

PANORA GAYRİMENKUL YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

ESAS SÖZLEŞME TADİL TASARISI

ESKİ ŞEKLİ	YENİ ŞEKLİ
<p>Madde 4 : ORTAKLIK'IN AMACI, KONUSU VE FAALİYETLERİ</p> <p>I) KURULUŞ AMAÇLARI VE KONUSU:</p> <p>Ortaklık, Sermaye Piyasası Kurulu'nun Gayrimenkul Yatırım Ortaklıklarına ilişkin düzenlemelerinde yazılı amaç ve konularla iştigal etmek ve esas olarak gayrimenkullere, gayrimenkullere dayalı sermaye piyasası araçlarına, gayrimenkul projelerine ve gayrimenkullere dayalı haklara yatırım yapmak üzere faaliyet gösteren bir sermaye piyasası kurumudur. II) ORTAKLIK'IN FAALİYETLERİ: Ortaklık'ın faaliyet esasları, faaliyet kapsamı, faaliyet yasakları, yatırım faaliyetleri, yönetim sınırlamaları, portföy sınırlamaları ve portföy çeşitlendirmesi ile mutlak hakların tesisi ve tapu işlemleri hususlarında Sermaye Piyasası Kurulu'nun düzenlemeleri ile ilgili mevzuata uyulur ve Ortaklık bu mevzuata uygun olarak her türlü faaliyeti yapabilir. 2 Ortaklık, 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, 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 iştirah hakları ile gayrimenkul satış vaadi sözleşmeleri ve Türk Medeni Kanunu hükümlerine uygun olarak ipotek, rehin gibi sınırlı aynı haklar ile diğer aynı hakları tesis edip bunlara ilişkin olarak tapuda, vergi dairelerinde ve benzeri kamu ve özel kuruluşlar nezdinde tescil, terkin ve diğer bütün işlemleri yapabilir, 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. Ortaklık Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemeleri çerçevesinde portföyünden ayrı, kendi ihtiyacının gerektirdiği miktar ve değerde taşınır ve taşınmaz mal satın alabilir veya kiralayabilir. Ortaklık, huzur hakkı, ücret, kar payı gibi faaliyetlerinin gerektirdiği ödemeler dışında mal varlığından ortaklarına, yönetim ve denetçilere, personeline ya da üçüncü kişilere herhangi bir menfaat sağlayamaz. Ortaklık, Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemelerine bağlı kalmak kaydıyla çeşitli amaçlarla kurulmuş olan vakıflara ve bu gibi kişi ve/veya kurumlara bağış yapabilir. Ortaklık tarafından sermaye piyasası mevzuatı ile belirlenen ilke ve kurallar çerçevesinde bağış yapılabilir veya pay sahibi dışındaki kişilere kârdan pay</p>	<p>Madde 4 ORTAKLIK'IN AMACI, KONUSU VE FAALİYETLERİ</p> <p>I) KURULUŞ AMAÇLARI VE KONUSU:</p> <p>Ortaklık, gayrimenkuller, gayrimenkul projeleri, gayrimenkule dayalı haklar, sermaye piyasası araçları ve sermaye piyasası kurulunca belirlenecek diğer varlık ve haklardan oluşan portföyü işletmek amacıyla paylarını ihraç etmek üzere kurulan ve sermaye piyasası mevzuatında izin verilen diğer faaliyetlerde bulunabilen sermaye piyasası kurumu niteliğinde kayıtlı sermayeli halka açık anonim ortaklıktır.</p> <p>II) ORTAKLIK'IN FAALİYET KAPSAMI, FAALİYET YASAKLARI, YATIRIM SINIRLAMALARI</p> <p>Ortaklık'ın faaliyet esasları, portföy yatırım politikaları ve yönetim sınırlamalarında, Sermaye Piyasası Kurulu'nun düzenlemelerine ve ilgili mevzuata uyulur. Ortaklık'ın faaliyet kapsamı, faaliyet yasakları, yatırım faaliyetleri, yatırım yasakları, yönetim sınırlamaları, portföy sınırlamaları ve portföy çeşitlendirmesi ile aynı hakların tesisi ve tapu işlemleri hususlarında Sermaye Piyasası Kurulu'nun düzenlemeleri ile ilgili mevzuata uyulur. Ortaklık, hak ve alacaklarının tahsil 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>Ortaklık, Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemeleri çerçevesinde portföyünden ayrı, olağan faaliyetlerinin yürütülmesi için gerekli olan miktar ve değerde taşınır ve taşınmaz mal satın alabilir veya kiralayabilir.</p> <p>Ortaklık, Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemelerine bağlı kalınması, sermaye piyasası mevzuatının örtülü kazanç aktarımı düzenlemelerine aykırılık teşkil edilmemesi, kendi amaç ve konusunun aksatılmaması, gerekli özel durum açıklamalarının yapılması ve yıl içinde yapılan bağışların genel kurulda ortakların bilgisine sunulması şartıyla çeşitli amaçlarla kurulmuş olan kurum, vakıf ve dernekler ile diğer çeşitli kurum ve kuruluşlara bağış yapabilir. Yapılacak bağışların üst sınırının genel kurul tarafından belirlenmesi gerekmekte olup, bu sınırı aşan tutarda bağış dağıtılamaz. Sermaye Piyasası Kurulu bağış tutarına üst sınır getirmeye yetkilidir.</p> <p>Ortaklık, huzur hakkı, ücret, kar payı gibi faaliyetlerinin gerektirdiği ödemeler dışında mal varlığından ortaklarına, yönetim kurulu üyelerine yada personeline herhangi bir menfaat sağlayamaz.</p> <p>Bu madde de yer alan hususlar ile Sermaye Piyasası Kurulu tarafından ileride yapılacak düzenlemelerin farklılık taşıması halinde Sermaye Piyasası Kurulu'nca</p>

dağıtılabilir. Yapılacak bağışın veya dağıtılacak kar payının sınırı Şirket genel kurulunca belirlenir. Genel Kurul, bağış veya kar payı tutarına üst sınır getirmeye yetkilidir. Bu maddede yer alan hususlar ile Sermaye Piyasası Kurulu tarafından ileride yapılacak düzenlemelerin farklılık taşıması halinde Sermaye Piyasası Kurulu'nca yapılacak düzenlemelere uyulur.

yapılacak düzenlemelere uyulur.

İşbu madde kapsamında ortaklık tarafından gerçekleştirilen iş, işlem ve faaliyetler bakımından yatırımcıların yatırım kararlarını etkileyebilecek nitelikteki işlemlerde sermaye piyasası mevzuatı uyarınca yatırımcıların aydınlatılmasını teminen Sermaye Piyasası Kurulu'nun kamunun aydınlatılmasına ilişkin düzenlemeleri uyarınca yapılması zorunlu açıklamalar yapılacaktır. Ayrıca sözkonusu iş, işlem ve faaliyetler bakımından Sermaye Piyasası Kanunu'nun örtülü kazanç aktarımı yasağına ilişkin düzenlemeleri saklıdır.

MADDE 6: SERMAYE VE PAYLAR

Ortaklık, Sermaye Piyasası Kanunu hükümlerine göre 90.000.000 TL (Doksanmilyontürklirası) kayıtlı sermaye tavanına sahip olup, her biri 1 TL- (birtürklirası) itibari değerinde 90.000.000 (Doksanmilyon) adet paya bölünmüştür.

Ortaklık'ın çıkarılmış sermayesi 87.000.000 TL (SeksenyedimilyonTürkLirası) olup her biri 1 TL (BirTürkLirası) itibari değerinde 87.000.000 (Seksenyedimilyon) adet hamiline yazılı paya ayrılmış ve tamamı nakden ödenmiştir.

Çıkarılmış sermayenin 15.000 (onbeşbin) adedi A grubu hamiline yazılı paylardan, 86.985.000 adedi ise B grubu hamiline yazılı paylardan oluşmakta olup Pay Sahipleri ile Pay Sahipleri'nin pay adetleri ile pay grupları, paylarının nominal değerleri ile paylarının türleri aşağıda belirtilmiştir:

Pay Sahipleri ve Payları:

	Ortaklar	Pay Grubu	Pay Türü	Pay adedi	Payların Toplam Nominal Değeri
1	Salih Bezci Uyruk: T.C. T.C.K.N.: 13480188632	A B	Hamiline Hamiline	5.000 13.262.500	13.267.500-TL (Onüçmilyonikiyüz altmışyedibinbeşyüztürklirası)
2	Sinan Aydın Aygün Uyruk: T.C. T.C.K.N.: 12436106744	A B	Hamiline Hamiline	5.000 10.000.000	10.005.000-TL (Onmilyonbeşbintürklirası)
3	Mustafa Rifat	A	Hamiline	5.000	7.546.200-TL

MADDE 6: SERMAYE VE PAYLAR

Ortaklık, Sermaye Piyasası Kanunu hükümlerine göre 90.000.000-TL (Doksanmilyontürklirası) kayıtlı sermaye tavanına sahiptir.

Ortaklık'ın çıkarılmış sermayesi 87.000.000-TL (SeksenyedimilyonTürkLirası) olup, her biri 1-TL (BirTürkLirası) itibari değerinde 87.000.000 (Seksenyedimilyon) adet hamiline yazılı paya ayrılmış ve tamamı nakden ödenmiştir.

	Hisarcıklođlu Uyruk: T.C. T.C.K.N.: 33109903828	B	Hamiline	7.541.200	(Yedimilyonbeşü zkrkaltıbinikiyüt ürklirası)
4	Bekir Akar Uyruk: T.C. T.C.K.N.: 11779130256	B	Hamiline	4.785.000	4.785.000-TL (Dörtmilyonyedi üzseksenbeşbintü rklirası)
5	Zekeriya Fındıkoğlu Uyruk: T.C. T.C.K.N.: 51850279658	B	Hamiline	3.873.250	3.873.250-TL (Üçmilyonsekiyüz yetmişüçbinikiyüz ellitürklirası)
6	Osman Tokur Uyruk: T.C. T.C.K.N.: 10231176078	B	Hamiline	3.480.000	3.480.000-TL (Üçmilyondörtü seksenbirtürklirası)
7	İsmet Kılıç Uyruk: T.C. T.C.K.N.: 11911181924	B	Hamiline	2.610.000	2.610.000-TL (İkimilyonaltıyüz nbintürklirası)
8	Haldun Hakçı Uyruk: T.C. T.C.K.N.: 11680061250	B	Hamiline	2.610.000	2.610.000-TL (İkimilyonaltıyüz nbintürklirası)
9	Mustafa Ünsal Uyruk: T.C. T.C.K.N.: 40978637150	B	Hamiline	2.175.000	2.175.000-TL (İkimilyonyüzetm işbeşbintürklirası)
10	Ahmet Ünsal Uyruk: T.C. T.C.K.N.: 15349015660	B	Hamiline	2.175.000	2.175.000-TL (İkimilyonyüzetm işbeşbintürklirası)
11	Mehmet Sacit Güran Uyruk: T.C. T.C.K.N.: 10747162008	B	Hamiline	2.066.250	2.066.250-TL (İkimilyonaltmışalt ıbinikiyüzellitürklir ası)
12	Burhan Akkoç Uyruk: T.C. T.C.K.N.: 25489520016	B	Hamiline	1.740.000	1.740.000-TL (Birmilyonyedi kırkbintürklirası)
13	Fikret Eskiyapan Uyruk: T.C. T.C.K.N.: 10420102246	B	Hamiline	1.740.000	1.740.000-TL (Birmilyonyedi kırkbintürklirası)
14	Hasan	B	Hamiline	1.740.000	1.740.000-TL

	Coşkun Uyruk: T.C. T.C.K.N.: 13678062812				(Birmilyonyediyüz kırkbintürklirası)
15	Ali Teoman Akış Uyruk: T.C. T.C.K.N.: 30349852138	B	Hamiline	1.740.000	1.740.000-TL (Birmilyonyediyüz kırkbintürklirası)
16	Yaşar Kunar Uyruk: T.C. T.C.K.N.: 52432729486	B	Hamiline	1.740.000	1.740.000-TL (Birmilyonyediyüz kırkbintürklirası)
17	Yahya Doğruer Uyruk: T.C. T.C.K.N.: 63466201930	B	Hamiline	1.305.000	1.305.000-TL (Birmilyonüçyüz eşbintürklirası)
18	Özkan Dokuzağaçlı Uyruk: T.C. T.C.K.N.: 13783225720	B	Hamiline	1.087.500	1.087.500-TL (Birmilyonsekseny edibinbeşyüztürkli rası)
19	Mehmet Tokur Uyruk: T.C. T.C.K.N.: 10177177832	B	Hamiline	870.000	870.000-TL (Sekizyüzyetmişbi ntürklirası)
20	Bora Baş Uyruk: T.C. T.C.K.N.: 11339351916	B	Hamiline	870.000	870.000-TL (Sekizyüzyetmişbi ntürklirası)
21	Bedrettin Kubilay İnal Uyruk: T.C. T.C.K.N.: 34591700582	B	Hamiline	870.000	870.000-TL (Sekizyüzyetmişbi ntürklirası)
22	Mustafa Çalkan Uyruk: T.C. T.C.K.N.: 34868325098	B	Hamiline	870.000	870.000-TL (Sekizyüzyetmişbi ntürklirası)
23	Zehra Belma Dokuzağaçlı Uyruk: T.C. T.C.K.N.: 13780225884	B	Hamiline	870.000	870.000-TL (Sekizyüzyetmişbi ntürklirası)
24	Ali Osman Öztürk Uyruk: T.C. T.C.K.N.:	B	Hamiline	870.000	870.000-TL (Sekizyüzyetmişbi ntürklirası)

	12373204282				
25	Yüksel Gözübüyük Uyruk: T.C. T.C.K.N.: 19661347782	B	Hamiline	870.000	870.000-TL (Sekizyüzyetmişbi ntürklirası)
26	Ayşe Kattan Uyruk: T.C. T.C.K.N.: 24449103658	B	Hamiline	870.000	870.000-TL (Sekizyüzyetmişbi ntürklirası)
27	Kadir Nail Usluel Uyruk: T.C. T.C.K.N.: 54841354464	B	Hamiline	870.000	870.000-TL (Sekizyüzyetmişbi ntürklirası)
28	Uskom Kom. Sist. Taah ve tic. A.Ş. Ankara Ticaret Sicili Tescil No: 162547	B	Hamiline	870.000	870.000-TL (Sekizyüzyetmişbi ntürklirası)
29	Faik Güngör Uyruk: T.C. T.C.K.N.: 10996102480	B	Hamiline	870.000	870.000-TL (Sekizyüzyetmişbi ntürklirası)
30	Hakan Aydoğan Uyruk: T.C. T.C.K.N.: 11347088552	B	Hamiline	870.000	870.000-TL (Sekizyüzyetmişbi ntürklirası)
31	Kamil Alp Uyruk: T.C. T.C.K.N.: 24887647646	B	Hamiline	798.650	798.650-TL (Yediyüzdoksanse kizbinaltıyüzellitür klirası)
32	İlyas Akyüz Uyruk: T.C. T.C.K.N.: 13678177820	B	Hamiline	704.700	704.700-TL (Yediyüzdörtbinye diyüztürklirası)
33	Mustafa Akyüz Uyruk: T.C. T.C.K.N.: 13699177182	B	Hamiline	704.700	704.700-TL (Yediyüzdörtbinye diyüztürklirası)
34	Hüseyin Akyüz Uyruk: T.C. T.C.K.N.: 13696177246	B	Hamiline	696.000	696.000-TL (Altıyüzdoksanalıtı bintürklirası)

35	Yücel Cömert Uyruk: T.C. T.C.K.N.: 14374045604	B	Hamiline	652.500	652.500-TL (Altyüzelliikibinbe şyüztürklirası)
36	Suat Işık Uyruk: T.C. T.C.K.N.: 16384089098	B	Hamiline	580.000	580.000(Beşyüzse ksenbintürklirası)
37	Sedat Işık Uyruk: T.C. T.C.K.N.: 16381089152	B	Hamiline	580.000	580.000-TL (Beşyüzseksenbint ürklirası)
38	Mehmet Doğan Uyruk: T.C. T.C.K.N.: 16441137366	B	Hamiline	580.000	580.000-TL (Beşyüzseksenbint ürklirası)
39	Ali Akyüz Uyruk: T.C. T.C.K.N.: 13687177538	B	Hamiline	535.050	535.050-TL (Beşyüzotuzbeşbi nellitürklirası)
40	Abdullah Akyüz Uyruk: T.C. T.C.K.N.: 13684177692	B	Hamiline	535.050	535.050-TL (Beşyüzotuzbeşbi nellitürklirası)
41	İnci Akış Uyruk: T.C. T.C.K.N.: 30346852292	B	Hamiline	435.000	435.000-TL (Dörtüüzotuzbeşbi ntürklirası)
42	Banu Buçukoğlu Uyruk: T.C. T.C.K.N.: 30340852410	B	Hamiline	435.000	435.000-TL (Dörtüüzotuzbeşbi ntürklirası)
43	Begüm Akış Uyruk: T.C. T.C.K.N.: 30343852356	B	Hamiline	435.000	435.000-TL (Dörtüüzotuzbeşbi ntürklirası)
44	Sıddıka Selda İnal Uyruk: T.C. T.C.K.N.: 34573701156	B	Hamiline	435.000	435.000-TL (Dörtüüzotuzbeşbi ntürklirası)
45	Şebnem Daloğlu Uyruk: T.C. T.C.K.N.: 31042973380	B	Hamiline	435.000	435.000-TL (Dörtüüzotuzbeşbi ntürklirası)
46	Tolga İskit Uyruk: T.C.	B	Hamiline	435.000	435.000-TL (Dörtüüzotuzbeşbi

	T.C.K.N.: 10885221322				ntürklirası)
47	Cemre Giyim Sanayi ve Ticaret Limited Şirketi Ankara Ticaret Sicili Tescil No: 91349	B	Hamiline	435.000	435.000-TL (Dörtüztuzbeşbi ntürklirası)
48	Mustafa Erol Soyuyüce Uyruk: T.C. T.C.K.N.: 26377917260	B	Hamiline	326.250	326.250-TL (Üçyüzyirmialtıbin ikiyüzellitürklirası)
49	Adalet Akaltun Uyruk: T.C. T.C.K.N.: 16459523274	B	Hamiline	304.500	304.500-TL (Üçyüzdörtbinbeş yüztürklirası)
50	Emel Sarıkaya Uyruk: T.C. T.C.K.N.: 23798583678	B	Hamiline	293.600	293.600-TL (İkiyüzdoksanüçbi naltüyüztürklirası)
51	Melih Mustafa Fındıkoğlu Uyruk: T.C. T.C.K.N.: 51769282336	B	Hamiline	226.350	226.350-TL (İkiyüzyirmialtıbin üçyüzellitürklirası)
52	Recep Taha Fındıkoğlu Uyruk: T.C. T.C.K.N.: 51766282490	B	Hamiline	226.350	226.350-TL (İkiyüzyirmialtıbin üçyüzellitürklirası)
53	Ayşe Fındıkoğlu Uyruk: T.C. T.C.K.N.: 51772282262	B	Hamiline	85.600	85.600-TL (Seksenbeşbinaltı yüztürklirası)

Yönetim Kurulu'na, Sermaye Piyasası Kurulunca verilen kayıtlı sermaye tavanı izni, 2013-2017 yılları (5 yıl) için geçerlidir. 2017 yılı sonunda izin verilen kayıtlı sermaye tavanına ulaşamamış olsa dahi 2017 yılından sonra Yönetim Kurulu'nun sermaye artırımı kararı alabilmesi için; daha önce izin verilen tavan ya da yeni bir tavan tutarı için Sermaye Piyasası Kurulu'ndan izin almak suretiyle genel kuruldan yeni bir süre için yetki alması zorunludur. Söz konusu yetkinin alınmaması durumunda şirket kayıtlı sermaye sisteminden çıkmış sayılır.

Yönetim Kurulu'na, Sermaye Piyasası Kurulunca verilen kayıtlı sermaye tavanı izni, 2013-2017 yılları (5 yıl) için geçerlidir. 2017 yılı sonunda izin verilen kayıtlı sermaye tavanına ulaşamamış olsa dahi 2017 yılından sonra Yönetim Kurulu'nun sermaye artırımı kararı alabilmesi için; daha önce izin verilen tavan ya da yeni bir tavan tutarı için Sermaye Piyasası Kurulu'ndan izin almak suretiyle genel kuruldan yeni bir süre için yetki alması zorunludur.

Ortaklık pay sahiplerinden Mustafa Rifat Hisarcıklioğlu ve Salih Bezci biraraya gelmek suretiyle lider sermayedardır. Sermaye Piyasası mevzuatı uyarınca lider sermayedarın asgari sermaye oranını temsil eden paylar, Ortaklık'ın ulaşması gereken asgari halka açıklık oranını temsil eden payların halka arzı suretiyle satış süresinin bitimini takip eden 2 (iki) yıl boyunca başkasına devredilemez.

Ortaklık paylarının halka arz suretiyle satış süresinin bitimini takip eden iki yıl boyunca lider sermayedarın sahip olduğu imtiyazlı paylar yönetim hakimiyetini sağlayacak oranda olmalıdır. İmtiyazlı payların devri Kurul iznine tabidir.

Halka arzdan önce ortaklık paylarının devri herhangi bir orana bakılmaksızın Kurul iznine tabidir. Bu kapsamındaki pay devirlerinde, ortaklıkta pay edinecek yeni ortaklar için de kurucularda aranan şartlar aranır.

Ayrıca ilk halka arz öncesi mevcut tüm Ortaklar ilk halka arzda satışa sundukları paylar hariç olmak üzere Ortaklık paylarının Borsada işlem görmeye başlamasını takip eden 2 yıllık süre boyunca halka arz yoluyla veya halka arz edilmeksizin Borsa'da pay satışı yapmamayı taahhüt ederler. Bu 2 yıllık süre içinde Ortaklar'ın rüçhan hakları kısıtlanarak sermaye artırımını yoluyla yeni pay halka arzı da gerçekleştirilemez. Bu hal dışında hamiline yazılı payların devri sınırlandırılmaz.

Yönetim kurulu, 2013-2017 yılları arasında Sermaye Piyasası Kanunu hükümlerine ve Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemelerine uygun olarak, kayıtlı sermaye tavanına kadar paylar ihraç ederek çıkarılmış sermayeyi arttırmaya, imtiyazlı veya nominal değerinin üzerinde veya altında pay çıkarılması ve Ortaklık'ın ilk halka arzının sonuçlandırılmasına kadar geçecek süre ile sınırlı olmak üzere pay sahiplerinin yeni pay alma hakkının sınırlandırılması konusunda karar almaya yetkilidir. Yeni pay alma hakkını kısıtlama yetkisi, pay sahipleri arasında eşitsizliğe yol açacak şekilde kullanılamaz.

Sermaye artırımlarında; A Grubu paylar karşılığında A Grubu, B Grubu paylar karşılığında B Grubu yeni paylar çıkarılacaktır. Ancak, Yönetim Kurulu pay sahiplerinin yeni pay alma hakkını kısıtladığı takdirde çıkarılacak yeni payların tümü B Grubu ve hamiline yazılı olarak çıkarılır.

Ortaklık paylarının Borsa'da işlem görmeye başlamasından itibaren 2 (iki) yıl sonra; tüm imtiyazlar kendiliğinden ortadan kalkacaktır ve tüm paylar grup ayrımı olmaksızın tek tip hamiline yazılı paya dönüşecektir. Bu nedenle bu tarihten sonraki sermaye artırımlarında da hamiline yazılı pay ihraç edilecektir.

Yönetim kurulu, 2013-2017 yılları arasında Sermaye Piyasası Kanunu hükümlerine ve Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemelerine uygun olarak, kayıtlı sermaye tavanına kadar yeni paylar ihraç ederek çıkarılmış sermayeyi arttırmaya, nominal değerinin üzerinde veya altında pay çıkarılması konusunda karar almaya yetkilidir.

<p>Sermaye artırımlarında rüçhan hakkı kullanıldıktan sonra kalan paylar ile rüçhan hakkı kullanımının kısıtlandığı durumlarda yeni ihraç edilen payların halka arz edilmesi halinde tüm paylar nominal değerinin altında olmamak üzere piyasa fiyatı ile halka arz edilir.</p> <p>Pay senetlerinin çıkarılmasında Türk Ticaret Kanunu ile Sermaye Piyasası mevzuatının ilgili hükümleri uygulanır. Hamiline yazılı senetler için Türk Ticaret Kanunu'nun 484. Maddesinin 2. fıkrası hükümleri geçerlidir.</p> <p>Kanun ve ana sözleşmenin her paya tanıdığı haklar saklı kalmak ve aynı neviden olmak kaydıyla muhtelif miktarda paylar Yönetim Kurulunun kararı ile bir pay senedinde birleştirilebilir. Pay senetlerinin şekline ve burada düzenlenmemiş pay senetlerine ilişkin hususlarda Türk Ticaret Kanunu hükümleri ile Sermaye Piyasası mevzuatı uygulanır.</p> <p>Çıkarılmış sermaye miktarının Ortaklık unvanının kullanıldığı belgelerde gösterilmesi zorunludur.</p> <p>Sermayeyi temsil eden paylar kaydileştirme esasları çerçevesinde kayden izlenir.</p> <p>Aynı sermaye artırımını kararı sadece genel kurulda alınabilir.</p>	<p>Çıkarılmış sermaye miktarının Ortaklık unvanının kullanıldığı belgelerde gösterilmesi zorunludur.</p> <p>Sermayeyi temsil eden paylar kaydileştirme esasları çerçevesinde kayden izlenir.</p> <p>Aynı sermaye artırımını kararı sadece genel kurulda alınabilir.</p>
<p>Madde 7: İMTİYAZLI MENKUL KIYMETLER</p> <p>A Grubu payların yönetim kurulu üyelerinin seçiminde aday gösterme imtiyazı vardır. Buna göre, Yönetim Kurulu üyelerinin yarısı, A Grubu pay sahiplerinin gösterdiği adaylar arasından Ortaklık Genel Kurulu tarafından seçilmek zorundadır. Bağımsız yönetim kurulu üyelerinin aday gösterilmesi ve seçiminde, Sermaye Piyasası Kurulu'nun bağımsız yönetim kurulu üyelerine ilişkin düzenlemeleri esas alınır.</p> <p>A Grubu İmtiyazlı Pay sahipleri, Yönetim Kurulu'nun seçileceği Genel Kuruldan önce Yönetim Kurulu'na gösterecekleri adayları belirlemek için önceden toplanacaklardır. A Grubu İmtiyazlı Pay Sahiplerinin, aday gösterme imtiyazlarına dayalı olarak gösterecekleri Yönetim Kurulu adayları, A Grubu pay sahiplerinin her birinin göstereceği adaylar arasından genel kurul öncesindeki bu toplantıda oy çokluğu ile belirlenecektir. Böylece belirlenen Yönetim Kurulu adaylarının isimleri, Genel Kurul Toplantısı'ndan önce Ortaklık'a veya yönetim kurulunun seçimine ilişkin gündem maddesinin görüşülmesi öncesinde Genel Kurul Divanına İmtiyazlı Pay Sahipleri Aday Listesi olarak bildirilecektir.</p> <p>İmtiyazlı pay sahipleri, Yönetim Kurulu'na aday gösterilecek adaylar üzerinde oy çokluğu ile anlaşamazlar ise, bu durumda dahi imtiyazlı paylar genel kurulunda, daha önceki</p>	<p>Madde 7: İMTİYAZLI MENKUL KIYMETLER</p> <p>Ortaklık'a ait paylarda herhangi bir imtiyaz mevcut değildir.</p>

<p>İmtiyazlı pay sahipleri toplantısında her bir imtiyazlı pay sahibinin önermiş olduğu isimlerin tümü bir liste halinde genel kurul toplantısından önce Ortaklık'a veya yönetim kurulunun seçimine ilişkin gündem maddesinin görüşülmesi öncesinde Genel Kurul Divanına bildirilir ve yönetim kurulu üyelerinin yarısı, her halükarda, sunulan bu aday listesinde yer alan isimler içinden Genel Kurul tarafından seçilir.</p> <p>A Grubu imtiyazlı pay sahiplerinin aday gösterme imtiyazı ile seçilecek yönetim kurulu üyeleri dışında kalan diğer yönetim kurulu üyeleri ise, tüm pay sahipleri tarafından aday gösterilebilmek suretiyle, genel kurul tarafından seçilecektir. A Grubu pay sahipleri, diğer tüm pay sahipleri gibi, herhangi bir imtiyaz söz konusu olmaksızın, diğer yönetim kurulu üyelikleri için de aday gösterme imkanına sahiptirler.</p> <p>İmtiyazlı payların herhangi bir şekilde devri halinde (veraseten intikal hali hariç olmak üzere), devre konu paylar derhal ve kendiliğinden imtiyazlarını kaybederler ve devredilmiş olan paylar imtiyazsız B grubu hamiline yazılı pay haline dönüşür.</p> <p>Ortaklık paylarının Borsa'da işlem görmeye başlamasından itibaren 2 (iki) yıl sonra imtiyazlar sona erecek ve ortadan kalkacaktır. Böylece Ortaklıktaki tüm paylar kendiliğinden imtiyazsız hale gelecek, grup ayrımı ortadan kalkacak ve tüm paylar hamiline yazılı tek tip pay haline dönüşecektir.</p> <p>Yönetim kurulu üyelerinin seçiminde aday göstermede imtiyaz hakkı tanıyan paylar dışında imtiyaz veren herhangi bir menkul kıymet çıkarılamaz. Halka açılma sonrası hiçbir şekilde yönetim kuruluna aday gösterme imtiyazı da dâhil yeni imtiyaz yaratılamaz.</p>	
<p>Madde 8 : BORÇLANMA SINIRI VE MENKUL KIYMET İHRACI Ortaklık, kısa süreli fon ihtiyaçlarını veya portföyüyle ilgili maliyetlerini karşılayabilmek amacıyla, sermaye piyasası mevzuatındaki sınırlamalar dâhilinde kredi kullanabilir, tahvil, finansman bonusu, varlık teminatlı 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>Madde 8: BORÇLANMA SINIRI VE MENKUL KIYMET İHRACI Ortaklık, kısa süreli fon ihtiyaçlarını veya portföyüyle ilgili maliyetlerini karşılayabilmek ya da faaliyetlerinin finansmanı amacıyla, sermaye piyasası mevzuatındaki sınırlamalar dahilinde kredi kullanabilir, borçlanma aracı ile gayrimenkul sertifikası ihraç edebilir. İhraç edilecek borçlanma araçlarının limiti hususunda Sermaye Piyasası Kanunu ve diğer ilgili mevzuat hükümlerine uyulur. Ortaklık yönetim kurulu, Sermaye Piyasası Kanunu'nun 31 inci maddesi çerçevesinde borçlanma aracı niteliğindeki sermaye piyasası aracı ihraç yetkisine sahiptir.</p>
<p>Madde 9 : PORTFÖYÜN İDARESİ Ortaklık portföyünün idaresinde Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemelerine uyulur. Genel amaçlı gayrimenkul yatırım ortaklıklarının portföylerini sektör, bölge ve gayrimenkul bazında çeşitlendirmeleri ve uzun vadeli yönetmeleri esastır.</p>	<p>Madde 9: PORTFÖYÜN İDARESİ Ortaklık portföyünün idaresinde Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemelerine uyulur. Ortaklık portföyünün para ve sermaye piyasası araçlarından oluşan kısmının, Ortaklık aktif toplamının %10'unu aşması halinde, bu varlıkların yönetimi</p>

	için sermaye piyasası mevzuatı çerçevesinde bir portföy yönetim şirketinden portföy yönetimi hizmeti alınabilir.
<p>Madde 12 : PORTFÖYDEKİ VARLIKLARIN DEĞERLEMESİ Ortaklık, sermaye piyasası mevzuatında sayılan durumlarda, Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemeleri çerçevesinde faaliyet gösteren Kurulca listeye alınmış ve Sermaye Piyasası Kurulu 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.</p>	<p>Madde 12 : DEĞERLEME GEREKTİREN İŞLEMLER Ortaklık, 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. Aynı sermaye konulmasına ilişkin TTK'nın 343 üncü maddesi hükmü saklıdır.</p>

Madde 13: YÖNETİM KURULU VE GÖREV SÜRESİ

Ortaklık'ın idaresi, üçüncü kişilere karşı temsil ve ilzami, Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası mevzuatı hükümleri çerçevesinde genel kurul tarafından seçilen Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası Mevzuatı'nda belirtilen şartları haiz 8 (sekiz) üyeden oluşan bir yönetim kuruluna aittir. Yönetim kurulunda icracı ve icracı olmayan üyeler bulunur ve üyelerinin çoğunluğu icrada görevli olmayan üyelerden oluşur. Yönetim kurulu ilk toplantısında üyeleri arasından bir başkan ve başkan olmadığı zaman vekâlet etmek üzere bir başkan vekili seçer.

Bir tüzel kişi yönetim kuruluna üye seçildiği takdirde, tüzel kişiyle birlikte, tüzel kişi adına, tüzel kişi tarafından belirlenen, sadece bir gerçek kişi de tescil ve ilan olunur; ayrıca, tescil ve ilanın yapılmış olduğu, şirketin internet sitesinde hemen açıklanır. Tüzel kişi adına sadece, bu tescil edilmiş kişi toplantılara katılıp oy kullanabilir.

Yönetim kurulu üyelerinin ve tüzel kişi adına tescil edilecek gerçek kişinin tam ehliyetli olması şarttır. Üyeliği sona erdiren sebepler seçilmeye de engeldir.

Yönetim kurulu, Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası Kanunu, şirket esas sözleşmesi, genel kurul kararları ve ilgili mevzuat hükümleri ile verilen görevleri yerine getirir. Kanunla veya esas sözleşme ile Genel Kuruldan karar alınmasına bağlı tutulan hususların dışında kalan tüm konularda Yönetim Kurulu karar almaya yetkilidir.

Yönetim Kurulu'na 2 (iki) taneden az olmamak üzere Sermaye Piyasası Kurulu'nun Kurumsal Yönetim İlkeleri'nde belirtilen yönetim kurulu üyelerinin bağımsızlığına ilişkin esaslar çerçevesinde yeterli sayıda bağımsız yönetim Kurulu üyesi genel kurul tarafından seçilir. Yönetim Kurulunda görev alacak bağımsız üyelerin sayısı ve nitelikleri Sermaye Piyasası Kurulu'nun kurumsal yönetime ilişkin düzenlemelerine göre tespit edilir.

Bağımsız Yönetim Kurulu üyelerinin görev süresi Genel Kurul aksini kararlaştırmadığı sürece 1 (bir) yıldır. Diğer Yönetim Kurulu üyelerinin süresi ise en çok 3 (üç) yıldır.

Görev süresi dolan üye yeniden seçilebilir. Görev süresi dolan üye, imtiyazlı pay sahipleri tarafından aday

Madde 13: YÖNETİM KURULU VE GÖREV SÜRESİ

Ortaklık'ın idaresi, üçüncü kişilere karşı temsil ve ilzami, Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası mevzuatı hükümleri çerçevesinde genel kurul tarafından seçilen Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası Mevzuatı'nda belirtilen şartları haiz 8 (sekiz) üyeden oluşan bir yönetim kuruluna aittir. Yönetim kurulunda icracı ve icracı olmayan üyeler bulunur ve üyelerinin çoğunluğu icrada görevli olmayan üyelerden oluşur. Yönetim kurulu ilk toplantısında üyeleri arasından bir başkan ve başkan olmadığı zaman vekâlet etmek üzere bir başkan vekili seçer.

Bir tüzel kişi yönetim kuruluna üye seçildiği takdirde, tüzel kişiyle birlikte, tüzel kişi adına, tüzel kişi tarafından belirlenen, sadece bir gerçek kişi de tescil ve ilan olunur; ayrıca, tescil ve ilanın yapılmış olduğu, şirketin internet sitesinde hemen açıklanır. Tüzel kişi adına yönetim kurulu toplantılarına katılacak gerçek kişinin değişmesi halinde, bu husus da derhal tescil ve ilan edilir; ayrıca, tescil ve ilanın yapılmış olduğu, şirketin internet sitesinde hemen açıklanır. Tüzel kişi adına sadece, bu tescil edilmiş kişi toplantılara katılıp oy kullanabilir.

Yönetim kurulu üyelerinin ve tüzel kişi adına tescil edilecek gerçek kişinin tam ehliyetli olması ve TTK ve sermaye piyasası mevzuatının gayrimenkul yatırım ortaklıklarına ilişkin düzenlemelerinde belirtilen koşulları taşıması şarttır. Üyeliği sona erdiren sebepler seçilmeye de engeldir.

Yönetim kurulu, Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası Kanunu, şirket esas sözleşmesi, genel kurul kararları ve ilgili mevzuat hükümleri ile verilen görevleri yerine getirir. Kanunla veya esas sözleşme ile Genel Kuruldan karar alınmasına bağlı tutulan hususların dışında kalan tüm konularda Yönetim Kurulu karar almaya yetkilidir.

Yönetim Kurulu'na 2 (iki) taneden az olmamak üzere Sermaye Piyasası Kurulu'nun Kurumsal Yönetim İlkeleri'nde belirtilen yönetim kurulu üyelerinin bağımsızlığına ilişkin esaslar çerçevesinde yeterli sayıda bağımsız yönetim Kurulu üyesi genel kurul tarafından seçilir. Yönetim Kurulunda görev alacak bağımsız üyelerin sayısı ve nitelikleri Sermaye Piyasası Kurulu'nun kurumsal yönetime ilişkin düzenlemelerine göre tespit edilir.

Bağımsız Yönetim Kurulu üyelerinin görev süresi Genel Kurul aksini kararlaştırmadığı sürece 1 (bir) yıldır. Diğer Yönetim Kurulu üyelerinin süresi ise en çok 3 (üç) yıldır.

Görev süresi dolan üye Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası Mevzuatında belirtilen şartları kaybetmediği sürece

<p>gösterilmek suretiyle seçilmiş ise, bu üye yine imtiyazlı pay sahiplerinin işbu esas sözleşmeye uygun olarak belirleyeceği Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası Mevzuatı'nda belirtilen şartları haiz adaylar arasından genel kurul tarafından seçilir.</p> <p>İmtiyazlı pay sahiplerinin gösterdiği adaylar arasından seçilmiş bulunan yönetim kurulu üyeliğinin, görev süresinin dolması dışında herhangi bir sebeple boşalması halinde yönetim kurulu, imtiyazlı pay sahiplerinin işbu esas sözleşmeye uygun olarak göstereceği adaylar arasından Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası Mevzuatı'nda belirtilen şartları haiz bir kimseyi geçici olarak bu yere üye seçer ve ilk genel kurulun onayına sunar. Diğer üyeliklerin boşalması halinde ise Yönetim Kurulu imtiyazlı pay sahiplerinin teklifine ihtiyaç duymaksızın, Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası Mevzuatı'nda 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>Bağımsız yönetim kurulu üyesinin görev süresi dolmadan önce bağımsızlığını kaybetmesi veya başka nedenlerden dolayı istifa etmesi veya görevini yapamayacak hale gelmesi durumunda, Yönetim Kurulu tarafından asgari bağımsız yönetim kurulu üye sayısının yeniden sağlanmasının teminen, Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemelerinde belirlenen prosedüre göre, boşalan üyeliklere bağımsız üye seçimi gerçekleştirilir. Ayrıca, imtiyazlı pay sahipleri tarafından aday gösterilmiş bulunan bağımsız yönetim kurulu üyesinin belirtilen sebepler ile yerinin boşalması halinde, bu boşalan yere imtiyazlı pay sahipleri tarafından gösterilen aday, Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemelerinde belirtilen prosedüre göre bağımsız üye seçilecektir.</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 üyelere oluşacağı yönetim kurulu tarafından belirlenir.</p>	<p>genel kurul tarafından yeniden seçilebilir.</p> <p>Bir üyeliğin herhangi bir nedenle boşalması halinde Yönetim Kurulu, Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası Mevzuatı'nda 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>Bağımsız yönetim kurulu üyesinin görev süresi dolmadan önce bağımsızlığını kaybetmesi veya başka nedenlerden dolayı istifa etmesi veya görevini yapamayacak hale gelmesi durumunda, Yönetim Kurulu tarafından asgari bağımsız yönetim kurulu üye sayısının yeniden sağlanmasını teminen, Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemelerinde belirlenen prosedüre göre, boşalan üyeliklere bağımsız üye seçimi gerçekleştirilir.</p> <p>Yönetim kurulu üyeleri, gündemde ilgili bir maddenin bulunması veya gündemde bulunmasa bile haklı bir sebebin varlığı halinde genel kurul tarafından her zaman görevden alınabilir.</p> <p>Yönetim kurulunun görev ve sorumluluklarının sağlıklı bir biçimde yerine getirilmesi için TTK ve sermaye piyasası mevzuatına uygun olarak belirlenen komiteler oluşturulur. Komitelerin görev alanları, çalışma esasları ve hangi üyelere oluşacağı yönetim kurulu tarafından belirlenir.</p>
<p>Madde 14 : ŞİRKETİN YÖNETİMİ VE TEMSİLİ</p> <p>Ortaklık, 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. Yönetim kurulu görev süresini aşan sözleşmeler akdedebilir. Ortaklık adına</p>	<p>Madde 14 ŞİRKETİN YÖNETİM, TEMSİL VE İLZAMI</p> <p>Ortaklık, yönetim kurulu tarafından yönetilir ve dışarıya karşı temsil ve ilzam olunur. Yönetim kurulu, TTK, Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili diğer mevzuatla ve genel kurulca kendisine verilen görevleri ifa eder. Yönetim kurulu düzenleyeceği bir iç yönerge ile, yönetimi,</p>

<p>yazılan bütün belge ve kağıtların geçerli olabilmesi ve Ortaklık'ı bağlayabilmesi, Yönetim Kurulunca usulüne uygun imza yetkisi verilen ve ne şekilde imza edecekleri usulüne uygun olarak tescil ve ilan olunan kimseler tarafından Ortaklık'taki temsil sıfatı yazılarak ve Ortaklık kaşesi veya unvanı altına en az iki yetkili tarafından imzalanması ile mümkündür. Ortaklık'ın maksat ve mevzuna giren bilumum işlem ve muamelelerin ifası , Ortaklık adına bilumum bankalarda her türlü hesap açılması kapatılması, hesaplardan dilediği kadar para çekilmesi, yatırılması her nevi çek, bono, poliçe, emre muharrer senet tanzimi keşide ve kabulü bilumum alacakların tahsili borçların ödenmesi, her türlü tahsilat tediyat ve ahzu kabz işleri ile T.C. Resmi ve hususi daire ve müesseseler, Devlet Teşekkülleri, kamu iktisadi teşekkülleri kamu kurum ve kuruluşları ile hakiki ve hükmi şahıslar nezdinde temsili; velhasıl Ortaklık tarafından verilecek her türlü evrak ve belgelerin yapılacak sözleşmelerin geçerli olabilmesi dahil ve bunlarla sınırlı olmamak üzere Ortaklık'ı bağlayıcı her türlü işlemin geçerli olması Ortaklık'ın hudutsuz olarak temsil ilzam, borç ve taahhüt altına sokulmasında Yönetim Kurulu üyelerinden her hangi ikisi birlikte hareketle yetkili kılınmıştır. Ancak, Ortaklık'ın bu şekilde temsil ve ilzam edilebilmesi için, bu iki Yönetim Kurulu üyesinden asgari birinin bağımsız olmayan üyelere olması gerekmektedir. Yönetim Kurulu; şirketin yönetimini düzenleyen, bunun için gerekli olan görevleri tanımlayan, yerlerini gösteren bir iç yönergeye göre yönetimi, kısmen veya tamamen bir veya birkaç yönetim kurulu üyesine veya hariçten tayin edeceği murahhaslara veya pay sahibi olmaları zorunlu bulunmayan ve Sermaye Piyasası mevzuatının aradığı nitelikleri taşıyan müdür veya müdürlere kısmen veya tamamen devretmeye yetkilidir. Yönetim kurulu, işlerin gidişini izlemek, kendisine sunulacak konularda rapor hazırlamak, kararlarını uygulamak veya iç denetim amacıyla içlerinde yönetim kurulu üyesinin de bulunabileceği komiteler ve komisyonlar kurabilir. Bu komisyonlar, komiteler ile görev alanları Yönetim Kurulu İç Yönergesi ile belirlenecektir.</p>	<p>kısmen veya tamamen bir veya birkaç yönetim kurulu üyesine veya üçüncü kişiye devretmeye yetkilidir. Bu iç yönerge Ortaklık'ın yönetimini düzenler; Bunun için gerekli olan görevleri, tanımlar, yerlerini gösterir, özellikle kimin kime bağlı ve bilgi sunmakla yükümlü olduğunu belirler. Yönetim kurulu, istem üzerine pay sahiplerini ve korunmaya değer menfaatlerini ikna edici bir biçimde ortaya koyan alacaklıları, bu iç yönerge hakkında, yazılı olarak bilgilendirir. Yönetim, devredilmediği takdirde, yönetim kurulunun tüm üyelerine aittir. Temsil yetkisi, yönetim kurulu tarafından özel bir karar alınmadığı sürece yönetim kurulunun Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemeleri kapsamında bağımsız nitelikte olmayan herhangi iki üyesi tarafından müştereken atacakları çift imza ile kullanılmak üzere yönetim kuruluna aittir. Yönetim kurulu, temsil yetkisini bir veya daha fazla murahhas üyeye veya müdür olarak üçüncü kişilere devredebilir. En az bir yönetim kurulu üyesinin temsil yetkisini haiz olması şarttır. Ayrıca TTK 371.7 hükmü uyarınca, yönetim kurulu, üyeleri arasından veya üçüncü kişilerden sınırlı yetkiye sahip temsilci atayabilir. Bu şekilde atanacakların görev ve yetkileri, iç yönergede belirtilir. Yönetim kurulu görev süresini aşan sözleşmeler akdedebilir. Ortaklık tarafından verilecek bütün belgelerin ve Ortaklık'ı ilzam edecek her türlü sözleşme, bono, çek ve benzeri tüm evrakın geçerli olabilmesi için, bunların; Ortaklık unvanı altına atılmış ve yönetim kurulu tarafından özel bir karar alınmadığı sürece yönetim kurulunun Ortaklık'ı ilzama yetkili Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemeleri kapsamında bağımsız nitelikte olmayan en az iki üyesinin imzasını taşıması gereklidir.</p>
<p>Madde 16 : YÖNETİM KURULU TOPLANTILARI Yönetim Kurulu, Ortaklık işlerinin gerektirdiği zamanlarda, başkan ve/veya başkan vekilinin çağrısı ile toplanır. Davetin şekli Yönetim Kurulu kararı ile belirlenir. Yönetim kurulu üyelerinden her biri de, başkan veya başkan vekiline toplantı tarihinden en az 2 (iki) iş günü önce yazılı olarak başvurup kurulun toplantıya çağrılmasını talep edebilir. Başkan veya başkan vekili yine de Kurulu toplantıya çağırmasa üyeler de re'sen çağrı yetkisine sahip olurlar. Yönetim Kurulu bir mali yıl içinde en az 12 defa (ayda bir) toplanır. Yönetim Kurulu toplantıları Ortaklık merkezinde yapılır. Ancak üyelerin en az 2' sinin tasvibi ve karar almak şartı ile başka bir yerde de Yönetim Kurulu toplantısı yapılabilir. Yönetim Kurulu toplantıları üyelere daha önceden dağıtılan</p>	<p>MADDE 16 YÖNETİM KURULU TOPLANTILARI Yönetim kurulu, Ortaklık işleri açısından gerekli görülen zamanlarda, başkan veya başkan vekilinin çağrısıyla toplanır. Yönetim kurulu üyelerinden her biri de başkan veya başkan vekiline yazılı olarak başvurup kurulun toplantıya çağrılmasını talep edebilir. Başkan veya başkan vekili yine de Kurulu toplantıya çağırmasa üyeler de re'sen çağrı yetkisine sahip olurlar. Üyelerden hiçbiri toplantı yapılması isteminde bulunmadığı takdirde, yönetim kurulu kararları, kurul üyelerinden birinin belirli bir konuda yaptığı, karar şeklinde yazılmış önerisine, en az üye tam sayısının çoğunluğunun yazılı onayı alınmak suretiyle de verilebilir. Aynı önerinin tüm yönetim kurulu üyelerine yapılmış olması bu yolla alınacak</p>

<p>gündeme göre yapılır. Yönetim kurulunun toplantı gündemi yönetim kurulu başkanı tarafından tespit edilir. Üyeler ve denetçiler görüşülmesini istedikleri konuların gündeme alınmasını Başkan'dan isteyebilirler.</p> <p>Yönetim kurulu kararı ile gündemde değişiklik yapılabilir.</p>	<p>kararın geçerlilik şartıdır. Onayların aynı kâğıtta bulunması şart değildir; ancak onay imzalarının bulunduğu kâğıtların tümünün yönetim kurulu karar defterine yapıştırılması veya kabul edenlerin imzalarını içeren bir karara dönüştürülüp karar defterine geçirilmesi kararın geçerliliği için gereklidir.</p> <p>Yönetim kurulunun toplantı gündemi yönetim kurulu başkanı tarafından tespit edilir. Yönetim kurulu kararı ile gündemde değişiklik yapılabilir.</p> <p>Toplantı yeri Ortaklık merkezidir. Ancak yönetim kurulu, karar almak şartı ile başka bir yerde de toplanabilir.</p> <p>Yönetim kurulu üye tam sayısının çoğunluğu ile toplanır ve kararlarını toplantıda hazır bulunan üyelerin çoğunluğu ile alır. Toplantılarda her üyenin bir oy hakkı vardır. Yönetim kurulu üyeleri birbirlerini temsilen oy veremeyecekleri gibi, toplantılara vekil aracılığıyla da katılamazlar. Oylar eşit olduğu takdirde o konu gelecek toplantıya bırakılır. İkinci toplantıda da eşitlik olursa söz konusu öneri reddedilmiş sayılır. Kararların geçerliliği yazılıp imza edilmiş olmalarına bağlıdır. Yönetim kurulunda oylar kabul veya red olarak kullanılır. Red oyu veren, kararın altına red gerekçesini yazarak imzalar.</p> <p>Ortaklık'ın yönetim kurulu toplantısına katılma hakkına sahip olanlar bu toplantılara, TTK'nın 1527 nci maddesi uyarınca elektronik ortamda da katılabilir. Ortaklık, Gümrük ve Ticaret Bakanlığının, "Ticaret Şirketlerinde Anonim Şirket Genel Kurulları Dışında Elektronik Ortamda Yapılacak Kurullar Hakkında Tebliği" hükümleri uyarınca hak sahiplerinin bu toplantılara elektronik ortamda katılmalarına ve oy vermelerine imkan tanıyacak Elektronik Toplantı Sistemini kurabileceği gibi bu amaç için oluşturulmuş sistemlerden de hizmet satın alabilir. Yapılacak toplantılarda şirket esas sözleşmesinin bu hükmü uyarınca kurulmuş olan sistem üzerinden veya destek hizmeti alınacak sistem üzerinden hak sahiplerinin ilgili mevzuatta belirtilen haklarını ilgili Bakanlık Tebliği hükümlerinde belirtilen çerçevede kullanabilmesi sağlanır.</p> <p>Yönetim kurulunun elektronik ortamda yapıldığı hâllerde bu esas sözleşmede öngörülen toplantı ile karar nisaplarına ilişkin hükümler aynen uygulanır.</p>
<p>Madde 17 : YÖNETİM KURULU TOPLANTI VE KARAR NİSAPLARI</p> <p>8 (sekiz) üyeden oluşan Yönetim Kurulu en az 5 (beş) üyenin toplantıya katılması ile toplanır. Başkan ve başkan vekilinin olmadığı toplantıda bir oturum başkanı seçilerek toplantı yapılır. Kararlar, katılan üyelerin oy çokluğu ile alınır. Oylarda eşitlik olması halinde o konu gelecek toplantıya bırakılır. Bu toplantıda da eşit oy alan öneri reddedilmiş sayılır.</p>	<p>MADDE 17 ÖZELLİK ARZ EDEN KARARLAR</p> <p>Ortaklık ile aşağıda (A) bendinde sayılan taraflar arasında olan ve (B) bendinde sayılan işlemlere ilişkin olan yönetim kurulu kararlarının Sermaye Piyasası Kurulu'nun özel durumların kamuya açıklanmasına ilişkin düzenlemeleri çerçevesinde kamuya açıklanması, ayrıca karar oybirliği ile alınmadığı takdirde yapılacak ilk genel kurul toplantısının</p>

Her Yönetim Kurulu üyesinin bir oy hakkı vardır. Oy hakkı şahsen kullanılır. Başkan ve üyeler toplantıda bulunmayan üyeler yerine vekaleten oy kullanamazlar. Yönetim Kurulu'nun müzakereleri üyeler arasından veya dışarıdan seçilen bir sekreter marifetiyle muntazaman zabıt altına alınır. Kararların muteberliği yazılıp imza edilmiş olmasına bağlıdır. Yönetim kurulunda oylar kabul veya ret olarak kullanılır. Ret oyu veren, kararın altına ret gerekçesini yazarak imzalar. Üyelerden biri toplantı yapılması talebinde bulunmadıkça, bir üyenin yaptığı öneriye, diğer üyelerin muvafakatlerini yazılı olarak bildirmeleri suretiyle de karar alınabilir.

Ortaklık'ın yönetim kurulu toplantısına katılma hakkına sahip olanlar bu toplantılara, Türk Ticaret Kanununun 1527 nci maddesi uyarınca elektronik ortamda da katılabilir. Ortaklık, Ticaret Şirketlerinde Anonim Şirket Genel Kurulları Dışında Elektronik Ortamda Yapılacak Kurullar Hakkında Tebliğ hükümleri uyarınca hak sahiplerinin bu toplantılara elektronik ortamda katılmalarına ve oy vermelerine imkan tanıyacak Elektronik Toplantı Sistemini kurabileceği gibi bu amaç için oluşturulmuş sistemlerden de hizmet satın alabilir. Yapılacak toplantılarda şirket sözleşmesinin bu hükmü uyarınca kurulmuş olan sistem üzerinden veya destek hizmeti alınacak sistem üzerinden hak sahiplerinin ilgili mevzuatta belirtilen haklarını Tebliğ hükümlerinde belirtilen çerçevede kullanabilmesi sağlanır.

gündemine alınarak ortaklara bilgi verilmesi gerekir.

A-Taraflar

- a) Ortaklıkta sermayenin %20 veya üzerinde paya veya bu oranda oy hakkına sahip ortaklar,
- b) (a) bendinde sayılanların %20'den fazla paya veya bu oranda oy hakkına sahip oldukları diğer şirketler,
- c) Ortaklığın iştirakleri,
- d) Ortaklığa işletmecilik hizmeti veren şirketler,
- e) Ortaklığa portföy yönetim hizmeti veren şirketler,
- f) Ortaklığa danışmanlık hizmeti veren şirketler,
- g) Ortaklığa inşaat hizmeti verecek müteahhit,
- h) Ortaklığın ortak olduğu bir adi ortaklığın diğer ortakları,
- i) Ortaklığın Türkiye Muhasebe Standartları çerçevesinde Kurulca belirlenen düzenlemelerde yer alan ilişkili tarafları,

B- Özellik arz eden kararlar

- a) Ortaklık portföyünden varlık alınması, satılması, kiralanması veya kiraya verilmesine ilişkin kararlar,
 - b) Ortaklığın portföyündeki varlıkların pazarlanması işini üstlenecek şirketlerin belirlenmesine ilişkin kararlar,
 - c) Kredi ilişkisi kurulmasına ilişkin kararlar,
 - d) Ortaklığın paylarının halka arzında, satın alma taahhüdünde bulunan yatırım kuruluşlarının belirlenmesine ilişkin kararlar,
 - e) Ortak yatırım yapılmasına ilişkin kararlar,
 - f) Ortaklığa mali, hukuki veya teknik danışmanlık hizmeti verecek gerçek veya tüzel kişilerin belirlenmesine ilişkin kararlar,
 - g) Ortaklığa proje geliştirme, kontrol veya müteahhitlik, işletmecilik veya portföy yönetimi verecek gerçek veya tüzel kişilerin belirlenmesine ilişkin kararlar,
 - h) (A) bendinde yer alan tüzel kişilerin ihraç ettiği menkul kıymetlerin ortaklık portföyüne alınmasına ilişkin kararlar,
 - i) Adi ortaklık kurulmasına veya mevcut bir adi ortaklığın faaliyetlerine son verilmesine ilişkin kararlar,
 - j) Ortaklık ile Türkiye Muhasebe Standartları çerçevesinde Kurulca belirlenen düzenlemelerde yer alan ilişkili taraflar arasında mal ve hizmet alımına dayanan işlemlere ilişkin kararlar,
 - k) Bunlar dışında kalmakla birlikte, (A) bendinde sayılan taraflardan herhangi birisinin lehine sonuç doğurucu nitelikteki kararlar.
- Sermaye Piyasası Kanunu'nun 17'nci maddesinin üçüncü fıkrası kapsamına giren bir ilişkili taraf işleminde bağımsız yönetim kurulu üyelerinin olumsuz oy vermesi nedeniyle oybirliğinin sağlanamamış olması halinde anılan kanun maddesi hükmü uygulanır.

MADDE 18 ÖZELLİK ARZ EDEN KARARLAR VE KURUMSAL YÖNETİM İLKELERİNE UYUM

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.

A-Taraflar

- a) Ortaklıkta sermayenin %20 veya üzerinde paya veya bu oranda oy hakkına sahip ortaklar,
- b) Ortaklıkta yönetim kuruluna aday gösterme imtiyazını içeren pay sahibi ortaklar,
- c) Ortaklığa danışmanlık hizmeti veren şirket,
- d) (a) ve (b) bentlerinde sayılanların %20'den fazla paya veya bu oranda oy hakkına sahip oldukları diğer şirketler,
- e) Ortaklığın iştirakleri,
- f) Ortaklığa işletmecilik hizmeti veren şirketler,
- g) Ortaklığa portföy yönetim hizmeti veren şirketler,
- h) Ortaklığa inşaat hizmeti verecek müteahhit,
- i) Ortaklığın ortak olduğu bir adi ortaklığın diğer ortakları,
- j) Ortaklığın Türkiye Muhasebe Standartları çerçevesinde Kurulca belirlenen düzenlemelerde yer alan ilişkili tarafları,

B- Özellik arz eden kararlar

- a) Ortaklık portföyünden varlık alınması, satılması, kiralanması veya kiraya verilmesine ilişkin kararlar,
- b) Ortaklığın portföyündeki varlıkların pazarlanması işini üstlenecek şirketlerin belirlenmesine ilişkin kararlar,
- c) Kredi ilişkisi kurulmasına ilişkin kararlar,
- d) Ortaklığın paylarının halka arzında, satın alma taahhüdünde bulunan yatırım kuruluşunun belirlenmesine ilişkin kararlar,
- e) Ortak yatırım yapılmasına ilişkin kararlar,
- f) Ortaklığa mali, hukuki veya teknik danışmanlık hizmeti verecek gerçek veya tüzel kişilerin

MADDE 18 KURUMSAL YÖNETİM İLKELERİNE UYUM

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. Yönetim kurulunda görev alacak bağımsız üyelerin sayısı ve nitelikleri Sermaye Piyasası Kurulu'nun kurumsal yönetime ilişkin düzenlemelerine göre tespit edilir.

<p>belirlenmesine ilişkin kararlar,</p> <p>g) Ortaklığa proje geliştirme, kontrol veya müteahhitlik, işletmecilik veya portföy yönetimi 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) Adi ortaklık kurulmasına veya mevcut bir adi ortaklığın faaliyetlerine son verilmesine ilişkin kararlar,</p> <p>j) Ortaklık ile Türkiye Muhasebe Standartları çerçevesinde Kurulca belirlenen düzenlemelerde yer alan ilişkili taraflar arasında mal ve hizmet alımına dayanan işlemlere ilişkin kararlar,</p> <p>k) Bunlar dışında kalmakla birlikte, (A) bendinde sayılan taraflardan herhangi birisinin lehine sonuç doğurucu nitelikteki kararlar.</p> <p>Sermaye Piyasası Kanunu'nun 17'nci maddesinin üçüncü fıkrası kapsamında giren ilişkili taraf işleminde bağımsız yönetim kurulu üyelerinin olumsuz oy vermesi nedeniyle oybirliğinin sağlanamamış olması halinde anılan kanun maddesi hükmü uygulanır.</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 20 :YÖNETİCİLERİN ÜCRETLERİ</p> <p>Yönetim kurulu başkan ve üyelerinin ücretleri genel kurul tarafından tespit olunur. Üst düzey yöneticilerin ücretlendirme esasları, Türk Ticaret Kanunu ile ilgili sermaye piyasası mevzuatı esas alınarak yönetim kurulu tarafından düzenlenen ve genel kurul tarafından onaylanan ücret politikası ilkeleri çerçevesinde yönetim kurulu tarafından belirlenir.</p>	<p>Madde 20 : YÖNETİM KURULU ÜYELERİNİN ÜCRETLERİ</p> <p>Yönetim Kurulu başkan ve üyelerine huzur hakkı ve ücret ödenebilir. Yönetim kurulu üyelerine ödenecek huzur hakkı ve ücret, genel kurulca tespit olunur. Söz konusu ücretlere ilişkin Sermaye Piyasası Kurulu'nun düzenlemeleri saklıdır.</p>

<p>Madde 21 : GENEL MÜDÜR VE MÜDÜRLER</p> <p>Yönetim kurulunca, Ortaklık işlerinin yürütülmesi için bir genel müdür ve yeterli sayıda müdür atanır. Genel müdür olarak görev yapacak kişinin Sermaye Piyasası Mevzuatı'nda belirtilen şartları haiz olması zorunludur. Genel müdürün münhasıran tam zamanlı olarak bu görev için istihdam edilmiş olması zorunludur. Genel müdür, yönetim kurulu kararları doğrultusunda ve Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası Kanunu, Sermaye Piyasası Kurulu tebliğleri ve ilgili diğer mevzuat hükümlerine göre Ortaklık'ı yönetmekle yükümlüdür.</p>	<p>Madde 21 : GENEL MÜDÜR VE MÜDÜRLER</p> <p>Yönetim kurulunca, Ortaklık 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 ve tam zamanlı olarak bu görev için istihdam edilmiş olması zorunludur.</p> <p>Genel müdürlük görevine 12 aylık süre içerisinde 6 aydan fazla vekalet edilemez. Bu sürenin sonunda bu göreve yeniden vekaleten atama yapılamaz.</p> <p>Genel müdür, yönetim kurulu kararları doğrultusunda ve TTK, Sermaye Piyasası Kanunu, sermaye piyasası mevzuatı ve ilgili diğer mevzuat hükümlerine göre Ortaklık'ı yönetmekle yükümlüdür.</p>
<p>Madde 22 : DENETÇİ, GÖREV SÜRESİ VE BAĞIMSIZDENETİM</p> <p>Ortaklık'ta görev alacak denetçilerin Türk Ticaret Kanunu'nun ve Sermaye Piyasası Mevzuatı'nda belirtilen şartları haiz olması zorunludur. Her faaliyet dönemi itibariyle genel kurulca bir denetçi seçilir. Seçimden sonra, yönetim kurulu, gecikmeksizin denetleme görevini hangi denetçiye verdiğini ticaret siciline tescil ettirir ve Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi ile internet sitesinde ilan eder. Denetçiler, bağımsız denetim ve Ortaklık'ın hesap ve işlemleri hususunda Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası mevzuatına uyulur.</p>	<p>Madde 22 DENETÇİ</p> <p>Bağımsız denetimde Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemelerine tabi olan Ortaklık'ın genel kurulunca her faaliyet dönemi itibariyle bir denetçi seçilir. Seçimden sonra, yönetim kurulu, denetleme görevini hangi denetçiye verdiğini gecikmeksizin ticaret siciline tescil ettirir ve Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi ile internet sitesinde ilan eder.</p> <p>Ortaklık'ın finansal tabloları ile yönetim kurulunun yıllık faaliyet raporunun denetiminde TTK'nın 397 ila 406 ncı maddesi hükümleri ile sermaye piyasası mevzuatı ve ilgili mevzuat hükümleri uygulanır.</p>
<p>Madde 24 : GENEL KURUL</p> <p>Genel Kurul, Olağan ve Olağanüstü olarak toplanır. Olağan Genel Kurul, her faaliyet dönemi sonundan itibaren üç ay içinde ve yılda en az bir defa toplanır ve Türk Ticaret Kanunu'nun ilgili madde hükümleri göz önüne alınarak Yönetim Kurulu tarafından hazırlanan gündemdeki konuları görüşüp karara bağlar. Genel Kurullar'da gündeme bağlılık ilkesine uyulmaksızın Kurul'un görüşülmesini ve ortaklara duyurulmasını istediği hususların genel kurul gündemine alınması zorunludur. Genel kurul, süresi dolmuş olsa bile, yönetim kurulu tarafından toplantıya çağrılabilir. Tasfiye memurları da, görevleri ile ilgili konular için, genel kurulu toplantıya çağırabilirler. Yönetim kurulunun, devamlı olarak toplanamaması, toplantı nisabının oluşmasına imkan bulunmaması veya mevcut olmaması durumlarında, mahkemenin izniyle, tek bir pay sahibi genel kurulu toplantıya çağırabilir. Türk Ticaret Kanunu'nun 411 inci madde hükmü saklıdır. Genel Kurul toplantılarında Yönetim Kurulu Başkanı, bulunmadığı takdirde Başkan Vekili, o da bulunmadığı takdirde Yönetim Kurulu üyelerinden biri toplantıya başkanlık eder. Genel Kurul toplantısında gerek dışarıdan gerekse pay sahipleri arasından bir kişi oy toplama görevlisi olarak seçilir. Genel Kurul yazmanı gerek dışarıdan gerekse pay sahipleri arasından Genel Kurulca seçilir. Gerektiği takdirde genel kurul olağanüstü toplantıya çağrılır. Olağanüstü genel kurul, Türk Ticaret Kanunu ve bu esas sözleşmede yazılı hükümlere göre toplanır ve gerekli kararları alır. Olağanüstü genel kurulun toplanma yeri ve</p>	<p>MADDE 24. GENEL KURUL TOPLANTILARI, GENEL KURUL TOPLANTISINA ELEKTRONİK ORTAMDA KATILIM, TEMSİLCİ TAYİNİ ve OYLARIN KULLANILMA ŞEKLİ</p> <p>Genel kurullar olağan ve olağanüstü toplanır. Olağan toplantı her faaliyet dönemi sonundan itibaren üç ay içinde yapılır. Bu toplantılarda, organların seçimine, finansal tablolara, yönetim kurulunun yıllık raporuna, karın kullanım şekline, dağıtılacak kar ve kazanç paylarının oranlarının belirlenmesine, yönetim kurulu üyelerinin ibraları ile faaliyet dönemini ilgilendiren ve gerekli görülen diğer konulara ilişkin müzakere yapılır, karar alınır.</p> <p>Genel kurul, süresi dolmuş olsa bile, yönetim kurulu tarafından toplantıya çağrılabilir. Tasfiye memurları da, görevleri ile ilgili konular için, genel kurulu toplantıya çağırabilirler. Yönetim kurulunun, devamlı olarak toplanamaması, toplantı nisabının oluşmasına imkan bulunmaması veya mevcut olmaması durumlarında, mahkemenin izniyle, tek bir pay sahibi genel kurulu toplantıya çağırabilir. TTK'nın 411 ve 416 ncı maddesi hükümleri saklıdır.</p> <p>Yönetim kurulu, genel kurulun çalışma esas ve usullerine ilişkin kuralları içermek amacıyla ve asgari olarak Gümrük ve Ticaret Bakanlığı tarafından belirlenmiş olan unsurları içermek suretiyle; toplantı yerine giriş ve hazırlıklar, toplantının açılması, toplantı başkanlığının oluşturulması, toplantı başkanlığının görev ve yetkileri, gündemin görüşülmesine geçilmeden önce yapılacak işlemler, gündem ve gündem maddelerinin görüşülmesi, toplantıda söz alma, oylama ve oy kullanma usulü, toplantı tutanağının düzenlenmesi, toplantı sonunda yapılacak işlemler,</p>

zamanı usulüne göre ilan olunur. Yönetim kurulu, genel kurulun çalışma esas ve usullerine ilişkin kuralları içeren, asgari unsurları Gümrük ve Ticaret Bakanlığı tarafından belirlenmiş olan bir iç yönerge hazırlar ve genel kurulun onayından sonra yürürlüğe koyar. Bu iç yönerge tescil ve ilan edilir. Yönetim kurulu hazır bulunanlar listesini, kayden izlenen payların sahipleri ile ilgili olarak Sermaye Piyasası Kanunu uyarınca Merkezi Kayıt Kuruluşu tarafından sağlanacak "pay sahipleri çizelgesi"ne göre hazırlar. Kayden izlenen paylar açısından genel kurul toplantısı tarihi ile sınırlı olarak pay devrinin yasaklanmasına ilişkin Sermaye Piyasası Mevzuatı hükümleri saklıdır. Olağan ve olağanüstü genel kurul toplantı ve karar nisapları, Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası Kanunu ile ilgili mevzuat hükümlerine tabidir. Genel kurul toplantılarında pay sahipleri, Türk Ticaret Kanununun 434. maddesi uyarınca, sahip oldukları paylarının toplam itibari değeriyle orantılı olarak oy kullanırlar. Genel Kurulda oy kullanılması hususunda Sermaye Piyasası Kurulu ve Türk Ticaret Kanunu düzenlemelerine uyulur. Kural olarak oylar el kaldırma usulü ile verilecek olup, divan başkanının çeşitli sebepler ile gizli oy kullanılması yönünde karar vermesi de mümkündür. Pay sahipleri Genel Kurul toplantılarında Ortaklık ortaklarından veya Ortaklık ortağı olmayan kişiler arasından seçecekleri kişiler tarafından temsil edilebilirler. Pay sahipleri aynı zamanda temsilci oldukları takdirde kendi oyları ile birlikte temsil ettikleri pay sahiplerinin oylarını da kullanırlar. Bir kişi birden fazla ortağı temsil edebilir. Vekaleten oy kullanılması hususunda Sermaye Piyasası Kurulu'nun ilgili düzenlemelerine uyulur ve vekaletnameler de Sermaye Piyasası mevzuatına uygun olarak düzenlenir ve çıkarılır. Vekaletname'de belirtilmiş olması kaydıyla, temsilci oyu, kendisine yetki veren pay sahibinin isteği doğrultusunda kullanmak zorundadır. Yönetim Kurulu üyelerinin seçimlerinde, pay sahipleri veya temsilcilerinin oylarını bölerek farklı adaylar için kullanmaları mümkündür. Murahhas üyelerle en az bir Yönetim Kurulu üyesi, denetçi, finansal tabloların hazırlanmasında sorumluluğu bulunan yetkililerden en az biri ve gündemde özellik arz eden konularda açıklamalarda bulunmak üzere konuya vakıf en az bir yetkili Genel Kurul toplantısında hazır bulunur. Bu kişilerden kanun gereği toplantıda hazır bulunmaları gerekenler dışında kalanlar, toplantıda hazır bulunmazlar ise, toplantıya katılmama gerekçeleri toplantı başkanı tarafından Genel Kurulun bilgisine sunulur. Ortaklık'ta genel kurul toplantılarına katılma hakkı bulunan hak sahipleri bu toplantılara, elektronik ortamda da katılabilir. Ortaklık, Anonim Şirketlerde Elektronik Ortamda Yapılacak Genel Kurullara İlişkin Yönetmelik hükümleri uyarınca hak sahiplerinin genel kurul toplantılarına elektronik ortamda katılmalarına, görüş açıklamalarına, öneride bulunmalarına ve oy kullanmalarına imkan tanıyacak elektronik genel kurul sistemini kurabileceği gibi bu amaç için oluşturulmuş sistemlerden de hizmet satın alabilir. Yapılacak tüm genel kurul toplantılarında esas sözleşmenin bu hükmü uyarınca, kurulmuş olan sistem üzerinden hak sahiplerinin ve temsilcilerinin, anılan Yönetmelik hükümlerinde belirtilen

toplantıya elektronik ortamda katılma, Bakanlık temsilcisinin katılımı ve genel kurul toplantısına ilişkin belgeler, iç Yönergede öngörülmemiş durumlar, iç Yönergenin kabulü ve değişiklikler hususlarını içeren bir iç yönerge hazırlar ve genel kurulun onayından sonra yürürlüğe koyar. Bu iç yönerge tescil ve ilan edilir.

Gerektiği takdirde genel kurul olağanüstü toplantıya çağrılır. Olağanüstü genel kurul, TTK ve bu esas sözleşmede yazılı hükümlere göre toplanır ve gerekli kararları alır. Olağanüstü genel kurulun toplanma yeri ve zamanı usulüne göre ilan olunur.

Yönetim kurulu hazır bulunanlar listesini, kayden izlenen payların sahipleri ile ilgili olarak Sermaye Piyasası Kanunu uyarınca Merkezi Kayıt Kuruluşu tarafından sağlanacak "pay sahipleri çizelgesi"ne göre hazırlar.

Genel kurul toplantılarında her pay sahibinin bir oy hakkı vardır.

Olağan ve olağanüstü genel kurul toplantı ve karar nisapları, TTK ve Sermaye Piyasası Kanunu ile ilgili diğer mevzuat hükümlerine tabidir.

Ortaklık'ın genel kurul toplantılarına katılma hakkı bulunan hak sahipleri bu toplantılara, TTK'nın 1527 nci maddesi uyarınca elektronik ortamda da katılabilir. Ortaklık, Anonim Şirketlerde Elektronik Ortamda Yapılacak Genel Kurullara İlişkin Yönetmelik hükümleri uyarınca hak sahiplerinin genel kurul toplantılarına elektronik ortamda katılmalarına, görüş açıklamalarına, öneride bulunmalarına ve oy kullanmalarına imkan tanıyacak elektronik genel kurul sistemini kurabileceği gibi bu amaç için oluşturulmuş sistemlerden de hizmet satın alabilir. Yapılacak tüm genel kurul toplantılarında esas sözleşmenin bu hükmü uyarınca, kurulmuş olan sistem üzerinden hak sahiplerinin ve temsilcilerinin, anılan Yönetmelik hükümlerinde belirtilen haklarını kullanabilmesi sağlanır.

Ortaklık genel kuruluna elektronik ortamda katılım, Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş. tarafından sağlanan elektronik ortam üzerinden gerçekleştirilir.

Pay sahibi, paylarından doğan haklarını kullanmak için, genel kurula kendisi katılabileceği gibi, pay sahibi olan veya olmayan bir kişiyi de Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili mevzuat düzenlemeleri çerçevesinde temsilci olarak genel kurula yollayabilir.

Yetki belgesinin şekli Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemeleri saklı kalmak kaydıyla, Yönetim Kurulu tarafından belirlenir. Payın birden fazla sahibi varsa içlerinden biri veya üçüncü bir kişi temsilci olarak atanabilir.

Katılma haklarını temsilci olarak kullanan kişi, temsil edilenin talimatına uyar. Talimata aykırılık oyu geçersiz kılmaz.

Genel kurul toplantılarında oylar, yönetim kurulu tarafından Gümrük ve Ticaret Bakanlığı düzenlemelerine uygun olarak hazırlanacak iç yönergeye göre verilir. Toplantıya fiziken katılmayan pay sahipleri oylarını elektronik ortamda yapılan genel kurul toplantılarına ilişkin mevzuat hükümlerine göre kullanırlar.

<p>haklarını kullanabilmesi sağlanır.</p>	
<p>Madde 25 : TOPLANTI YERİ VE GENEL KURULA ÇAĞRI Genel kurul toplantıları, Ortaklık merkezinde veya Ortaklık merkezinin bulunduğu mülki idare biriminde yönetim kurulunun uygun göreceği yerlerde yapılır. Genel kurul toplantısının yönetim kurulu kararıyla Ortaklık merkezi dışında bir yerde yapılması halinde, bu yerin toplantıya ait davette belirtilmesi zorunludur. Genel kurul toplantıya, şirketin internet sitesinde ve Türkiye Ticaret Sicili Gazetesinde yayımlanan ilanla çağrılır. Bu çağrı, ilan ve toplantı günleri hariç olmak üzere, toplantı tarihinden en az üç hafta önce yapılır. Pay defterinde yazılı pay sahipleriyle önceden şirkete pay senedi veya pay sahipliğini ispatlayıcı belge vererek adreslerini bildiren pay sahiplerine, toplantı günü ile gündem ve ilanının çıktığı veya çıkacağı gazeteler, iadeli taahhütlü mektupla bildirilir.</p>	<p>Madde 25 TOPLANTI YERİ VE GENEL KURULA ÇAĞRI Genel Kurul Ortaklık merkezinde ya da Ortaklık merkezinin bulunduğu şehrin elverişli bir yerinde toplanır. Genel kurul toplantıya, Ortaklık'ın internet sitesinde, Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda ve Türkiye Ticaret Sicili Gazetesinde yayımlanan ilanla çağrılır. Bu çağrı, ilan ve toplantı günleri hariç olmak üzere, toplantı tarihinden en az üç hafta önce yapılır. Genel kurula çağrının şekli ile ilgili olarak sermaye piyasası mevzuatı, genel kurula katılacak hak sahipleri ile ilgili olarak ise TTK'nın 415 inci maddesi uygulanır.</p>
<p>Madde 26 : TOPLANTILARDA İLGİLİ BAKANLIK TEMSİLCİSİ BULUNMASI Ortaklık'ın gerek olağan ve gerekse olağanüstü Genel Kurul toplantılarında, yürürlükteki mevzuata göre gerekli olması halinde, Gümrük ve Ticaret Bakanlığı temsilcisi hazır bulunacaktır.</p>	<p>Madde 26: TOPLANTIDA İLGİLİ BAKANLIK TEMSİLCİSİ BULUNMASI Genel kurul toplantılarında ilgili Bakanlık temsilcilerinin katılımı hakkında TTK'nın 407 nci maddesinin üçüncü fıkrası hükmü uygulanır.</p>
<p>Madde 27: BİLGİ VERME Ortaklık, Kurul düzenlemelerinde aranan usul ve esaslar dairesinde Kurula bilgi verme ve mevzuatta öngörülen mali tablo ve raporlar ile, bağımsız denetim raporlarını Kurula gönderme ve kamuya duyurma yükümlülüklerini yerine getirir.</p>	<p>Madde 27 BİLGİ VERME Ortaklık, sermaye piyasası mevzuatında yer alan usul ve esaslar dairesinde Sermaye Piyasası Kurulu'na bilgi verme ve mevzuatta öngörülen finansal tablo ve raporlar ile bağımsız denetim raporlarını Kurul'un öngördüğü düzenlemeler uyarınca kamuya duyurma yükümlülüklerini yerine getirir.</p>
<p>Madde 28 : HESAP DÖNEMİ Ortaklık'ın hesap yılı, Ocak ayının birinci gününden başlar ve Aralık ayının sonuncu günü sona erer. Birinci hesap yılı ise Ortaklık'ın Ticaret Siciline tescil edildiği tarihten başlar ve o yılın Aralık ayının sonuncu günü sona erer.</p>	<p>Madde 28 FAALİYET DÖNEMİ Ortaklık'ın faaliyet dönemi, Ocak ayının birinci gününden başlar ve Aralık ayının sonuncu günü sona erer. Birinci faaliyet dönemi ise Ortaklık'ın ticaret siciline tescil edildiği tarihten başlar ve o yılın Aralık ayının sonuncu günü sona erer.</p>
<p>Madde 29 : KARIN DAĞITIMI Ortaklık kar dağıtımı konusunda Türk Ticaret Kanunu ve sermaye Piyasası Mevzuatında yer alan düzenlemelere uyar. Birinci Tertip Kanuni Yedek Akçe a)Yıllık karın % 5'i, Türk Ticaret Kanunu'nun 519. maddesi uyarınca ödenmiş sermayenin %20'sini buluncaya kadar birinci tertip kanuni yedek akçe olarak ayrılır. Birinci Temettü b) Pay sahiplerine %5 oranında nakden kar payı ödenir. c) İkinci Tertip Kanuni Yedek Akçe Türk Ticaret Kanunu'nun 519.maddesinin 2. fıkrası (c) bendi gereğince; pay sahiplerine çıkarılmış sermayenin %5'i oranında kar payı ödendikten sonra, kardan pay alacak kişilere dağıtılacak toplam tutarın onda biri ikinci tertip kanuni yedek akçe olarak ayrılır. İkinci Temettü d) Safi kardan (a) (b) ve (c) bentlerinde yer alan hususlar düşüldükten sonra kalan kısmı genel kurul kısmen veya tamamen ikinci temettü payı olarak dağıtmaya, dönem sonu kar olarak bilançoda bırakmaya, kanuni veya ihtiyari yedek akçelere ilave etmeye veya olağanüstü yedek akçe olarak ayırmaya yetkilidir. e) Bu esaslar çerçevesinde Ortaklık, her yıl pay sahiplerine yıllık dağıtılabilir karın en az %75'ini pay sahiplerine nakden dağıtacaktır. f) Yasa hükmü ile ayrılması gereken yedek akçeler ile bu esas sözleşmede pay sahipleri için belirlenen birinci temettü ayrılmadıkça, başka yedek</p>	<p>Madde 29: KARIN DAĞITIMI VE YEDEK AKÇELER Ortaklık'ın faaliyet dönemi sonunda tespit edilen gelirlerden, Ortaklık'ın genel giderleri ile muhtelif amortisman gibi ortaklıkça ödenmesi veya ayrılması zorunlu olan miktarlar ile Ortaklık tüzel kişiliği tarafından ödenmesi zorunlu vergiler düşüldükten sonra geriye kalan ve yıllık bilançoda görülen dönem karı, varsa geçmiş yıl zararlarının düşülmesinden sonra, sırasıyla aşağıda gösterilen şekilde tevzi olunur: Genel Kanuni Yedek Akçe a)Yıllık karın % 5'i, Türk Ticaret Kanunu'nun 519. maddesi uyarınca ödenmiş sermayenin %20'sini buluncaya kadar birinci tertip kanuni yedek akçe olarak ayrılır. Birinci Temettü b) Kalandan, varsa yıl içinde yapılan bağış tutarının ilavesi ile bulunacak meblağ üzerinden, TTK ve sermaye piyasası mevzuatına uygun olarak birinci temettü ayrılır. c) Yukarıdaki indirimler yapıldıktan sonra, Genel Kurul, kar payının, yönetim kurulu üyeleri ile memur, müstahdem ve işçilere, çeşitli amaçlarla kurulmuş vakıflara ve benzer nitelikteki kişi ve kurumlara dağıtılmasına karar verme hakkına sahiptir. İkinci Temettü d) Net dönem karından, (a), (b) ve (c) bentlerinde belirtilen</p>

<p>akçe ayrılmasına, ertesi yıla kâr 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. g) Kâr payı, dağıtım tarihi itibarıyla mevcut payların tümüne, bunların ihraç ve iktisap tarihleri dikkate alınmaksızın eşit olarak dağıtılır. h)Sermaye Piyasası Kanunu'nun 20. maddesindeki düzenlemeler çerçevesinde ortaklara kar payı avansı dağıtılabılır.</p>	<p>meblağlar düştükten sonra kalan kısmı, Genel Kurul, işbu maddedeki asgari nakit dağıtım oranını da dikkate alarak, kısmen veya tamamen ikinci temettü payı olarak dağıtmaya veya TTK'nın 521 inci maddesi uyarınca kendi isteği ile ayırdığı yedek akçe olarak ayırmaya yetkilidir.</p> <p>Genel Kanuni Yedek Akçe</p> <p>e) Pay sahipleriyle kara iştirak eden diğer kimselere dağıtılması kararlaştırılmış olan kısımdan, ödenmiş sermayenin %5'i oranında kar payı ödendikten sonra bulunan tutarın onda biri, TTK'nın 519 uncu maddesinin ikinci fıkrası uyarınca genel kanuni yedek akçeye eklenir. Yasa hükmü ile ayrılması gereken yedek akçeler ayrılmadıkça, esas sözleşmede pay sahipleri için belirlenen kar payı ve nakden ve/veya hisse senedi biçiminde dağıtılmadıkça; başka yedek akçe ayrılmasına, ertesi yıla kâr aktarılmasına, yönetim kurulu üyeleri ile memur, müstahdem ve işçilere, çeşitli amaçlarla kurulmuş olan vakıflara ve bu gibi kişi ve/veya kurumlara kâr payı dağıtılmasına karar verilemez.</p> <p>Kar payı, dağıtım tarihi itibarıyla mevcut payların tümüne, bunların ihraç ve iktisap tarihleri dikkate alınmaksızın eşit olarak dağıtılır.</p> <p>Bu esaslar çerçevesinde Ortaklık her yıl yıllık dağıtılabılır karın en az %75'ini pay sahiplerine nakden dağıtacaktır.</p>
<p>Madde 30: 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.</p>	<p>Madde 30 KAR DAĞITIM ZAMANI</p> <p>Yıllık karın hak sahiplerine hangi tarihte ne şekilde verileceği, Sermaye Piyasası Kurulu'nun konuya ilişkin düzenlemeleri dikkate alınarak yönetim kurulunun teklifi üzerine genel kurul tarafından kararlaştırılır. Bu esas sözleşme hükümlerine uygun olarak dağıtılan kârlar geri alınmaz.</p>
<p>Madde 31: YEDEK AKÇE</p> <p>Şirket tarafından ayrılan ihtiyat akçeleri hakkında Türk Ticaret Kanununun 519 ila 523. maddeleri hükümleri uygulanır.</p>	<p>Madde 31 KAR PAYI AVANSI</p> <p>Genel Kurul, Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemeleri ve ilgili diğer mevzuat çerçevesinde pay sahiplerine kar payı avansı dağıtılmasına karar verebilir. Kar payı avansı tutarının hesaplanmasında ve dağıtımında ilgili mevzuat hükümlerine uyulur.</p>
<p>Madde 34 : ORTAKLIĞA AİT İLANLAR</p> <p>Ortaklığa ait ilanlar, Türk Ticaret Kanununun 35 inci maddesinin dördüncü fıkrası hükmü saklı kalmak kaydıyla şirket merkezinin bulunduğu yerde çıkan bir gazete ile en az onbeş gün önce yapılır. Mahallinde gazete yayımlanmadığı takdirde ilan, en yakın yerlerdeki gazete ile yapılır. Genel kurul toplantı ilanı, mevzuat ile öngörülen usullerin yanı sıra, mümkün olan en fazla sayıda pay sahibine ulaşmayı sağlayacak, elektronik haberleşme dahil, her türlü iletişim vasıtası ile genel kurul toplantı tarihinden asgari üç hafta önceden yapılır.</p>	<p>Madde 34 İLANLAR</p> <p>Ortaklık tarafından yapılacak ilanlarda TTK, sermaye piyasası mevzuatı ve ilgili diğer mevzuat hükümlerine uyulur.</p> <p>Genel Kurul toplantı ilanı, mevzuat ile öngörülen usullerin yanı sıra, mümkün olan en fazla pay sahibine ulaşmayı sağlayacak, elektronik haberleşme dahil, her türlü iletişim vasıtası ile genel kurul toplantı tarihinden asgari üç hafta önce yapılır.</p>

Madde 35: ESAS SÖZLEŞME DEĞİŞİKLİĞİ

Bu ana sözleşmede değişiklik yapılması ve uygulanması Gümrük ve Ticaret Bakanlığı ile Sermaye Piyasası Kurulu'nun iznine bağlıdır. Sermaye Piyasası Kurulu ve Gümrük ve Ticaret Bakanlığı'ndan izin alındıktan sonra, Türk Ticaret Kanunu ve esas sözleşmede belirtilen hükümler çerçevesinde esas sözleşme değişikliğine karar verilir. Değişiklikler usulüne uygun olarak onaylanarak Ticaret Siciline tescil ettirildikten sonra ilan tarihinden başlayarak geçerli olur.

Madde 35 ESAS SÖZLEŞME DEĞİŞİKLİĞİ

Bu esas sözleşmede değişiklik yapılması ve uygulanması Gümrük ve Ticaret Bakanlığı'nın izni ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun uygun görüşüne bağlıdır. Sermaye Piyasası Kurulu'ndan uygun görüş ve Gümrük ve Ticaret Bakanlığı'ndan izin alındıktan sonra, TTK, Sermaye Piyasası Kanunu ve esas sözleşmede belirtilen hükümler çerçevesinde esas sözleşme değişikliğine karar verilir. Usulüne uygun olarak onaylanan değişiklikler, TTK hükümleri çerçevesinde ticaret siciline tescil edilir ve ilan ettirilir.