

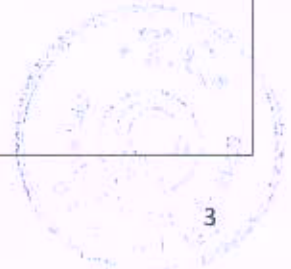
AKMERKEZ GAYRİMENKUL YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.
ESAS SÖZLEŞME TADİL METNİ

ESKİ ŞEKİL	YENİ ŞEKİL
<p>MADDE 3-AMAÇ VE KONUSU</p> <p>Şirket Sermaye Piyasası Kurulunun Gayrimenkul Yatırım Ortaklıklarına ilişkin düzenlemelerinde yazılı amaç ve konularla iştirak etmek üzere kurulmuş olup, şirketin faaliyet esasları, portföy yatırım politikaları ve yönetim sınırlamalarında, Sermaye Piyasası Kurulunun düzenlemelerine ve ilgili mevzuata uyulur.</p> <p>Şirket amacını gerçekleştirmek için:</p> <p>a) Sermaye piyasası araçlarını alabilir ve satabilir, borsa para piyasası ve ters repo işlemi yapabilir, Türk Lirası veya yabancı para cinsinden vadesiz ve vadeli mevduat hesabı açtırabilir</p> <p>b) Alım satım karı veya kira geliri elde etmek amacıyla ofis, konut, iş merkezi, alışveriş merkezi, hastane, otel, ticari depolar, ticari parklar ve buna benzer gayrimenkulleri satın alabilir ve satabilir. Otel, hastane veya buna benzer faaliyete geçirilebilmesi için belirli asgari donanım ihtiyacı duyan gayrimenkullerin kiraya verilmeden önce tefrişini temin edebilir.</p> <p>c) Mülkiyetlerini edinerek veya tapu kütüğüne şerh edilmiş gayrimenkul satış vaadi sözleşmesi akdetmek proje geliştirmek amacıyla arsa ve arazileri alabilir</p> <p>d) Kamu veya özel tüzel kişiliklerince veya gerçek kişilerce şirket adına üzerinde proje geliştirilmesi amacıyla müstakil ve daimi bir hak niteliğinde üst hakkı tesis edilen gayrimenkulleri mülkiyetini edindikten sonra veya tapu kütüğüne şerh edilmiş gayrimenkul satış vaadi sözleşmesi akdedilen</p>	<p>MADDE 3 - ŞİRKET'İN AMACI, FAALİYET KONUSU, FAALİYET KAPSAMI, FAALİYET YASAKLARI, YATIRIM SINIRLAMALARI</p> <p>Şirket Sermaye Piyasası Kurulu'nun gayrimenkul yatırım ortaklıklarına ilişkin düzenlemelerinde yazılı amaç ve konularla iştirak etmek ve esas olarak gayrimenkullere, gayrimenkullere dayalı sermaye piyasası araçlarına, gayrimenkul projelerine ve gayrimenkullere dayalı haklara yatırım yapmak üzere kurulmuş halka açık anonim ortaklıktır.</p> <p>Şirket'in faaliyet esasları, portföy yatırım politikaları, yönetim sınırlamaları, faaliyet kapsamı, faaliyet yasakları, yatırım faaliyetleri, yatırım yasakları, portföy sınırlamaları ve portföy çeşitlendirmesi ile mutlak hakların tesisi ve tapu işlemleri hususlarında Sermaye Piyasası Kurulu'nun düzenlemelerine ve ilgili mevzuata uyulur.</p> <p>Şirket, hak ve alacaklarının tahsili ve temini için aynı ve şahsi her türlü teminatı alabilir, bunlarla ilgili olarak tapuda, vergi dairelerinde ve benzeri kamu ve özel kuruluşlar nezdinde tescil, terkin ve diğer bütün işlemleri yapabilir.</p> <p>Şirket Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemeleri çerçevesinde portföyünden ayrı, kendi ihtiyacının gerektirdiği miktar ve değerde taşınır ve taşınmaz mal satın alabilir veya kiralayabilir. Şirketin portföyünde bulunan ve kira geliri elde etme amacına yönelik gayrimenkuller veya onların bağımsız bölümlerine ilişkin olarak güvenlik, temizlik, genel idare ve buna benzer işletimdeki temel hizmetleri sunabileceği gibi, şirket portföyünde yer alan gayrimenkuller ve gayrimenkul projelerinin pazarlanmasına ve değerinin artırılmasına yönelik olarak yapılacak reklam ve promosyon faaliyetlerini de yapabilir. Yine bu amaca yönelik olmak üzere sahip ve maliki bulunduğu garaj katlarını işletebilir ve işlettirebilir.</p>

ESKİ ŞEKİL	YENİ ŞEKİL
<p>gayrimenkulleri kazanç elde etmek amacıyla satabilir.</p> <p>e) İlgili mevzuat uyarınca gerekli tüm izinleri alınmış, projesi hazır ve onaylanmış, inşaat başlanması için yasal gerekliliği olan tüm belgelerinin tam ve doğru olarak mevcut olduğu ilgili mevzuat uyarınca yetkili kılınmış bağımsız gayrimenkul değerlendirme şirketi tarafından onaylanmış, hasılat paylaşım projeleri dahil gayrimenkule dayalı projelere, projenin her aşamasında gayrimenkul geliştirme karı veya kira geliri elde etmek amacıyla mülkiyetlerini edinmek veya üst hakkı tesis ettirmek suretiyle yatırım yapabilir.</p> <p>f) Gayrimenkuller üzerinde intifa hakkı kurabilir ve bu hakkı kullanabilir, devremülk irtifakı kurabilir, sahip olduğu arsalar üzerinde ticari kar elde etmek amacıyla üst hakkı yükümlüsü olabilir. Bunların haricinde, gayrimenkuller üzerinde ortaklık lehine sözleşmeden doğan şufa, vefa, ve iştirak hakları ile, gayrimenkul satış vaadi sözleşmelerinin, rehinli alacakların serbest dereceye ilerleme haklarının ve şirket'in kiracı konumunda olduğu kira sözleşmelerinin tapu siciline tescil edilmeleri kaydıyla, Medeni Kanun hükümlerine uygun olarak diğer aynı haklar tesis edebilir, yola ve yeşil sahaya terk, parka terk, taksim, takas, birleştirme (tevhit), parselasyon işlemleri yapabilir, bu hakları tescil, devir ve ferağ edebilir.</p> <p>g) Özel düzenlemeler saklı kalmak kaydıyla yap-işlet-devret modeliyle geliştirilecek projeleri (e) bendinde anılan şartların sağlanması koşuluyla kendisi veya başkaları lehine üst hakkı tesis ettirmek suretiyle gerçekleştirebilir.</p>	<p>Şirket, sermaye piyasası mevzuatı gereği izin verilen, menkul kıymetleri, arsa, arazi, konut, iş merkezi, alışveriş merkezi, hastane, otel, ticari depolar, ticari parklar ve buna benzer gayrimenkulleri satın alabilir ve satabilir, kiralayabilir, kiraya verebilir ve bunları tekrar kiraya verebilir, rehin alabilir, tesis edilmiş olan rehinleri kaldırabilir, ipotek alabilir, tesis edilmiş olan ipotekleri kaldırabilir, portföyünde bulunan varlıklar üzerinde, sermaye piyasası mevzuatında belirlenen sınırlar dahilinde üçüncü kişiler lehine rehin ve ipotek verebilir; özel haller kapsamında Sermaye Piyasası Kurulu'nca aranacak gerekli açıklamalar yapılması kaydıyla, üçüncü kişiler lehine tasarrufla bulunabilir, irtifak, intifa, kat irtifakı, üst hakkı, inşaat hakkı tesis edebilir, devir ve ferağ edebilir, bunlar haricinde, gayrimenkuller üzerinde Şirket lehine sözleşmeden doğan şufa, vefa ve iştirak hakları ile gayrimenkul satış vaadi sözleşmeleri ve Medeni Kanun hükümlerine uygun olarak diğer aynı haklar tesis edebilir, yola veya yeşile terk, parka terk, taksim, takas, birleştirme (tevhit), parselasyon, bağışlama işlemleri dahil yatırımların gerektirdiği tüm işlemleri yapabilir, bu hakları tescil, devir ve ferağ edebilir, hukukun cevaz verdiği tüm işlemleri ifa ve icra edebilir, bu hakları tesis edebilir, tesis edilmiş olan hakları kaldırabilir.</p> <p>Şirket, Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemelerine bağlı kalmak kaydıyla çeşitli amaçlarla kurulmuş olan vakıflara ve benzer nitelikteki kişi ve/veya kurumlara bağış yapabilir.</p> <p>Otel veya buna benzer faaliyete geçebilmesi için belirli asgari donanım ihtiyacı duyan gayrimenkullerin kiraya verilmeden önce tefrişini temin edebilir.</p> <p>Şirket yatırım aracı niteliğinde olmamak ve faaliyet amacı ile bağlantılı olmak kaydıyla fikri değeri, patent, lisans, marka, know-how, ve diğer mülkiyet haklarını satın alabilir veya satabilir.</p> <p>Şirket, huzur hakkı, ücret, kar payı gibi</p>

ESKİ ŞEKİL	YENİ ŞEKİL
<p>h) Kurulca uygun görülecek nitelikte teminata bağlanmış olmak kaydıyla, mülkiyetini edinme amacı olmaksızın veya kat irtifakı tesis edilmeksizin bu maddenin (e) bendindeki şartları taşıyan gayrimenkule dayalı projelere sözleşme hükümleri çerçevesinde yatırım yapabilir</p> <p>i) Bu maddenin (e) bendindeki şartları taşıyan gayrimenkule dayalı projelere, müştereken malik olanların aralarındaki sözleşmede ortaklığın payına düşen kısım üzerindeki tasarrufuna ilişkin bir sınırlama olmaması şartıyla kat irtifakı tesisi yoluyla müştereken yatırım yapabilir</p> <p>j) Mülkiyetlerini edinmek kaydıyla yurt dışındaki gayrimenkulleri satın alabilir, faaliyet konusu yalnızca gayrimenkul olmak kaydıyla yurtdışında kurulu şirketlere ve gayrimenkule dayalı olmak kaydıyla yabancı sermaye piyasası araçlarına yatırım yapabilir.</p> <p>k) Özel sözleşme hükümleri müsait olmak kaydıyla, kira geliri elde etmek amacıyla üçüncü şahıslardan gayrimenkul kiralayabilir ve bunları tekrar kiraya verebilir.</p> <p>l) Risklere karşı korunmak amacıyla swap ve forward işlemler yapabilir opsiyon yazabilir mala dayalı olanlar hariç vadeli işlem sözleşmeleri alabilir</p> <p>m) Yatırım aracı niteliğinde olmamak, faaliyet amacı ile bağlantılı olmak kaydıyla fikri değen, patent, lisans, marka, know-how ve diğer sınai mülkiyet haklarını satın alabilir, satabilir.</p> <p>n) Şirketin amacı ile ilgili olarak, ilgili mevzuat hükümleri ile belirlenmiş olan kapsamda ve sınırlamalara tabi olmak kaydıyla, kat karşılığı yapılan projelerde, projenin gerçekleştirileceği arazilerin sahiplerince ortaklığa bedelsiz veya</p>	<p>faaliyetlerinin gerektirdiği ödemeler dışında mal varlığından ortaklarına, yönetim ve denetim kurulu üyelerine, personeline ya da üçüncü kişilere herhangi bir menfaat sağlayamaz.</p> <p>Bu maddede yer alan hususlar ile Sermaye Piyasası Kurulu tarafından ileride yapılacak düzenlemelerin farklılık taşıması halinde Sermaye Piyasası Kurulu'nca yapılacak düzenlemelere uyulur.</p>

14 MAYIS 2012



ESKİ ŞEKİL

YENİ ŞEKİL

düşük bedel karşılığı ortaklık lehine üst hakkı tesis edilmesi halinde, projenin teminatı olarak arazi sahibi lehine ipotek veya sınırlı ayni haklar tesis edilmesi mümkündür. Ayrıca gayrimenkullerin, gayrimenkul projelerininve gayrimenkule dayalı hakların satın alınması sırasında yalnızca bu işlemlerin finansmanına ilişkin olarak ya da yatırımlar için kredi temini amacıyla portföydeki varlıklar üzerinde rehin ve diğer sınırlı ayni haklar tesis edilebilir. Portföydeki varlıkların üzerinde bu amaçlar dışında hiçbir suretle üçüncü kişiler lehine tasarrufla bulunulamaz. Bu şekilde doğacak toplam yükümlülüklerin değeri ortaklık portföyündeki varlıkların rayiç değerleri toplamını aşamaz. Şirket lehine tesis edilecek ipotek, rehin, kefalet ve diğer teminatları kabul, fek ve tadil edebilir.

o) Sermaye Piyasası Kurulunun Gayrimenkul Yatırım Ortaklıklarına ilişkin düzenlemelerinde belirlenen kapsam ve sınırlar dahilinde, diğer şirketlere iştirak edebilir, bu iştiraklerini devir ve ferağ edebilir.

p) Şirketin portföyünde bulunan ve kira geliri elde etme amacına yönelik gayrimenkuller veya onların bağımsız bölümlerine ilişkin olarak güvenlik, temizlik, genel idare ve buna benzer nitelikteki temel hizmetleri sunabileceği gibi, şirket portföyünde yer alan gayrimenkuller ve gayrimenkul projelerinin pazarlanmasına ve değerinin artırılmasına yönelik olarak yapılacak reklam ve promosyon faaliyetlerini de yapabilir. Yine bu amaca yönelik olmak üzere sahip ve maliki bulunduğu garaj katlarını işletebilir ve işlettirebilir.

Şirketin faaliyet esasları, yapamayacağı işler, yatırım

14 MAYIS 2012



ESKİ ŞEKİL	YENİ ŞEKİL
<p>faaliyetleri, yatırım yasakları, yönetim sınırlamaları, portföy sınırlamaları ve portföy çeşitlendirmesi ile mutlak hakların tesisi ve tapu işlemleri hususunda Sermaye Piyasası Kurulunun düzenlemelerine ve ilgili mevzuata uyulur.</p> <p>Şirket portföyünün iyi yönetilmesi için, şirket portföyünden ayrı kendi ihtiyacının gerektirdiği miktar ve değerde taşınır ve taşınmaz mal satın alabilir veya kiralayabilir.</p> <p>Şirket, huzur hakkı, ücret, kar payı gibi faaliyetlerinin gerektirdiği ödemeler dışında mal varlığından hissedarlarına, yönetim ve denetim kurulu üyelerine, personeline ya da üçüncü kişilere herhangi bir menfaat ve hak sağlayamaz.</p> <p>Bu maddede yer alan hususlar ile Sermaye Piyasası Kurulunca sonradan yapılacak düzenlemelerin farklılık taşıması halinde Sermaye Piyasası Kurulunca yapılacak düzenlemelere uyulur.</p>	
<p>MADDE 4-ŞİRKETİN MERKEZ VE ŞUBELER</p> <p>Şirketin merkezi İstanbul ili, Beşiktaş ilçesindedir. Adresi Nispetiye Caddesi Ak Merkez E-3 Blok Kat.1 Etiler, İstanbul'dur.</p> <p>Adres değişikliğinde yeni adres ticaret siciline tescil ve Türkiye Ticaret Sicili Gazetesinde ilan ettirilir ve ayrıca Sermaye Piyasası Kuruluna ve Sanayi ve Ticaret Bakanlığına bildirilir. Tescil ve ilan edilmiş adrese yapılan tebligat Şirkete yapılmış sayılır. Tescil ve ilan edilmiş adresinden ayrılmış olmasına rağmen yeni adresini süresi içinde tescil ettirmemiş şirket için bu durum fesih sebebi sayılır.</p> <p>Şirket Sanayi ve Ticaret Bakanlığı ile Sermaye Piyasası Kuruluna bilgi vermek</p>	<p>MADDE 4 – ŞİRKET'İN MERKEZ VE ŞUBELERİ</p> <p>Şirketin merkezi İstanbul ili, Beşiktaş ilçesindedir. Adresi Nispetiye Caddesi Akmerkez E-3 Blok Kat.1 Etiler/İstanbul'dur.</p> <p>Adres değişikliğinde yeni adres, ticaret siciline tescil ve Türkiye Ticaret Sicili Gazetesinde ilan ettirilir ve ayrıca Sermaye Piyasası Kurulu'na ve Gümrük ve Ticaret Bakanlığı'na bildirilir. Tescil ve ilan edilmiş adrese yapılan tebligat Şirket'e yapılmış sayılır. Tescil ve ilan edilmiş adresinden ayrılmış olmasına rağmen yeni adresini süresi içinde tescil ettirmemiş şirket için bu durum fesih sebebi sayılır. Şirket, Sermaye Piyasası Kurulu ile Gümrük ve Ticaret Bakanlığı'na bilgi vermek şartıyla şube ve temsilcilik açabilir.</p>

ESKİ ŞEKİL	YENİ ŞEKİL
<p>şartıyla ve yönetim kurulu kararına müsteniden yurt içinde şubeler, irtibat büroları, temsilcilikler açabilir.</p>	
<p>MADDE 5 – SÜRE</p> <p>Şirketin hukuki varlığı belirli bir süre ile sınırlanmamıştır. Böyle olmakla beraber genel kurul kanunda gösterilen toplantı ve karar nisaplarına riayet şartı ile ana sözleşmeyi tadil ederek Şirketin süresini sınırlayabilir. Ana sözleşmenin tadili mahiyetinde olan işbu kararın tatbikinden önce Sermaye Piyasası Kurulundan ve Sanayi ve Ticaret Bakanlığından izin alınması şarttır.</p>	<p>MADDE 5 – ŞİRKET'İN SÜRESİ</p> <p>Şirket'in hukuki varlığı herhangi bir süre ile kısıtlanmamıştır.</p>
<p>MADDE 6–SERMAYEVE HİSSE SENETLERİ</p> <p>Şirket, Sermaye Piyasası Kanunu hükümlerine göre ve Sermaye Piyasası Kurulunun 15.2.2005 tarihli ve B.02.1.SP.K.0.15-102-4797 sayılı izni ile kayıtlı sermaye sistemini kabul etmiştir.</p> <p>Şirketin kayıtlı sermaye tavanı 27.400.000.-YTL (yirmiyedimilyondörtüzbini) lira olup, herbiri 1.-YKR. (bir yeni kuruş) itibari değerinde 2.740.000.000 (ikimilyaryediyüzkırmilyon) adet hisseye ayrılmıştır.</p> <p>Şirketin çıkarılmış sermayesi her biri 1.-YKR itibari değerinde 1.370.000.000 (birmilyarüçyüzyetmişmilyon) adet hisseye ayrılmış 13.700.000.-YTL (onüçmilyonyediyüzbini) Yeni Türk Lira'sıdır.</p> <p>İşbu çıkarılmış sermayenin;</p> <p>a) 5.245.032.08-YTL'lik (Beşmilyon ikiyüzkırkbeşbin otuziki Yeni Türk Lirası sekiz Yeni Kuruş) kısmı, [İstanbul] 4. Asliye Ticaret Mahkemesinin 17.01.2000 tarih ve 2000/151D.GG sayılı dosyası ve 20.03.2000 tarihli bilirkişi raporu ile değeri tespit edilmiş olan, Tekfen Holding Anonim Şirketi'nin sahibi bulunduğu İstanbul, Beşiktaş, 76</p>	<p>MADDE 6 – SERMAYE VE PAYLAR</p> <p>Şirket, Sermaye Piyasası Kanunu hükümlerine göre 75.000.000 (yetmişbeşmilyon) TL kayıtlı sermaye tavanına sahip olup; her biri 1 (bir) Kr itibari değerinde 7.500.000.000 (yedimilyarbeşyüzmilyon) adet paya ayrılmıştır.</p> <p>Sermaye Piyasası Kurulu'na verilen kayıtlı sermaye tavanı izni, 2012-2016 yılları (5 yıl) için geçerlidir. 2016 yılı sonunda izin verilen kayıtlı sermaye tavanına ulaşamamış olsa dahi, 2016 yılından sonra yönetim kurulunun sermaye artırımı kararı alabilmesi için; daha önce izin verilen tavan ya da yeni bir tavan tutarı için Sermaye Piyasası Kurulu'ndan izin almak sureti ile genel kuruldan yeni bir süre için yetki alınması zorunludur. Söz konusu yetkinin alınmaması durumunda, Şirket kayıtlı sermaye sisteminden çıkmış sayılır.</p> <p>Şirket'in çıkarılmış sermayesi her biri 1 (bir) Kr itibari değerinde 3.726.400.000 (üçmilyaryediyüzyirmialtı milyondörtüzbini) adet paya ayrılmış 37.264.000 (otuzyedimilyonikiyüztümüşdörtbin) TL'dir.</p> <p>İşbu çıkarılmış sermayenin, 5.255.032,08 TL'si lik kısmı aynı olarak, 32.008.967,92 TL'si ise nakden ödenmiştir. Aynı sermaye karşılığı çıkarılacak payların devrinde TTK'nın 404. maddesi uygulanmaz.</p> <p>Şirket'in çıkarılmış sermayesini temsilen eden pay grupları, (A) Grubu nama 407.575.000 adet</p>

ESKİ ŞEKİL	YENİ ŞEKİL
<p>pafta, 83 ada, 1 parselde kayıtlı gayrimenkullerdeki % 30,5'lik hisse karşılığı aynı sermaye olarak;</p> <p>b) 10.000-YTL'lik (Onbin Yeni Türk Lirası) kısmı, Ak Ekspor Sanayi Ürünleri İhracat ve Taahhüt Anonim Şirketi ve İstikbal İnşaat Ve İhracat Anonim Şirketi'nin aktif ve pasifinin bir küll halinde Kurumlar Vergisi Kanununun 37, 38 ve 39. maddeleri ve Türk Ticaret Kanununun 451. maddesi ile diğer ilgili hükümlerine uygun olarak devir alınması suretiyle gerçekleştirilen birleşme sonucunda intikal eden ve İstanbul Asliye 6. Ticaret Mahkemesinin 27.11.2000 tarih ve 2000/2878 D.Çş sayılı kararı ile tayin olunan bilirkişilerce saptanan 29.11.2000 tarihli bilirkişi raporu ile değer tespiti yapılan varlıklar karşılığı aynı sermaye olarak;</p> <p>c) 5.255.067.92-YTL'lik (Beşmilyon ikiyüzellibeşbin altmışyedi Yeni Türk Lirası doksaniki Yeni Kuruş) kısmı,hissedarlarca hisseleri oranında nakden ödenerek;</p> <p>d) 3.189.900-YTL'lik (üç milyon yüzseksendokuzbin dokuzyüz Yeni Türk Lirası) kısmı ise, mevcut yasal yedek akçelerin sermayeye ilavesi suretiyle karşılanmış olup, bu sermayenin tamamı hissedarlarca her türlü muvazaadan ari olarak ödenmiştir.</p> <p>Şirket, yapacağı sermaye artırımlarında sermaye piyasası mevzuatının ilgili hükümlerinde gösterilen aynı ve nakdi sermaye oranlarına uymakla yükümlü olup, kayıtlı sermaye tavanı içerisinde yer alsadahi, aynı sermaye artırımları ancak Şirket Genel Kurulunun bu yönde alacağı kararla yapılabilir. Her halükarda Şirketin çıkarılmış sermayesinin tamamı ödenmiş olmalıdır.</p> <p>Şirket'in çıkarılmışsermayesini temsilen,149.843.750 adet (A)Grubu nama, 104.462.500adet(B) Grubunama,88.193.750 adet (C) Grubu nama,1.027.500.000adet (D)</p>	<p>pay karşılığı 4.075.750 TL'ndan, (B) Grubu nama 284.138.000 adet pay karşılığı 2.841.380 TL'ndan, (C) Grubu nama 239.887.000 adet pay karşılığı 2.398.870 TL'ndan ve (D) Grubu hamiline 2.794.800.000adet pay karşılığı 27.948.000 TL'ndan oluşmaktadır. Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemelerinden kaynaklanan zorunluluklar saklı kalmak üzere nama yazılı payların devri kısıtlanamaz.</p> <p>Pay devirlerinde ve pay devralacak ortaklarda aranacak niteliklere ilişkin hususlarda sermaye piyasası mevzuatı hükümlerine uyulur.</p> <p>Yönetim kurulu, 2012-2016 yılları arasında Sermaye Piyasası Kanunu hükümlerine ve Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemelerine uygun olarak, kayıtlı sermaye tavanına kadar yeni paylar ihraç ederek çıkarılmış sermayeyi arttırmaya ve pay sahiplerinin yeni pay alma hakkının sınırlandırılması ile primli pay ihracı konusunda karar almaya yetkilidir.</p> <p>Sermaye artırımlarında rüçhan hakkı kullanıldıktan sonra kalan paylar ile rüçhan hakkı kullanımının kısıtlandığı durumlarda yeni ihraç edilen tüm paylar nominal değerinin altında olmamak üzere piyasa fiyatı ile halka arz edilir.</p> <p>Çıkarılmış sermaye miktarının şirket unvanının kullanıldığı belgelerde gösterilmesi zorunludur.</p> <p>Sermayeyi temsil eden paylar kaydileştirme esasları çerçevesinde kayden izlenir.</p>

14 MAYIS 2012



ANONİM ŞİRKETİ
GAYRİMENKUL YATIRIM ORTAKLIĞI
ANONİM ŞİRKETİ

ESKİ ŞEKİL**YENİ ŞEKİL**

Grubu hamiline yazılı hisse ihraç edilmiştir.

Şirket'in gayrimenkul yatırım ortaklığına dönüşümüne ilişkin esas sözleşme değişikliklerinin Ticaret Siciline tescilinden itibaren şirketin çıkarılmış sermayesinin asgari %49'unu temsil eden (D) Grubu hamiline yazılı hisseler halka arz edilecektir.

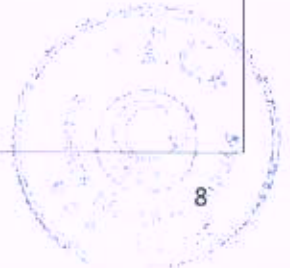
Sermaye piyasası mevzuatında tanımlandığı şekliyle "Lider Girişimci" sıfatını haiz AKKÖK SANAYİYATIRIM VE GELİŞTİRME ANONİM ŞİRKETİ, TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ ve Sayın DAVIT BRAUNITAYN'ın sahibi bulunduğu 342.500.000 adet nama ve hamiline yazılı hisseler, halka arz suretiyle satış süresinin bitimini takip eden bir yıl boyunca başkasına devredilemez. Bu yasağa rağmen lider girişimcinin bu süre içerisinde gerçekleştirdiği hisse devirleri Şirket pay defterine kaydedilmez.

Aynı sermaye karşılığı çıkarılacak hisselerin devrinde Türk Ticaret Kanununun 404.maddesi uygulanmaz.

Yönetim kurulu Sermaye Piyasası Kanunu hükümlerine uygun olarak kayıtlı sermaye tavanına kadar yeni hisse ihraç ederek çıkarılmış sermayeyi artırmaya ve hisse sahiplerinin yeni hisse alma hakkının sınırlandırılması ile primli hisse ihracı konusunda karar almaya yetkilidir.

Sermaye artırımlarında rüçhan hakkı kullanıldıktan sonra kalan hisseler ile rüçhan hakkı kullanımının kısıtlandığı durumlarda yeni ihraç edilen tüm hisseler nominal değerinde olmamak üzere piyasa fiyatı ile halka arz edilir.

14 MAYIS 2012



ESKİ ŞEKİL	YENİ ŞEKİL
<p>Çıkarılmış sermaye miktarının Şirket unvanının kullanıldığı belgelerde kullanılması zorunludur.</p> <p>Şirket yönetim kurulu Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemeleri çerçevesinde hisselerini birden fazla hisseyi temsil etmeye çeşitli kupürler halinde bastrabilir.</p>	
<p>MADDE 7-HİSSE SENETLERİNİN DEVRİ</p> <p>Şirketin(A), (B) ve (C) grubu nama yazılı hisse senetleri, halka arz edilen (D) grubu hamiline yazılı hisse senetlerinin halka arz suretiyle satış süresinin bitimini takip eden bir yıl boyunca bir başkasına devredilemez. Bu hüküm eaykırı olarak yapılan hisse devirleri Şirket pay defterine kaydedilmez.</p> <p>Birinci fıkrada öngörülen devir yasağına ilişkin sürenin bitiminden sonra dahi, (D) grubu hisse senetleri dışında kalan nama yazılı (A), (B) ve (C) grubu hisselerin ve rüçhan haklarının satışı, devri, rehnedilmeleri veya üzerlerinde üçüncü kişiler lehine herhangi surette tasarruf edilmeleri, Yönetim Kurulunun iznine bağlıdır. Yönetim Kurulu hiçbir sebep göstermeksizin bu izni vermeyebilir ve söz konusu tasarruf işlemi pay defterine işlemekten imtina edebilir. Her izin ilgili işleme münhasır olup, bu izin çerçevesinde gerçekleştirilen tasarruflar pay defterine kaydedildiği takdirde hüküm ifade eder. Türk Ticaret Kanununun 418. maddesinin 4.fıkrası hükmü ve Sermaye Piyasası Kanunu hükümleri saklıdır.</p> <p>Aynı gruptan hissedarların kendi aralarında yapacakları hisse devirleri, gerçek kişi hissedarların eş ve fûruğuna yapacakları devirler ile şirkete yönetim kurulu üyesi olabilmek için yasanın aradığı asgari oranda yapılacak devirler Yönetim Kurulunun iznine tabi değildir.</p>	<p>MADDE 7 – PAYLARIN DEVRİ</p> <p>(D) grubu payların dışında kalan nama yazılı (A), (B) ve (C) grubu paylarınve rüçhan haklarının satışı, devri, rehnedilmeleri veya üzerlerinde üçüncü kişiler lehine herhangi surette tasarruf edilmeleri, Yönetim Kurulunun iznine bağlıdır. Yönetim Kurulu hiçbir sebep göstermeksizin bu izni vermeyebilir ve söz konusu tasarruf işlemi pay defterine işlemekten imtina edebilir. Her izin ilgili işleme münhasır olup, bu izin çerçevesinde gerçekleştirilen tasarruflar pay defterine kaydedildiği takdirde hüküm ifade eder. Türk Ticaret Kanununun 418. maddesinin 4. fıkrası hükmü ve Sermaye Piyasası Kanunu hükümleri saklıdır.</p> <p>Aynı gruptan hissedarların kendi aralarında yapacakları paydevirleri, gerçek kişi hissedarların eş ve fûruğuna yapacakları devirler ile şirkete yönetim kurulu üyesi olabilmek için yasanın aradığı asgari oranda yapılacak devirler Yönetim Kurulunun iznine tabi değildir.</p> <p>İmtiyazlı payların devri Sermaye Piyasası Kurulu'nun iznine tabidir.</p>
<p>MADDE 9-BORÇLANMA SINIRI VE MENKUL KIYMET İHRACI</p> <p>Şirket kısa sürely fon ihtiyaçlarını veya portföyü ile ilgili maliyetlerini</p>	<p>MADDE 9 – BORÇLANMA SINIRI VE MENKUL KIYMET İHRACI</p> <p>Şirket kısa süreli fon ihtiyaçlarını veya portföyüyle ilgili maliyetlerini karşılayabilmek</p>

14 MAYIS 2012



ESKİ ŞEKİL	YENİ ŞEKİL
<p>karşılayabilmek amacıyla hesap dönemi sonunda hazırlayıp kamuya açıkladıkları son üç aylık portföy tablosunda yeralan net aktif değerinin üç katı kadar kredi kullanabilir. Söz konusu kredilerin üst sınırının hesaplanmasında Şirketin finansal kiralama işlemlerinden doğan borçları ve gayri nakdi kredileri dikkate alınır.</p>	<p>amacıyla, sermaye piyasası mevzuatındaki sınırlamalar dâhilinde kredi kullanabilir, tahvil, finansman bonusu, varlık teminli varlığa dayalı menkul kıymet ve diğer borçlanma senetlerini ihraç edebilir. İhraç edilecek borçlanma senetlerinin limiti hususunda Sermaye Piyasası Kanunu ve diğer ilgili mevzuat hükümlerine uyulur.</p> <p>Şirket yönetim kurulu, Sermaye Piyasası Kanunu'nun 13. maddesi çerçevesinde tahvil, finansman bonusu ve diğer borçlanma senetlerini ihraç yetkisine sahiptir. Bu durumda Türk Ticaret Kanunu'nun 423. maddesi hükmü uygulanmaz.</p>
<p>MADDE 10- PORTFÖY İDARESİ, PORTFÖYDEKİ VARLIKLARIN MUHAFAZASI, SİGORTALANMASI VE DEĞERLEMESİ</p> <p>Şirket portföyünün idaresi, faaliyeti ve çeşitlendirilmesi Sermaye Piyasası Kurulunun ilgili hüküm ve tebliğleri uyarınca yapılır.</p> <p>Şirket portföyünde yer alan sermaye piyasası araçlarının imzalanacak bir saklama sözleşmesi çerçevesinde İMKB Takas ve Saklama Bankası Anonim Şirketinde saklanması zorunludur.</p> <p>Şirket portföyünde yer alan arsa, arazi, haklar ve henüz inşaatına başlanmamış projeler ve sermaye piyasası araçları hariç olmak üzere tüm varlıkların oluşabilecek her türlü hasara karşı rayiç ve yeniden inşaa değerleri dikkate alınarak sigorta ettirilmesi zorunludur.</p> <p>Ayrıca portföydeki projelerin tamamlanamama veya varlıkların değer ve kira kaybına ilişkin sigorta yapılması mümkündür.</p> <p>Şirket, sermaye piyasası mevzuatında sayılan durumlarda Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemeleri çerçevesinde faaliyet gösteren bir ekspertiz şirketine, işlem konusu olan varlıkların ve hakların değerlerini ve rayiç</p>	<p>MADDE 10 -PORTFÖYÜN İDARESİ, PORTFÖY SINIRLAMALARI, PORTFÖYDEKİ VARLIKLARIN DEĞERLEMESİ, MUHAFAZASI VE SİGORTALANMASI</p> <p>Şirket portföyünün idaresinde Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemelerine uyulur.</p> <p>Genel amaçlı gayrimenkul yatırım ortaklıklarının portföylerini sektör, bölge ve gayrimenkul bazında çeşitlendirmeleri ve uzun vadeli yönetmeleri esastır.</p> <p>Şirket portföyünün oluşturulmasında ve yönetiminde Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemelerinde yer alan sınırlamalara uyulur.</p> <p>Şirket, sermaye piyasası mevzuatında sayılan durumlarda, Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemeleri çerçevesinde faaliyet gösteren Kurulca listeye alınmış ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun gayrimenkul yatırım ortaklıklarına ilişkin düzenlemelerinde belirtilen şartları taşıyan bir gayrimenkul değerlendirme şirketine, sermaye piyasası mevzuatında belirlenen süreler içinde işleme konu olan varlıkların ve hakların değerlerini ve rayiç kira bedellerini tespit ettirmekle yükümlüdür. Şirket, portföyünde bulunan diğer varlıklara ilişkin değerlemelerde ise Sermaye Piyasası Kurulu'nun ilgili düzenlemelerine uyulur.</p>

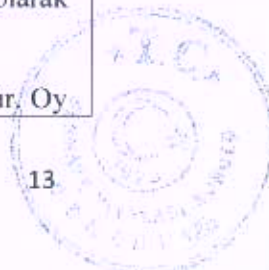
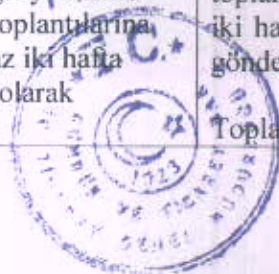
ESKİ ŞEKİL	YENİ ŞEKİL
<p>kira bedellerini tespit ettirmekle yükümlüdür. Değerleme, ekspertiz şirketinin seçimi, ekspertiz değerinin kullanılması ve değerlendirme ile ilgili tüm hususlarda sermaye piyasası mevzuatı hükümlerine uyulur.</p>	<p>Şirket portföyüne alınan sermaye piyasası araçları veya bunları temsil eden belgeler sermaye piyasası mevzuatı çerçevesinde yapılacak saklama sözleşmesi ile İMKB Takas ve Saklama Bankası A.Ş. nezdinde muhafaza edilir.</p> <p>Şirket portföyünde yer alan arsa, arazi, haklar ve henüz inşaatına başlanmamış projeler ve sermaye piyasası araçları hariç olmak üzere tüm varlıkların oluşabilecek her türlü hasara karşı rayiç değerleri dikkate alınarak sigorta edilmesi zorunludur.</p>
<p>MADDE 11-YÖNETİM KURULUNUN SEÇİMİ VE GÖREV SÜRESİ</p> <p>Şirket Yönetim Kurulu, 4'ü (A) Grubu nama muharrer hisse sahiplerinin çoğunluğunun; 3'ü (B) Grubu nama muharrer hisse sahiplerinin çoğunluğunun; 2'si (C) Grubu nama muharrer hisse sahiplerinin çoğunluğunun ve 1'i de halka arz edilmiş ve genel kurul toplantısına katılmış (D) grubu hamiline yazılı hisse sahiplerinin çoğunlukla belirleyerek önereceği adaylar arasından Genel Kurul tarafından seçilecek ON üyeden oluşur.</p> <p>Halka arzedilmiş ve genel kurul toplantısına katılmış (D) grubu hamiline yazılı hisse sahiplerinin genel kurulda aday göstermemesi ve/veya çoğunlukla bir aday belirleyememesi halinde, Şirket Yönetim Kurulu, 4'ü (A) Grubu nama muharrer hisses ahiplerinin çoğunluğunun; 3'ü (B) Grubu nama muharrer hisse sahiplerinin çoğunluğunun ve 2'si (C) Grubu nama muharrer hisse sahiplerinin çoğunluğunun önereceği adaylar arasından Genel Kurul tarafından seçilecek DOKUZ üyeden oluşur.</p> <p>Bu suretle seçilecek Yönetim Kurulu üyelerinin görev süreleri bir yıl olup, süresi sona eren yönetim kurulu üyeleri yeniden seçilebilirler.</p> <p>Bir üyeliğin herhangi bir nedenle boşalması halinde Şirket Yönetim Kurulu, Türk Ticaret</p>	<p>MADDE 11 – YÖNETİM KURULU VE GÖREV SÜRESİ</p> <p>Şirketin idaresi, üçüncü kişilere karşı temsil ve ilzamu, Türk Ticaret Kanunu ve sermaye piyasası mevzuatı hükümleri çerçevesinde genel kurul tarafından en çok 3 (üç) yıl süre ile görev yapmak üzere seçilen Türk Ticaret Kanunu ve sermaye piyasası mevzuatında belirtilen şartları haiz ve çoğunluğu icrada görevli olmayan üyelerden oluşan yönetim kuruluna aittir. Yönetim kurulu ilk toplantısında üyeleri arasından bir başkan ve başkan olmadığı zaman vekâlet etmek üzere bir başkan vekili seçer.</p> <p>Şirket Yönetim Kurulu, 4'ü (A) Grubu nama yazılı payların çoğunluğunun; 3'ü (B) Grubu nama yazılı payların çoğunluğunun; 2'si (C) Grubu nama yazılı payların çoğunluğunun ve 1'i de halka arz edilmiş ve genel kurul toplantısına katılmış (D) grubu hamiline yazılı payların çoğunlukla belirleyerek önereceği adaylar arasından genel kurul tarafından seçilecek 10 (on) üyeden oluşur.</p> <p>Halka arz edilmiş ve genel kurul toplantısına katılmış (D) grubu hamiline yazılı payların genel kurulda aday göstermemesi ve/veya çoğunlukla bir aday belirleyememesi halinde, Şirket Yönetim Kurulu, 4'ü (A) Grubu nama yazılı payların çoğunluğunun; 3'ü (B) Grubu nama yazılı payların çoğunluğunun ve 2'si (C) Grubu nama yazılı payların çoğunluğunun önereceği adaylar arasından Genel Kurul tarafından seçilecek 9 (dokuz) üyeden oluşur.</p>

ESKİ ŞEKİL	YENİ ŞEKİL
<p>Kanunu ve sermaye piyasası mevzuatında belirlenen şartları haiz bir kimseyi, birinci fıkrada gösterilen imtiyazlara uygun olarak geçici üye olarak seçer ve ilk Genel Kurulun onayına sunar. Bu şekilde seçilen üye eski üyenin süresini tamamlar. Yönetim Kurulu üyeleri Genel Kurul tarafından her zaman görevden alınabilir.</p> <p>Tüzel kişi hissedarları temsilen yönetim kuruluna seçilecek gerçek kişi üyeler, temsil ettikleri tüzel kişilerle temsil münasebeti kesildiğinde üyelik sıfatını kendiliğinden kaybederler.</p> <p>Yönetim Kurulu ilk toplantısında üyeleri arasından bir başkan ve başkan olmadığı zaman vekalet etmek üzere bir başkan vekili seçer.</p> <p>Yönetim Kurulunda görev alacak üyelerin çoğunluğunun Türkiye Cumhuriyeti vatandaşı olması ve en az 1/3'ü ile;</p> <p>a) Sermaye piyasası mevzuatında tanımlanan lider girişimci, b) Lider Girişimcinin % 10'dan fazla hisseye veya bu oranda oy hakkına sahip olduğu şirketler, c) Şirkette % 10 veya üzerinde hisse sahibi veya bu oranda oy hakkı olan diğer hissedarlar, d) Şirkette yönetim kuruluna aday gösterme imtiyazını içeren hisse sahibi hissedarlar, e) Danışmanlık hizmeti alınan Şirket, f) İşletmeciler şirketler, g) Şirketin iştirakleri, h) Şirkette %10 veya üzerinde hisse sahibi veya bu oranda oy hakkı olan hissedarlar ile yönetim kuruluna aday gösterme imtiyazını içeren hisse sahibi hissedarların % 10'dan fazla hisse veya bu oranda oy hakkına sahip olduğu şirketler, arasında soniki yıl içerisinde istihdam, sermaye veya ticari anlamda doğrudan veya dolaylı birlişki kurulmamış olmalı ve eş dahil 3.dereceye kadar kan veya sıhrî</p>	<p>Yönetim kuruluna 2'den az olmamak üzere, Sermaye Piyasası Kurulu'nun Kurumsal Yönetim İlkelerinde belirtilen yönetim kurulu üyelerinin bağımsızlığına ilişkin esaslar çerçevesinde yeterli sayıda bağımsız yönetim kurulu üyesi genel kurul tarafından seçilir.</p> <p>Yönetim kurulunda görev alacak bağımsız üyelerin sayısı ve nitelikleri Sermaye Piyasası Kurulu'nun kurumsal yönetime ilişkin düzenlemelerine göre tespit edilir.</p> <p>Görev süresi sonunda görevi biten üyelerin yeniden seçilmesi mümkündür. Bir üyeliğin herhangi bir nedenle boşalması halinde, yönetim kurulu, işbu maddede gösterilen imtiyazlara uygun olarak, Türk Ticaret Kanunu ve sermaye piyasası mevzuatında belirtilen şartları haiz bir kimseyi geçici olarak bu yere üye seçer ve ilk genel kurulun onayına sunar. Böylece seçilen üye eski üyenin süresini tamamlar.</p> <p>Tüzel kişi hissedarları temsilen yönetim kuruluna seçilecek gerçek kişi üyeler, temsil ettikleri tüzel kişilerle temsil münasebeti kesildiğinde üyelik sıfatını kendiliğinden kaybederler.</p> <p>Yönetim kurulu üyeleri, genel kurul tarafından her zaman görevden alınabilir.</p> <p>Yönetim kurulunun görev ve sorumluluklarının sağlıklı bir biçimde yerine getirilmesi için sermaye piyasası mevzuatına uygun olarak belirlenen komiteler oluşturulur. Komitelerin görev alanları, çalışma esasları ve hangi üyelerden oluşacağı yönetim kurulu tarafından belirlenir.</p>

14 MAYIS 2012



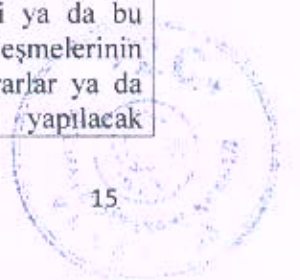
ESKİ ŞEKİL	YENİ ŞEKİL
<p>hısmılık bulunmamalıdır.Söz konusu 1/3'ün hesaplanmasında küsuratlı sayı ortaya çıktığı takdirde en yakın tam sayı esas alınır.</p>	
<p>MADDE 12-YÖNETİM KURULUNASEÇİLME ŞARTLARI</p> <p>Şirkette görev alacak Yönetim Kurulu Üyelerinin;</p> <p>(a) Muaccel vergi ve prim borcu bulunmaması;</p> <p>(b) Kendileri veya sınırsız sorumlu ortak oldukları kuruluşlar hakkında iflas kararı verilmemiş ve konkordato ilan edilmemiş olması;</p> <p>(c) Sermaye Piyasası Kurulu tarafından çıkarılan Seri:V, No.46 sayılı "Aracılık Faaliyetleri ve Aracı Kuruluşlara İlişkin Esaslar Tebliği"nin 9'uncu maddesinin birinci fıkrasının (d) bendinde belirtilen şartları taşımaları;</p> <p>(d) En az dört yıllık yüksek öğrenim kurumlarından mezun olmuş olmaları;</p> <p>(e) Şirketin faaliyet konusunu yakından ilgilendiren hukuk, inşaat, bankacılık ve finans gibi alanlarda en az 3 yıllık mesleki tecrübeye sahip olmaları (yalnızca gayrimenkul alım satım işi ile uğraşmak bu alanda edinilmiş tecrübe sayılmayacaktır), zorunludur.</p>	<p>MADDE 12 - YÖNETİM KURULUNA SEÇİLME ŞARTLARI</p> <p>Yönetim kurulu üyelerinin Türk Ticaret Kanunu, sermaye piyasası mevzuatı ve ilgili diğer mevzuat ile öngörülen şartları taşımaları gerekir.</p>
<p>MADDE 13-YÖNETİM KURULU TOPLANTILARI</p> <p>Yönetim Kurulu, Şirket işleri açısından gerekli görülen zamanlarda, Başkan veya Başkan Vekilinin çağrısı ile toplanır. Yönetim Kurulu Üyelerinden her biri de Başkan veya Başkan Vekiline yazılı olarak başvurup kurulun toplantıya çağırılmasını talep edebilir. Başkan veya Başkan Vekili bu talebe rağmen Yönetim Kurulunu toplantıya çağırılmazsa üyeler de re'sen çağrı yetkisine sahip olurlar. Yönetim kurulu toplantılarına çağrılar toplantı tarihinden en az iki hafta önce kurye veya faks ile yazılı olarak gönderilir.</p>	<p>MADDE 13 - YÖNETİM KURULU TOPLANTILARI</p> <p>Yönetim Kurulu, Şirket işleri açısından gerekli görülen zamanlarda, başkan veya başkan vekilinin çağrısı ile toplanır. Yönetim kurulu üyelerinden her biri de başkan veya başkan vekiline yazılı olarak başvurup kurulun toplantıya çağırılmasını talep edebilir. Başkan veya başkan vekili bu talebe rağmen yönetim kurulumu toplantıya çağırılmazsa üyeler de re'sen çağrı yetkisine sahip olurlar. Yönetim kurulu toplantılarına çağrılar toplantı tarihinden en az iki hafta önce kurye veya faks ile yazılı olarak gönderilir.</p> <p>Toplantılarda her üyenin bir oy hakkı vardır. Oy</p>



ESKİ ŞEKİL	YENİ ŞEKİL
<p>Toplantılarda her üyenin bir oy hakkı vardır. Oy hakkı şahsen kullanılır. Üyelerden biri toplantı yapılması isteminde bulunmadıkça, bir üyenin yaptığı öneriye, diğer üyelerin muvafakatlerini yazılı olarak bildirmeleri suretiyle de karar alınabilir. Yönetim kurulunun toplantı gündemi Yönetim Kurulu Başkan tarafından tespit edilir.</p> <p>Toplantı yeri şirket merkezidir. Ancak Yönetim Kurulu, üyelere en az bir hafta önceden ellerine geçecek şekilde yazılı olarak kurye veya faks ile bildirilmesi kaydıyla başka yerde de toplanabilir.</p> <p>Yönetim kurulu en az dokuz kişi ile toplanır. Aşağıda belirtilen oy birliğinin şart olduğu kararlar hariç olmak üzere, yönetim kurulu toplantılarında kararlar en az dokuz üyenin oybirliği ile alınır.</p> <p>Aşağıdaki konulara ilişkin kararlar tüm üyelerin toplantıda hazır bulunması ve oy birliği ile alınır:</p> <ul style="list-style-type: none"> a) Alım veya satım değeri 500.000 Euro veya muadilini aşan gayrimenkul alış ve satış işlemleri; b) Alım veya satım değeri 500.000 Euro veya muadilini aşan her türlü varlık alış ve satış işlemleri ile yine aynı tutarı aşan yatırımlara girişilmesi; c) Şirketin sahip olduğu herhangi bir gayrimenkul üzerinde üçüncü kişiler lehine herhangi bir ayni hak, takyidat ya da benzeri hukuki kısıtlama tesis edilmesi (kamu hizmeti yapan kuruluşlar lehine kurulacak ve şirketin gayrimenkullerinin değerini olumsuz etkilemeyecek irtifak veya benzeri haklar hariç); d) Şirketin 500.000 EURO veya muadilini aşan tutarda mali taahhüt altına girmesi sonucunu verecek olan, garanti verilmesi, taahhütte bulunulması, borç senedi tanzim edilmesi, [döner sermaye veya yapısal veya proje 	<p>hakkı şahsen kullanılır. Üyelerden biri toplantı yapılması isteminde bulunmadıkça, bir üyenin yaptığı öneriye, diğer üyelerin muvafakatlerini yazılı olarak bildirmeleri suretiyle de karar alınabilir.</p> <p>Yönetim kurulunun toplantı gündemi yönetim kurulu başkanı tarafından tespit edilir. Yönetim kurulu kararı ile gündemde değişiklik yapılabilir.</p> <p>Toplantı yeri şirket merkezidir. Ancak yönetim kurulu, karar almak ve üyelere en az bir hafta önceden ellerine geçecek şekilde yazılı olarak kurye veya faks ile bildirimde bulunmak şartı ile başka yerde de toplanabilir.</p> <p>Yönetim kurulu en az dokuz kişi ile toplanır. Aşağıda belirtilen oy birliğinin şart olduğu kararlar hariç olmak üzere, yönetim kurulu toplantılarında kararlar en az dokuz üyenin oybirliği ile alınır.</p> <p>Oylarda eşitlik olması halinde o konu gelecek toplantıya bırakılır. Bu toplantıda da eşit oy alan öneri reddedilmiş sayılır.</p> <p>Yönetim kurulunda oylar kabul veya red olarak kullanılır. Red oyu veren, kararın altına red gerekçesini yazarak imzalar.</p> <p>Toplantıya katılmayan üyeler, meşru bir mazerete dayanmadıkça, yazılı olarak veya başka bir surette oy kullanamazlar.</p> <p>Aşağıdaki konulara ilişkin kararlar tüm üyelerin toplantıda hazır bulunması ve oy birliği ile alınır:</p> <ul style="list-style-type: none"> a) Alım veya satım değeri 500.000 Euro veya muadilini aşan gayrimenkul alış ve satış işlemleri; b) Alım veya satım değeri 500.000 Euro veya muadilini aşan her türlü varlık alış ve satış işlemleri ile yine aynı tutarı aşan yatırımlara girişilmesi; c) Şirketin sahip olduğu herhangi bir gayrimenkul üzerinde üçüncü kişiler lehine

ESKİ ŞEKİL	YENİ ŞEKİL
<p>finansmanında kullanılmak üzere] kredi alınması ve kredi verilmesi işlemleri;</p> <p>e) Şirketle hissedarları veya iştirakleri arasındaki sözleşmeler;</p> <p>f) Yıllık iş planı ve bütçenin onaylanması ile yıllık iş planı ve bütçeden önemli derecede sapılması sonucunu doğuracak işlemler;</p> <p>g) Yıllık Bütçe 'de belirlenen Kiralama İlkelerinin onaylanması; Bununla beraber, bu Kiralama İlkelerinde veya Yıllık Bütçe'de herhangi bir sapma olması halinde, onay için Yönetim Kurulu kararı gerekecek ancak buna ilişkin karar alınabilmesi için 8 üyenin olumlu oyu yeterli olacaktır.</p> <p>h) Şirketin sahip olduğu gayrimenkullere ilişkin sigorta sözleşmelerinin akdedilmesi ya da feshedilmesi;</p> <p>i) Şirket bordrosunda bulunan Şirket Genel Müdürü ile Genel Müdür Yardımcıları ve üst düzey Müdürlerine ilişkin hizmet/iş sözleşmelerinin akdedilmesi veya feshedilmesi ile emekliliklerine ilişkin işlemler;</p> <p>j) Şirketin gayrimenkulleri ile ilgili yönetim, işletme, proje geliştirme, danışmanlık ve inşaat sözleşmelerinin akdedilmesi veya feshedilmesi;</p> <p>k) Şirketin kar ve temettü avansı dağıtımına ilişkin olarak Genel Kurul'a yapılacak teklifler;</p> <p>l) Şirkete Vergi danışmanı, mali müşavir veya bağımsız denetçi tayini ya da bu kişilerle yapılmış hizmet sözleşmelerinin feshi hususunda alınacak kararlar ya da Şirket Genel Kuruluna yapılacak önerilere ilişkin kararlar;</p> <p>m) Şirketin olağan faaliyetleri haricinde kalan iş veya işlemler.</p>	<p>herhangi bir ayni hak, takyidat ya da benzeri hukuki kısıtlama tesis edilmesi (kamu hizmeti yapan kuruluşlar lehine kurulacak ve şirketin gayrimenkullerinin değerini olumsuz etkilemeyecek irtifak veya benzeri haklar hariç);</p> <p>d) Şirketin 500.000 EURO veya muadilini aşan tutarda mali taahhüt altına girmesi sonucunu verecek olan, garanti verilmesi, taahhütte bulunulması, borç senedi tanzim edilmesi, [döner sermaye veya yapısal veya proje finansmanında kullanılmak üzere] kredi alınması ve kredi verilmesi işlemleri;</p> <p>e) Şirket'le hissedarları veya iştirakleri arasındaki sözleşmeler;</p> <p>f) Yıllık iş planı ve bütçenin onaylanması ile yıllık iş planı ve bütçeden önemli derecede sapılması sonucunu doğuracak işlemler;</p> <p>g) Yıllık Bütçe 'de belirlenen Kiralama İlkelerinin onaylanması; Bununla beraber, bu Kiralama İlkelerinde veya Yıllık Bütçe'de herhangi bir sapma olması halinde, onay için Yönetim Kurulu kararı gerekecek ancak buna ilişkin karar alınabilmesi için 8 üyenin olumlu oyu yeterli olacaktır.</p> <p>h) Şirket'in sahip olduğu gayrimenkullere ilişkin sigorta sözleşmelerinin akdedilmesi ya da feshedilmesi;</p> <p>i) Şirket bordrosunda bulunan Şirket Genel Müdürü ile Genel Müdür Yardımcıları ve üst düzey Müdürlerine ilişkin hizmet/iş sözleşmelerinin akdedilmesi veya feshedilmesi ile emekliliklerine ilişkin işlemler;</p> <p>j) Şirketin gayrimenkulleri ile ilgili yönetim, işletme, proje geliştirme, danışmanlık ve inşaat sözleşmelerinin akdedilmesi veya feshedilmesi;</p> <p>k) Şirketin kar ve temettü avansı dağıtımına ilişkin olarak Genel Kurul'a yapılacak teklifler;</p> <p>l) Şirkete Vergi danışmanı, mali müşavir veya bağımsız denetçi tayini ya da bu kişilerle yapılmış hizmet sözleşmelerinin feshi hususunda alınacak kararlar ya da Şirket Genel Kurulu'na yapılacak</p>

14 MAYIS 2012



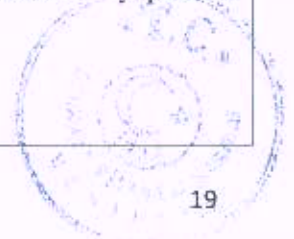
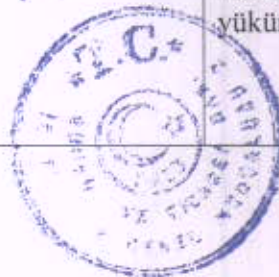
ESKİ ŞEKİL	YENİ ŞEKİL
	<p>önerilere ilişkin kararlar; m) Şirketin olağan faaliyetleri haricinde kalan iş veya işlemler.</p>
<p>MADDE 14-ÖZELLİK ARZ EDEN KARARLARIN KAMUYA AÇIKLANMASI</p> <p>Şirket ile aşağıda (A) bendinde sayılan taraflar arasında (B) bendinde sayılan hususlardaki Yönetim Kurulu kararları, Yönetim Kurulu'nda oy birliği ile alınmadığı takdirde, söz konusu karar gerekçeleri ile birlikte Sermaye Piyasası Kurulunun özel durumların kamuya açıklanmasına ilişkin düzenlemeleri çerçevesinde kamuya açıklanır, ayrıca yapılacak ilk Genel Kurul toplantısının gündemine alınarak karar hakkında hissedarlara bilgi verilmesi gerekir.</p> <p>A) Taraflar</p> <p>a) Sermaye Piyasası Mevzuatında tanımlanan lidergirişimci</p> <p>b) Şirkette sermayenin %10'u veya üzerinde hisseye veya bu oranda oy hakkına sahip hissedarlar</p> <p>c) Şirkette yönetim kuruluna aday gösterme imtiyazını içeren hisse sahibi hissedarlar</p> <p>d) Şirkete danışmanlık hizmeti veren şirket</p> <p>e) (a), (b) ve (c) bentlerinde sayılanların %10'dan fazla hisseye veya bu oranda oy hakkına sahip oldukları diğer şirketler,</p> <p>f) Şirketin iştirakleri</p> <p>B) Özellik Arz Eden Kararlar</p> <p>a) Şirket portföyünden varlık alınması, satılması, kiralanması veya kiraya verilmesine ilişkin kararlar</p> <p>b) Şirket portföyündeki varlıkların pazarlanması işini üstlenecek şirketlerin belirlenmesine ilişkin kararlar</p> <p>c) Kredi ilişkisi kurulmasına ilişkin kararlar</p>	<p>MADDE 14 – ÖZELLİK ARZ EDEN KARARLAR VE KURUMSAL YÖNETİM İLKELERİNE UYUM</p> <p>Ortaklık ile aşağıda (A) bendinde sayılan taraflar arasında, (B) bendinde sayılan hususlardaki yönetim kurulu kararları oybirliği ile alınmadığı takdirde kararın gerekçeleri ile birlikte Kurulun özel durumların kamuya açıklanmasına ilişkin düzenlemeleri çerçevesinde kamuya açıklanması, ayrıca yapılacak ilk genel kurul toplantısının gündemine alınarak ortaklara bilgi verilmesi gerekir.</p> <p>A- Taraflar</p> <p>a) Ortaklıkta sermayenin %10 veya üzerinde paya veya bu oranda oy hakkına sahip ortaklar,</p> <p>b) Ortaklıkta yönetim kuruluna aday gösterme imtiyazını içeren pay sahibi ortaklar</p> <p>c) Ortaklığa danışmanlık hizmeti veren şirket,</p> <p>d) (a) ve (b) bentlerinde sayılanların %10'dan fazla paya veya bu oranda oy hakkına sahip oldukları diğer şirketler,</p> <p>e) Ortaklığın iştirakleri,</p> <p>f) Ortaklığa işletmecilik hizmeti veren şirketler.</p> <p>B- Özellik arz eden kararlar</p> <p>a) Ortaklık portföyünden varlık alınması, satılması, kiralanması veya kiraya verilmesine ilişkin kararlar,</p> <p>b) Ortaklığın portföyündeki varlıkların pazarlanması işini üstlenecek şirketlerin belirlenmesine ilişkin kararlar,</p> <p>c) Kredi ilişkisi kurulmasına ilişkin kararlar,</p> <p>d) Ortaklığın paylarının halka arzında, yatırım alma taahhüdünde bulunan aracı kuruluşun belirlenmesine ilişkin kararlar,</p> <p>e) Ortak yatırım yapılmasına ilişkin kararlar,</p>

ESKİ ŞEKİL	YENİ ŞEKİL
<p>d) Şirket hisselerinin halka arzında, satın alma taahhüdünde bulunan aracı kuruluşun belirlenmesine ilişkin kararlar</p> <p>e) Ortak yatırım yapılmasına ilişkin kararlar</p> <p>f) Şirkete mali, hukuki veya teknik danışmanlık hizmeti verecek gerçek veya tüzel kişilerin belirlenmesine ilişkin kararlar</p> <p>g) Şirkete proje geliştirme, kontrol veya müteahhitlik hizmeti verecek gerçek veya tüzel kişilerin belirlenmesine ilişkin kararlar</p> <p>h) Yukarıda (A) bendinde yer alan tüzel kişilerin ihraç ettiği menkul kıymetlerin Şirket portföyüne alınmasına ilişkin kararlar</p> <p>i) Bunlar dışında kalmakla birlikte (A) bendinde sayılan taraflardan herhangi birisinin lehine sonuç doğurucu nitelikteki kararlar.</p>	<p>f) Ortaklığa mali, hukuki veya teknik danışmanlık hizmeti verecek gerçek veya tüzel kişilerin belirlenmesine ilişkin kararlar,</p> <p>g) Ortaklığa proje geliştirme, kontrol veya müteahhitlik hizmeti verecek gerçek veya tüzel kişilerin belirlenmesine ilişkin kararlar,</p> <p>h) (A) bendinde yer alan tüzel kişilerin ihraç ettiği menkul kıymetlerin ortaklık portföyüne alınmasına ilişkin kararlar,</p> <p>i) Ortaklığa işletmecilik hizmeti verecek gerçek veya tüzel kişilerin belirlenmesine ilişkin kararlar,</p> <p>j) Bunlar dışında kalmakla birlikte, (A) bendinde sayılan taraflardan herhangi birisinin lehine sonuç doğurucu nitelikteki kararlar.</p> <p>Kurumsal Yönetim İlkelerinin uygulanması bakımından önemli nitelikte sayılan işlemlerde ve Şirketin her türlü ilişkili taraf işlemlerinde ve üçüncü kişiler lehine teminat, rehin ve ipotek verilmesine ilişkin işlemlerde Sermaye Piyasası Kurulu'nun kurumsal yönetime ilişkin düzenlemelerine uyulur.</p> <p>Sermaye Piyasası Kurulu tarafından uygulaması zorunlu tutulan Kurumsal Yönetim İlkelerine uyulur. Zorunlu ilkelere uyulmaksızın yapılan işlemler ve alınan yönetim kurulu kararları geçersiz olup esas sözleşmeye aykırı sayılır.</p>
<p>MADDE 15-YÖNETİM KURULU ÜYELERİNİN ÜCRETLERİ</p> <p>Yönetim Kurulu Başkanı ve Üyelerinin ücretleri Genel Kurulca karara bağlanır.</p>	<p>MADDE 15 - YÖNETİM KURULU ÜYELERİNİN ÜCRETLERİ</p> <p>Yönetim kurulu başkanı ve üyelerinin ücretleri genel kurulca karara bağlanır.</p>
<p>MADDE 16-ŞİRKETİN YÖNETİM VE İLZAMI</p> <p>Şirket, Yönetim Kurulu tarafından yönetilir ve dışarıya karşı temsil ve ilzam olunur. Yönetim Kurulu, Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili sair mevzuatla ve Genel Kurulca kendisine verilen görevleri ifa ve icra eder.</p> <p>Yönetim Kurulu görev süresini aşan sözleşmeler akdedebilir. Şirket adına yazılan ve verilen bütün belge ve kağıtların ve şirket adına yapılan biçimle bağlantı ve sözleşmelerin muteber olması ve şirketi temsil</p>	<p>MADDE 16 - ŞİRKET'İN YÖNETİM VE İLZAMI</p> <p>Şirket, yönetim kurulu tarafından yönetilir ve dışarıya karşı temsil ve ilzam olunur. Yönetim kurulu, Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili diğer mevzuatla ve genel kurulca kendisine verilen görevleri ifa eder.</p> <p>Yönetim kurulu görev süresini aşan sözleşmeler akdedebilir.</p> <p>Şirket tarafından verilecek bütün belgelerin ve Şirket'i ilzam edecek her türlü sözleşme, bono, çek ve benzeri tüm evrakların geçerli olabilmesi</p>

ESKİ ŞEKİL	YENİ ŞEKİL
<p>edebilmesi için bunların Yönetim Kurulunca derece, yer ve şekilleri tayin ve imza yetkisi verilen ve ne surette imza edecekleri usulüne uygun olarak tescil ve ilan olunan kişi veya kişiler tarafından şirket unvanı altında imzalanmış olması lazımdır. Kimlerin şirketi ilzama yetkili olacağı Yönetim Kurulunca tespit edilir.</p> <p>Yönetim Kurulu Türk Ticaret Kanununun 319.maddesi hükmü gereğince yetki ve görevlerinin bir bölümünü ve şirketi temsil yetkisini üyeleri arasından kurabileceği bir Komiteye veya murahhas üye veya üyelere yahut müdür veya müdürlere devredebilir.</p>	<p>İçin, bunların; Şirket unvanı altına atılmış ve Şirket'i ilzama yetkili en az iki kişinin imzasını taşıması gereklidir.</p> <p>Yönetim kurulu, yetkilerinin tamamını veya bir kısmını kendi üyeleri arasından veya hariçten tayin edeceği murahhaslara veya pay sahibi olmaları zorunlu bulunmayan müdürlere bırakabilir.</p>
<p>MADDE 17–GENEL MÜDÜR VE MÜDÜRLER</p> <p>Yönetim kurulunca şirket işlerinin yürütülmesi için bir Genel Müdür ve yeterli sayıda müdür atanır. Genel Müdür olarak görev yapacak kişilerin;</p> <ul style="list-style-type: none"> a) Kendileri veya sınırsız sorumlu ortak oldukları kuruluşlar hakkında iflas kararı verilmemiş ve konkordato ilan edilmemiş olması; b) Sermaye Piyasası Kurulu tarafından çıkarılan Seri:V, No.46 sayılı "Aracılık Faaliyetleri ve Aracı Kuruluşlara Şişkin Esaslar Tebliği"nin 9'uncu maddesinin birinci fıkrasının (d) bendinde belirtilen şartları taşımaları; c) En az dört yıllık yüksek öğrenim kurumlarından mezun olmuş olmaları; d) Şirketin faaliyet konusunu yakından ilgilendiren hukuk, inşaat, bankacılık ve finans gibi alanlarda en az 5 yıllık mesleki tecrübeye sahip olmaları (yalnızca gayrimenkul alım satım işi ile uğraşmak bu alanda edinilmiş tecrübe sayılmayacaktır) zorunludur. <p>Genel Müdür Yönetim Kurulu kararları doğrultusunda ve Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili diğer mevzuat hükümlerine göre şirketi yönetmekle yükümlüdür.</p>	<p>MADDE 17 – GENEL MÜDÜR VE MÜDÜRLER</p> <p>Yönetim kurulunca, Şirket işlerinin yürütülmesi için bir genel müdür ve yeterli sayıda müdür atanır. Genel müdür olarak görev yapacak kişinin sermaye piyasası mevzuatında belirtilen şartları haiz olması zorunludur. Genel müdürün münhasıran tam zamanlı olarak bu görev için istihdam edilmiş olması zorunludur.</p> <p>Genel müdür, yönetim kurulu kararları doğrultusunda ve Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası Kanunu, Sermaye Piyasası Kurulu tebliğleri ve ilgili diğer mevzuat hükümlerine göre Şirketi yönetmekle yükümlüdür.</p>

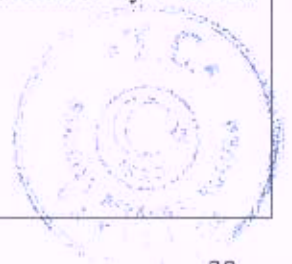
ESKİ ŞEKİL	YENİ ŞEKİL
<p>Yönetim kurulu üyelerinin görev süresini aşan süreler için genel müdür ve müdür atanabilir.</p>	
<p>MADDE 18–YÖNETİCİLERE İLİŞKİN YASAKLAR</p> <p>Yönetim Kurulu üyeleri ile Yönetim Kurulunun alacağı kararlarda taraf olan kişiler arasında son iki yıl içerisinde istihdam, sermaye veya ticari alanda doğrudan veya dolaylı bir ilişki kurulmuş olması veya eş dahil üçüncü dereceye kadar kan veya sıhrî hısımlık bulunması durumunda, bu durumda bulunan yönetim kurulu üyesi bu hususu gerekçeleri ile birlikte yönetim kuruluna bildirmek ve toplantı tutanağına işletmekle yükümlüdür. Bu hususta Türk Ticaret Kanunu'nun 332'nci maddesi hükmü saklıdır.</p> <p>Yönetim kurulu üyeleri, TTK'nın 334 üncü maddesi ile getirilen şirketle muamele yapma yasağından ve 335 inci maddesi ile getirilen rekabet yasağından muaf olmadıkları gibi, muaf tutulmak için genel kuruldan izin alamazlar.</p>	<p>MADDE 18 – YÖNETİCİLERE İLİŞKİN YASAKLAR</p> <p>Yönetim kurulu üyeleri, yönetim kurulunun alacağı kararlarda taraf olan kişilerden Kurulca belirlenen kriterlere göre bağımsız olmaması durumunda, bu hususu gerekçeleri ile birlikte yönetim kuruluna bildirmek ve toplantı tutanağına işletmekle yükümlüdür. Bu hususta TTK'nın "Müzakerelere İştirak Edilmemesi" başlıklı 332 nci maddesi hükmü saklıdır.</p> <p>Yöneticilere ilişkin yasakların belirlenmesinde ve uygulanmasında Sermaye Piyasası Kurulu'nun Kurumsal Yönetim İlkeleri'nin uygulanması zorunlu ilkelerine uygun hareket edilir.</p>
<p>MADDE 19–DENETÇİLER VE GÖREV SÜRESİ</p> <p>Genel Kurul hisse sahiplerin arasından veya dışarıdan, bir yıl süre ile Türk Ticaret Kanununun 353-357. maddelerinde sayılan görevleri yapmak üzere üç denetçi seçer.</p> <p>Denetçilerin yarısından bir fazlasının T.C. vatandaşı olması zorunludur. Süresi biten denetçiler tekrar seçilebilir. Denetçiler aynı zamanda Yönetim Kurulu üyeliğine seçilemeyecekleri gibi, şirketin memuru da olamazlar.</p> <p>Denetçilerin, bu Esas Sözleşmenin 12'inci maddesinde Yönetim Kurulu üyeleri için aranan şartları haiz olmaları zorunludur.</p>	<p>MADDE 19 – DENETÇİLER VE GÖREV SÜRESİ</p> <p>Şirkette görev alacak denetçilerin Türk Ticaret Kanunu ve sermaye piyasası mevzuatında belirtilen şartları haiz olması zorunludur.</p> <p>Genel kurul, pay sahipleri arasından veya dışarıdan 1 yıl süre için görev yapmak üzere 3 denetçi seçer.</p> <p>Denetçilerin yarısından bir fazlasının Türkiye Cumhuriyeti vatandaşı olması zorunludur. Süresi biten denetçiler tekrar seçilebilir. Denetçiler aynı zamanda yönetim kurulu üyeliğine seçilemeyecekleri gibi Şirket'in memuru da olamazlar.</p> <p>Denetçiler, Türk Ticaret Kanunu'nun 353–357. maddelerinde sayılan görevleri yapmakla yükümlüdürler.</p>

14 MAYIS 2012



ESKİ ŞEKİL	YENİ ŞEKİL
<p>MADDE 20-DENETÇİLERİN ÜCRETLERİ</p> <p>Denetçilerin ücretleri Genel Kurulca karara bağlanır.</p>	<p>MADDE 20 - DENETÇİLERİN ÜCRETLERİ</p> <p>Denetçilerin ücretleri genel kurulca karara bağlanır.</p>
<p>MADDE 22 -GENEL KURUL TOPLANTILARI VE NİSAP</p> <p>Genel Kurul olağan ve olağanüstü olarak toplanır. Olağan Genel Kurul, Şirketin hesap devresinin sonundan itibaren 3 ay içinde ve yılda en az bir defa toplanır ve Türk Ticaret Kanununun 359. maddesi hükmü göz önünde alınarak Yönetim Kurulu tarafından hazırlanan gündemdeki konuları görüşüp karara bağlar. Olağanüstü Genel Kurul Şirket işlerinin gerektirdiği hallerde kanun ve bu esas sözleşmede yazılı hükümlere göre toplanır ve gerekli kararları alır. Olağanüstü Genel Kurulun toplanma yeri ve zamanı usulüne göre ilan olunur. Genel Kurul toplantılarında her hisse sahibinin 1 oy hakkı vardır.</p> <p>Genel Kurul toplantıları ve bu toplantılardaki nisap Türk Ticaret Kanunu hükümlerine tabidir. Ancak (A), (B) ve (C) Grubu nama yazılı hisse senedi sahiplerine Yönetim Kurulu seçiminde aday gösterme hususunda tanınan imtiyazları ortadan kaldırmayı, arttırıcı veya kısıtlayıcı nitelikteki her türlü kararlar ile, Şirket Esas Sözleşmesi'nin 3 (mevzuata ilişkin yetkili mercilerin öngördüğü değişiklikler hariç, şu kadar ki bu değişiklikler için Türk Ticaret Kanunu hükümlerinde öngörülen nisaplar geçerli olacaktır) 7, 8, 11 ve 13. maddelerinin değiştirilmesine ilişkin Genel Kurul kararlarının, Şirket sermayesinin en az % 80'ini temsil eden hissedarların olumlu oyuyla alınması şarttır. Toplantı ve karar nisabının yetersiz olması nedeniyle Genel Kurul toplantısı ertelenirse, sonraki Genel Kurul toplantılarında da aynı oranlar aranır.</p>	<p>MADDE 22 - GENEL KURUL TOPLANTILARI VE NİSAP</p> <p>Genel kurul, olağan ve olağanüstü olarak toplanır.</p> <p>Olağan genel kurul, Şirket'in hesap devresinin sonundan itibaren üç ay içinde ve yılda en az bir defa toplanır ve Türk Ticaret Kanunu'nun 369. maddesi hükmü göz önüne alınarak yönetim kurulu tarafından hazırlanan gündemdeki konuları görüşüp karara bağlar.</p> <p>Olağanüstü genel kurul, Şirket işlerinin gerektirdiği hallerde kanun ve bu esas sözleşmede yazılı hükümlere göre toplanır ve gerekli kararları alır. Olağanüstü genel kurulun toplanma yeri ve zamanı usulüne göre ilan olunur.</p> <p>Genel kurul toplantılarında her pay sahibinin bir oy hakkı vardır.</p> <p>Olağan ve olağanüstü genel kurul toplantı ve karar nisapları, Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası Kanunu ile ilgili mevzuat hükümlerine tabidir. Ancak (A), (B) ve (C) Grubu nama yazılı hisse senedi sahiplerine Yönetim Kurulu seçiminde aday gösterme hususunda tanınan imtiyazları ortadan kaldırmayı, arttırıcı veya kısıtlayıcı nitelikteki her türlü kararlar ile, Şirket Esas Sözleşmesi'nin 3 (mevzuata ilişkin yetkili mercilerin öngördüğü değişiklikler hariç, şu kadar ki bu değişiklikler için Türk Ticaret Kanunu hükümlerinde öngörülen nisaplar geçerli olacaktır) 7, 8, 11 ve 13. maddelerinin değiştirilmesine ilişkin genel kurul kararlarının, Şirket sermayesinin en az % 80'ini temsil eden hissedarların olumlu oyuyla alınması şarttır. Toplantı ve karar nisabının yetersiz olması nedeniyle genel kurul toplantısı ertelenirse, sonraki genel kurul toplantılarında da aynı oranlar aranır.</p>

14 MAYIS 2012

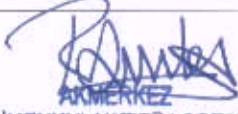


ESKİ ŞEKİL	YENİ ŞEKİL
<p>MADDE 23- TOPLANTI YERİ</p> <p>Genel kurul toplantıları, şirket merkezinde ya da İstanbul il sınırları içerisinde olmak kaydıyla Yönetim Kurulunun uygun göreceği bir yerde yapılabilir.</p>	<p>MADDE 23 – TOPLANTI YERİ</p> <p>Genel kurul toplantıları, Şirket merkezinde veya Şirket merkezinin bulunduğu mülki idare biriminde yönetim kurulunun uygun göreceği yerlerde yapılır. Genel kurul toplantısının yönetim kurulu kararıyla Şirket merkezi dışında bir yerde yapılması halinde, bu yerin toplantıya ait davette belirtilmesi zorunludur.</p>
<p>MADDE 24-TOPLANTIDAKOMİSER BULUNMASIVE TOPLANTIYADAVET</p> <p>Olağan ve olağanüstü Genel Kurul toplantılarında Sanayi ve Ticaret Bakanlığı Komiserinin hazır bulunması şarttır. Komiserin yokluğunda yapılacak Genel Kurul toplantısında alınacak kararlar geçersizdir.</p> <p>Genel Kurulu olağan toplantıya Yönetim Kurulu çağırır. Olağanüstü Genel Kurul, hem Yönetim Kurulu, hem denetçiler tarafından toplantıya davet olunabilir. Şirket sermayesinin en az % 5'ine sahip hissedarlar gerekçe bildirmek suretiyle ve yazılı şekilde talep etmeleri halinde Genel Kurulu toplantıya davet edebilirler. Genel Kurulu toplantıya davet eden % 5 azınlığın mahkemenen yetki alma hakkı saklıdır.</p>	<p>MADDE 24 – TOPLANTIDA KOMİSER BULUNMASI</p> <p>Olağan ve olağanüstü genel kurul toplantılarında ilgili Bakanlık Komiserinin hazır bulunması şarttır. Komiserin yokluğunda yapılacak genel kurul toplantısında alınacak kararlar geçersizdir.</p>
<p>MADDE 27-İLANLAR</p> <p>Şirkete ait ilanlar, Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nde ve şirket merkezinin bulunduğu yerde çıkan bir gazete ile Türk Ticaret Kanununda ve Sermaye Piyasası Mevzuatında belirtilen sürelere uymak kaydıyla yapılır.</p> <p>Genel Kurulun toplantıya çağırılmasına ait ilanların Türk Ticaret Kanununun 368. maddesi hükümleri gereğince, ilan ve toplantı günleri hariç olmak üzere en az iki hafta evvel yapılması zorunludur. Türk Ticaret Kanunundan ve Sermaye Piyasası Mevzuatından kaynaklanan diğer ilan yükümlülükleri saklıdır.</p>	<p>MADDE 27 – İLANLAR</p> <p>Şirkete ait ilanlar, Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nde ve Şirket merkezinin bulunduğu yerde çıkan bir gazete ile Türk Ticaret Kanunu ve sermaye piyasası mevzuatında belirtilen sürelere uymak kaydıyla yapılır.</p> <p>Genel kurul toplantı ilanı, mevzuat ile öngörülen usullerin yanı sıra, mümkün olan en fazla sayıda pay sahibine ulaşmayı sağlayacak, elektronik haberleşme dahil olmak üzere türlü iletişim vasıtası ile genel kurul toplantı tarihinden asgari üç hafta önceden yapılır.</p>

ESKİ ŞEKİL	YENİ ŞEKİL
<p>MADDE 28-BİLGİVERME</p> <p>Şirket, Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemelerinde aranan usul ve esaslar dairesinde Sermaye Piyasası Kuruluna bilgi verme ve mevzuatta öngörülen rapor ve belgeleri göndermekle yükümlüdür.</p> <p>Yönetim Kurulu'nu en az 30 gün önceden yazılı ihbar etmek kaydıyla, hisselerin en az %20'sine sahip olan hissedarlar veya temsilcileri masrafları kendilerine ait olmak üzere Şirket defter, kayıt ve hesapları üzerinde bir denetim yapmaya veya uluslararası bir denetim şirketine denetim yaptırmaya yetkilidir. Böyle bir durumda Yönetim Kurulu, söz konusu hissedara veya temsilcisine Şirket ile ilgili her türlü bilgiyi sağlamakla ve Şirket personelinin bu konuda iş birliği yapmasını temin etmekle yükümlüdür.</p> <p>Ancak, denetim yaptıran ortakların Türk Ticaret Kanunu madde 363'te düzenlenen (Sır Saklama Yükümlülüğü) ne uygun davranmaları ve gizliliğin sağlanmasını temin etmekle yükümlüdürler. Ayrıca incelenmesine müsaade edilen defter ve vesikalardan öğrenilecek sırlar hariç olmak üzere, hiçbir ortak şirketin sırlarını öğrenmeye yetkili değildir. Her ortak, her ne surette olursa olsun öğrenmiş olduğu, şirkete ait sırları sonradan ortaklık hakkını kaybetmiş olsa dahi daima gizli tutmaya mecburdur. Bu mecburiyeti yerine getirmeyen ortak meydana gelecek zararlardan şirkete karşı mesul olduğu gibi şirketin şikayeti üzerine cezai sorumluluğu da bulunmaktadır.</p>	<p>MADDE 28 – BİLGİ VERME</p> <p>Şirket, Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemelerinde aranan usul ve esaslar dairesinde Sermaye Piyasası Kurulu'na bilgi verme ve mevzuatta öngörülen mali tablo ve raporlar ile, bağımsız denetlemeye tabi olunması durumunda bağımsız denetim raporlarını Sermaye Piyasası Kurulu'na gönderme ve kamuya duyurma yükümlülüklerini yerine getirir.</p> <p>Yönetim Kurulu'nu en az 30 gün önceden yazılı ihbar etmek kaydıyla, hisselerin en az %20'sine sahip olan hissedarlar veya temsilcileri masrafları kendilerine ait olmak üzere Şirket defter, kayıt ve hesapları üzerinde bir denetim yapmaya veya uluslararası bir denetim şirketine denetim yaptırmaya yetkilidir. Böyle bir durumda Yönetim Kurulu, söz konusu hissedara veya temsilcisine Şirket ile ilgili her türlü bilgiyi sağlamakla ve Şirket personelinin bu konuda iş birliği yapmasını temin etmekle yükümlüdür.</p> <p>Ancak, denetim yaptıran ortakların Türk Ticaret Kanunu madde 363'te düzenlenen (Sır Saklama Yükümlülüğü) ne uygun davranmaları ve gizliliğin sağlanmasını temin etmekle yükümlüdürler. Ayrıca incelenmesine müsaade edilen defter ve vesikalardan öğrenilecek sırlar hariç olmak üzere, hiçbir ortak şirketin sırlarını öğrenmeye yetkili değildir. Her ortak, her ne surette olursa olsun öğrenmiş olduğu, şirkete ait sırları sonradan ortaklık hakkını kaybetmiş olsa dahi daima gizli tutmaya mecburdur. Bu mecburiyeti yerine getirmeyen ortak meydana gelecek zararlardan şirkete karşı mesul olduğu gibi şirketin şikayeti üzerine cezai sorumluluğu da bulunmaktadır.</p>
<p>MADDE 30-KARIN DAĞITILMASI VE İHTİYAT AKÇESİ</p> <p>Şirketin genel masraflarıyla muhtelif amortisman bedelleri gibi şirketçe ödenmesi veya ayrılması zorunlu olan miktar ile, şirket tüzel kişiliği tarafından ödenmesi zorunlu vergiler hesap yılı sonunda tespit olunan</p>	<p>MADDE 30 – KARIN DAĞITIMI</p> <p>Şirket, kar dağıtım konusunda Türk Ticaret Kanunu ve sermaye piyasası mevzuatında yer alan düzenlemelere uyar.</p> <p>Şirket'in genel masrafları ile muhtelif amortisman bedelleri gibi genel muhasebe</p>

ESKİ ŞEKİL	YENİ ŞEKİL
<p>gelirlerden indirildikten sonra kalan ve yıllık bilançoda görülen safi net kar, varsa geçmiş yıl zararlarının düşülmesinden sonra sıra ile aşağıda gösterilen şekilde tevzi olunur. Safi karın taksiminde Sermaye Piyasası Kanunu ve Sermaye Piyasası Kurulu tebliğlerine uyulur ve aşağıdaki sıra ve esaslar uygulanır.</p> <p>a- %5 kanuni yedek akçe ayrılır,</p> <p>b- Kalandan Sermaye Piyasası Kurulunca tespit edilen oran ve miktarda I.temettü ayrılır.</p> <p>c- kalandan genel kurul en fazla % 5'e kadar bir meblağı yönetim kurulu üyelerine dağıtılma şekli yönetim kuruluna bırakılmak üzere ayırabilir. Ayrıca genel kurul en fazla % 1,5'a kadar bir meblağı da var olan veya yeni kurulacak eğitim ve sağlık ağırlıklı vakıf/vakıflara tahsis edilmek üzere ayırabilir (TTK.469/3).</p> <p>d- Safi kardan a, b ve c bentlerinde belirtilen meblağlar düşüldükten sonra kalan kısmın en az %80'i II. Temettü hissesi olarak dağıtılır,</p> <p>e- Safi kardan a,b,c ve d bentlerindeki meblağlar düşüldükten sonra kalan kısım olması halinde Genel kurul bu kısım kısmen veya tamamen II. temettü hissesine ekleyerek dağıtmaya, dönem sonu karı olarak bilançoda bırakmaya, kanuni veya ihtiyari yedek akçelere ilave etmeye veya olağanüstü yedek akçe olarak ayırmaya yetkilidir.</p> <p>f- Yasa hükmü ile ayrılması gereken yedek akçeler ile ana sözleşmede hisse sahipleri için belirlenen birinci temettü ayrılmadıkça başka yedek akçe ayrılmasına, ertesi yıla kar aktarılmasına ve birinci temettü dağıtılmadıkça yönetim kurulu üyeleri ile eğitim ve sağlık ağırlıklı vakıf/vakıflara kardan pay dağıtılmasına karar verilemez.</p> <p>g- Birinci temettü dahil karın dağıtım tarihi ve şekli Sermaye Piyasası Kurulu tebliğleri gözetilerek yönetim kurulunun önerisi üzerine genel kurul</p>	<p>ilkeleri uyarınca Şirketçe ödenmesi ve ayrılması zorunlu olan meblağlar ile Şirket tüzel kişiliği tarafından ödenmesi gereken zorunlu vergiler ve mali mükellefiyetler için ayrılan karşılıklar, hesap yılı sonunda tespit olunan gelirlerden indirildikten sonra geriye kalan ve yıllık bilançoda görülen safi (net) kardan varsa geçmiş yıl zararlarının düşülmesinden sonra kalan miktar aşağıdaki sıra ve esaslar dâhilinde dağıtılır:</p> <p>Birinci Tertip Kanuni Yedek Akçe</p> <p>a) Kalanın % 5'i, Türk Ticaret Kanunu'nun 466. maddesi uyarınca ödenmiş sermayenin %20'sini buluncaya kadar birinci tertip kanuni yedek akçe olarak ayrılır.</p> <p>Birinci Temettü</p> <p>b) Kalan tutara varsa ilgili hesap yılı içinde yapılan bağışların ilave edilmesiyle hesaplanacak matrahtan, Sermaye Piyasası Kurulu'nca saptanan oran ve miktarın altında olmamak kaydıyla Şirketin kar dağıtım politikası esaslarını da dikkate alarak Genel Kurulca belirlenen tutarda birinci temettü ayrılır.</p> <p>c) Kalandan genel kurul en fazla % 5'e kadar bir meblağı yönetim kurulu üyelerine dağıtılma şekli yönetim kuruluna bırakılmak üzere ayırabilir. Ayrıca genel kurul en fazla % 1,5'a kadar bir meblağı da var olan veya yeni kurulacak eğitim ve sağlık ağırlıklı vakıf/vakıflara tahsis edilmek üzere ayırabilir (TTK.469/3).</p> <p>İkinci Temettü</p> <p>d) Safi kardan a, b ve c bentlerinde belirtilen meblağlar düşüldükten sonra kalan kısmın en az %80'i II. temettü olarak dağıtılır,</p> <p>e) Safi kardan a,b,c ve d bentlerindeki meblağlar düşüldükten sonra kalan kısım kısmen veya tamamen II. temettü pay olarak dağıtmaya, dönem sonu karı olarak bilançoda bırakmaya, kanuni veya ihtiyari yedek akçelere ilave</p>

ESKİ ŞEKİL	YENİ ŞEKİL
<p>h- tarafından kararlaştırır Pay sahipleri ile kara iştirak eden diğer kişilere dağıtılan karın ödenmiş veya çıkarılmış sermayenin % 5'i düşüldükten sonra kalan kısmının onda biri Türk Ticaret Kanununun 466.maddesinin 2.fıkrasının 3. no.lu bendi uyarınca II.tertip yedek akçe olarak ayrılır.</p> <p>i- Şirket Sermaye Piyasası Kurulu mevzuatı uyarınca ve bu mevzuatta yazılı şartlara, temettü avans dağıtılabilir.</p>	<p>etmeye veya olağanüstü yedek akçe olarak ayırmaya yetkilidir.</p> <p>İkinci Tertip Kanuni Yedek Akçe</p> <p>f) Türk Ticaret Kanunu'nun 466. maddesinin 2. fıkrası 3. bendi gereğince; pay sahipleri ile kara iştirak eden diğer kimselere dağıtılması kararlaştırılmış olan kısımdan çıkarılmış sermayenin %5'i oranında kar payı düşüldükten sonra bulunan tutarın onda biri ikinci tertip kanuni yedek akçe olarak ayrılır.</p> <p>g) Yasa hükmü ile ayrılması gereken yedek akçeler ile esas sözleşmede pay sahipleri için belirlenen birinci temettü ayrılmadıkça başka yedek akçe ayrılmasına, ertesine yıla kar aktarılmasına ve yönetim kurulu üyeleri ile memur, müstahdem ve işçilere kârdan pay dağıtılmasına karar verilemeyeceği gibi, belirlenen birinci temettü ödenmedikçe bu kişilere kardan pay dağıtılamaz</p> <p>h) Sermaye Piyasası Kurulu mevzuatı çerçevesinde ortaklara temettü avansı dağıtılabilir.</p>
<p>MADDE 31-KARIN DAGITILMA TARİHİ</p> <p>Yıllık karın hissedarlara hangi tarihte ve ne şekilde verileceği Sermaye Piyasası Kurulunun konuya ilişkin düzenlemeleri dikkate alınarak Yönetim kurulunun teklifi üzerine Genel Kurul tarafından kararlaştırılır.</p>	<p>MADDE 31 – KAR DAĞITIMI ZAMANI</p> <p>Yıllık karın pay sahiplerine hangi tarihte ne şekilde verileceği, Sermaye Piyasası Kurulu'nun konuya ilişkin düzenlemeleri dikkate alınarak yönetim kurulunun teklifi üzerine genel kurul tarafından kararlaştırılır. Bu ana sözleşme hükümlerine uygun olarak dağıtılan kârlar geri alınmaz.</p>


 AYRIMENKUL YATIRIM ORTAKLIĞI
 ANONİM ŞİRKETİ

14 MAYIS 2012

