

**METAL**  
**GAYRİMENKUL A.Ş.**

**01.01.2015 – 31.12.2015 DÖNEMİ**

**YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**



**BAKER TILLY**  
**GÜRELİ**

30<sup>yıl</sup>

GÜRELİ YEMİNLİ MALİ MÜŞAVİRLİK ve  
BAĞIMSIZ DENETİM HİZMETLERİ A.Ş.

## YÖNETİM KURULUNUN YILLIK FAALİYET RAPORUNA İLİŞKİN BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

**Metal Gayrimenkul A.Ş. Yönetim Kurulu' na**

### Yönetim Kurulu'nun Yıllık Faaliyet Raporunun Bağımsız Denetim Standartları Çerçevesinde Denetimine İlişkin Rapor

Metal Gayrimenkul A.Ş.'nin ("Şirket") 31 Aralık 2015 tarihinde sona eren hesap dönemine ilişkin yıllık faaliyet raporunu, denetlemiş bulunuyoruz.

#### *Yönetim Kurulu'nun Yıllık Faaliyet Raporuna İlişkin Sorumluluğu*

Şirket Yönetimi, 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 514'ncü maddesi ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") II-14.1 No'lu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" ("Tebliğ") hükümleri uyarınca yıllık faaliyet raporunun finansal tablolarla tutarlı olacak ve gerçeği yansıtacak şekilde hazırlanmasından ve bu nitelikteki bir faaliyet raporunun hazırlanmasını sağlamak için gerekli gördüğü iç kontrolden sorumludur.

#### *Bağımsız Denetçinin Sorumluluğu*

Sorumluluğumuz, Şirket'in faaliyet raporuna yönelik olarak TTK'nın 397'nci maddesi ve Tebliğ çerçevesinde yaptığımız bağımsız denetime dayanarak, bu faaliyet raporunda yer alan finansal bilgilerin Şirket'in finansal tablolarıyla tutarlı olup olmadığı ve gerçeği yansıtmadığı hakkında görüş vermektir.

Yaptığımız bağımsız denetim, Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan Türkiye Denetim Standartları'nın bir parçası olan Bağımsız Denetim Standartları'na ("BDS") uygun olarak yürütülmüştür. Bu standartlar, etik hükümlere uygunluk sağlanmasını ve bağımsız denetimin, faaliyet raporunda yer alan finansal bilgilerin finansal tablolarla tutarlı olup olmadığına ve gerçeği yansıtmadığına dair makul güvence elde etmek üzere planlanarak yürütülmesini gerektirmektedir.

Bağımsız denetim, tarihi finansal bilgiler hakkında denetim kanıtı elde etmek amacıyla denetim prosedürlerinin uygulanmasını içerir. Bu prosedürlerin seçimi, bağımsız denetçinin mesleki muhakemesine dayanır.

Bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bağımsız denetim kanıtlarının, görüşümüzün oluşturulması için yeterli ve uygun bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.

**GÜRELİ**  
YEMİNLİ MALİ MÜŞAVİRLİK VE  
BAĞIMSIZ DENETİM HİZMETLERİ A.Ş.

www.gureli.com.tr

Merkez Ofis  
Spine Tower Büyükdere Cad.  
59. Sok. No:243 Kat:25-26  
Maslak 34398 Sarıyer/İstanbul  
T: 444 9 475 - (0212) 285 01 50 (pbx)  
F: (0212) 285 03 40 - 43  
gym@gureli.com.tr

Ankara Ofis  
ASO Kule Atatürk Bulvarı  
No:193 Kat: 9 06680  
Kavaklıdere/Ankara  
T: (0312) 466 84 20 (pbx)  
F: (0312) 466 84 21  
gymankara@gureli.com.tr

Antalya Ofis  
Çağlayan Mah. Barmaklar  
Bulvarı No. 48 K.2 D.3  
07160 Lara/Antalya  
T: (0242) 324 30 14  
F: (0242) 324 30 15  
gymantalya@gureli.com.tr

İzmir Ofis  
Atatürk Cad. Ekim Apt.  
No:174/1 Kat:5 D:9  
Alsancak/İzmir  
T: (0232) 421 21 34  
F: (0232) 421 21 87  
gymizmir@gureli.com.tr

Trakya Ofis  
Ertuğrul Mah. Hüseyin Pehlivan Cad.  
Destereci İş Merkezi No:24 Kat:4 Tekirdağ  
T: (0282) 261 25 30  
T: (0282) 261 62 56  
F: (0282) 261 83 22  
gymtrakya@gureli.com.tr

Bursa Ofis  
Odunluk Mah. Akademi Cad.  
Zeno İş Merkezi D Blok Kat:7  
D:31 Nilüfer/Bursa  
T: (0224) 451 27 10  
F: (0224) 451 27 79  
gymbursa@gureli.com.tr

Gaziantep Ofis  
İncilipınar Mah. Muammer Aksoy Bulvarı  
Nişanlı Sok. No:11 F&H İş Merkezi  
Kat:5 No:6 Şehitkamil/Gaziantep  
T: (0342) 215 10 70 (pbx)  
F: (0342) 215 10 69  
gymgaziantep@gureli.com.tr

Bah Karadeniz Ofis  
Borazanlar Mahallesi  
Mehmet Akif Ersoy Bulvarı  
Akşemsettin Sokak  
No:14/22 BOLU  
T: (0374) 215 63 73 (pbx)  
F: (0374) 212 47 64  
gymbolu@gureli.com.tr



*Görüş*

Görüşümüze göre Yönetim Kurulu'nun yıllık faaliyet raporu içinde yer alan finansal bilgiler, tüm önemli yönleriyle, denetlenen finansal tablolarla tutarlıdır ve gerçeği yansıtmaktadır.

**Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlülükler**

TTK'nın 402'nci maddesinin üçüncü fıkrası uyarınca BDS 570 "İşletmenin Sürekliliği" çerçevesinde, işletmenin öngürülebilir gelecekte faaliyetlerini sürdürmeyeceğine ilişkin raporlanması gereken önemlilikte bir hususa rastlanmamıştır.

(İstanbul, 26.02.2016)

**GÜRELİ YEMİNLİ MALİ MÜŞAVİRLİK VE BAĞIMSIZ DENETİM HİZMETLERİ A.Ş.**  
**An Independent Member of BAKER TILLY INTERNATIONAL**

**GÜRELİ**  
YEMİNLİ MALİ MÜŞAVİRLİK VE  
BAĞIMSIZ DENETİM HİZMETLERİ A.Ş.

**Dr. M. Özgür GÜNEL**  
Sorumlu Ortak Başdenetçi

www.gureli.com.tr

Merkez Ofis  
Spine Tower Büyükdere Cad.  
59. Sok. No:243 Kat:25-26  
Maslak 34398 Sarıyer/İstanbul  
T: 444 9 475 - (0212) 285 01 50 (pbx)  
F: (0212) 285 03 40 - 43  
gym@gureli.com.tr

Ankara Ofis  
ASO Kule Atatürk Bulvarı  
No:193 Kat: 9 06680  
Kavaklıdere/Ankara  
T: (0312) 466 84 20 (pbx)  
F: (0312) 466 84 21  
gymankara@gureli.com.tr

Antalya Ofisi  
Çağlayan Mah. Bannaklar  
Sulvanı No: 48 K:2 D:3  
07160 Lara/Antalya  
T: (0242) 324 30 14  
F: (0242) 324 30 15  
gymantalya@gureli.com.tr

İzmir Ofisi  
Atatürk Cad. Ekim Apt.  
No:174/1 Kat:5 D:9  
Alsancak/İzmir  
T: (0232) 421 21 34  
F: (0232) 421 21 87  
gymizmir@gureli.com.tr

Trakya Ofisi  
Ertuğrul Mah. Hüseyin Pehlivan Cad.  
Destereci İş Merkezi No:24 Kat:4 Tekirdağ  
T: (0282) 261 25 30  
T: (0282) 261 62 56  
F: (0282) 261 83 22  
gymtrakya@gureli.com.tr

Bursa Ofisi  
Odunluk Mah. Akademi Cad.  
Zeno İş Merkezi D Blok Kat:7  
D:31 Nilüfer/Bursa  
T: (0224) 451 27 10  
F: (0224) 451 27 79  
gymbursa@gureli.com.tr

Gaziantep Ofisi  
İncilipınar Mah. Muammer Aksoy Bulvarı  
Nişantaşı Sok. No:11 F&H İş Merkezi  
Kat:5 No:6 Şehitkamil/Gaziantep  
T: (0342) 215 10 70 (pbx)  
F: (0342) 215 10 69  
gymgaziantep@gureli.com.tr

Balı Karadeniz Ofisi  
Borazanlar Mahallesi  
Mehmet Akif Ersoy Bulvarı  
Akşemsettin Sokak  
No:14/22 BOLU  
T: (0374) 215 63 73 (pbx)  
F: (0374) 212 47 64  
gymbolu@gureli.com.tr

## I-ŞİRKET PROFİLİ

### 1. Şirket Bilgileri

Raporun Dönemi	: 01.01.2015-31.12.2015
Ortaklığın Unvanı	: METAL GAYRİMENKUL A.Ş.
Ticaret Sicil No	: İstanbul Ticaret Sicil Müdürlüğü 580987 sicil no
Merkez Adresi	: Etiler Nispetiye Cad. No:106/4 Beşiktaş - İSTANBUL Şubemiz bulunmamaktadır.
Telefon No	: 0212 265 92 33 - 0212 263 79 10
Faks No	: 0212 257 64 69
İnternet Adresi	: www.metalgayrimenkul.com

### 2. Şirket Yönetimi

#### Yönetim Kurulu

Yönetim Kurulu	Görevi	Göreve Başlangıç/Bitiş Tarihleri
Akın KARALI	Yönetim Kurulu Başkanı	16.04.2013 - Devam Ediyor
Ömer SAÇAKLIOĞLU	Yönetim Kurulu Üyesi	13.05.2013 - Devam Ediyor
Özüm SAÇAKLIOĞLU	Yönetim Kurulu Üyesi	13.05.2013 - Devam Ediyor
Haluk Fikret ABUŞOĞLU	Yönetim Kurulu Üyesi	30.10.2013 - Devam Ediyor
İbrahim HASELÇİN	Yönetim Kurulu Üyesi	30.10.2013 - Devam Ediyor

#### Yönetim Kurulunun Yetkileri

Şirket Ana Sözleşmesinin 8.Maddesi gereği; Yönetim Kurulu, Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası Mevzuatı ve işbu ana sözleşme ile kendisine verilmiş bulunan görevleri yerine getirmekle yükümlüdür. Gerek yasalar ve gerekse işbu ana sözleşme düzenlemelerine göre Genel Kurul kararını gerektirmeyen tüm iş ve işlemler Yönetim Kurulu tarafından yerine getirilir.

#### Denetim Komitesi

Haluk Fikret ABUŞOĞLU	Denetimden Sorumlu Komite Başkanı
İbrahim HASELÇİN	Denetimden Sorumlu Komite Başkan Yrd.

#### Kurumsal Yönetim Komitesi

İbrahim HASELÇİN	Kurumsal Yönetim Komitesi Başkanı
Haluk Fikret ABUŞOĞLU	Kurumsal Yönetim Komitesi Başkan Yrd.

## Riskin Erken Saptanması Komitesi

Haluk Fikret ABUŞOĞLU

Riskin Erken Saptanması Komitesi Başkanı

Özüm SAÇAKLIOĞLU

Riskin Erken Saptanması Komitesi Başkan Yrd.

### Yönetim Kurulu Üyelerinin Özgeçmişleri

#### Akın KARALİ – Yönetim Kurulu Başkanı

1982, Erzurum Aşkale Doğumlu, Trakya Üniversitesi İşletme Mezunu, Uluslar Arası Raporlama Sistemleri Eğitimi aldı, Mali Müşavir, Evli 2 kız çocuğu babası, 2001 yılında muhasebe bürosunda 2 yıl çalıştı, 2003 yılında Dedeman Holding muhasebe departmanında çeşitli görevler almıştır. 2005 yılında Altinyıldız - Network-Fabrika markalarında koordinatör olarak görev yaptı, 2006 yılında Metal Yapı Konut A.Ş 'ye finans müdürü olarak göreve başladı, 2008 yılından itibaren de şirketin genel müdürü olarak görevine devam etmektedir.

#### Ömer SAÇAKLIOĞLU – Yönetim Kurulu Üyesi

1958 Şanlıurfa doğumludur, Lise mezunudur. Küçük yaşlardan itibaren ticari hayatın içerisinde yer almıştır. Gaz, Kuyumculuk, Tekstil sektörlerinde yer aldıktan sonra inşaat sektöründe yatırımlar yapmak üzere çeşitli bölgelerden gayrimenkuller alarak, bunların üzerinde inşaat projeleri geliştirmiştir. METAL YAPI KONUT A.Ş 'nin kurucu ortağı ve yönetim kurulu başkanlığı görevini üstlenmektedir.

#### Özüm SAÇAKLIOĞLU – Yönetim Kurulu Üyesi

1990 İstanbul doğumludur. Koç Üniversitesi Ekonomi Bölümü Mezunudur. Saçaklı Holding A.Ş de yönetim kurulu üyesi olarak görev almaktadır.

#### Haluk Fikret ABUŞOĞLU – Yönetim Kurulu Üyesi (Bağımsız)

23.01.1954 doğumludur. Bekar, 1 Çocuk sahibidir. A.İ.T.İ.A Mali Bilimler ve Muhasebe Yüksek Okulu (4 yıl), Ankara Meslek Yüksek Okulu Pazarlama Bölümü (2 yıl) mezunu. Ocak 1980 – Ocak 1996 Ziraat Bankası (Müfettiş- Şube Müdürü), Ocak 1996 – Temmuz 1998 Sümerbank A.Ş. (Şube Müdürü), Temmuz 1998 – Ağustos 2001 Etibank A.Ş. (Şube Müdürü), Şubat 2002 – Haziran 2009 (OYAK bank – İNG Bank) (Şube Müdürü) olarak görev yapmıştır.

#### İbrahim HASELÇİN – Yönetim Kurulu Üyesi ( Bağımsız )

1983 yılında A.Ü. Siyasal Bilgiler Fakültesi'nden mezun olduktan sonra, aynı yıl Sermaye Piyasası Kurulu'nda çalışmaya başladı. 8 yıllık kamu hizmetinin ardından 1991 yılında özel sektöre geçti ve başta aracı kurumlar olmak üzere, yatırım ortaklıkları ve halka açık şirketlerde genel müdür ve yönetim kurulu üyesi olarak görev yaptı.

Haselçin, özel sektörde çalışırken girmiş olduğu Marmara Üniversitesi Hukuk Fakültesi'ni de bitirerek, iktisatçılığı yanına hukukçuluğu da ekledi. Ardından özel hukuk dalında yüksek lisansını tamamladı ve şu anda hukuk dalında doktorasını yapmaktadır. Doktora öğreniminde dersler ve yeterlik sınavı tamamlanmış olup, tez yazma aşamasındadır. Haselçin, yaklaşık 8 yıldır sermaye piyasası ağırlıklı olmak üzere, finans hukuku, şirketler hukuku dallarında çalışan bir hukuk bürosu sahibidir.

İbrahim Haselçin, uzun yıllardır gazete ve dergilerde ekonomi, sermaye piyasası ve borsa konularında köşe yazarlığı yapmaktadır.

### 3. Ortaklık Yapısı

#### Sermayenin Ortaklar Arasında Dağılımı

31.12. 2015 tarihi itibarıyla Metal Gayrimenkul A.Ş.'nin kayıtlı sermayesi 50.000.000,-TL , ödenmiş sermayesi 10.000.000,-TL'dir.

PAY SAHİBİNİN ADI SOYADI/UNVANI	GRUBU	HİSSE ADEDİ
METAL YAPI KONUT A.Ş	A GRUBU	20.000
METAL YAPI KONUT A.Ş	B GRUBU	186.707
ÖMER SAÇAKLIOĞLU	B GRUBU	4.100.000
DOĞAN DEMİR	B GRUBU	545.001
DİĞER	B GRUBU	5.148.292
	<b>TOPLAM</b>	<b>10.000.000</b>

#### İmtiyazlı Paylara İlişkin Bilgiler

Şirket hisselerinin 20.000 adeti A grubu, 5.880.000 adeti B Grubu'dur. A grubu hisselerinin 20.000 adedi METAL YAPI KONUT A.Ş'a aittir. Yönetim Kurulu 5 üyeden teşekkül ederse 3'ü; 7 üyeden teşekkül ederse 4'ü; 9 üyeden teşekkül ederse 5'i A Grubu pay sahiplerinin göstereceği adaylar arasından genel kurulca seçilir.

#### Sermayenin %10'undan fazlasına sahip ortakların adları ve sermayedeki oranları

Adı Soyadı / Ünvanı	Pay oranı (%)	Pay Tutarı (TL)
Ömer SAÇAKLIOĞLU	41 %	4.100.000

### 4. Kadro- Personel

Şirketimiz üst düzey yönetim kadrosu ve görevleri şu şekildedir. Yatırımcı ilişkileri sorumlusu Gönül ALBAYRAK'dır. Genel Müdürlük görevini Özüm SAÇAKLIOĞLU yürütmektedir. 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla çalışan personel sayısı 3'dir.

### 5. Yönetim Kurulu Üyeleri Ve Üst Düzey Yöneticilere Sağlanan Mali Haklar

31.12.2015 tarihi itibarıyla, dönem içinde (01.01.2015 – 31.12.2015) yönetim kurulu üyelerine ve üst düzey yöneticilere sağlanan fayda ve ücretler toplamı brüt 83.756,76 TL'dir.

### 6. İlişkili Taraf İşlemleri

Şirketimiz Yönetim Kurulu'nun 30/06/2015 tarihli toplantısında; Şirketimizin A grubu imtiyazlı paylarına sahip ortağı Metal Yapı Konut A.Ş.'nin ve şirketimiz B grubu paylarının %41'ine sahip ortağı Ömer Saçaklıoğlu'nun ortaklaşa hissedarı bulunduğu Karmen Yapı Anonim Şirketi'nin hisselerinden toplam 6.000,- TL nominal değerde 60 adet payın, TSKB Gayrimenkul Değerleme A.Ş. tarafından hazırlanan Değerleme Raporu'nda belirlenen beher payın fiyatı olan 238.900,-TL'den toplam 14.334.000,-TL'ye satın alınmasına, oy birliği ile karar verilmiştir.

İlgili hisselerin alımı, Sermaye Piyasası Kanunu uyarınca önemli nitelikte işlem hükmünde bulunduğundan, 12.08.2015 tarihinde yapılmış olan 2014 yılı Olağan Genel Kurul Toplantısında pay sahiplerinin onayına sunulmuş, genel kurul toplantısına katılanlardan hisse alım işlemine olumsuz oy kullanacak ve muhalefet şerhini toplantı tutanağına işletecek ortaklarımıza paylarını Şirketimize 0,82 TL olarak belirleyen ayrılma hakkı fiyatından satarak ortaklıktan ayrılma hakkı tanınmış olmakla birlikte, ilgili karar oy birliği ile onaylanmıştır.

Yapılan hisse devir sözleşmesine göre, Ömer Saçaklıoğlu ve Metal Yapı Konut A.Ş.den eşit miktarlarda hisse alınmıştır. Hisse bedeli için toplam 4 milyon TL peşin ödenmiş olup, bakiyesi ise bir yıl içinde nakden ödecektir. Hisse devri, genel kurul kararlarının tescilinin ardından 17.08.2014 tarihinde gerçekleştirilmiş ve kamuya duyurulmuştur.

15.12.2015 tarihinde, Şirketimizin 14.12.2013 tarihinde yatırım yaptığı 2 yıl vadeli özel sektör tahvilinin iftasından gelen 1,8 milyon TL ile Metal Yapı Konut A.Ş.e olan borcumuza mahsuben ödeme yapılmıştır.

#### **TTK 199. MADDE KAPSAMINDA HAKİM VE BAĞLI ORTAKLIKLAR İLE İLİŞKİLER RAPORU**

METAL GAYRİMENKUL A.Ş.'nin hakim ortağı yönetim kurulu üyelerinin seçiminde imtiyaz tanıyan 20.000 A grubu hisselerinin tamamına 15/04/2013 tarihi itibarıyla sahip olması nedeni ile METAL YAPI KONUT A.Ş.'dir.

Geçmiş faaliyet döneminde hakim şirketle, hakim şirkete bağlı bir şirketle, hakim şirketin yönlendirmesiyle onun ya da ona bağlı bir şirketin yararına hukuki işlemler bulunmamaktadır.

Geçmiş faaliyet yılında hakim şirketin ya da ona bağlı bir şirketin yararına alınan veya alınmasından kaçınılan herhangi işlem olmamıştır. Buna istinaden bu yönde bir önlem kararı yoktur.

Şirketimiz, hakim şirket ve ona bağlı şirketlerle 01.01.2015- 31.12.2015 faaliyet döneminde yapılan tüm işlemlerde Tarafımızca bilinen hal ve şartlara göre, hakim şirketin yönlendirilmesiyle hakim şirketin ya da ona bağlı bir şirketin yararına yapılan hukuki işlemler hakim şirketin ya da ona bağlı şirketin yararına alınan veya alınmasından kaçınılan, tüm önlemler değerlendirilmiştir. 01.01.2015-31.12.2015 faaliyet döneminde ilişkin olarak bilinen hal ve şartlara göre oluşan bir işlemde dolayı Şirketimizin böyle bir zarara uğramadığını ve menfaat temin edilmediğini hakim ortağın elde ettiği menfaatlerin veya zararın denkleştirilmesinin söz konusu olmadığını beyan ederiz.

#### **7. Hisse Fiyatlarının Dönem İçinde Gösterdiği Gelişme**

Şirketin BİST'de işlem gören paylarının fiyatı dönem içerisinde 0,69 TL ile 1,03 TL arasında değişiklik göstermiştir.

### **II- FAALİYET BİLGİLERİ**

#### **1. Dönem Faaliyetleri**

Şirketimizin 15.06.2015 tarihli yönetim kurulu toplantısında, Sermaye Piyasası Kurulunca 300.000.000-TL kayıtlı sermaye tavanına ulaşılması için verilen ve 2015 yılı sonunda bitecek olan kayıtlı sermaye tavan izin süremizin 2020 yılı sonuna kadar uzatılması ve kayıtlı sermaye tavanının, Sermaye Piyasası Kurulunun II-18.1 nolu Kayıtlı Sermaye Sistemi Tebliği esaslarına uygun bir şekilde 50,000,000.-TL olarak düzenlenmesi için Sermaye Piyasası Kurulu, ve Gümrük ve Ticaret Bakanlığına başvuru yapılmasına ve esas sözleşme değişikliğinin yapılacak ilk Genel Kurul'un onayına sunulmasına, karar verilmiş ve gerekli başvurular yapılmıştır. Kurul'un 29.07.2015 tarihli yazısı ile onaylanan başvuru 12.08.2015 tarihli Olağan Genel Kurul Toplantısında da katılan pay sahiplerinin oybirliği ile onaylanmış ve TTSG de yayınlanarak yürürlüğe girmiştir.

Şirketimiz Yönetim Kurulu'nun 30/06/2015 tarihli toplantısında; Şirketimizin A grubu imtiyazlı paylarına sahip ortağı Metal Yapı Konut A.Ş.'nin iştiraki olan İstanbul Akvaryum Turizm Ticaret Ltd. Şti'nin hisselerinin satın alınmasından vazgeçilmesi hususu görüşüldü; Şirketimiz ile Metal Yapı Konut A.Ş. arasında 24.07.2014 tarihinde imzalanan hisse devir sözleşmesine göre, Metal Yapı Konut A.Ş. sahibi bulunduğu İstanbul Akvaryum Turizm Ticaret Ltd. Şti paylarının bir kısmını Şirketimize devretmesi gerekmektedir. Ancak aradan geçen zamana rağmen Metal Yapı Konut A.Ş. yükümlülüğünü yerine getirememiştir. Son olarak, Metal Yapı Konut A.Ş.'ye taahhüdün yerine getirilmesi aksi halde sözleşmenin feshedileceğine ilişkin bir ihtarname gönderilmiştir. Metal Yapı Konut A.Ş.'den ihtarnamemize cevaben gelen yazıda; "İstanbul Akvaryum Turizm Ticaret Ltd. Şti.deki diğer ortaklarla hisse devrine ve şirketin anonim şirkete dönüşümüne ilişkin olarak, müteaddit defalar gerçekleştirilen toplantılar neticesinde, ortaklar İstanbul Akvaryum hisselerinin, bizzat anılan tüzel kişiliğin kendisi tarafından halka arz edilmesinin daha uygun olacağı konusunda fikir birliğine varmış, bu nedenle kısmi hisse devrine onay verme işlemi şimdilik askıya aldıklarını ifade ettikleri" belirtilmiştir. Metal Yapı Konut A.Ş.'den gelen cevaba istinaden İstanbul Akvaryum Turizm Ticaret Ltd. Şti. hisselerinin alımından vazgeçilmesine oy birliği ile karar verilmiştir.

Şirketimiz Yönetim Kurulu'nun 30/06/2015 tarihli toplantısında; Şirketimizin A grubu imtiyazlı paylarına sahip ortağı Metal Yapı Konut A.Ş.'nin ve şirketimiz B grubu paylarının %41'ine sahip ortağı Ömer Saçaklıoğlu'nun ortaklaşa hissedarı bulunduğu Karmen Yapı Anonim Şirketi'nin hisselerinden toplam 6.000,- TL nominal değerde 60 adet payın, TSKB Gayrimenkul Değerleme A.Ş. tarafından hazırlanan Değerleme Raporu'nda belirlenen beher payın fiyatı olan 238.900,-TL'den toplam 14.334.000,-TL'ye satın alınmasına, oy birliği ile karar verilmiştir.

Yapılan hisse devir sözleşmesine göre, Ömer Saçaklıoğlu ve Metal Yapı Konut A.Ş.den eşit miktarlarda hisse alınmıştır. Hisse bedeli için toplam 4 milyon TL peşin ödenmiş olup, bakiyesi ise bir yıl içinde nakden ödecektir. Hisse devri, genel kurul kararlarının tescilinin ardından 17.08.2014 tarihinde gerçekleştirilmiş ve kamuya duyurulmuştur.

Hisse alımından kaynaklanan 10.000.000 TL borcun ödenmesi amacıyla 10.07.2015 tarihli Yönetim Kurulu Toplantısında şirket sermayesinin 10.000.000 TL'den 20.000.000 TL'e yükseltilmesine izin verilmesi için Sermaye Piyasası kuruluna başvuruda bulunulmasına karar verilmiştir. Şirketin Bosra İstanbul A.Ş.'de işlem gören 1 adet payının değeri 1 TL nominal değerinin altında olduğundan, sermaye artırım işlemi şirketimizin %41 hissedarı Ömer Saçaklıoğlu'na tahsisli olarak gerçekleştirilecektir. Bu amaçla 04.08.2015 tarihinde Sermaye Piyasası Kurulu'na başvuruda bulunulmuştur.

İlgili hisselerin alımı ve ilişkili taraflara olan borcun ödenmesi için yapılacak sermaye artırım işlemi, Sermaye Piyasası Kanunu uyarınca önemli nitelikte işlem hükmünde olduğundan, 12.08.2015 tarihinde yapılmış olan 2014 yılı Olağan Genel Kurul Toplantısında pay sahiplerinin onayına sunulmuş, genel kurul toplantısına katılanlardan bu iki işlem için olumsuz oy kullanacak ve muhalefet şerhini toplantı tutanağına işletecek ortaklarımıza paylarını Şirketimize 0,82 TL olarak belirleyen ayrılma hakkı fiyatından satarak ortaklıktan ayrılma hakkı tanınmıştır. Genel kurul toplantısına katılan pay sahipleri her iki işlemi de onaylamıştır.

Şirketimizin 04.11.2015 tarihinde yapılan Yönetim Kurulu Toplantısı'nda Şirketimiz çıkarılmış sermayesinin 10.000.000 TL'den 20.000.000 TL'ye tahsisli olarak artırılması amacıyla 04.08.2015 Tarihinde Sermaye Piyasası Kurulu'na yapmış olduğumuz başvurunun, kurul tarafından iade edilmiş olması nedeniyle, 10.07.2015 tarihli Yönetim Kurulu toplantısında alınan sermaye artırım kararımızın 10.000.000 TL'den 35.000.000 TL'ye artırılması, artırılan 25.000.000 TL sermayenin Ömer Saçaklıoğlu'na tahsis edilmesi ve sermaye artırım için en kısa süre içinde SPK'ya başvurulması şeklinde yenilenmesine katılanların oybirliği ile karar verilmiş ve 01.12.2015 tarihinde yeni sermaye artırım için



SPK'a başvuruda bulunulmuştur. Sermaye Artırımından elde edilecek 25.000.000 TL fonun 10 milyon TLsi ile daha önce de açıklandığı gibi Karmen Yapı A.Ş. hisselerinin alımından kaynaklanan borcumuz ödenecek olup, bakiyesi ile de (diğer pay sahipleri de uygun gördüğü takdirde) yine Karmen Yapı A.Ş. hissesi alınması planlanmaktadır.

#### **Finansal tablolarda yer almayan ancak kullanıcılar için faydalı olacak diğer hususlar;**

a) İstanbul Menkul Kıymet Borsası 08 Şubat 2013 tarihinde yapmış olduğu açıklama ile dönüşüm sonrası faaliyetinin bulunmaması nedeniyle, İMKB Kotasyon Yönetmeliği'nin 24/a. ve 27. maddeleri ve Gözaltı Pazarı Genelgesi'nin III. Maddesinin (c) bendi ve IV. Maddesi uyarınca "Şirket" paylarının İkinci Ulusal Pazar kaydından çıkarılmasına ve 11 Şubat 2013 tarihinden itibaren İMKB Gözaltı Pazarı'nda işlem görmeye başlamıştır.

b) Şirketimiz Yönetim Kurulu üye sayısının çoğunluğunun seçiminde aday gösterme imtiyazına sahip 10.000 TL nominal bedelli 10.000 adet A grubu payına sahip Tarrık Cengiz ile 10.000 TL nominal bedelli 10.000 adet A grubu payına sahip Murat Araz sahip oldukları payları 15/04/2013 günü imzalanan hisse devir sözleşmesi ile Metal Yapı Konut A.Ş.'ne devretmişlerdir.

c) Şirket yönetim kurulu 14.05.2013 tarih ve 2013/10 sayılı kararı ile esas sözleşmede değişikliğe gitmiş. Bunun için SPK dan 19.07.2013 tarih ve 2287 sayılı yazısı ile ve Gümrük ve Ticaret bakanlığı İç Ticaret Genel Müdürlüğü'nün 31.07.2013 tarih ve 58971 sayılı yazıları ile izin almıştır. Şirketimizin yeni ana sözleşmesi 12.11.2013 tarihli TTSG'de yayımlanarak yürürlüğe girmiştir.

d) Şirketimizin 17.08.2015 tarihinde beher payını 238.900 TL'den olmak üzere % 6 payını satın aldığı Karmen Yapı A.Ş.'nin güncel değerinin tespit edilmesi amacıyla KPMG tarafından hazırlanan değerlendirme raporunda, Şirketin toplam değeri 341.200.000 TL olarak bulunmuştur. Buna göre Şirketimizin yatırım yapmış olduğu Karmen Yapı A.Ş. beher payının değeri 341.200 TL olmuştur.

#### **İşletmenin performansını etkileyen ana etmenler, işletmenin faaliyette bulunduğu çevrede meydana gelen önemli değişiklikler;**

Kalkınma Bakanlığının dünya ekonomisindeki gelişmeleri değerlendirdiği raporuna göre;

Küresel ekonomi, ılımlı ve düzenli olmayan inişli çıkışlı bir hız içerisinde toparlanmaya devam etmektedir. Özellikle Avro Bölgesinde istihdam piyasasındaki toparlanmanın yavaş olması ve küresel ticaretteki artışın durgun bir seyir izlemesi, küresel büyümede yeterli iyileşme sağlanamamasına neden olmaktadır. 2014 yılının ikinci yarısında ve 2015 yılı başlarında politika destekleri, uygun finansal koşullar ve artan istihdamın yanı sıra, yükselen ekonomik güven sayesinde küresel ekonomide az da olsa bir hareketlenme beklenmektedir.

#### **İşletmenin gelişimi hakkında yapılan öngörüler;**

Şirketimiz Yatırım Ortaklığı olan faaliyet alanından 27.12.2011 tarihi itibarıyla çıkmış olup, altın madeni ve diğer değerli cevherlere ilişkin maden sahalarına yatırım yapmanın yanında 06.11.2013 tarihli esas sözleşme değişikliği ile faaliyet alanlarına inşaat ve gayrimenkul geliştirme konularını da ekleyerek ana faaliyet konusunu genişletmiştir. Şirket gelir getiren bir faaliyet yaratabilmek amacıyla, öncelikle 5,900,000 TL olan sermayesini 10,000,000 TL'e yükseltmiştir.

Şirketimiz Yönetim Kurulu'nun 30/06/2015 tarihli toplantısında; Şirketimizin A grubu imtiyazlı paylarına sahip ortağı Metal Yapı Konut A.Ş.'nin ve şirketimiz B grubu paylarının %41'ine sahip ortağı Ömer Saçaklıoğlu'nun ortaklaşa hissedarı bulunduğu Karmen Yapı Anonim Şirketi'nin hisselerinden toplam 6.000,- TL nominal değerde 60 adet payın, TSKB Gayrimenkul Değerleme A.Ş. tarafından hazırlanan

Değerleme Raporu'nda belirlenen beher payın fiyatı olan 238.900,-TL'den toplam 14.334.000,-TL'ye satın alınmasına, oy birliği ile karar verilmiştir.

Şirketimizin Karmen Yapı A.Ş hissesi alımı sebebiyle oluşacak 10 milyon TL borcunu ödeyebilmek ve yeni yatırımlara kaynak yaratmak amacıyla, 04/11/2015 tarihli yönetim kurulu toplantısında şirket sermayesini 10 milyon TL'den 35 milyon TL'e yükseltme kararı alınmıştır. BİST A.Ş.de şirket hisseleri nominal değerinin altın işlem gördüğü için, küçük ortakların rüçhan hakkı kullanma imkanlarının bulunmadığı veya kullanmaları halinde zarara uğramaları sabit olduğundan, Artırılan sermayenin tamamı B grubu hamiline yazılı pay olarak çıkarılarak nakit olarak karşılanmasına ve artırılan kısmın ortakların rüçhan hakkı tamamen kısıtlanarak nominal değerden ÖMER SAÇAKLIOĞLUNA tahsis edilmesine karar verilmiştir.

### **Dönem içinde Yapılan Ana Sözleşme Değişiklik ve nedenleri;**

Dönem içinde şirket ana sözleşmesinin sermayeye ilişkin 6 nolu maddesi değiştirilmiştir.

Sermaye Piyasası Kurulunca 300.000.000.-TL kayıtlı sermaye tavanına ulaşılması için verilen ve 2015 yılı sonunda bitecek olan kayıtlı sermaye tavan izin süremizin 2020 yılı sonuna kadar uzatılması ve kayıtlı sermaye tavanının, Sermaye Piyasası Kurulunun II-18.1 nolu Kayıtlı Sermaye Sistemi Tebliği esaslarına uygun bir şekilde 50,000,000.-TL olarak düzenlenmesi için Sermaye Piyasası Kurulu, ve Gümrük ve Ticaret Bakanlığından alınan onaylar neticesinde, esas sözleşme değişikliği 12.08.2015 tarihinde yapılan Genel Kurul'un onayına sunulmuş ve katılan pay sahiplerinin oybirliği ile onaylanmıştır. Ana sözleşme değişikliği 28.08.2015 tarihinde Türkiye Ticaret Sicil Müdürlüğü'nce tescil ve ilan edilmiştir.

### **Varsa, çıkarılmış bulunan sermaye piyasası araçlarının niteliği ve tutarı;**

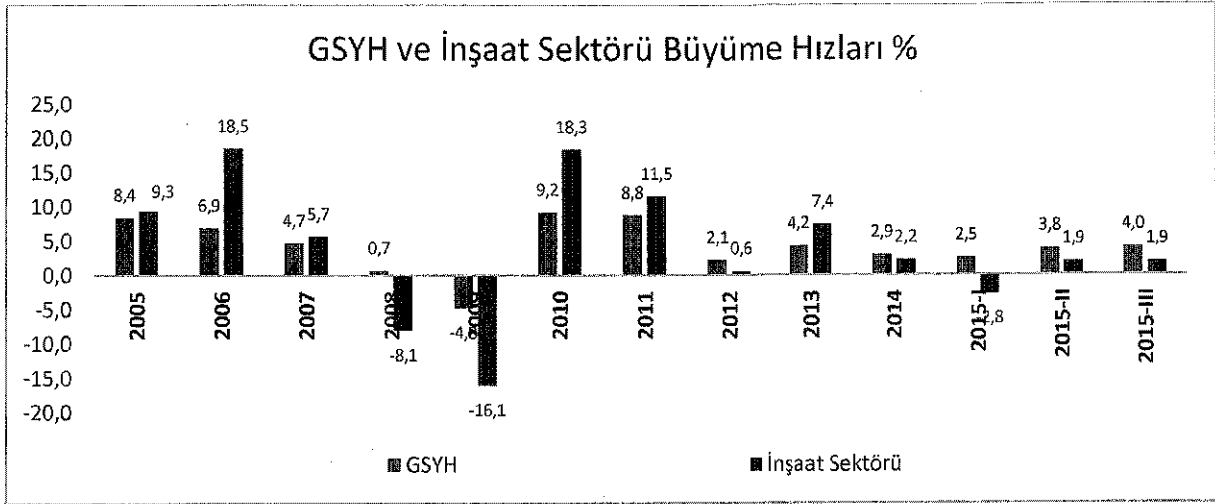
Şirketimizce bu dönem içinde çıkarılmış sermaye piyasası aracı bulunmamaktadır.

### **İşletmenin faaliyet gösterdiği sektör ve bu sektör içerisindeki yeri hakkında bilgi;**

Şirketimiz Yatırım Ortaklığı olan faaliyet alanından 27.12.2011 tarihi itibariyle, altın madeni ve diğer değerli cevherlere ilişkin maden sahalarına yatırım faaliyetine geçmiştir. Ancak bu alanda faaliyette bulunmamıştır. Esas sözleşmeye eklenen inşaat, gayrimenkul ve proje geliştirme konularında faaliyete geçmeyi planlamaktadır. Sermaye artışı ile yaratılan fonla şirket aktifinin büyümesine katkı sağlayabilecek proje veya varlıklara yatırım yapılarak, bu şekilde faaliyette olan bir iştirakten gelir elde edilmesi amaçlanmaktadır.

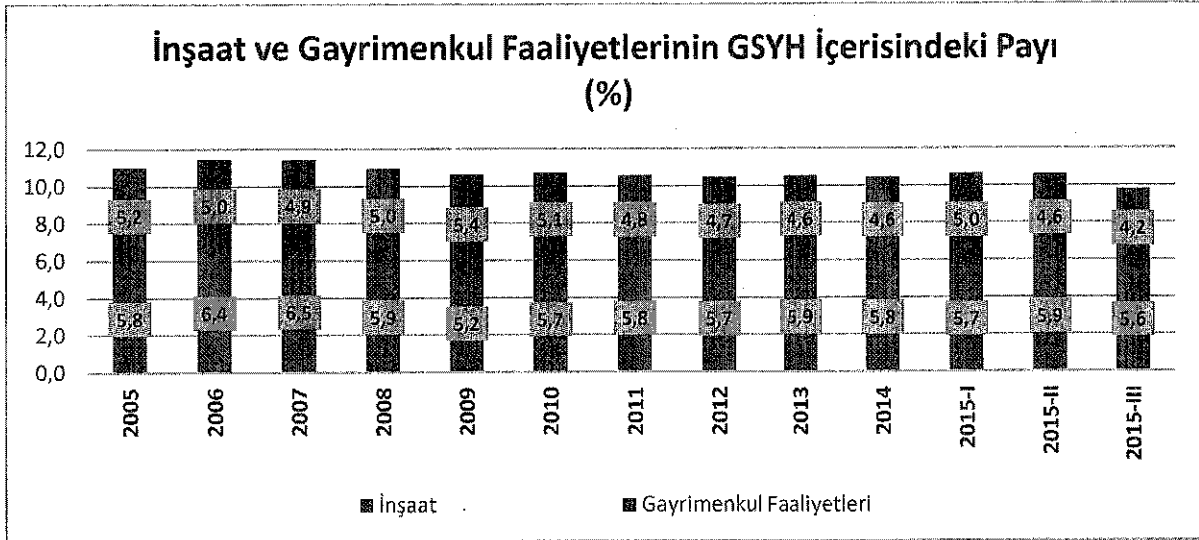
### **İnşaat Sektörü**

2005-2014 yıllarını kapsayan son 10 yıllık süreçte GSYH gelişim hızı yıllık ortalama %4,3 olurken, inşaat sektörü yıllık ortalama %4,9 büyümüştür. Kriz duyarlılığı yüksek olduğu için 2008-2009 yıllarında inşaat sektöründe ciddi daralmalar görülmüş, bununla birlikte 2010 ve 2011 yılları sektör açısından toparlanma yılları olmuştur. 2014 yılını %2,2 büyüme oranı ile %2,9'luk GSYH büyüme oranının altında kalan sektörün 2015 yılının ilk dokuz aylık döneminde de GSYH büyüme oranlarının altında bir performans gösterdiği görülmektedir. Yılın ilk çeyreğinde -%2,8 daralma gösteren inşaat sektörünün yılın ikinci ve üçüncü çeyreğinde sınırlı bir büyüme göstererek %1,9 oranlarında arttığı görülmektedir. Aynı dönemde GSYH ise sırasıyla %2,5, %3,8 ve %4,0 oranlarında artmıştır.



Kaynak: TÜİK

İnşaat sektörünün GSYH içerisindeki payı ise yılın ilk 9 ayında ortalama %5,7 seviyesinde gerçekleşirken bunun son 10 yılın ortalaması olan %5,9'luk payın altında kaldığı görülmektedir. Gayrimenkul faaliyetleri dahil edildiğinde inşaat-gayrimenkul faaliyetlerinin GSYH içerisindeki payı ise %10,3'e yükselmektedir. Bununla birlikte konut sahipliği, yapı malzemeleri, lojistik, ticaret gibi güçlü ileri ve geri bağlantılara sahip olduğu sektörler dahil edildiğinde inşaat sektörü ve etrafındaki faaliyetlerin GSYH içindeki payının %20-25 aralığında olduğu tahmin edilmektedir.

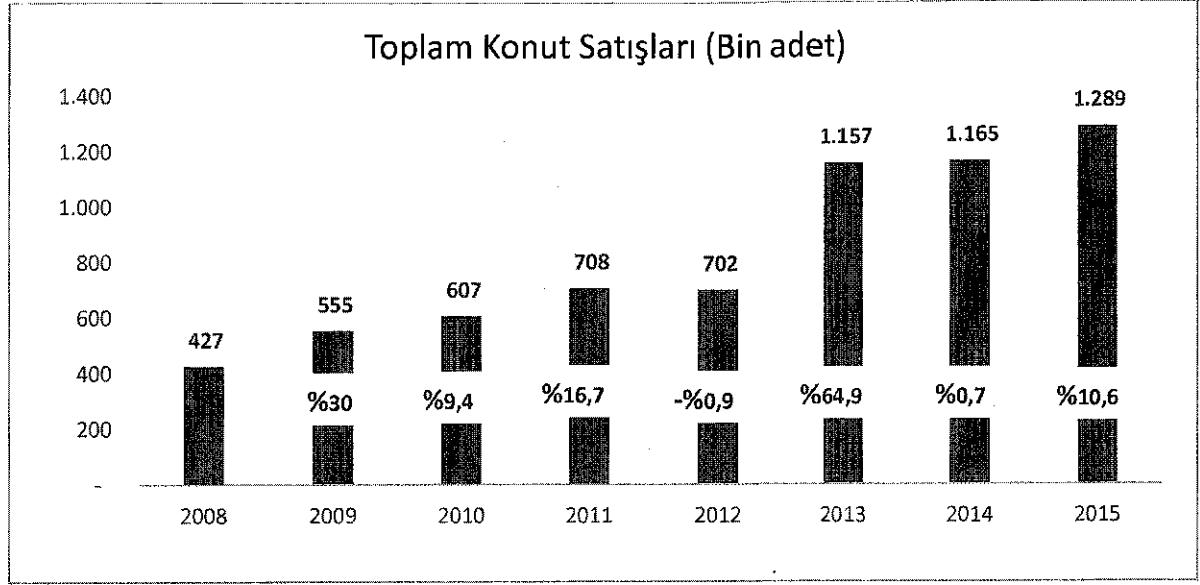


Kaynak: TÜİK

2015 yılının 3. çeyreğinde mevsim ve takvim etkilerinden arındırılmış inşaat ciro endeksi bir önceki çeyreğe göre %1,2 oranında artmıştır. Mevsim ve takvim etkisinden arındırılmış inşaat üretim endeksi ise yılın 3. çeyreğinde bir önceki çeyreğe göre %1,1, bir önceki yılın aynı çeyreğine göre ise %1,9'luk bir artış göstermiştir.

Konut satış adetlerine baktığımızda 2013 ve 2014 yıllarında konut satış adetlerinde yaşanan büyük artışın 2015 yılında da korunduğu görülmektedir. 2013 yılında konut kredisi faiz oranlarındaki gerileme ve yatırım araçlarının getirisinin düşük olması, %1 KDV ile satılan konutlar, kentsel dönüşüm sürecinin ivme kazanması gibi gelişmelerin de yardımıyla konut satışlarında bir rekor kırılmıştır. 2013 yılında konut satış adedi, önceki yıla göre %64,9 artarak, 1 milyon 157 bine ulaşmıştır. 2014 yılında da baz etkisi nedeni ile artış oranı sınırlı olmakla birlikte 1 milyon 165 bin adet konut satılmıştır. 2015 yılında ise 1 milyon 289 bin adet konut satışı gerçekleşmiş

olup, bu bir önceki yıla göre %10,6'lık bir artışı ifade etmektedir. 2013 yılında konut satışlarının %39,8'i, 2014 yılında ise faizlerdeki artış nedeni ile %33,4'ü ve 2015 yılında ise %33,7'si konut kredisi ile finanse edilmiştir.



Kaynak: TÜİK

2015 yılının ilk 3 çeyreğinde GSYH'nin altında büyüme performansı gösteren inşaat sektörünün yılın ikinci yarısında bir miktar toparlanması ve yılı %1,0-%1,5 aralığında bir büyüme oranı ile kapatması beklenmektedir. Önümüzdeki dönemde yurtiçinde kentsel dönüşüm ve altyapı yatırımları ile sektör içerisinde yurtdışında müteahhitlik hizmetlerinin önemli bir paya sahip olması nedeni ile hedef pazarlarda yaşanabilecek karışıklıklar sektörün büyüme performansı üzerinde belirleyici olacaktır.

#### **Yatırımlardaki gelişmeler ;**

Şirketimizin 17.08.2015 tarihinde %6 hissesini satın aldığı Karmen Yapı A.Ş.'nin İstanbul, Küçükçekmece'de inşaatını yapmakta olduğu Blue Lake projesinde kat irtifakları kurulmuş ve daire satışlarına başlanmıştır. Karmen Yapı A.Ş.'nin güncel değerinin tespit edilmesi amacıyla KPMG tarafından hazırlanan 23.11.2015 tarihli değerlendirme raporunda, Şirketin toplam değeri 341.200.000 TL olarak bulunmuştur.

#### **2. Diğer Gelişmeler**

Talip Öztürk, Metal Gayrimenkul A.Ş. Tarık Cengiz, Sedat Acar, Sermaye Piyasası Kurulu, Galip Öztürk ve Metro Ticari ve Mali Yatırımlar Holding A.Ş. aleyhine "Metal Gayrimenkul A.Ş.'de 03.01.2008 tarihine kadar bulunan A Grubu İmtiyazlı hisseleri ile B Grubu İmtiyazsız hisselerle ilişkin tüm devir işlemlerinin iptali ile hisselerinin malikinin davacı olan Talip Öztürk adına tespiti ve Ticaret Sicil Müdürlüğü'ne tesciline" dava konusu ile İstanbul 2. Asliye Ticaret Mahkemesi 2013/332 E. Sayı ile görülen davayı 19.11.2013 tarihinde ikame etmiştir.

Tarafımızca, 08.01.2014 tarihinde, dava dilekçesine karşı cevap ve itirazlarımız mahkemeye sunulmuştur. Davacı, ilgili cevap dilekçemize karşı, cevaplarını içerir dilekçe tarafımıza, 04.02.2014 tarihinde tebliğ edilmiş olup, 14.02.2014 tarihinde tekrar cevap dilekçesi ile tarafımızca cevaba cevap verilmiştir.

Talip Öztürk tarafından şirketimizin devir işleminin iptaline yönelik açılmış bulunan dava, 30.04.2014 tarihindeki ilk duruşmasında, İlk Derece Mahkemesi (Yerel Mahkeme) tarafından, Metal Gayrimenkul A.Ş. yönünden davanın H.M.K'nın 106/2 maddesi uyarınca "hukuki yarar yokluğundan reddine" karar verilmiştir.

Dava ile ilgili gerekçeli karar çıkmış olmakla birlikte, henüz tebligat yapılmadığından karar kesinleşmemiştir.

### III- DÖNEMİN ÖZETİ

#### **METAL GAYRİMENKUL ANONİM ŞİRKETİ FİNANSAL DURUM TABLOSU**

(Tüm Tutarlar, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

	Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem 31.12.2015	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31.12.2014
<b>VARLIKLAR</b>		
<b>Dönen Varlıklar</b>	<b>228.889</b>	<b>6.018.044</b>
Nakit ve Nakit Benzerleri	117.701	4.182.200
Finansal Yatırımlar	-	1.748.542
Ticari Alacaklar	-	-
Diğer Alacaklar	9.798	-
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar</i>	9.798	-
<i>İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar</i>	-	-
Peşin Ödenmiş Giderler	8	-
Cari Dönem Vergisi İle İlgili Varlıklar	24.048	29.471
Diğer Dönen Varlıklar	77.334	57.831
<b>Toplam</b>	<b>228.889</b>	<b>6.018.044</b>
<b>Duran Varlıklar</b>	<b>14.337.362</b>	<b>4.993</b>
Finansal Yatırımlar	14.334.000	-
Maddi Duran Varlıklar	1.334	1.766
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	600	1.067
<i>Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar</i>	600	1.067
<i>Şerefiye</i>	-	-
Ertelenmiş Vergi Varlığı	1.428	2.160
<b>TOPLAM VARLIKLAR</b>	<b>14.566.251</b>	<b>6.023.037</b>

**METAL GAYRİMENKUL ANONİM ŞİRKETİ**  
**FİNANSAL DURUM TABLOSU**  
(Tüm Tutarlar, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

	Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem
	31.12.2015	31.12.2014
<b>KAYNAKLAR</b>		
<b>Kısa Vadeli Yükümlülükler</b>	<b>8.601.511</b>	<b>92.609</b>
Ticari Borçlar	1.866	3.400
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar</i>	1.866	3.400
<i>İlişkili Taraflara Ticari Borçlar</i>	-	-
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	17.712	36.502
Diğer Borçlar	8.581.933	52.707
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar</i>	16.826	3.957
<i>İlişkili Taraflara Diğer Borçlar</i>	8.565.107	48.750
<b>Toplam</b>	<b>8.601.511</b>	<b>92.609</b>
<b>Uzun Vadeli Yükümlülükler</b>	<b>7.247</b>	-
Uzun Vadeli Karşılıklar	7.247	-
<i>Diğer Uzun Vadeli Karşılıklar</i>	-	-
<i>Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar</i>	7.247	-
<b>ÖZKAYNAKLAR</b>	<b>5.957.493</b>	<b>5.930.428</b>
<b>Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar</b>	<b>5.957.493</b>	<b>5.930.428</b>
Ödenmiş Sermaye	10.000.000	10.000.000
Geçmiş Yıllar Kar / (Zararları)	(4.069.572)	(4.015.498)
Net Dönem Karı / (Zararı)	27.065	(54.074)
<b>TOPLAM KAYNAKLAR</b>	<b>14.566.251</b>	<b>6.023.037</b>

**METAL GAYRİMENKUL ANONİM ŞİRKETİ**  
**KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU**  
(Tüm Tutarlar, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

	Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem 01.01.2015 31.12.2015	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 01.01.2014 31.12.2014
Hasılat	-	-
<b>BRÜT KAR / (ZARAR)</b>	-	-
Genel Yönetim Giderleri (-)	(366.774)	(334.254)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	6.491	615
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	(2.836)	-
<b>ESAS FAALİYET KAR / (ZARARI)</b>	<b>(363.119)</b>	<b>(333.639)</b>
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	241.691	226.735
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)	-	-
<b>FİNANSMAN GELİR GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KAR/ZARARI</b>	<b>(121.428)</b>	<b>(106.904)</b>
Finansman Gelirleri	150.440	56.477
Finansman Giderleri (-)	(1.215)	(5.664)
<b>SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI / (ZARARI)</b>	<b>27.797</b>	<b>(56.091)</b>
<b>Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gelir / (Gideri)</b>	<b>(732)</b>	<b>2.017</b>
- Dönem Vergi Gelir / (Gideri)	-	-
- Ertelenmiş Vergi Gelir / (Gideri)	(732)	2.017
<b>SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI / (ZARARI)</b>	<b>27.065</b>	<b>(54.074)</b>
<b>DÖNEM KARI / (ZARARI)</b>	<b>27.065</b>	<b>(54.074)</b>
<b>TOPLAM KAPSAMLI GELİR / (GİDER)</b>	<b>27.065</b>	<b>(54.074)</b>
<b>Dönem Kar / (Zararının) Dağılımı</b>	<b>27.065</b>	<b>(54.074)</b>
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	-	-
Ana Ortaklık Payları	27.065	(54.074)
<b>Toplam Kapsamlı Gelir / (Gider)'in Dağılımı</b>	<b>27.065</b>	<b>(54.074)</b>
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	-	-
Ana Ortaklık Payları	27.065	(54.074)
<b>Pay Başına Kazanç</b>		
Sürdürülen Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç	0,003	(0,008)
Durdurulan Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç	-	-

**METAL GAYRİMENKUL ANONİM ŞİRKETİ**  
**NAKİT AKIŞ TABLOSU**

(Tüm Tutarlar, Türk Lirası olarak gösterilmiştir.)

	Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem	Yeniden Sınıflandırılmış Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem
	01.01.2015 31.12.2015	01.01.2014 31.12.2014
<b>A) İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI</b>		
<b>SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI / (ZARARI)</b>	<b>27.065</b>	<b>(54.074)</b>
<b>Dönem Net Karı/Zararı Mutabakatı ile İlgili Düzeltmeler</b>	<b>(82.373)</b>	<b>(285.282)</b>
Gelir Tablosu Hesaplarında Muhasebeleştirilen Dönem Amortismanı	899	562
Kıdem Tazminatı Karşılığındaki Değişim	7.247	(615)
Tahvil Kupon Faiz Gelirleri	(241.691)	(226.735)
Vergi Gideri/Geliri ile İlgili Düzeltmeler	732	(2.017)
Faiz Geliri	150.440	(56.477)
<b>İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler</b>	<b>(31.341)</b>	<b>41.149</b>
Ticari ve Diğer Alacaklardaki Değişim	(9.798)	-
Stoklardaki Değişim	-	-
Ticari ve Diğer Borçlardaki Değişim	11.335	55.517
Peşin Ödenmiş Giderlerdeki Değişim	(8)	-
Cari Dönem Vergisi ile İlgili Varlıklardaki Değişim	5.423	(8.471)
Diğer Dönen Varlıklardaki ve Peşin Ödenmiş Giderlerdeki Değişim	(19.503)	(16.303)
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlardaki Değişim	(18.790)	10.406
<b>Faaliyetlerden Kaynaklanan Net nakit</b>	<b>91.251</b>	<b>56.477</b>
Ödenen Tahsil Edilen Faiz (Net)	91.251	56.477
<b>B) YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI</b>	<b>(12.585.458)</b>	<b>235.355</b>
Maddi ve Maddi Olmayan duran varlık alımlarından Nakit Çıkışları	-	(2.995)
Tahvil Kupon Faiz Nakit Girişleri	-	238.350
Finansal Yatırım Alışı Nedeniyle Nakit Çıkışları	(14.334.000)	-
Finansal Yatırım Satışı Nedeniyle Nakit Girişleri	1.748.542	-
<b>C) FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN KAYNALANAN NAKİT AKIŞLARI</b>	<b>8.516.357</b>	<b>4.100.000</b>
Sermaye Ödemesi	-	4.100.000
İlişkili Taraflara Diğer Borçlardaki Değişim	8.516.357	-
<b>Yabancı Para Çevrim Farklarının Etkisinden Önce Nakit ve Nakit Benzerlerindeki Net Artış Azalış</b>	<b>(4.069.499)</b>	<b>4.093.625</b>
<b>D) YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ ÜZERİNDEKİ ETKİSİ</b>		
Nakit ve Nakit Benzerlerindeki Net Artış/Azalış	(4.069.499)	4.093.625
<b>E) DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ</b>	<b>4.182.200</b>	<b>88.575</b>
<b>DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ</b>	<b>117.701</b>	<b>4.182.200</b>



TAL GAYRİMENKUL ANONİM ŞİRKETİ										
KAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU										
(Tutarlar, Türk Lirası olarak gösterilmiştir.)										
Notlar	Ödenmiş Sermaye	Emeklilik Planlarında Aktüeryal Kayıp/ Kazançlar Fonu	Birikmiş Karlar			Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	Kontrol Gücü Olmayan Paylar	Özkaynaklar		
			Geçmiş Yıllar Kar/Zararları	Net Dönem Kar/Zararı						
27	10.000.000	-	(4.015.498)	(54.074)	5.930.428	-	5.930.428			
27	-	-	(54.074)	54.074	-	-	-	-	-	-
	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
27	10.000.000	-	(4.069.572)	27.065	5.957.493	-	5.957.493			
Notlar	Ödenmiş Sermaye	Emeklilik Planlarında Aktüeryal Kayıp/ Kazançlar Fonu	Birikmiş Karlar			Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	Kontrol Gücü Olm	Özkaynaklar		
			Geçmiş Yıllar Kar/	Net Dönem Ka						
27	5.900.000	(2.431)	(4.235.123)	222.056	1.884.502	-	1.884.502			
27	-	2.431	219.625	(222.056)	-	-	-	-	-	-
	4.100.000	-	-	-	4.100.000	-	4.100.000			
	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
27	-	-	-	(54.074)	(54.074)	-	(54.074)			(54.074)
	-	-	-	(54.074)	(54.074)	-	(54.074)			(54.074)
	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
27	10.000.000	-	(4.015.498)	(54.074)	5.930.428	-	5.930.428			5.930.428

#### **IV- GENEL KURUL**

Şirketimiz 2014 yılına ait olağan genel kurul toplantısı 12.08.2015 tarihinde yapılmıştır

Toplantıya ait çağrı; kanun ve esas sözleşmede öngörüldüğü gibi ve gündemi de ihtiva edecek şekilde, Türkiye Ticaret Sicili Gazetesinin 27 Temmuz 2015 tarih ve 8870 sayılı nüshasında ve Ortadoğu Gazetesinin 20 Temmuz 2015 tarihli nüshasında, Şirketimizin internet sitesinde (www.metalgayrimenkul.com) ve 14 Temmuz 2015 tarihinde Kamuyu Aydınlatma Platformunda ilân edilmek suretiyle ve yapılmıştır.

A Grubu imtiyazlı pay sahibine Toplantı yeri ve saati, Toplantı Gündemi ve Vekâletname örneği iadeli taahhütlü olarak posta yoluyla gönderilmiş, ayrıca elden de teslim edilmiştir. Şirket hamiline pay sahiplerine ise yukarıda belirtilen şekilde 3 hafta öncesinden bildirim yapılmıştır. 2014 yılına ait Faaliyet Raporu ve Mali Tablolar Olağan Genel Kurul Tarihinden 3 hafta öncesinden itibaren şirket merkezinde şirket ortaklarının incelemesine sunulmuştur.

2014 yılı mali tablosu ve faaliyet raporları kamuyu aydınlatma platformunda ve şirket web sitesinde süresi içerisinde açıklanmıştır.

Pay sahipleri tarafından gündem önerisi gelmemiştir. Genel Kurul toplantısında pay sahipleri tarafından verilen öneri bulunmamaktadır. Toplantıya menfaat sahipleri ve medya katılımı olmamıştır. Dönem içerisinde yapılan bir bağış ya da yardım bulunmamaktadır.

Şirketimizin 12.08.2015 günü saat 12.00'de gerçekleştirilen 2014 Yılına ilişkin Olağan Genel Kurul Toplantısı'nda alınan kararlar özetle şu şekildedir.

- 2014 yılına ilişkin Yönetim Kurulu Faaliyet Raporu ile Bağımsız Denetim Kuruluşu tarafından hazırlanan Bağımsız Denetim Raporu'nun onaylanmasına,
- 2014 yılı finansal tablolarının onaylanmasına,
- 2014 yılına ait, Yönetim Kurulu'nun kâr dağıtımını yapılmamasına ilişkin teklifinin onaylanmasına,
- Yönetim Kurulu Üyelerinin 2014 yılı muamele, fiil ve işlerinden dolayı ayrı ayrı ibra edilmelerine,
- Gürel Yeminli Mali Müşavirlik Ve Bağımsız Denetim Hizmetleri A.Ş.'nin Bağımsız Denetim Kuruluşu olarak seçilmesine
- Şirket tarafından 2014 yılı içinde bağış yapılması bilgisinin paylaşılmasına,
- Şirket tarafından gerçekleştirilebilecek bağış sınırının onaylanmasına,
- 2015 yılı sonunda bitecek olan kayıtlı sermaye tavan izin süremizin 2019 yılı sonuna kadar uzatılması ve kayıtlı sermaye tavanının, 50.000.000.-TL olarak düzenlenmesine,
- Şirketimizin A grubu imtiyazlı paylarına sahip ortağı Metal Yapı Konut A.Ş.'nin ve şirketimiz B grubu paylarının %41'ine sahip ortağı Ömer Saçaklıoğlu'nun hissedarı bulunduğu Karmen Yapı A.Ş.'nin sermayesinin %3'üne tekabül eden 3.000,-TL nominal değerde 30 adet payın Ömer Saçaklıoğlu'ndan ve Karmen Yapı A.Ş.'nin sermayesinin %3'üne tekabül eden 3.000,-TL nominal değerde 30 adet payın Metal Yapı Konut A.Ş.'den, TSKB Gayrimenkul Değerleme A.Ş. tarafından hazırlanan Değerleme Raporu'nda belirlenen beher payın fiyatı olan 238.900,-TL'den toplam 14.334.000,-TL'ye satın alınmasına,
- Tahsisli sermaye artırımından elde edilecek fonun Karmen Yapı A.Ş. hisselerinin alımından kaynaklanan borcun ödenmesinde kullanılmasına,
- Yönetim hakimiyetini elinde bulunduran pay sahiplerine, Yönetim Kurulu üyelerine, üst düzey yöneticilere ve bunların eş ve ikinci dereceye kadar kan ve sıhrî yakınlarına, Şirket veya bağlı ortaklıkları ile çıkar çatışmasına neden olabilecek nitelikte işlem yapabilmeleri, Şirketin faaliyet konusuna giren işleri bizzat ve başkaları adına yapmaları ve aynı tür işleri yapan şirketlerde sorumluluğu sınırsız ortak sıfatıyla da ortak olabilmeleri ve diğer işlemleri yapabilmeleri hususunda Türk Ticaret Kanunu'nun 395 ve 396. maddeleri uyarınca izin verilmesine, toplantıya katılanların oy birliği ile karar verilmiştir.

Alınan kararların tam metnini içeren Genel Kurul Toplantı Tutanağı, hazır bulunanlar listesi ve toplantı gündemi şirket web sitesinde (www.metalgayrimenkul.com) ve KAP'ta yayınlanmıştır.

## **V- 2015 YILI KURUMSAL YÖNETİM İLKELERİ UYUM RAPORU**

### **KURUMSAL YÖNETİM İLKELERİ UYUM BEYANI**

Türk Ticaret Kanunu ve ana sözleşmemiz gereği murakıplarımız ile Sermaye Piyasası Kurulu'nun ilgili mevzuat gereği oluşturulan denetimden sorumlu komitemizin yıllık çalışmaları ve raporları, yıllık faaliyet raporlarımızla birlikte değerlendirilmiş olup, Kurumsal Yönetim İlkeleri kapsamında; şirketimizin 2014 yılı iç kontrol sistemi yönetim kurulumuzca gözden geçirilmiş ve sistemin sağlıklı işlediği sonucuna varılmıştır.

Şirketimizin 31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla düzenlenmiş Faaliyet raporu ve Finansal Tablolarını incelemiş bulunuyoruz. İşletmedeki görev ve sorumluluk alanımızda sahip olduğumuz bilgiler çerçevesinde;

-Şirket'in Faaliyet Raporu ve Finansal Tablolarının önemli konularda gerçeğe aykırı bir açıklama ya da açıklamanın yapıldığı tarih itibarıyla yanıltıcı olması sonucunu doğurabilecek herhangi bir eksiklik içermediğini,

-Konsolide finansal Tabloların, işletmenin aktifleri, pasifleri, finansal durum ve kar/zarar ile ilgili gerçeği doğru, dürüst ve mevzuata uygun bir şekilde yansıtmakta olduğunu,

-İlişkin olduğu dönem itibarıyla Faaliyet Raporunun, işin gelişimi ve performansını ve işletmenin finansal durumunu, karşı karşıya olduğu önemli riskler ve belirsizliklerle birlikte, dürüstçe yansıttığını kabul ve beyan ederiz.

### **METAL GAYRİMENKUL A.Ş. Yönetim Kurulu**

#### **A) PAY SAHIPLERİ**

##### **1- Pay Sahipleri ile İlişkiler Birimi**

Şirketimiz Pay Sahipleri ile ilişkiler birimi sorumlusu Gönül ALBAYRAK olup,

Pay Sahipleri ile ilişkiler birimi irtibat numaraları;

Telefon : 0212 265 92 33 Faks : 0212 257 64 69

İletişim Adresi : Nispetiye Cad. No:106/4 Etiler – İSTANBUL

##### **Pay Sahipleriyle İlişkiler biriminin başlıca görevleri;**

- Pay Sahiplerine ilişkin kayıtların güvenli ve güncel olarak tutulması,
- Şirketin kamuya açıklanmamış, gizle ve ticari sır niteliğindeki bilgileri hariç olmak üzere pay sahiplerinin şirket ile ilgili yazılı bilgi taleplerini yanıtlamak,
- Genel Kurul toplantısında, pay sahiplerinin yararlanabileceği dokümanları hazırlamak,
- Genel Kurul toplantısının yürürlükteki mevzuata, esas sözleşmeye ve diğer şirket içi düzenlemelere uygun olarak yapılmasını sağlamak,
- Oylama sonuçlarının kaydının tutulmasını ve sonuçlarla ilgili raporların pay sahiplerine yollanmasını sağlamak,

- Mevzuat ve Şirketin bilgilendirme politikası dahil kamuoyu aydınlatma ile ilgili her türlü hususu gözetmek ve ilgilenmek olarak belirlenmiştir.

Dönem içerisinde 58 pay sahibi telefonla, Şirketin yatırımları ile ilgili bilgi talebinde bulunmuştur. Pay sahipleri, şirketin Kamuyu Aydınlatma Platformuna yapmış olduğu açıklamalar çerçevesinde bu konularda bilgilendirilmiştir.

## **2- Pay Sahiplerinin Bilgi Edinme Haklarının Kullanımı**

Pay sahipleri bilgi taleplerini telefon, e-posta ya da faks yoluyla iletebilmektedirler. Talep edilen bilgiler şirketin Kamuyu Aydınlatma Platformuna yapmış olduğu açıklamalar çerçevesinde pay sahipleri ile paylaşılmaktadır. Pay sahiplerinin Şirket hakkında bilgi alması, bilgileneceği Kamuyu Aydınlatma Platformu ve web sitesi yoluyla sağlanmaktadır. Web sayfamızda şirketimize ait her türlü bilgi güncel olarak takip edilebilmektedir. Pay sahiplerinin eşit bilgilendirilmesi için her türlü bilgi Özel Durum Açıklaması şeklinde Kamuyu aydınlatma Platformunda yayınlanmakta ve [www.metalgayrimenkul.com.tr](http://www.metalgayrimenkul.com.tr) adresinde pay sahiplerinin bilgisine sunulmaktadır. Pay sahiplerinin faaliyet raporu talepleri de karşılanmaktadır. Ana sözleşmemizde özel denetçi atanmasına ilişkin özel bir düzenleme bulunmamaktadır. Dönem içerisinde pay sahipleri özel denetçi tayini talebinde bulunmamıştır.

## **3- Genel Kurul Bilgileri**

Şirketimiz 2015 yılına ait olağan genel kurul toplantısını 12.08.2015 tarihinde gerçekleştirmiştir.

Şirketimiz 2014 yılına ait Olağan Genel Kurul Toplantısı ve İmtiyazlı Pay Sahipleri Toplantısı 12.08.2015 tarihinde pay sahiplerinin %49.9'unun katılımı ile gerçekleştirilmiştir.

Toplantıya ait çağrı; kanun ve esas sözleşmede öngörüldüğü gibi ve gündemi de ihtiva edecek şekilde, Türkiye Ticaret Sicili Gazetesinin 27 Temmuz 2015 tarih ve 8870 sayılı nüshasında ve Ortadoğu Gazetesinin 20 Temmuz 2015 tarihli nüshasında, Şirketimizin internet sitesinde ([www.metalgayrimenkul.com](http://www.metalgayrimenkul.com)) ve 14 Temmuz 2015 tarihinde Kamuyu Aydınlatma Platformunda ilân edilmek suretiyle ve yapılmıştır.

A Grubu imtiyazlı pay sahibine Toplantı yeri ve saati, Toplantı Gündemi ve Vekâletname örneği iadeli taahhütlü olarak posta yoluyla gönderilmiş, ayrıca elden de teslim edilmiştir. Şirket hamiline pay sahiplerine ise yukarıda belirtilen şekilde 3 hafta öncesinden bildirim yapılmıştır. 2014 yılına ait Faaliyet Raporu ve Mali Tablolar Olağan Genel Kurul Tarihinden 3 hafta öncesinden itibaren şirket merkezinde şirket ortaklarının incelemesine sunulmuştur.

2014 yılı mali tablosu ve faaliyet raporları kamuyu aydınlatma platformunda ve şirket web sitesinde süresi içerisinde açıklanmıştır.

Pay sahipleri tarafından gündem önerisi gelmemiştir. Genel Kurul toplantısında pay sahipleri tarafından verilen öneri bulunmamaktadır. Toplantıya menfaat sahipleri ve medya katılımı olmamıştır. Dönem içerisinde yapılan bir bağış ya da yardım bulunmamaktadır.

### **2014 Yılı Olağan Genel Kurul Toplantısı Gündemi**

1. Toplantı Başkanlığı'nın oluşturulması, Genel Kurul Toplantı Tutanağı'nın ve hazır bulunanlar listesinin imzalanması hususunda Toplantı Başkanlığı'na yetki verilmesi,
2. 2014 yılına ilişkin Yönetim Kurulu Faaliyet Raporu ile Bağımsız Denetim Kuruluşu tarafından hazırlanan Bağımsız Denetim Raporu'nun okunması ve görüşülmesi,
3. 2014 yılı finansal tablolarının incelenmesi, görüşülmesi ve onaylanması,

4. 2014 yılına ait Yönetim Kurulu'nun kâr dağıtımına ilişkin teklifinin görüşülerek karara bağlanması,
5. Yönetim Kurulu Üyelerinin 2014 yılı muamele, fiil ve işlerinden dolayı ayrı ayrı ibra edilmeleri konusunda karar oluşturulması,
6. Yönetim Kurulu'nun; Şirketin 2015 yılına ilişkin bağımsız dış denetiminin yapılması hususunda bağımsız denetim kuruluşuna ilişkin teklifinin görüşülerek karara bağlanması ,
7. Şirket tarafından yıl içinde gerçekleştirilen bağışlar hakkında ortaklara bilgi verilmesi. Şirket tarafından gerçekleştirilebilecek bağış sınırının belirlenmesi hakkında görüşülmesi ve karar alınması,
8. Şirketin vermiş olduğu teminat rehin ve ipotekler hakkında ortaklara bilgi verilmesi,
9. Sermaye Piyasası Kurulunca, 300.000.000-TL kayıtlı sermaye tavanına ulaşılması için verilen ve 2015 yılı sonunda bitecek olan kayıtlı sermaye tavan izin süremizin 2019 yılı sonuna kadar uzatılması ve kayıtlı sermaye tavanının, Sermaye Piyasası Kurulunun II-18.1 nolu Kayıtlı Sermaye Sistemi Tebliği esaslarına uygun bir şekilde 50,000,000.-TL olarak düzenlenmesi ve esas sözleşmemizin sermayeye ilişkin 6.maddesinin Sermaye Piyasası Kurulu'nun standartlarına uygun şekilde değiştirilmesine ilişkin karar alınması,
10. Tebliğ'in ve ilgili diğer mevzuat hükümleri dahilinde, Şirketimizin A grubu imtiyazlı paylarına sahip ortağı Metal Yapı Konut A.Ş.'nin ve şirketimiz B grubu paylarının %41'ine sahip ortağı Ömer Saçaklıoğlu'nun hissedarı bulunduğu Karmen Yapı A.Ş.'nin sermayesinin %3'üne tekabül eden 3.000,-TL nominal değerde 30 adet payın Ömer Saçaklıoğlu'ndan ve Karmen Yapı A.Ş.'nin sermayesinin %3'üne tekabül eden 3.000,-TL nominal değerde 30 adet payın Metal Yapı Konut A.Ş.'den, TSKB Gayrimenkul Değerleme A.Ş. tarafından hazırlanan Değerleme Raporu'nda belirlenen beher payın fiyatı olan 238.900,-TL'den toplam 14.334.000,-TL'ye satın alınmasının Sermaye Piyasası Kanunu uyarınca önemli nitelikte işlem olduğuna ilişkin ortaklara detaylı bilgi verilmesi,
11. Sermaye Piyasası Kurulu'nun Seri: II-23.1 sayılı Önemli Nitelikteki İşlemlere İlişkin Ortak Esaslar ve Ayrılma Hakkı Tebliği (Tebliğ) çerçevesinde Ortaklara,
  - a) Tebliğ'in 9. maddesi çerçevesinde genel kurul toplantısına katılarak hisse alım işlemine olumsuz oy kullanacak ve muhalefet şerhini toplantı tutanağına işletecek ortaklarımızın paylarını Şirketimize satarak ortaklıktan ayrılma hakkına sahip oldukları hususunda,
  - b) SPKn.'nun "Ayrılma hakkı" başlığını taşıyan 24'üncü maddesi ve Tebliğ'in 10. Maddesi uyarınca, Şirketimizin 1 Türk Lirası itibari değerli beher payı için "ayrılma hakkı kullanım fiyatı"nın 0,82 Türk Lirası olduğu,
  - c) Tebliğ'in "Ayrılma hakkının kullanımı" başlığını taşıyan 9'uncu maddesinin 6'ncı fıkrası hükümleri dahilinde, "Ayrılma hakkı" kullandırılmasına Genel Kurul Toplantısı tarihinden itibaren en geç 6 (altı) iş günü içinde başlanacağı ve "ayrılma hakkı" kullanım süresinin en fazla 10 (on) iş günü olacağı,
  - d) Hisse alım işlemi için olumsuz oy kullanan ve muhalefet şerhlerini toplantı tutanağına işleyen pay sahiplerine ödenecek ayrılma hakkı kullanım fiyatının belirlenmesinde, ayrılma hakkı kullanım fiyatlarının en yükseği olan 0,82 TL'nin dikkate alınacağı,
  - e) Tebliğ'in "Ayrılma hakkının kullanımı" başlığını taşıyan 9'uncu maddesinin 9'uncu fıkrasına göre; ayrılma hakkının, pay sahiplerimizin sahip olduğu payların tamamı için kullanılmasının zorunlu olduğu,

f) Tebliğ'in "Ayrılma hakkının kullanımı" başlığını taşıyan 9'uncu maddesinin 7'nci fıkrasına göre; ayrılma hakkını kullanacak pay sahiplerimizin ayrılma hakkına konu paylarını, ayrılma hakkının kullanımında aracılık yapan aracı kurum nezdindeki Şirketimiz hesabına genel hükümler doğrultusunda virmanlayarak satışı (ayrılma hakkı kullanımını) gerçekleştireceği; ayrılma hakkını kullanmak için aracı kuruma başvuran pay sahiplerimize pay bedellerinin satışı takip eden işgünü Şirketimizce ödeneceği,

g) İşlemin Genel Kurul Toplantısı'nda ret edilmesi durumunda ayrılma hakkının doğmayacağı, hususlarında bilgi verilmesi,

12. Şirketimizin A grubu imtiyazlı paylarına sahip ortağı Metal Yapı Konut A.Ş.'nin ve şirketimiz B grubu paylarının %41'ine sahip ortağı Ömer Saçaklıoğlu'nun hissedarı bulunduğu Karmen Yapı A.Ş.nin sermayesinin %3'üne tekabül eden 3.000,-TL nominal değerde 30 adet payın Ömer Saçaklıoğlu'ndan ve Karmen Yapı A.Ş.nin sermayesinin %3'üne tekabül eden 3.000,-TL nominal değerde 30 adet payın Metal Yapı Konut A.Ş'den, TSKB Gayrimenkul Değerleme A.Ş. tarafından hazırlanan Değerleme Raporu'nda belirlenen beher payın fiyatı olan 238.900,-TL'den toplam 14.334.000,-TL'ye satın alınması işleminin Genel Kurulun onayına sunulması, görüşülmesi ve karara bağlanması,

13. Tahsisli sermaye artırımından elde edilecek 10 milyon Türk Lirasının Karmen Yapı A.Ş. hisselerinin alımından kaynaklanan borcun ödenmesinde kullanılacağı ve bu borç ödemesinin Sermaye Piyasası Kanunu'nun VII-128.1 sayılı Pay Tebliği'nin 12/6 maddesi kapsamında önemli nitelikte işlem olduğuna ilişkin ortaklara detaylı bilgi verilmesi,

14. Sermaye Piyasası Kurulu'nun Seri: II-23.1 sayılı Önemli Nitelikteki İşlemlere İlişkin Ortak Esaslar ve Ayrılma Hakkı Tebliği (Tebliğ) çerçevesinde Ortaklara,

a) Tebliğ'in 9. maddesi çerçevesinde genel kurul toplantısına katılarak tahsisli sermaye artırımından elde edilen fon ile ilişkili taraf borcu ödenmesi işlemine olumsuz oy kullanacak ve muhalefet şerhini toplantı tutanağına işletecek ortaklarımızın paylarını Şirketimize satarak ortaklıktan ayrılma hakkına sahip oldukları hususunda,

b) SPKn.'nun "Ayrılma hakkı" başlığını taşıyan 24'üncü maddesi ve Tebliğ'in 10. Maddesi uyarınca, Şirketimizin 1 Türk Lirası itibari değerli beher payı için "ayrılma hakkı kullanım fiyatı"nın, işbu Karar tarihinden önceki otuz gün içinde Borsa'da oluşan "ağırlıklı ortalama fiyatların aritmetik ortalaması" alınarak hesaplanan 0,80-TL yerine 0,82 Türk Lirası olduğu,

c) Tebliğ'in "Ayrılma hakkının kullanımı" başlığını taşıyan 9'uncu maddesinin 6'ncı fıkrası hükümleri dahilinde, "Ayrılma hakkı" kullandırılmasına Genel Kurul Toplantısı tarihinden itibaren en geç 6 (altı) iş günü içinde başlanacağı ve "ayrılma hakkı" kullanım süresinin en fazla 10 (on) iş günü olacağı,

d) Hisse alım işlemi için olumsuz oy kullanan ve muhalefet şerhlerini toplantı tutanağına işleyen pay sahiplerine ödenecek ayrılma hakkı kullanım fiyatının belirlenmesinde, ayrılma hakkı kullanım fiyatlarının en yükseği olan 0,82 TL'nin dikkate alınacağı,

e) Tebliğ'in "Ayrılma hakkının kullanımı" başlığını taşıyan 9'uncu maddesinin 9'uncu fıkrasına göre; ayrılma hakkının, pay sahiplerimizin sahip olduğu payların tamamı için kullanılmasının zorunlu olduğu,

f) Tebliğ'in "Ayrılma hakkının kullanımı" başlığını taşıyan 9'uncu maddesinin 7'nci fıkrasına göre; ayrılma hakkını kullanacak pay sahiplerimizin ayrılma hakkına konu paylarını, ayrılma hakkının kullanımında aracılık yapan aracı kurum nezdindeki Şirketimiz hesabına genel hükümler doğrultusunda virmanlayarak satışı (ayrılma

hakkı kullanımını) gerçekleştireceği; ayrılma hakkını kullanmak için aracı kuruma başvuran pay sahiplerimize pay bedellerinin satışı takip eden işgünü Şirketimizce ödeneceği,

g) İşlemin Genel Kurul Toplantısı'nda ret edilmesi durumunda ayrılma hakkının doğmayacağı, hususlarında bilgi verilmesi,

15. Tahsisli sermaye artırımından elde edilecek fonun Karmen Yapı A.Ş. hisselerinin alımından kaynaklanan borcun ödenmesinde kullanılması işleminin Genel Kurulun onayına sunulması, görüşülmesi ve karara bağlanması,

16. Yönetim hakimiyetini elinde bulunduran pay sahiplerine, Yönetim Kurulu üyelerine, üst düzey yöneticilere ve bunların eş ve ikinci dereceye kadar kan ve sıhrî yakınlarına, Şirket veya bağlı ortaklıkları ile çıkar çatışmasına neden olabilecek nitelikte işlem yapabilmeleri, Şirketin faaliyet konusuna giren işleri bizzat ve başkaları adına yapmaları ve aynı tür işleri yapan şirketlerde sorumluluğu sınırsız ortak sıfatıyla da ortak olabilmeleri ve diğer işlemleri yapabilmeleri hususunda Türk Ticaret Kanunu'nun 395 ve 396. maddeleri uyarınca izin verilmesi

17. Dilek ve öneriler.

**Şirketimizin 12.08.2015 günü saat 12.00'de gerçekleştirilen 2014 Yılına ilişkin Olağan Genel Kurul Toplantısı'nda alınan kararlar özetle şu şekildedir.**

- 2014 yılına ilişkin Yönetim Kurulu Faaliyet Raporu ile Bağımsız Denetim Kuruluşu tarafından hazırlanan Bağımsız Denetim Raporu'nun onaylanmasına,
- 2014 yılı finansal tablolarının onaylanmasına,
- 2014 yılına ait, Yönetim Kurulu'nun kâr dağıtımı yapılmamasına ilişkin teklifinin onaylanmasına,
- Yönetim Kurulu Üyelerinin 2014 yılı muamele, fiil ve işlerinden dolayı ayrı ayrı ibra edilmelerine,
- Gürelî Yeminli Mali Müşavirlik Ve Bağımsız Denetim Hizmetleri A.Ş.'nin Bağımsız Denetim Kuruluşu olarak seçilmesine
- Şirket tarafından 2014 yılı içinde bağış yapılması bilgisinin paylaşılmasına,
- Şirket tarafından gerçekleştirilebilecek bağış sınırının onaylanmasına,
- 2015 yılı sonunda bitecek olan kayıtlı sermaye tavan izin süremizin 2019 yılı sonuna kadar uzatılması ve kayıtlı sermaye tavanının, 50.000.000.-TL olarak düzenlenmesine,
- Şirketimizin A grubu imtiyazlı paylarına sahip ortağı Metal Yapı Konut A.Ş.'nin ve şirketimiz B grubu paylarının %41'ine sahip ortağı Ömer Saçaklıoğlu'nun hissedarı bulunduğu Karmen Yapı A.Ş.'nin sermayesinin %3'üne tekabül eden 3.000,-TL nominal değerde 30 adet payın Ömer Saçaklıoğlu'ndan ve Karmen Yapı A.Ş.'nin sermayesinin %3'üne tekabül eden 3.000,-TL nominal değerde 30 adet payın Metal Yapı Konut A.Ş.'den, TSKB Gayrimenkul Değerleme A.Ş. tarafından hazırlanan Değerleme Raporu'nda belirlenen beher payın fiyatı olan 238.900,-TL'den toplam 14.334.000,-TL'ye satın alınmasına,
- Tahsisli sermaye artırımından elde edilecek fonun Karmen Yapı A.Ş. hisselerinin alımından kaynaklanan borcun ödenmesinde kullanılmasına,
- Yönetim hakimiyetini elinde bulunduran pay sahiplerine, Yönetim Kurulu üyelerine, üst düzey yöneticilere ve bunların eş ve ikinci dereceye kadar kan ve sıhrî yakınlarına, Şirket veya bağlı ortaklıkları ile çıkar çatışmasına neden olabilecek nitelikte işlem yapabilmeleri, Şirketin faaliyet konusuna giren işleri bizzat ve başkaları adına yapmaları ve aynı tür işleri yapan şirketlerde sorumluluğu sınırsız ortak sıfatıyla da ortak olabilmeleri ve diğer işlemleri yapabilmeleri hususunda Türk Ticaret Kanunu'nun 395 ve 396. maddeleri uyarınca izin verilmesine, toplantıya katılanların oy birliği ile karar verilmiştir.

Alınan kararların tam metnini içeren Genel Kurul Toplantı Tutanağı, hazır bulunanlar listesi ve toplantı gündemi şirket web sitesinde ([www.metalgayrimenkul.com](http://www.metalgayrimenkul.com)) ve KAP'ta yayınlanmıştır.

#### 4- Oy Hakları Ve Azınlık Hakları

Şirket yönetimi ve işlerinin yürütülmesi ile Şirketin temsili Genel Kurul tarafından Türk Ticaret Kanunu hükümlerine göre seçilecek en az 5 en fazla 9 kişilik bir Yönetim Kuruluna aittir. Yönetim Kurulu'nun beş üyeden oluşması halinde iki üyesi; altı veya yedi üyeden oluşması halinde üç üyesi; sekiz veya dokuz üyeden oluşması halinde dört üyesi (A) grubu pay sahiplerinin çoğunluğunun göstereceği adaylar arasından Genel Kurulca seçilir.

Karşılıklı İştirak içinde bulunan şirketler Genel Kurul toplantısında oy kullanmamıştır. Ana Sözleşmemizde birikimli oy kullanımı ile ilgili herhangi bir düzenleme bulunmamaktadır.

#### 5- Kar Dağıtım Politikası

Şirketimizin karına katılım konusunda herhangi bir imtiyaz bulunmamaktadır. Şirketimiz kar dağıtım politikası 30 Mayıs 2014 tarihinde yapılan 2013 Dönemi Olağan Genel Kurul İkinci Toplantısında şirket ortaklarının bilgisine sunulmuş olup, şu şekildedir; Şirketimiz Türk Ticaret Kanunu hükümleri, Sermaye Piyasası Mevzuatı, Vergi Mevzuatı ve diğer ilgili mevzuat ile esas sözleşmemizin kar dağıtım ile ilgili maddeleri\* çerçevesinde kar dağıtımını yapmaktadır. Şirketimizin sektör içindeki hedeflerine yönelik büyümesi ve finansman ihtiyaçları da göz önünde bulundurularak dağıtılacak temettünün, nakit olarak ödenmesi ya da sermayeye eklenmesi ve bu suretle ihraç edilecek payların bedelsiz olarak ortaklara dağıtılması ya da her iki yöntemin belirli oranlarda birlikte kullanılması şeklinde gerçekleştirilmesine, mevzuatta öngörülen yasal sürelerde dağıtım yapılması hususunda karar vermeye Genel Kurul yetkilidir. Genel Kurul, safi kardan birinci tertip yedek akçe ve birinci temettü ayrıldıktan sonra kalan kısmı kısmen veya tamamen ikinci temettü hissesi olarak dağıtmaya veya fevkalade yedek akçe olarak ayırmaya yetkilidir. Kâr dağıtım politikasının, uzun vadeli büyüme planlarının gerçekleşmesini sağlayacak şekilde belirlenmesi öngörülmektedir. Bu politika ulusal ve uluslararası ekonomik şartlar, gündemdeki projeler ve fonların da durumu gözetilerek gerektiğinde Yönetim Kurulu tarafından gözden geçirilecektir.

\*12/11/2013 tarihinde yürürlüğe giren şirket ana sözleşmesinde "Karın Tespiti ve Dağıtılması" şu şekilde yer almıştır;

#### KARIN TESPİTİ VE DAĞITILMASI

Madde 19 - Şirketin hesap dönemi sonunda tespit edilen gelirlere, Şirketin genel giderleri ile muhtelif amortisman gibi Şirketçe ödenmesi veya ayrılması zorunlu olan miktarlar ile Şirket tüzel kişiliği tarafından ödenmesi zorunlu vergiler düşüldükten sonra geriye kalan ve Sermaye Piyasası Mevzuatına uygun olarak hazırlanan yıllık bilançoda görülen dönem net karı, varsa geçmiş yıl zararlarının düşülmesinden sonra, sırasıyla aşağıda gösterilen şekilde dağıtılır:

Genel Kanuni Yedek Akçe:

a) Türk Ticaret Kanunu'nun 519'uncu maddesi hükümlerine göre çıkarılmış sermayenin yüzde yirmisine ulaşınca kadar %5 genel kanuni yedek akçe ayrılır.

Birinci Temettü:

b) Kalandan, varsa yıl içinde yapılan bağış tutarının ilavesi ile bulunacak meblağ üzerinden, Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası Mevzuatına uygun olarak birinci kar payı dağıtılır.

Şirketimizin Sermaye Piyasası Kanunu (SPK) ve diğer yasal mevzuat kapsamında tutulan mali kayıtlarının incelenmesinden, 01.01.2014 - 31.12.2014 hesap döneminde 54.074.-TL tutarında zarar ettiğinin ve geçmiş yıl zararlarının da toplam 4.015.498.- TL tutarında olması nedeniyle toplam 4.069.572.-TL zarar oluştuğunun



tespitine; dağıtılabılır kar oluşmamış olması nedeniyle kar dağıtımını yapılamayacağına, Olağan Genel Kurul'un onayına sunulmasına Şirket Yönetim Kurulunun oybirliği ile karar verildi.

## 6- Pay Devri

Şirket Esas Sözleşmesinde pay devrini kısıtlayan herhangi bir hüküm bulunmamaktadır.

## A. KAMUYU AYDINLATMA VE ŞEFFAFLIK

### 1- Şirket Bilgilendirme Politikası

Ticari sır niteliğinde olmayan, mevzuat ile belirlenenler dışında kamuya açıklanan bilgilerin, tüm Pay

Sahiplerimize ve açıklamalardan yararlanacak kişi ve kuruluşlara zamanında, doğru, eksiksiz, anlaşılabilir, yorumlanabilir, düşük maliyetle kolay erişilebilir ve eşit bir biçimde duyurulması şirketimizin temel prensibidir. Bu kapsamda esas itibarıyla,

- Mevzuat ile belirlenenler dışında kamuya hangi bilgilerin açıklanacağını,
- Bu bilgilerin ne şekilde, hangi sıklıkla ve hangi yollardan kamuya duyurulacağını,
- Yönetim Kurulumuzun veya Yöneticilerimizin basın ile hangi sıklıkla görüşeceğini,
- Kamunun bilgilendirilmesi için hangi sıklıkla toplantılar düzenleneceğini,
- Şirkete yöneltilen soruların yanıtlanmasında nasıl bir yöntem izleneceğini,
- Geleceğe yönelik bilgilerin kamuya açıklanmasına ilişkin esasları,
- Bilgilendirme politikası kapsamında açıklama yapmaya yetkili kişileri,
- İnternet sitesinin kullanımına ilişkin esasları içeren,

Şirketimiz Bilgilendirme Politikasına [www.metalgayrimenkul.com](http://www.metalgayrimenkul.com) internet adresimizden ulaşılabilir.

Şirketimizde, Kamu'yu bilgilendirmekle sorumlu birim, Pay Sahipleri ile İlişkiler Birimi'dir. Gerekli görülen bilgiler sıklıkla Kamu'ya duyurulmaktadır. Bilgilendirme konusunda yetkili kişilerin iletişim bilgileri aşağıda sunulmuştur.

Ad Soyad	Unvanı	İletişim No.	E-mail
Gönül Albayrak	Yatırımcı İlişkileri Sorumlusu	0212 2637917	gonulalbayrak@metalgayrimenkul.com

### 2- Özel Durum Açıklamaları

Yıl içinde kamuya açıklanacak önemde gelişmeler olması halinde, gerekli özel durum açıklamaları zamanında yapılmaktadır. Bu amaçla cari dönem içinde 30 adet özel durum açıklaması yapılmıştır. Cari dönem ve önceki dönemlerdeki özel durum açıklamalarına [www.metalgayrimenkul.com](http://www.metalgayrimenkul.com) internet adresimizden ulaşılabilir.

### 3- İnternet Sitesi ve İçeriği

Şirketimize ait bir internet sitesi bulunmakta olup adresi [www.metalgayrimenkul.com](http://www.metalgayrimenkul.com)'dır.

İnternet sitesinde;

-Ticaret sicil bilgileri

-Son durum itibarıyla ortaklık ve yönetim yapısı

-İmtiyazlı paylar hakkında detaylı bilgi

-Esas Sözleşmesinin son hali

-Özel durum açıklamaları

-Faaliyet Raporları

-Periyodik mali tablo ve raporlar

-İzahnameler ve halka arz sirküleri

-Genel Kurul toplantılarının gündemleri

-Hazirun cetveli ve toplantı tutanakları

-Vekaleten oy kullanma formu

-Sermaye piyasası araçlarının değerine etki edebilecek önemli Yönetim Kurulu kararlarının toplantı tutanakları bilgileri sitede mevcuttur.

Ayrıca sitemizdeki bilgi toplumu hizmetleri başlığından MKK nezdinde oluşturulmuş, bilgi hizmetleri portalında yer alan sayfamıza da erişilebilmektedir.

#### 4- İçsel Bilgiye Sahip Olan Kişilerin Kamuya Duyurulması

İçeriden öğrenilen bilgilerin kullanımının önlenmesi için gerekli her türlü önlem alınmış olup, rapor tarihi itibarıyla şirketimizin, sermaye piyasası araçlarının değerini etkileyebilecek nitelikteki bilgiye ulaşabilecek konumdaki yöneticileri ile hizmet aldığı diğer kişi / kurumlar aşağıda sunulmuştur.

Sermaye Piyasası Kurulu tarafından yayınlanan II-15.1 Sayılı Özel Durumlar Tebliği'nin 7'nci maddesi gereği İçsel Bilgilere Erişimi Olanların Listesi. 08.10.2015

#### METAL GAYRİMENKUL A.Ş. İÇSEL BİLGİYE SAHİP OLANLAR LİSTESİ

SIRA NO	ADI SOYADI	GÖREVİ	İDARİ SORUMLULUĞU VAR MI	BAŞLAMA TARİHİ	GÜNCELLEME TARİHİ
1	Ömer Saçaklıoğlu	Metal Gayrimenkul A.Ş.Yönetim Kurulu Üyesi	evet	16.04.2013	19.02.2014
2	Akın Karali	Metal Gayrimenkul A.Ş.Yönetim Kurulu Başkanı	evet	16.04.2013	19.02.2014
3	Özüm Saçaklıoğlu	Metal Gayrimenkul A.Ş. Genel Müdürü	evet	16.04.2013	10.07.2015
4	Haluk Fikret Abuşoğlu	Metal Gayrimenkul A.Ş.Yönetim Kurulu Bağımsız Üye	hayır	30.10.2013	19.02.2014
5	İbrahim Haselçin	Metal Gayrimenkul A.Ş.Yönetim Kurulu Bağımsız Üye	hayır	30.10.2013	19.02.2014
6	Gönül Albayrak	Metal Gayrimenkul A.Ş.Yatırımcı İlişkileri Sorumlusu	evet	10.09.2013	19.02.2014
7	Süleyman Uluca	Metal Yapı Konut A.Ş. Mali İşler Müdürü	evet	16.04.2013	10.07.2015
8	Mehmet İlhan Durusoy	Metal Yapı Konut A.Ş. Yönetim Kurulu Üyesi	hayır	16.04.2013	19.02.2014
9	Mustafa Özgür Günel	Bağımsız Denetim Firma Personeli	hayır	01.01.2014	02.03.2014
10	Talip Şen	Bağımsız Denetim Firma Personeli	hayır	01.01.2014	02.03.2014
11	Hakkı Dede	Bağımsız Denetim Firma Personeli	hayır	01.01.2014	02.03.2014
12	Simge Çokgezer	Bağımsız Denetim Firma Personeli	hayır	01.01.2014	02.03.2014
13	Rashad Kazımov	Bağımsız Denetim Firma Personeli	hayır	01.01.2014	02.03.2014
14	Seda Demiral	Bağımsız Denetim Firma Personeli	hayır	01.01.2014	02.03.2014
15	Çiğdem Karaman	Bağımsız Denetim Firma Personeli	hayır	01.01.2014	02.03.2014
16	Fikriye Özdemir	Bağımsız Denetim Firma Personeli	hayır	01.01.2014	02.03.2014
17	Gülümser Tozar	Bağımsız Denetim Firma Personeli	hayır	01.01.2014	02.03.2014
18	Emine Gündüz Altınok	Bağımsız Denetim Firma Personeli	hayır	01.01.2014	02.03.2014
19	Mehmet Turgut Özçelik	Bağımsız Denetim Firma Personeli	hayır	01.01.2014	02.03.2014
20	Eray Üge	Bağımsız Denetim Firma Personeli	hayır	01.01.2014	02.03.2014
21	Mehmet Süner	Metal Gayrimenkul A.Ş. Personeli	evet	08.10.2015	08.10.2015

## B. Faaliyet Raporu

Şirketimiz faaliyet raporlarında, Kurumsal Yönetim İlkelerinde sayılan bilgilere yer verilmektedir. Kurumsal Yönetim Uyum Raporumuz, Faaliyet raporumuz içinde ayrıca sunulmaktadır.

## C. MENFAAT SAHİPLERİ

### 1- Menfaat Sahiplerinin Bilgilendirilmesi

- Şirket, Sermaye Piyasası Kurulu Mevzuatı çerçevesinde faaliyetlerini etkileyebilecek tüm özel durumları, üçer aylık dönemler itibariyle finansal tablo ve raporları Kamuyu Aydınlatma Platformu (KAP) aracılığıyla kamuya açıklayarak menfaat sahiplerini bilgilendirmektedir.

- Şirket menfaat sahiplerini kendilerini ilgilendiren konularda yetkili kişiler ve internet sitesi aracılığıyla da bilgilendirmektedir.

- Menfaat Sahiplerinin Şirketin mevzuata aykırı ve etik açıdan uygun olmayan işlemlerine ilişkin bildirimleri Pay Sahipleri İle İlişkiler Birimi tarafından Kurumsal Yönetim Komitesine iletilir.

### 2- Menfaat Sahiplerinin Yönetime Katılımı

Menfaat sahiplerinin yönetime katılması hakkında herhangi bir model oluşturulmamıştır.

### 3- İnsan Kaynakları Politikası

Şirketimizde herhangi bir insan kaynakları yönetimi oluşturulmamıştır Buradaki amaç şirket giderlerini azaltarak karlılığı artırmak olarak belirlenmiştir. Şirketimizin faaliyete geçmesini takiben, insan kaynakları politikası da oluşturulacaktır. Çalışanlardan ayrımcılık konusunda herhangi bir şikayet gelmemiştir.

### 4- Etik Kurallar ve Sosyal Sorumluluk

Şirket etik kuralları internet sitesi vasıtasıyla kamuya açıklanmamıştır. Kamuya yönelik herhangi bir faaliyetimiz bulunmamaktadır.

## D. YÖNETİM KURULU

### 1- Yönetim Kurulunun Yapısı ve Oluşumu

Şirketimiz yönetim kurulu aşağıdaki gibidir. Şirket işleri ve yönetimi, genel kurul tarafından atanmış yönetim kurulu tarafından yürütülür.

Adı Soyadı	Ünvanı	İcracı Olup Olmadığı	Görev Süresi
Akın KARALI	Yönetim Kurulu Başkanı	İcracı	3 Yıl
Özüm SAÇAKLIOĞLU	Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı	İcracı	3 Yıl
Ömer SAÇAKLIOĞLU	Yönetim Kurulu Üyesi	İcracı	3 Yıl
Haluk Fikret ABUŞOĞLU	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	İcracı Değil	3Yıl
İbrahim HASELÇİN	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	İcracı Değil	3 Yıl

Şirketimiz yapısı gereği yönetim kurulunda bağımsız üye bulunması zorunlu olup yönetim kurulu üyelerinin şirket dışında başka görev veya görevler alması belli kurallara bağlanmamış ve sınırlanmamıştır. Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi adayları Haluk Fikret ABUŞOĞLU ve İbrahim HASELÇİN 30.10.2013 tarihli Genel Kurul Toplantısında Bağımsız Yönetim Kurulu Üyeleri olarak belirlenmiştir.

#### **Bağımsız Yönetim Kurulu Üyelik Beyanı**

Sermaye Piyasası Kurulu'nun II-17.1 sayılı Kurumsal Yönetim İlkelerinin Belirlenmesine ve Uygulanmasına İlişkin Tebliğ ve eklerindeki Bağımsız Yönetim Kurulu Üyeliği şartlarına haiz olduğumu kabul ve beyan ederim.

Saygılarımla,  
Haluk Fikret ABUŞOĞLU

#### **Bağımsız Yönetim Kurulu Üyelik Beyanı**

Sermaye Piyasası Kurulu'nun II-17.1 sayılı Kurumsal Yönetim İlkelerinin Belirlenmesine ve Uygulanmasına İlişkin Tebliğ ve eklerindeki Bağımsız Yönetim Kurulu Üyeliği şartlarına haiz olduğumu kabul ve beyan ederim.

Saygılarımla,  
İbrahim HASELÇİN

#### **2- Yönetim Kurulunun Faaliyet Esasları**

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

Yönetim kurulunda icrada görevli olan ve olmayan üyeler bulunur. İcrada görevli olmayan yönetim kurulu üyesi, yönetim kurulu üyeliği haricinde şirkette başkaca herhangi bir idari görevi bulunmayan ve şirketin günlük iş akısına ve olağan faaliyetlerine müdahil olmayan kişidir. Yönetim kurulu üyelerinin çoğunluğu icrada görevli olan üyelerden oluşur.

Yönetim kurulunun görev ve sorumluluklarının sağlıklı bir biçimde yerine getirilmesi için kurumsal yönetim komitesi, denetim komitesi ile gerektiği takdirde yeterli sayıda sair komite oluşturulur. Komitelerin görev alanları, çalışma esasları ve hangi üyelerden oluşacağı yönetim kurulu tarafından belirlenir ve kamuya açıklanır.

Denetimden Sorumlu Komite üyelerinin tamamı, diğer komitelerin ise başkanları, bağımsız yönetim kurulu üyeleri arasından seçilir.

İcra başkanı/genel müdür komitelerde görev alamaz.

#### **3- Yönetim Kurulunda Oluşturulan Komitelerin Sayı, Yapı ve Bağımsızlığı**

##### **DENETİM KOMİTESİ**

Haluk Fikret ABUŞOĞLU

Denetimden Sorumlu Komite Başkanı

İbrahim HASELÇİN

Denetimden Sorumlu Komite Başkan Yrd.

## KURUMSAL YÖNETİM KOMİTESİ

İbrahim HASELÇİN

Kurumsal Yönetim Komitesi Başkanı

Haluk Fikret ABUŞOĞLU

Kurumsal Yönetim Komitesi Başkan Yrd.

## RİSKİN ERKEN SAPTANMASI KOMİTESİ

Haluk Fikret ABUŞOĞLU

Riskin Erken Saptanması Komitesi Başkanı

Özüm SAÇAKLIOĞLU

Riskin Erken Saptanması Komitesi Başkan Yrd.

Kurumsal Yönetim İlkelerine göre, oluşturulan komitelerin başkanlarının bağımsız üye olması, Denetimden sorumlu komite 'nin en az iki üyesinin bağımsız üye olması zorunluluğu nedeniyle Sn. Haluk Fikret ABUŞOĞLU Denetimden Sorumlu Komite Başkanlığının yanı sıra Kurumsal Yönetimden Sorumlu Komite üyesi olarak görev almıştır. Sn. İbrahim HASELÇİN'in Sermaye Piyasası mevzuatı alanındaki bilgi ve tecrübesinden faydalanmak amacıyla kendisi Kurumsal Yönetimden Sorumlu Komite Başkanı olarak seçilmiştir. Denetimden sorumlu komite 'nin en az iki üyesinin bağımsız üye olması zorunluluğu nedeniyle Denetimden sorumlu komite üyesi olarak görev almıştır.

#### 4- Risk Yönetim ve İç Kontrol Mekanizması

Yönetim Kurulu risk yönetimine ve iç denetime ilişkin faaliyetleri esas itibariyle ilgili Komiteler vasıtasıyla gözetir.

Şirketin varlığını, gelişmesini ve devamını tehlikeye düşürebilecek risklerin erken teşhisi, tespit edilen risklerle ilgili gerekli önlemlerin uygulanması ve riskin yönetilmesi amacıyla çalışmalar yapmak maksadıyla 04.04.2014 tarihli ve 12 sayılı Yönetim Kurulu Kararı ile Riskin Erken Tespiti Komitesinin görev ve çalışma esasları belirlenmiş, komite başkanlığına Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi Haluk Fikret Abuşoğlu, Üyeliğe Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı Özüm Saçaklıoğlu seçilmiştir. Ortaklığımızda temelde bir sermaye piyasası kurumu olarak risk yönetimine önem vermekte ve geliştirmek için çalışmalarına devam etmektedir.

Riskin Erken Saptanması Komitesi iki ayda bir toplanmaktadır ve söz konusu fonksiyonu yerine getirirken Bağımsız Dış Denetim işlemlerini gerçekleştiren kuruluşların bulgularından faydalanmaktadır.

#### Şirketin Misyon ve Vizyonu ile Stratejik Hedefler

Şirketimizin karlılığını artırmaya yönelik araştırma ve çalışmalar yaparak, sermayesini uzun vadede değerlendirmeyi amaçlamaktadır.

Yönetim Kurulu, yöneticiler tarafından hazırlanan stratejik hedefleri şirket menfaatleri doğrultusunda belirleyerek, karara bağlayıp sonuçlandırmaktadır. Şirketin faaliyetleri günlük, haftalık, aylık, üçer aylık ve yıllık periyotlarda yönetim kurulu tarafından incelenerek gözden geçirilmektedir.

#### 5- Yönetim Kuruluna Sağlanan Mali Haklar

Yönetim Kurulu üyelerine verilecek Huzur hakkı genel kurulca belirlenmektedir.

30.10.2013 tarihinde yapılan Olağan 2. Genel Kurul toplantısında Yönetim Kurulu Üyelerinin her birine aylık 750.-TL'nin huzur hakkı olarak verilmesine karar verilmiştir, 2015 yılında da bu haklar aynen devam etmiştir.