 1.- (Bir) Yeni Kuruş nominal değerde 258.535.175 adet hamiline yazılı C grubu olmak üzere toplam 550.000.000 (beş yüz elli milyon) paya bölünmüştür

Şirketin mevcut ödenmiş 5.500.000.- (beş milyon beş yüz bin ) Yeni Türk Liralık sermayesinin 392.387,58,- ( Üç yüz doksan iki milyon üç yüz seksen yedi bin YTL elli sekiz YKr) YTL'lık kısmı naktan ve tamamen ödenmiştir. Ödenmiş sermayenin geri kalan 5.107.612,42,- ( Beş milyon yüz yedi bin altı yüz on iki YTL kırk iki YKr) YTL'lık kısmı ise iç kaynaklardan karşılanmış ve ortaklara bedelsiz olarak dağıtılmıştır.

Şirketin Sermayesi Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili mevzuat çerçevesinde arttırılabilir yada azaltılabilir.

Şirketin sermayesinin ortaklar arasındaki dağılımı aşağıdaki gibidir .

Ortaklar	Hisse Adedi	Nominal Bedeli (YTL)	Hisse Oranı (%)
Link Holding A.Ş.	205.854.100	2.058.541,00	37,43%
Murat Kasaroğlu	110.608.400	1.106.084,00	20,11%
Zeki Berk	13.475.200	134.752,00	2,45%
Hayguyi Antikacıoğlu	43.639.850	436.398,50	7,93%
Bahar Kasaroğlu	14.024.800	140.248,00	2,55%
Ceni Berk	14.024.800	140.248,00	2,55%
Feride Aksoy	3.506.200	35.062,00	0,64%
Halka Arz Ortakları	144.866.600	1.448.666,00	26,34%
Diđer	50	0,50	0,00%
TOPLAM	550.000.000	5.500.000,00	100

---

**ESKİ METİN**

---

Eski metinde Geçici 2'inci madde mevcut değildir.

---

**YENİ METİN**

---

**Geçici Madde 2 :**

Hisse senetlerinin beher nominal değeri 1.000,-TL. iken 5274 sayılı Türk Ticaret Kanun'nda Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun hükümleri çerçevesinde 1 Yeni Kuruluş olarak tadil edilmiştir.

Bu nedenle toplam pay sayısı azalmış olup, 1.000 TL nominal değerdeki her 10 (on) adet pay karşılığında 1(Bir) Yeni Kuruluş nominal değerde 1 (Bir) adet pay verilmek suretiyle değişim yapılacaktır. Değişim sonucunda 1(Bir) Yeni Kuruluş'a tamamlanamayan paylar için kesir makbuzu verilecek, kesir makbuzlarının tama iblağ olunarak ibrazı halinde bunlar hisse senedi ile değiştirilecektir.Söz konusu değişim ile ilgili olarak ortakların sahip oldukları paylardan doğan hakları saklıdır.

Bu işlem nedeniyle mevcut sermayeyi temsil eden 1'inci, 2'nci ve 3'üncü tertip hisse senetleri 4'üncü tertipte birleştirilecek ve değiştirilecektir.Pay ve tertip birleştirme işlemleri ile ilgili olarak ortakların sahip oldukları paylardan doğan hakları saklıdır.

Hisse senetlerinin değişim işlemleri, sermaye piyasası araçlarının kaydileştirilmesinin uygulamaya konulmasını takiben ilgili düzenlemeler çerçevesinde Yönetim Kurulu tarafından başlatılacaktır.

Sermayeyi oluşturan (A) grubu hisse senetlerinden aşağıda tertip ve nominal tutarları yer alan toplam 462.427,75 YTL nominal bedelli hisse senedi hamiline yazılı (C) grubu hisse senedine dönüştürülmüştür.

Tertibi	Nominal Değeri (YTL)
1	14.467,00
2	15.221,00
3	432.739,75
Toplam	462.427,75

---

**KARAR TARİHİ** : 27.05.2005

**KARAR NO** : 2005 / 08

**TOPLANTIDA HAZIR BULUNANLAR** : Murat Kasaroğlu,  
Hayguyi Antikacıoğlu,  
Rasel Eskenazi,  
K.Şima Akça

**GÜNDEM** :Ana sözleşme değişikliği:

---

**ALINAN KARARLAR**

1- Şirketimizin 2004 yılı Olağan Genel Kurulunun aşağıdaki gündemi görüşmek üzere 21 Haziran 2005 tarih Saat:14.00'de ve A ve B Grubu İmtiyazlı Pay Sahipleri Genel Kurulu 21 Haziran 2005 Salı günü Saat:14.30.'da şirketimizin merkez adresi olan Kısıklı, Alemdağ Cad. No:30 Üsküdar/İSTANBUL adresinde toplanmasına,

2-Genel Kurul Toplantısı ile ilgili olarak gerekli davet ve ilanların yapılmasına,

3- T.C. İstanbul Valiliği Sanayi ve Ticaret İl Müdürlüğü'nden komiser tayini için gerekli izinlerin alınmasına,

Karar verildi.

**OLAĞAN GENEL KURUL GÜNDEMİ**

1-Açılış ve divan teşekkülü,

2-Genel kurul toplantı tutanağının imzalanması hususunda divana yetki verilmesi,

3-Yönetim kurulunca belirlenen bağımsız denetleme kuruluşunun onaylanmasının görüşülmesi,

4-Yönetim kurulu faaliyet raporu, denetçi ve bağımsız denetleme kuruluşu tarafından hazırlanan raporların okunması, 2004 yılı bilanço ve kâr-zarar cetvelinin okunması, görüşülmesi ve tasdiki hakkında karar verilmesi,

5-2004 yılı faaliyetleri için yönetim kurulu üyeleri ve denetçilerin ibraları hususunda karar verilmesi,

6-2004 takvim yılı kârının dağıtılması veya geçmiş yıllar zararlarının kapatılmasında kullanılması hususunun görüşülmesi,

7-Ana sözleşmenin Sermaye başlıklı 6'ncı maddesinin tadilinin ve ana sözleşmeye geçici 2'nci madde eklenmesinin görüşülmesi,

8-2002 yılında gerçekleştirilen sermaye artırımında 1.066 adet (A/B) grubu hisse senedinin (C) grubu olarak bastırılıp ortaklara dağıtılmasının ortakların onayına sunulması,

9-Yönetim kurulu üyelerinin seçimi, görev süresi ve 1 yıllık huzur hakkının belirlenmesi,

- 10-Denetçi seçimi, görev süresi ve ücretinin belirlenmesi,
- 11-Yönetim Kurulu üyelerinin TTK. 334 ve 335. maddelerinde yazılı işlemleri ifa edebilmelerine ilişkin yetki verilmesi,
- 12-2004 yılında yapılan bağış ve yardımlar hakkında bilgilendirme,
- 13-Dilekler ve kapanış

#### İMTİYAZLI A VE B GRUBU PAY SAHİPLERİ GENEL KURULU GÜNDEMİ

- 1- Açılış ve divan teşekkülü,
- 2- İmtiyazlı Pay Sahipleri Genel kurul toplantı tutanağının imzalanması hususunda divana yetki verilmesi,
- 3- 21.06.2005 tarihli Olağan Genel Kurulda alınan Ana sözleşmenin Sermaye başlıklı 6'ncı maddesinin tadili ve ana sözleşmeye geçici 2'nci madde eklenmesi hakkında verilen kararların onaylanması,
- 4- 2002 yılında gerçekleştirilen sermaye artırımında 1.066 adet (A/B) grubu hisse senedinin (C) grubu olarak bastırılıp ortaklara dağıtılmasının ortakların onayına sunulması,
- 5- Dilekler ve kapanış