

15.2.4. Birleşmeye taraf şirketlerin mevcut yönetim kurulu üyeleri ve yönetimde söz sahibi olan personel ile birleşmeye taraf şirketlerin son 5 yıl içerisinde kurulmuş ise kurucuların birbiriyle olan akrabalık ilişkileri hakkında bilgi:

Birleşmeye taraf şirketlerin yönetim kurulu üyeleri ve yönetimde söz sahibi olan personelin birbiriyle akrabalık ilişkisi bulunmamaktadır.

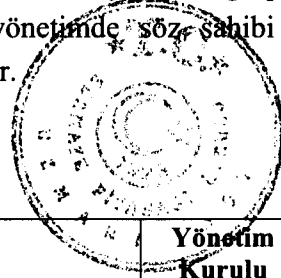
15.3. Birleşmeye taraf şirketlerin yönetim kurulu üyeleri ile yönetimde söz sahibi olan personelin son durum da dahil olmak üzere son beş yılda, yönetim kurullarında bulunduğu veya ortağı olduğu bütün şirketlerin unvanları, bu şirketlerdeki sermaye payları ve bu yönetim kurullarındaki üyelığının veya ortaklığının halen devam edip etmediğine dair bilgi:

Yönetim Kurulu Üyeleri ve yönetimde söz sahibi yöneticiler yalnızca grup şirketlerinde görev almışlardır. Yönetim Kurulu Üyelerinin ve yönetimde söz sahibi yöneticilerin devrolan ve devir alan şirketlerde ortaklık payları yoktur.

İhlas Gayrimenkul Proje Geliştirme ve Ticaret A.Ş.

12 Temmuz 2019

Adı Soyadı	Görevi	Son Durum İtibariyle Ortaklık Dışında Aldığı Görevler	Yönetim Kurulu Üyelığının Devam Edip Etmediği	Sermaye Payı	
Sedat Kurucan	Yönetim Kurulu Başkanı	İhlas Ev Aletleri İmalat San. ve Tic.	Yönetim Kurulu Başkanı	Devam Ediyor	Yoktur
		Detes Enerji Üretim A.Ş.	Yönetim Kurulu Başkanı	Devam Ediyor	% 011
		Bisiklet Pazarlama Sanayi ve Ticaret	Yönetim Kurulu Başkanı ve Genel Müd.	Devam Ediyor	%0,69
		İhlas Pazarlama A.Ş.	Yönetim Kurulu Başkanı	Devam Ediyor	Yoktur
		İhlas Holding A.Ş.	Yönetim Kurulu Üyesi	Devam Ediyor	Yoktur
		İhlas Marmara Evleri Ortak Girişimi	Temsilci	Devam Ediyor	Yoktur
		İhlas Madencilik Enerji ve Ticaret A.Ş.	Yönetim Kurulu Başkanı	Devam Ediyor	% 0,74
Dr. Ömer Şaban Kamber	Yönetim Kurulu Başkan Vekili	İhlas Ev Aletleri İmalat Sn.ve Tic. A.Ş.	Yönetim Kurulu Başkan Vekili ve Genel Müdür	Devam Ediyor	Yoktur

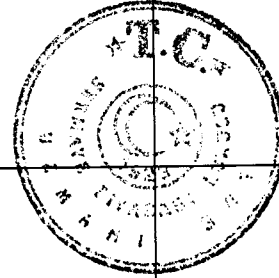


İhlas Gayrimenkul Proje Geliştirme ve Ticaret A.Ş.
Merkez Mah. 29 Ekim Cad. İhlas Plaza
No: 11/11 Yenibosna-Bahçeçevleri/İST.
Yenibosna V.D. : 636 003 7066
Tescilli Sermaye : 336.000.000 TL

İhlas İnşaat Holding A.Ş.
Merkez Mah. 29 Ekim Cad. İhlas Plaza
No: 11/3/21 Yenibosna-Bahçeçevleri/İST.
723260
Yenibosna
470 058 4965
3973-5934-4183-6708
70.000.000,00 TL

Abdullah Tuğcu	Yönetim Kurulu Üyesi	İhlas Holding A.Ş.	Yönetim Kurulu Üyesi,	Devam Ediyor	Yoktur
		İhlas Yayın Holding A.Ş.	Yönetim Kurulu Üyesi,	Devam Ediyor	Yoktur
		İhlas Gazetecilik A.Ş.	Yönetim Kurulu Üyesi,	Devam Ediyor	Yoktur
		İhlas Haber Ajansı A.Ş.	Yönetim Kurulu Üyesi,	Devam Ediyor	Yoktur
		TGRT Haber TV A.Ş.	Yönetim Kurulu Üyesi,	Devam Ediyor	Yoktur
		TGRT Dijital TV Hizmetleri A.Ş.	Yönetim Kurulu Üyesi,	Devam Ediyor	Yoktur
		İhlas İnşaat Holding A.Ş.	Yönetim Kurulu Üyesi,	Devam Ediyor	Yoktur
Mehmet Küsmez	Yönetim Kurulu Üyesi	İhlas Ev Aletleri İmalat Sanayi ve Tic. A.Ş.	Mali İşlerden Sorumlu Murahhas Aza	Devam Ediyor	Yoktur
		Detes Enerji Üretim A.Ş.	Yönetim Kurulu Başkan Vekili	Devam Ediyor	Yoktur
		Bisiklet Pazarlama San. ve Tic. A.Ş.	Yönetim Kurulu Başkan Vekili	Devam Ediyor	Yoktur
		İhlas Madencilik Enerji ve Tic. A.Ş.	Yönetim Kurulu Başkan Vekili	Devam Ediyor	Yoktur
Ali Murat Memioğlu	Y.K. Üyesi, Riskin Erken Saptanması Komitesi Başkanı, Denetim Komitesi ve Kurumsal Yönetim Komite Üyesi	İhlas Gazetecilik A.Ş.	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	Devam Ediyor	Yoktur
Salman Çiftçi	Y.K. Üyesi, Kurumsal Yönetim Komite Başkanı ve Riskin Erken Saptanması Komite Üyesi	İhlas Ev Aletleri İmalat Sn.ve Tic. A.Ş.	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi (29.05.2018 Tarihine kadar)	Devam Ediyor	Yoktur
Hüsnü Kurtiş	Y.K. Üyesi, Denetim Komitesi Başkanı	İhlas Ev Aletleri İmalat San. ve Ticaret A.Ş.	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	Devam Ediyor	Yoktur
		İhlas Yayın Holding A.Ş.	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	Devam Ediyor	Yoktur

12 Temmuz 2019



İhlas Gayrimenkul Proje Geliştirme ve Ticaret A.Ş.
 Merkez Mah. 29 Ekim Cad. İhlas Plaza
 No: 11/12 Yenibosna-Bahçelievler/İST.
 Yenibosna V.D. : 636 003 7066
 Tescilli Sermaye : 336.000.000 TL

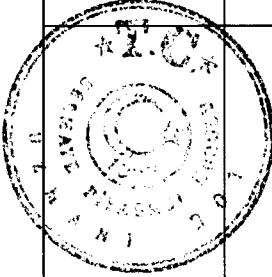
Unvanı **İhlas İnşaat Holding A.Ş.**
 Adres Merkez Mah. 29 Ekim Cad. İhlas Plaza
 No: 11/12/21 Yenibosna-Bahçelievler/İST.
 Tic.Sic.Nosu 723263
 Vergi Dairesi Yenibosna
 Vergi No: 470 058 4565
 Mersis No: 3973-5994-4183-6708
 Tescilli Serm. 70.000.000,00 TL

57

İhlas İnşaat Holding A.Ş.

Adı Soyadı	Ortaklıktaki Görevi	Ortaklık Dışında Aldığı Görevler		Yönetim Kurulu Üyelığının Devam Edip Etmediği	Sermaye Payı
Zeki Celep	Yönetim Kurulu Başkanı	İhlas Holding A.Ş.	Y. K. Başkan V. İnşaat Sorumlu Murahhas Üye	Devam Ediyor	Yoktur
		İhlas Yapı Turizm ve Sağlık A.Ş.	Yönetim Kurulu Başkanı	Devam Ediyor	Yoktur
		İhlas İnşaat Holding A.Ş.	Yönetim Kurulu Başkanı	Devam Ediyor	Yoktur
		Armutlu Tatil ve Turizm İşletmeleri A.Ş.	Yönetim Kurulu Başkanı	Devam Ediyor	Yoktur
		İhlas Pazarlama A.Ş.- İhlas Yapı Turizm ve Sağlık A.Ş. Adi Ortaklığı	Temsilci	Devam Ediyor	Yoktur
		İhlas Marmara Evleri Ortak Girişimi Adi Ortaklığı	Temsilci	Devam Ediyor	Yoktur
Abdullah Tuğcu	Yönetim Kurulu Üyesi	İhlas Holding A.Ş.	Finans ve Mali İşlerden Sorumlu Murahhas Üye	Devam Ediyor	Yoktur
		İhlas Yayın Holding A.Ş.	Yönetim Kurulu Üyesi	Devam Ediyor	Yoktur
		İhlas Gazetecilik A.Ş.	Yönetim Kurulu Üyesi	Devam Ediyor	Yoktur
		İhlas Haber Ajansı A.Ş.	Yönetim Kurulu Üyesi	Devam Ediyor	Yoktur
		TGRT Haber TV A.Ş.	Yönetim Kurulu Üyesi	Devam Ediyor	Yoktur
		TGRT Dijital TV Hizmetleri A.Ş.	Yönetim Kurulu Üyesi	Devam Ediyor	Yoktur
		İhlas Gayrimenkul Proje Geliştirme ve Ticaret A.Ş.	Yönetim Kurulu Üyesi	Devam Ediyor	Yoktur

12 Temmuz 2019



İhlas Gayrimenkul Proje Geliştirme ve Ticaret A.Ş.
 Merkez Mah. 29 Ekim Cad. İhlas Plaza
 No: 11/A/11 Yenibosna-Bahçelievler/İST.
 Yenibosna V.D. : 636 003 7066
 Tescilli Sermaye : 336.000.000 TL

İhlas İnşaat Holding A.Ş.
 Merkez Mah. 29 Ekim Cad. İhlas Plaza
 No: 11/A/21 Yenibosna-Bahçelievler/İST.
 Tic. Sic. No: 272326
 Vergi Dairesi: Yenibosna
 Vergi No: 470 058 4965
 Mers No: 3973-5994-4183-6708
 Tescilli Serm: 70.000.000,00 TL

		İhlas İnşaat Holding A.Ş.	Yönetim Kurulu Üyesi	Devam Ediyor	Yoktur
Mahmut Kemal Aydın	Mali İşlerden Sorumlu Murahhas Aza	İhlas Holding A.Ş.	Yönetim Kurulu Üyesi	Devam Ediyor	Yoktur
		İhlas İnşaat Holding A.Ş.	Yönetim Kurulu Başkan Vekili	Devam Ediyor	Yoktur
		İhlas Motor A.Ş.	Yönetim Kurulu Başkanı	Devam Ediyor	Yoktur
		İhlas Dış Ticaret A.Ş.	Yönetim Kurulu Üyesi	Devam Ediyor	Yoktur
		İhlas İnşaat Proje Taahhüt Turizm ve Tic. A.Ş.	Yönetim Kurulu Üyesi	Devam Ediyor	Yoktur

15.4. Son 5 yılda, birleşmeye taraf şirketlerin yönetim kurulu üyeleri ile yönetimde yetkili olan personelden alınan, ilgili kişiler hakkında sermaye piyasası mevzuatı, 5411 sayılı Bankacılık Kanunu ve/veya Türk Ceza Kanununun 53 üncü maddesinde belirtilen süreler geçmiş olsa bile; kasten işlenen bir suçtan dolayı beş yıl veya daha fazla süreyle hapis cezasına ya da zimmet, irtikâp, rüşvet, hırsızlık, dolandırıcılık, sahtecilik, güveni kötüye kullanma, hileli iflas, ihaleye fesat karıştırma, verileri yok etme veya değiştirme, banka veya kredi kartlarının kötüye kullanılması, kaçakçılık, vergi kaçaklığı veya haksız mal edinme suçlarından dolayı alınmış cezai kovuşturma ve/veya hükümlülüğün ve ortaklık işleri ile ilgili olarak taraf olunan dava konusu hukuki uyumsuzluk ve/veya kesinleşmiş hüküm bulunup bulunmadığına dair bilgi: Yoktur.

15.5. Son 5 yılda, birleşmeye taraf şirketlerin mevcut yönetim kurulu üyeleri ile yönetimde söz sahibi olan personele ilişkin yargı makamlarınca, kamu idarelerince veya meslek kuruluşlarınca kamuya duyurulmuş davalar/suç duyuruları ve yaptırımlar hakkında bilgi: Yoktur.

15.6. Son 5 yılda, birleşmeye taraf şirketlerin mevcut yönetim kurulu üyeleri ile yönetimde söz sahibi olan personelin, yönetim kurulu üyeleri ile yönetimde söz sahibi olduğu şirketlerin iflas, kayyuma devir ve tasfiyeleri hakkında ayrıntılı bilgi: Yoktur.

15.7. Son 5 yılda, birleşmeye taraf şirketlerin mevcut yönetim kurulu üyeleri ile yönetimde söz sahibi olan personelin herhangi bir ortaklıktaki yönetim kurulu üyeliğine veya şirketteki diğer yönetim görevlerine, mahkemeler veya kamu otoriteleri tarafından son verilip verilmediğine dair ayrıntılı bilgi: Yoktur.

İhlas Gayrimenkul Proje Geliştirme ve Ticaret A.Ş.
Merkezi: Mah. 29 Ekim Cad. İhlas Plaza
No: 11/11 Yenibosna-Bahçeçevre/İST.
Yenibosna V.D. : 636 003 7066
Tescilli Sermaye : 336.000.000 TL

Ünvanı **İhlas İnşaat Holding A.Ş.**
Adres Merkez Mah. 29 Ekim Cad. İhlas Plaza
No: 11/11 Yenibosna-Bahçeçevre/İST.
Tic.Sic.Nosu 723263
Vergi Dairesi Yenibosna
Vergi No 470 058 4965
Merkezi No 3973-8994-4183-6708
Tescilli Serm. 70.000.000,00 TL

12 Temmuz 2019

59

15.8. Son yıllık hesap dönemi itibariyle birleşmeye taraf şirketler ve bağlı ortaklıkları tarafından, yönetim kurulu üyelerine ve yönetimde söz sahibi personele, iş ilişkisi sona erdirildiğinde yapılacak ödemelere/sağlanacak faydalara ilişkin sözleşmeler hakkında bilgi:

Yoktur.

15.9. Kurul düzenlemeleri uyarınca birleşmeye taraf şirketlerin yatırımcı ilişkileri bölümü yöneticisinin veya konuya ilişkin görevli personelin adı, soyadı ve iletişim bilgileri ve sermaye piyasası faaliyet lisanslarının türü:

İhlas Gayrimenkul Proje Geliştirme ve Ticaret A.Ş.

Sermaye Piyasası Kurulu'nun 03.01.2014 tarih ve II-17.1 sayılı Kurumsal Yönetim Tebliği'nin 11 nolu maddesinden kaynaklanan yükümlülüklerin yerine getirilmesinde ve kurumsal yönetim uygulamalarında koordinasyonu sağlamak üzere Hidayet Alev Volkan, Kurulun 27.02.2015 tarih ve 5/225 sayılı ilke kararı gereğince Yatırımcı İlişkileri Bölüm Yöneticisi ve Kurumsal Yönetim Komitesi Üyesi olarak atanmıştır. Bölümde ayrıca Baran Kılıçer görev yapmaktadır.

Hidayet Alev Volkan, Sermaye Piyasası Faaliyetleri Düzey 3 Lisansı ve Kurumsal Yönetim Derecelendirme Lisansı sahibidir. Baran Kılıçer, Sermaye Piyasası Faaliyetleri Düzey 3 Lisansı ve Kurumsal Yönetim Derecelendirme Uzmanlığı Lisansı sahibidir.

İletişim Bilgileri:

H. Alev Volkan

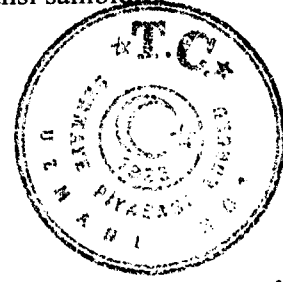
Telefon: (0212) 454 20 62 e-mail: alev.volkan@ihlas.com.tr

Baran Kılıçer

Telefon: (0212) 454 24 28 e-mail: baran.kilicer@ihlas.com.tr

İhlas İnşaat Holding A.Ş.

Şirket halka açık bir şirket olmadığı için yatırımcı ilişkileri bölümü yoktur.



12 Temmuz 2019

15.10. Birleşme işlemine taraf şirketlerin komitelerinde yer alan üyelerin adı, soyadı ve bu komitelerin görev tanımı:

İhlas Gayrimenkul Proje Geliştirme ve Ticaret A.Ş.

Şirket Yönetim Kurulu'nda ilkeler çerçevesinde Denetim Komitesi, Kurumsal Yönetim Komitesi ve Riskin Erken Saptanması Komitesi oluşturulmuştur. Kurulan komiteler, bağımsız üyelerden müteşekkildir. Dolayısıyla, komitelerde görev yapan Yönetim Kurulu Üyelerinin, tamamının bağımsız hareket edebilme ve kararlarında tarafsız davranabilme avantajına sahip oldukları düşünülmektedir. Yönetim Kurulunun yapılanması gereği ayrı bir "Aday Gösterme Komitesi", "Ücret Komitesi", kurulamamış olup bu görev Kurumsal

İhlas Gayrimenkul Proje Geliştirme ve Ticaret A.Ş.
Mevzuat No: 29 Ekim Cad. İhlas Plaza
No: 11/11 Yenibosna-Bahçelievler/ŞT.
Yenibosna V.D.: 636 003 7066
Tescilli Sermaye: 336.000.000 TL

Ünvanı İhlas İnşaat Holding A.Ş.
Adres Merkez Mah. 29 Ekim Cad. İhlas Plaza
No: 11/11 Yenibosna-Bahçelievler/ŞT. 60
Tic.Sic.No'su 723263
Vergi Dairesi Yenibosna
Vergi No: 470 058 4965
Mersis No: 3973-5994-4183-6708
Serm. 70.000.000,00 TL

Yönetim Komitesi tarafından yerine getirilmektedir. Yönetim Kurulu 07.03.2013 tarihli toplantısında Kurumsal Yönetim Komitesi tarafından yürütülmekte olan Riskin Erken Saptanması Komitesinin görevlerinin, ayrı bir komite kurularak yürütülmesine karar vermiştir.

Komiteler yetki ve sorumlulukları dâhilinde hareket eder ve Yönetim Kurulu'na tavsiyelerde bulunur. Nihai karar Yönetim Kurulu tarafından verilir.

Denetim Komitesi

Hüsnü Kurtiş	Denetim Komitesi Başkanı (Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi)
Ali Murat Memioğlu	Denetim Komitesi Üyesi (Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi)

Yönetim Kurulu Üyeleri arasından seçilen en az iki üyeden oluşur. Komite başkanı ve üyeleri bağımsız yönetim kurulu üyeleri arasından seçilir.

Denetim Komitesi, kamuya açıklanacak mali tablo ve dipnotlarının, şirketin izlediği muhasebe ilkelerine ve gerçeğe uygunluğu ile doğruluğuna ilişkin olarak, şirketin sorumlu yöneticileri ve bağımsız denetçilerin görüşlerini alarak, kendi değerlendirmeleriyle birlikte Yönetim Kuruluna yazılı olarak bildirir.

Komite, kamuya açıklanacak faaliyet raporunu gözden geçirerek, burada yer alan bilgilerin komitenin sahip olduğu bilgilere göre doğru ve tutarlı olup olmadığını gözden geçirir. Ortaklar ve menfaat sahiplerinden gelen mali tabloları etkileyecek derecede önemli şikâyetleri inceler ve sonuca bağlar.

Bağımsız denetim şirketinin seçimi, değiştirilmesi, denetim sürecinin başlatılması, faaliyetlerinin izlenmesi ve değerlendirilmesi Denetim Komitesinin gözetiminde gerçekleştirilir.

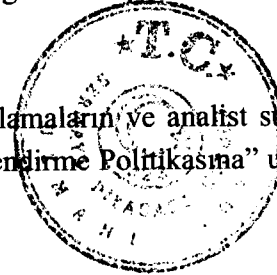
Komite, bağımsız dış denetçilerin önerdiği denetim kapsamını ve denetim sürecini inceler, çalışmalarına engel teşkil eden hususlar hakkında Yönetim kurulunu bilgilendirir.

Komite, bağımsız dış denetçiler tarafından tespit edilen önemli sorunların ve bu sorunların giderilmesiyle ilgili önerilerinin zamanında komitenin bilgisine ulaşmasını ve tartışılmasını sağlar.


Finansal bilgiler ile ilgili olarak, kamuya yapılacak açıklamaların ve analist sunumlarının, yasa ve düzenlemeler başta olmak üzere, Şirketin "Bilgilendirme Politikasına" uygun olarak yapıp yapılmadığını kontrol eder.

Şirketin finansal tablolarının hazırlanmasını önemli ölçüde etkileyecek; muhasebe politikalarında, iç kontrol sisteminde ve mevzuatta meydana gelen değişiklikleri Yönetim

12 Temmuz 2019



İhlas Gayrimenkul Proje
Geliştirme ve Ticaret A.Ş.
Merkez Mah. 29 Ekim Cad. İhlas Plaza
No: 1/1 Yenibosna-Bahçelievler/İSİ
Yenibosna V.D. : 636 003 7066
Tescilli Sermaye : 336.000.000 TL

Ünvanı  İhlas İnşaat Holding A.Ş.
Adres Merkez Mah. 29 Ekim Cad. İhlas Plaza
No: 1/1 S/21 Yenibosna-Bahçelievler/İSİ
723262
Tic.Sic.Nosu
Vergi Dairesi Yenibosna
Vergi No: 470 058 3065
Merkez No: 3973-5994-4183-6708
Tescilli Serm. 70.000.000,00 TL.

61

Kurulu'na raporlar. Şirket faaliyetlerinin mevzuata ve şirket içi düzenlemelere uygun olarak yürütülüp yürütülmediğini izler.

Kurumsal Yönetim Komitesi

Salman Çiftçi	Kurumsal Yönetim Komitesi Başkanı (Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi)
Ali Murat Memioğlu	Kurumsal Yönetim Komitesi Üyesi (Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi)
H. Alev Volkan	Kurumsal Yönetim Komitesi Üyesi (Yatırımcı İlişkileri Yöneticisi)

Yönetim Kurulu üyeleri arasından seçilen en az iki üyeden oluşur. Komitenin iki üyeden oluşması halinde her ikisi, ikiden fazla üyesinin bulunması halinde üyelerin çoğunluğu, icrada görevli olmayan Yönetim Kurulu üyelerinden oluşur. Komite Başkanı bağımsız Yönetim Kurulu üyeleri arasından seçilir. Yatırımcı İlişkileri Yöneticisi komitenin mevzuat gereği üyesidir.

Komite gerekli görülen hallerde toplanır. Komite, kendi görev ve sorumluluk alanıyla ilgili olarak ulaştığı tespit ve önerileri hazırlanacak bir rapor ile Yönetim Kuruluna sunar.

Komite şirkette kurumsal yönetim ilkelerinin uygulanıp uygulanmadığını, uygulanmıyor ise gerekçesini ve bu prensiplere uymama dolayısı ile meydana gelen çıkar çatışmalarını tespit eder ve Yönetim Kuruluna uygulamaları iyileştirici tavsiyelerde bulunur.

Komite, Kamuyu aydınlatma ile ilgili hususları gözetir. Komite, kamuya açıklanacak faaliyet raporu ile web sayfasını, burada yer alan bilgilerin doğru ve tutarlı olup olmadığını gözden geçirir.

Kamuya yapılacak açıklamaların ve analist sunumlarının Sermaye Piyasası Mevzuatı çerçevesinde şirketin "Bilgilendirme Politikasına" uygun olarak yapılmasını sağlayıcı öneriler geliştirir.

Komite, iç düzenlemelerin yazılı olmasını ve tüm çalışanlara ulaşmış olmasını sağlar ve şirket etik kurallarını oluşturur.

Komite, yönetim ve pay sahipleri de dâhil olmak üzere bağımsız üyelik için aday tekliflerini, adayın bağımsızlık ölçütlerini taşıyıp taşıyamama hususunu dikkate alarak değerlendirir ve buna ilişkin değerlendirmesini bir rapora bağlayarak Yönetim kuruluna sunar.

**İhlas Gayrimenkul Proje
Geliştirme ve Ticaret A.Ş.**
Merkez Mah. 29 Ekim Cad. İhlas Plaza
No:11/1/1 Yenibosna-Bahçelievler/İST.
Yenibosna V.D. : 636 003 7066
Tescilli Sermaye : 336.000.000 TL

Ünvanı **İhlas İnşaat Holding A.Ş.**
Adres Merkez Mah. 29 Ekim Cad. İhlas Plaza
No:11/1/1 Yenibosna-Bahçelievler/İST.
Tic.Sic.Nosu 723260
Vergi Dairesi Yenibosna
Vergi No 470 058 4965
Mersis No 3973-5994-4183-6708
Tescilli Sermaye 70.000.000,00 TL

12 Temmuz 2019

Komite, yetki ve sorumluluk alanına giren konularda Yönetim Kurulunun bilgilendirilmiş olmasını sağlar. Yaptığı tüm çalışmalarını yazılı hale getirir ve kaydını tutar. Komite çalışmalarını ve önerilerini rapor haline getirerek Yönetim Kuruluna sunar.

Riskin Erken Saptanması Komitesi

Ali Murat Memioğlu	Kurumsal Yönetim Komitesi Başkanı (Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi)
Salman Çiftçi	Kurumsal Yönetim Komitesi Üyesi (Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi)

Komite, yönetsel risk oluşturabilecek alanların tespit edilmesi ve eksikliklerin giderilmesi konusundaki planlar hakkında yönetimin ve ilgili tarafların görüşlerini alır.

Şirketin varlığını, gelişmesini ve devamını tehlikeye düşürebilecek risklerin erken tespiti, tespit edilen risklerle ilgili gerekli önlemlerin uygulanması ve riskin yönetilmesi amacı ile çalışmalar yaparak risk yönetim faaliyetlerinin etkinliğini ve sonuçlarını değerlendirir.

Risk yönetim sistemlerini geliştirir ve gözden geçirir. Komite, yönetim ile ilgili ortaklığa ulaşan önemli şikâyetleri inceler, sonuca bağlanmasını sağlar ve çalışmaların bu konudaki bildirimlerinin gizlilik ilkesi çerçevesinde yönetime iletilmesini temin eder.

Komitelerin görev alanları, çalışma esasları ve hangi üyelerden oluştuğu Yönetim Kurulu tarafından belirlenmiş olup, şirketin internet sitesinde yer almaktadır.

İhlas İnşaat Holding A.Ş.

Şirket halka açık bir şirket olmadığı için Yönetim Kurulu dışında komiteleri yoktur.

15.11. Birleşmeye taraf şirketlerin işleme esas finansal tablo dönemi itibariyle personel sayısı, belli başlı faaliyet alanları ve coğrafi bölge itibariyle dağılımı ile bu bilgilerde görülen önemli değişiklikler hakkında açıklama:

12 Temmuz 2019

Devralan sıfatıyla; İhlas Gayrimenkul Proje Geliştirme ve Ticaret A.Ş.
Personel sayısı: 31.12.2018 tarihi itibariyle (31) olup İstanbul'da istihdam edilmektedir.

Devrolan sıfatıyla; İhlas İnşaat Holding A.Ş.
İnşaat Holding ve bağlı ortaklıklarının bilanço tarihi itibariyle toplam personel sayısı 178 olup, İnşaat Holding bünyesinde çalışan sayısı 4 kişidir.

İhlas Gayrimenkul Proje Geliştirme ve Ticaret A.Ş.
Merkezi Mah. 29 Ekim Cad. İhlas Plaza
No: 11 Kat: 11 Yenibosna-Bahçelievler/İST.
Yenibosna V.D. : 636 003 7066
Tescilli Sermaye : 336.000.000 TL

İhlas İnşaat Holding A.Ş.
Unvanı
Adres Merkez Mah. 29 Ekim Cad. İhlas Plaza
No: 11 Kat: 11 Yenibosna-Bahçelievler/İST.
Tic.Sic.Nosu 723203
Vergi Dairesi Yenibosna
Vergi No 470 058 9985
Mersis No 3973-5994-4183-6708
Tescilli Sermaye 70.000.000,00 TL

16. ÜCRET VE BENZERİ MENFAATLER

16.1. Son yıllık hesap dönemi itibariyle birleşmeye taraf şirketlerin yönetim kurulu üyeleri ile yönetimde söz sahibi personelinin; birleşmeye taraf şirketler ve bağlı ortaklıklarına verdikleri her türlü hizmetler karşılığında aldıkları ücretler (şarta bağlı veya ertelenmiş ödemeler dahil) ve bu kişilere sağlanan benzeri menfaatler:

Devralan sıfatıyla; İhlas Gayrimenkul Proje Geliştirme ve Ticaret A.Ş.

29.05.2018 tarihinde yapılan 2017 yılı Genel Kurul Toplantısında Yönetim Kurulu Üyelerine 2.000 TL aylık brüt "Huzur Hakkı" ve ayrıca toplantı başına brüt 250 TL ücret ödenmesi hususu oy birliği ile kabul edilmiştir.

01.01.2018 - 31.12.2018 Dönemi içerisinde İhlas Gayrimenkul Proje Geliştirme ve Ticaret A.Ş'nin Yönetim Kurulu Üyeleri ve üst düzey yöneticilerine brüt olarak toplam; 721.556 TL ödeme yapılmıştır.

Devrolan sıfatıyla; İhlas İnşaat Holding A.Ş.

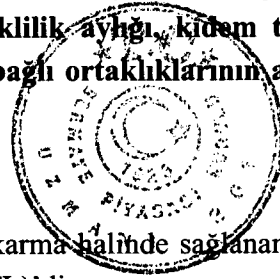
İnşaat Holding ve bağlı ortaklıklarının kilit personeline 01.01.-31.12.2018 döneminde sağlanan maaş, huzur hakkı vb. kısa vadeli toplam fayda 1.634.680 TL dir. Şirket bazında dağılımı aşağıdaki gibidir.

	Kuzuluk	İhlas Yapı	Armutlu	İnşaat	İnşaat
	Kaplıcaları	Turizm	A.Ş.	Holding	Proje
					Taahhüt
Brüt ücretler	276.420	466.458	635.777	-	256.025
- Yönetim kurulu üyeleri	222.180	466.458	323.661	-	256.025
- Yönetim kurulu üyesi olmayanlar	-	-	-	-	-
- Diğer kilit personel	54.240	-	312.116	-	-
Huzur hakları vb.	-	-	-	-	-
- Yönetim kurulu üyeleri	-	-	-	-	-
- Diğer kilit personel	-	-	-	-	-
Kısa vadeli faydalar toplamı	276.420	466.458	635.777	-	256.025

16.2. Son yıllık hesap dönemi itibariyle birleşmeye taraf şirketlerin yönetim kurulu üyeleri ile yönetimde söz sahibi personeline emeklilik aylığı, kıdem tazminatı veya benzeri menfaatleri ödeyebilmek için şirket veya bağlı ortaklıklarının ayırmış olduğu veya tahakkuk ettirdikleri toplam tutarlar:

İhlas Gayrimenkul Proje Geliştirme ve Ticaret A.Ş.

Kilit personele 01.01-31.12.2018 döneminde işten çıkarma halinde sağlanan ve sağlanacak toplam fayda ise 314.909 TL (önceki dönem: 23.363 TL)'dir.



12 Temmuz 2019

İhlas Gayrimenkul Proje
Geliştirme ve Ticaret A.Ş.
Merkez Mah. 29 Ekim Cad. İhlas Plaza
No: 11/A/11 Yenibosna/Bahçelievler/İST.
Yenibosna V.D. : 636 003 0065
Tescilli Sermaye : 336.000,00 TL

Unvanı
Adres
Tic.Sic.Nosu
Vergi Dairesi
Vergi No
Mersis No
Tescilli Sermaye

İhlas İnşaat Holding A.Ş.
Merkez Mah. 29 Ekim Cad. İhlas Plaza
No: 11/A/21 Yenibosna-Bahçelievler/İST.
723503
Yenibosna
470 058 4965
3973-5994-4183-6708
70.000.000,00 TL

İhlas İnşaat Holding A.Ş.

Kilit personele 01.01.-31.12.2018 döneminde kilit yönetici personelin işten ayrılması halinde sağlanacak toplam fayda (tazminat) 613.776 TL'dir (önceki dönem 655.851 TL dir.)

17. ANA ORTAKLAR

17.1. Birleşmeye taraf şirketlerin son genel kurul toplantısı ve son durum itibariyle sermayedeki veya toplam oy hakkı içindeki payları doğrudan veya dolaylı olarak % 5 ve fazlası olan gerçek ve tüzel kişiler ayrı olarak gösterilmek kaydıyla ortaklık yapısı:

Devralan sıfatıyla İhlas Gayrimenkul Proje Geliştirme ve Ticaret A.Ş.

Ortağın Ticaret Unvanı/Adı Soyadı	Sermaye Payı / Oy Hakkı			
	Son Genel Kurul 29.05.2018		Son Durum İtibariyle	
	(%)	(TL)	(%)	(TL)
İhlas Ev Aletleri İmalat Sanayi ve Tic. A.Ş.	12,21	17.088.557	10,57	35.510.827
İhlas Holding A.Ş.	9,75	13.649.334	9,75	32.758.402
Halka açık kısım	78,04	109.262.109	79,68	267.730.771
TOPLAM	100,00	140.000.000	100,00	336.000.000

Devrolan sıfatıyla İhlas İnşaat Holding A.Ş.

Ortağın Ticaret Unvanı/Adı Soyadı	Sermaye Payı / Oy Hakkı			
	Son Genel Kurul 04.10.2018		Son Durum İtibariyle	
	(%)	(TL)	(%)	(TL)
İhlas Holding A.Ş.	95	66.500.000	95	66.500.000
Ahmet Mücahid Ören	5	3.500.000	5	3.500.000
TOPLAM	100,00	70.000.000	100,00	70.000.000

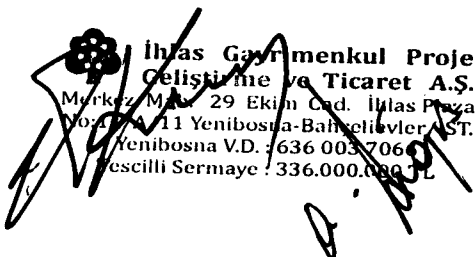
17.2. Birleşmeye taraf şirketlerin sermayelerindeki veya toplam oy hakları içindeki payları %5 ve fazlası olan gerçek kişi ortakların birbiriyle akrabalık ilişkileri:

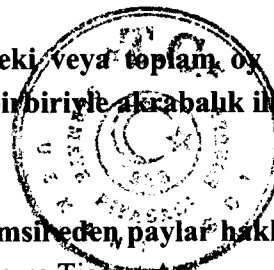
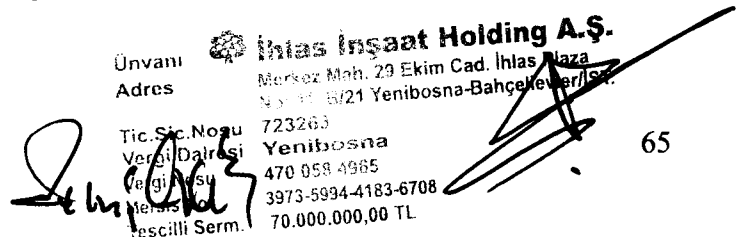
Yoktur.

12 Temmuz 2019

17.3. Birleşmeye taraf şirketlerin sermayelerini temsil eden paylar hakkında bilgi:

Devralan sıfatıyla İhlas Gayrimenkul Proje Geliştirme ve Ticaret A.Ş.


İhlas Gayrimenkul Proje Geliştirme ve Ticaret A.Ş.
Merkez Mah. 29 Ekim Cad. İhlas Plaza
No: 11 Yenibosna-Bahçelievler/ŞT.
Yenibosna V.D. / 636 003 706
Tescilli Sermaye / 336.000.000 TL


Unvanı Adres
İhlas İnşaat Holding A.Ş.
Merkez Mah. 29 Ekim Cad. İhlas Plaza
No: 11/5/21 Yenibosna-Bahçelievler/ŞT.
723263
Yenibosna
Tic. Sic. Noğu 470 058 4985
Vergi Dairesi 3973-5994-4183-6708
Tescilli Serm. 70.000.000,00 TL


Grubu	Nama/ Hamiline Olduğu	İmtiyazların türü (Kimin sahip olduğu)	Bir Payın Nominal Değeri (TL)	Toplam (TL)	Sermayeye Oranı (%)
---	Hamiline	---	0,01	336.000.000	100
TOPLAM				336.000.000	100

Devrolan sıfatıyla İhlas İnşaat Holding A.Ş.

Grubu	Nama/ Hamiline Olduğu	İmtiyazların türü (Kimin sahip olduğu)	Bir Payın Nominal Değeri (TL)	Toplam (TL)	Sermayeye Oranı (%)
A	Hamiline	Yönetim Kurulu üyesi ve Denetçi seçiminde imtiyaz sahibi	0,01	29.400.000	42
B	Hamiline	---	0,01	10.600.000	15
B	Nama	---	0,01	30.000.000	43
TOPLAM				70.000.000	100

18. İLİŞKİLİ TARAFLAR VE İLİŞKİLİ TARAFLARLA YAPILAN İŞLEMLER HAKKINDA BİLGİLER

18.1. İşleme esas finansal tablo dönemi ve son durum itibarıyla birleşmeye taraf şirketlerin ilişkili taraflarla yapılan işlemleri hakkında

12 Temmuz 2019

Devralan sıfatıyla İhlas Gayrimenkul Proje Geliştirme ve Ticaret A.Ş.

	Ticari Alacaklar		
	31.12.2018	31.12.2017	31.12.2016
İhlas Pazarlama A.Ş.	4.744.719	1.384.838	237.806
İhlas Yapı Turizm ve Sağlık A.Ş.	133.628	1.007.633	--
İhlas Holding A.Ş.	1.970.542	598.435	671.996
İhlas Ev Aletleri İmalat San.Tic.A.Ş.	206.159	--	--
Dijital Varlıklar Görsel Medya ve İnternet Hiz. Ltd. Şti.	138.763	--	--
İhlas Pazarlama A.Ş. - İhlas Yapı Turizm ve Sağlık A.Ş. Adi Ortaklığı	43.883	295.201	--
İhlas Net A.Ş.	167.374	127.402	118.516
Klas Dış Ticaret A.Ş.	--	--	200.499
Voli Fuar Hizmetleri A.Ş.	--	--	179.578
İhlas Gazetecilik A.Ş.	16.681	56.284	404.622
İletişim Magazin Gazetecilik A.Ş.	--	--	24.398
Diğer	100.275	118.490	102.276
Toplam	7.522.024	3.588.283	1.939.691

İhlas Gayrimenkul Proje
Geliştirme ve Ticaret A.Ş.
Merkezi Mah. 29 Ekim Cad. İhlas Plaza
No: 1. A/11 Yenibosna-Bahçeşehir/İstanbul
Yenibosna V.D. : 636 003 7066
Tescilli Sermaye : 336.000.000 TL

Ünvanı
Adres

İhlas İnşaat Holding A.Ş.
Merkezi Mah. 29 Ekim Cad. İhlas Plaza
No: 1. A/21 Yenibosna-Bahçeşehir/İstanbul
Tic. Sic. No: 723263
Vergi Dairesi: Yenibosna
Vergi No: 470 058 4965
Mersim No: 3973-5994-4183-6708
Tescilli Serm. : 70.000.000,00 TL

66

	Verilen Avanslar		
	31.12.2018	31.12.2017	31.12.2016
İhlas Marmara Evleri Ortak Girişimi	18.998.291	10.840.947	--
TGRT Haber TV A.Ş.	282.000	-	--
Toplam	19.280.291	10.840.947	--

	Ticari ve Diğer Borçlar		
	31.12.2018	31.12.2017	31.12.2016
Gerçek kişiler	166.923	121.537	147.643
Detes Enerji Üretim A.Ş.	25.554	25.553	25.553
Armutlu Tatil ve Turizm İşlet. A.Ş.	21.827	--	--
Şifa Yemek ve Gıda Üretim Tesisleri Tic. A.Ş.	36.503	4.941	87.115
KPT Lojistik Taşımacılık Tur. Rek. Paz. İç ve Dış Tic. A.Ş.	--	17.592	--
Diğer	9.575	10.018	14.091
Toplam	260.382	179.641	274.402

Mal ve Hizmet Alışları	31.12.2018	31.12.2017	31.12.2016
	İhlas Ev Aletleri İml. San.	3.240.156	2.777.081
İhlas Holding A.Ş.	123.575	91.591	386.233
TGRT Haber TV A.Ş.	100.000	---	---
Şifa Yemek ve Gıda Üretim Tesisleri Tic. A.Ş.	188.937	11.191	---
Diğer	100.357	407.312	5.885
Toplam	3.753.025	3.287.175	392.118

Mal ve Hizmet Satışları	31.12.2018	31.12.2017	31.12.2016
	İhlas Holding A.Ş.	1.018.012	1.267.328
İhlas Ev Aletleri İmalat San.Tic.A.Ş.	1.323.894	-	---
İhlas Yapı Turizm ve Sağlık A.Ş.	300.000	878.622	---
İhlas Pazarlama A.Ş.	4.101.741	1.072.260	---
İhlas Marmara Evleri Ortak Girişimi	285.689	-	---
Diğer	-	717.035	---
Toplam	7.029.336	3.935.245	---

01.01.2018-31.12.2018 ve 01.01.2019-31.03.2019 dönemlerinde ilişkili taraflardan aldığı ve bunlara kestiği faiz, kira vb. faturalar aşağıda sunulmuştur.

12 Temmuz 2019

Kesilen vade farkı faturaları	31.12.2018	31.12.2017	31.12.2016
	İhlas Pazarlama A.Ş.	624.592	116.692
İhlas Marmara Evleri Ortak Girişimi	1.121.329	---	---
İhlas Holding A.Ş.	401.683	191.031	216.289

İhlas Gayrimenkul Proje Geliştirme ve Ticaret A.Ş.
Merkez Mah. 29 Ekim Cad. İhlas Plaza
No:11. A/11 Yenibosna-Bağcilerler/İST.
Yenibosna V.D. : 636 008 7066
Tescilli Sermaye : 336.000.000 TL

Unvan Adres
Tic.Sic.Nosu
Vergi Dairesi
Vergi No
Mersis No
Ticari Serm.
Merkez Mah. 29 Ekim Cad. İhlas Plaza
No:11. A/11 Yenibosna-Bağcilerler/İST.
723263
Yenibosna
470 058 4965
3973-5994-4183-0708
70.000.000,00 TL

İhlas Gazetecilik A.Ş.	12.499	16.718	84.551
İhlas Net A.Ş.	30.098	14.886	13.738
İhlas Yapı Turizm ve Sağlık A.Ş.	160.309	---	---
Voli Fuar Hizmetleri A.Ş.	---	---	79.425
Klas Dış Ticaret A.Ş.	---	---	23.562
İletişim Magazin Gazetecilik A.Ş.	---	---	10.029
Diğer	269.654	34.866	13.879
Toplam	2.620.163	274.193	459.338

Alınan vade farkı faturaları	31.12.2018	31.12.2017	31.12.2016
İhlas Holding A.Ş.	---	5.171	329
Şifa Yemek ve Gıda Üretim Tesisleri Tic. A.Ş.	5.034	4.942	8.388
Toplam	5.034	10.113	8.717

Kesilen kira ve diğer faturalar	31.12.2018	31.12.2017	31.12.2016
İhlas Gazetecilik A.Ş.	---	---	622.728
İhlas Pazarlama A.Ş.	6.720	210.000	243.000
İhlas Holding A.Ş.	---	210.000	30.780
Diğer	14.000	14.280	12.960
Toplam	20.720	434.280	909.468

Alınan kira ve diğer faturalar	31.12.2018	31.12.2017	31.12.2016
Şifa Yemek ve Gıda Üretim Tesisleri Ticaret A.Ş.	---	---	10.343
KPT Lojistik Taşımacılık Tur. Rek. Paz. İç ve Dış Tic. A.Ş.	168.000	14.000	---
İhlas Yapı Turizm ve Sağlık A.Ş.	---	100.000	---
Diğer	2.645	2.975	74
Toplam	170.645	116.975	10.417

Devrolan sıfatıyla İhlas İnşaat Holding A.Ş.

İlişkili taraf açıklamaları

A) İnşaat Holding ortakları, ortakları üzerinden dolaylı sermaye, yönetim ve iş ilişkisi içerisinde bulunduğu belli başlı şirketlerle ve kilit personeliyle olan 31.12.2018, 31.12.2017 ve 01.01.2017 tarihleri itibarıyla mevcut hesap bakiyeleri (net defter değerleri) aşağıda sunulmuştur:

İhlas Gayrimenkul Proje
Geliştirme ve Ticaret A.Ş.
Merkez Mah. 29 Ekim Cad. İhlas Plaza
No: 11/11 Yenibosna-Bahçelievler/İST.
Yenibosna V.D. : 636 003 700
Tescilli Sermaye : 336.000.000 TL

İhlas İnşaat Holding A.Ş.
Merkez Mah. 29 Ekim Cad. İhlas Plaza
No: 11/11 Yenibosna-Bahçelievler/İST.
72326
Yenibosna
470 058 4965
3973-8934-4183-670
70.000.000,00 TL

12 Temmuz 2019

Ticari Alacaklar	31.12.2018	31.12.2017	01.01.2017
İhlas Holding A.Ş.	43.010.470	51.074.923	61.547.163
İhlas Gayrimenkul Proje Geliştirme ve Ticaret A.Ş.	20.295	-	-
Tasfiye Halinde İhlas Finans Kurumu A.Ş.	112.824	118.717	173.990
İhlas Gazetecilik A.Ş.	-	10.796	-
TGRT Haber TV A.Ş.	-	26.996	1.383.686
İhlas Marmara Evleri Ortak Girişimi	6.939.054	1.488.451	-
İhlas Yapı Turizm ve Sağlık A.Ş.-İhlas Paz. A.Ş. Ort. Gir.	12.418.222	9.815.901	3.202.079
	62.500.865	62.535.784	66.306.918

Peşin Ödenmiş Giderler	31.12.2018	31.12.2017	01.01.2017
İhlas Gazetecilik A.Ş.	18.482	-	-
TGRT Haber TV A.Ş.	46.219	-	-
Şifa Yemek ve Gıda Üretim Tesisleri Tic. A.Ş.	4.256	-	-
İleri Otomotiv Yedek Parça Sanayi ve Ticaret Ltd. Şti.	600	-	-
	69.557	-	-

Ticari Borçlar	31.12.2018	31.12.2017	01.01.2017
İhlas Motor A.Ş.	6.222.997	5.115.906	-
İhlas Holding A.Ş.	2.756.484	2.243.390	1.478.032
TGRT Haber TV A.Ş.	729.740	484.293	3.073.046
TGRT Dijital TV Hizmetleri A.Ş.	401.229	151.096	-
İhlas Gayrimenkul Proje Geliştirme ve Tic. A.Ş.	121.518	1.075.855	-
Antalya İmar Ltd.Şti.	325.317	434.969	875.487
İhlas Gazetecilik A.Ş.	209.780	13.143	11.530
İhlas Haber Ajansı A.Ş.	325.317	434.969	875.487
İhlas Pazarlama A.Ş.	85.249	-	11.017.255
Şifa Yemek ve Gıda Üretim Tes. Tic. A.Ş.	21.083	643.216	174.008
Net İletişim Teknolojileri A.Ş.	17.735	-	4.761
Dijital Varl. Görsel Medya ve İnter. Hiz.	3.205	1.687	14.982
İhlas Marmara Evleri Ortak Girişimi	-	2.263.888	-
Diğer	69.490	1.551	38.149
	11.061.891	12.437.445	16.700.265

Diğer Alacaklar	31.12.2018	31.12.2017	01.01.2017
İhlas Pazarlama A.Ş.	102.407.391	38.886.971	9.234.652
	102.407.391	38.886.971	9.234.652

Diğer Borçlar	31.12.2018	31.12.2017	01.01.2017
İhlas Pazarlama A.Ş.	-	-	500.000
Diğer	73.500	268.375	102
	73.500	268.375	500.102

B) Grup'un, 01.01-31.12.2018 ve 01.01-31.12.2017 dönemlerinde ortakları ve ortakları üzerinden dolayı sermaye, yönetim ve iş ilişkisi içerisinde bulunduğu belli başlı şirketlerle yaptığı mal ve hizmet alış satışı, kiralama, adat faturaları aşağıda sunulmuştur:

İhlas Gayrimenkul Proje Geliştirme ve Ticaret A.Ş.
Merkul Mah. 29 Ekim Cad. İhlas Plaza
No:11/11 Yenibosna-Bahçeşehirli/İST.
Yenibosna V.D. : 636 003 1066
Tescilli Sermaye : 336.000.000 TL

İhlas İnşaat Holding A.Ş.
Ünvanı
Adres
Tic. Sic. No
Vergi Dairesi
Vergi No
Tic. Sic. No
Vergi Dairesi
Vergi No
Tic. Sic. No
Vergi Dairesi
Vergi No

Mal ve Hizmet Satışı	01.01-31.12.2018	01.01-31.12.2017
İhlas Gayrimenkul Proje Geliştirme ve Ticaret A.Ş.	85.696	-
İhlas Pazarlama A.Ş.	37.368	1.794
TGRT Haber TV A.Ş.	17.593	-
İhlas Holding A.Ş.	-	592.818
Diğer	617	84.266
Toplam	141.274	678.878

Mal ve Hizmet Alışı	01.01-31.12.2018	01.01-31.12.2017
TGRT Haber TV A.Ş.	6.724.085	3.505.990
TGRT Dijital TV Hizmetleri A.Ş.	2.953.360	7.120.815
İhlas Motor A.Ş.	1.864.849	1.414.713
Antalya İmar Ltd. Şti.	1.180.000	-
İhlas Gazetecilik A.Ş.	1.071.989	264.467
Şifa Yemek ve Gıda Üretim Tesisleri Tic.	325.542	-
İhlas Gayrimenkul Proje Geliştirme ve Ticaret A.Ş.	300.000	878.623
İhlas Haber Ajansı A.Ş.	237.933	24.362
İhlas Holding A.Ş.	213.924	142.385
Diğer	208.735	264.962
Toplam	15.080.417	13.616.317

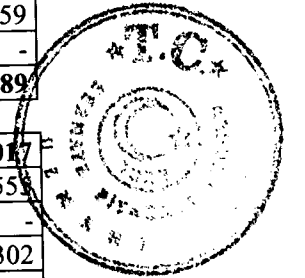
Kira Geliri	01.01-31.12.2018	01.01-31.12.2017
TGRT Haber TV A.Ş.	-	27.000
TGRT Dijital TV Hizmetleri A.Ş.	-	29.523
Diğer	263	166
Toplam	263	56.689

Kira Gideri	01.01-31.12.2018	01.01-31.12.2017
İhlas Holding A.Ş.	3.330.587	3.195.097
Diğer	3.540	31.426
Toplam	3.334.127	3.226.523

Adat Faiz Geliri	01.01-31.12.2018	01.01-31.12.2017
İhlas Pazarlama A.Ş.	7.763.000	491.344
İhlas Holding A.Ş.	980.136	331.946
İhlas Yapı Turizm İhlas Paz. A.Ş. Ort. Gir.	1.425.400	682.340
İhlas Marmara Evleri Ortak Girişimi	491.751	401.859
Diğer	36.824	-
Toplam	10.697.111	1.907.489

Adat Faiz Gideri	01.01-31.12.2018	01.01-31.12.2017
İhlas Holding A.Ş.	360.545	68.553
İhlas Gayrimenkul Proje Geliştirme ve Ticaret A.Ş.	160.309	-
TGRT Haber TV A.Ş.	121.364	115.302
TGRT Dijital TV Hizmetleri A.Ş.	33.728	9.124
Diğer	56.841	74.423
Toplam	732.787	267.404

12 Temmuz 2019



İhlas Gayrimenkul Proje Geliştirme ve Ticaret A.Ş.
 Merkez Mah. 29 Ekim Cad. İhlas Plaza
 No: 11/11 Yenibosna-Bahçelievler/İST.
 Yenibosna V.D. : 636 003 7066
 Tescilli Sermaye : 336.000.000 TL

Unvanı: İhlas İnşaat Holding A.Ş.
 Adres: Merkez Mah. 29 Ekim Cad. İhlas Plaza
 No: 11/11 Yenibosna-Bahçelievler/İST.
 Tic. Sic. No: 723203
 Vergi Dairesi: Yenibosna
 Vergi No: 470 008 3965
 Mers No: 3973-5994-4183-6700
 Tescilli Serm.: 70.000.000,00 TL

Grup'un konsolidasyona dahil edilen bağıli ortaklıklarından olan tüm alışları-satışları, kira gelirleri-giderleri, faiz gelirleri-giderleri ve diğler tüm alış ve satışları konsolidasyonda elimine edildiğı için konsolide finansal tablolarda görülmemektedir.

C) Kilit yönetici personel, İşletmenin, (idari ya da diğler) herhangi bir yöneticisi de dahil olmak üzere, faaliyetlerini planlama, yönetme ve kontrol etme yetki ve sorumluluğuna doğrudan veya dolaylı olarak sahip olan kişileri kapsamakta olup, bunlara sağlanan iki tür fayda vardır. Kısa vadeli faydalar; maaş, sosyal güvenlik yardımı, ikramiye, ücretli izinler ve huzur haklarını kapsamaktadır. Bu tür kısa vadeli faydalar "Çalışanlara Sağlanan Fayda Kapsamında Borçlar" hesabında raporlanmıştır. İşten çıkarma halinde sağlanacak faydalar ise, Grup'un kıdem tazminatı yükümlülüğünü kapsamaktadır. Bu tür faydalar "Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar" hesabında raporlanmıştır.

Kilit personele 01.01-31.12.2018 döneminde sağlanan maaş, huzur hakkı vb. kısa vadeli toplam fayda 1.634.680 TL (2017: 1.760.062 TL), 01.01-31.12.2018 döneminde kilit yönetici personelin işten ayrılması halinde sağlanacak toplam fayda (tazminat) ise 613.776 TL (2017: 655.851 TL)'dir.

Grup'un kilit yönetici personeline 01.01-31.12.2018 ve 01.01-31.12.2017 dönemlerinde sağlanan uzun vadeli herhangi bir fayda yoktur.

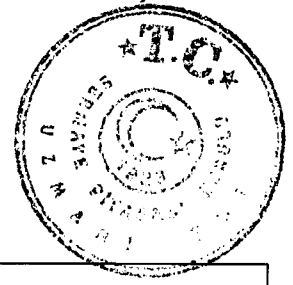
Hisse bazlı herhangi bir ödeme yapılmamaktadır.

12 Temmuz 2019

18.2. İlişkili taraflarla yapılan işlemlerin birleşmeye taraf şirketlerin net satış hasılatı içindeki payı hakkında bilgi:

Devralan sıfatıyla İhlas Gayrimenkul Proje Geliştirme ve Ticaret A.Ş.

Net Satış Hasılatı; 17.859.678 TL dir.



	31.12.2018	Yapılan İşlemin Net Satış Hasılatına Oranı %
İhlas Holding A.Ş.	1.018.012	5,70
İhlas Ev Aletleri İmalat San.Tic.A.Ş.	1.323.894	7,41
İhlas Yapı Turizm ve Sağlık A.Ş.	300.000	1,67
İhlas Pazarlama A.Ş.	4.101.741	22,96
İhlas Marmara Evleri Ortak Girişimi	285.689	1,60
TOPLAM	7.029.336	

İhlas Gayrimenkul Proje Geliştirme ve Ticaret A.Ş.
Merkez Mah. 29 Ekim Cad. İhlas Plaza
No: 11/A-11 Yenibosna-Bahçeçevleri/İST.
Yenibosna V.D. : 636 003 3006
Tescilli Sermaye : 336.000.000 TL

İhlas İnşaat Holding A.Ş.
Merkez Mah. 29 Ekim Cad. İhlas Plaza
No: 11/A-11 Yenibosna-Bahçeçevleri/İST.
Tic.Sic.Nosu 723263
Vergi Dairesi Yenibosna
Vergi No 470 058 9965
Mersis No 3973-5994-4183-6708
Tescilli Serm. 70.000.000,00 TL

Devrolan sıfatıyla İhlas İnşaat Holding A.Ş.

Net satış hasılatı; 585.700.317 TL dir

Mal ve Hizmet Satışı	01.01-31.12.2018	Yapılan İşlemin Net Satış Hasılatına Oranı %
İhlas Gayrimenkul Proje Geliştirme ve Tic	85.696	0,01
İhlas Pazarlama A.Ş.	37.368	0,006
TGRT Haber TV A.Ş.	17.593	0,003
Diğer	617	
Toplam	141.274	

19. BİRLEŞMEYE TARAF ŞİRKETLERE İLİŞKİN DİĞER BİLGİLER

19.1. Birleşmeye taraf şirketlerin sermayesi hakkında bilgiler:

Devralan sıfatıyla İhlas Gayrimenkul Proje Geliştirme ve Ticaret A.Ş.

Çıkarılmış sermayesi 336.000.000 TL dir.

12 Temmuz 2019

Devrolan sıfatıyla İhlas İnşaat Holding A.Ş.

Ödenmiş sermayesi; 70.000.000 TL dir.

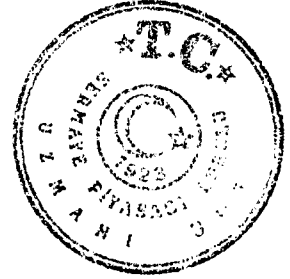
19.2. Birleşmeye taraf şirketlerin kayıtlı sermaye tavanı:

Devralan sıfatıyla İhlas Gayrimenkul Proje Geliştirme ve Ticaret A.Ş.

Kayıtlı sermaye tavanı:500.000.000 TL dir.

Devrolan sıfatıyla İhlas İnşaat Holding A.Ş.

Kayıtlı sermaye sistemine tabi değildir.



19.3. Birleşmeye taraf şirketlerin sermayelerini temsil etmeyen kurucu ve intifa senetleri vb. hisselerin sayısı ve niteliği hakkında bilgi:

Yoktur.

19.4. Birleşmeye taraf şirketlerin paylarından, kendileri tarafından bizzat tutulan veya onların adına tutulan veya bağlı ortaklıklarının sahip oldukları birleşmeye taraf şirket paylarının adedi, defter değeri ve nominal değeri:

Devralan şirketin devrolunan şirket bünyesinde ve devrolunan şirketin devralan şirket bünyesinde herhangi bir payı bulunmamaktadır.

	Devralan Şirket İhlas Gayrimenkul Proje Geliştirme ve Ticaret A.Ş. Sermayesinde Sahip Olunan		Devrolan Şirket İhlas İnşaat Holding A.Ş. Sermayesinde Sahip Olunan	
	Pay Oranı	Nominal Değeri	Pay Oranı	Nominal Değeri
İhlas Holding A.Ş.	% 9,75	32.758.402,06	% 95	66.500.000

İhlas Gayrimenkul Proje Geliştirme ve Ticaret A.Ş.
Merkez Mah. 29 Ekim Cad. İhlas Plaza
No: 11/11 Yenibosna-Bahçelievler/İST.
Yenibosna V.D. : 636 003 7065
Tescilli Sermaye : 336.000.000 TL

Ünvanı
Adres

Tic.Sic.Nosu
Vergi Dairesi
Vergi No
MERSİ No
Ticaret Sic.

İhlas İnşaat Holding A.Ş.
Merkez Mah. 29 Ekim Cad. İhlas Plaza
No: 11/11 Yenibosna-Bahçelievler/İST.
723208
Yenibosna
470 858 4965
3973-5934-4183-6708
70.000.000,00 TL

72

19.5. Birleşmeye taraf şirketlerin varant, paya dönüştürülebilir tahvil, pay ile değiştirilebilir tahvil vb. sermaye piyasası araçlarının miktarı ve dönüştürme, değişim veya talep edilme esaslarına ilişkin bilgi:

Yoktur.

19.6. Birleşmeye taraf şirketlerin son on iki ay içinde yaptığı sermaye artırımları ve kaynakları ile sermaye azaltımları, oluşturulan/iptal edilen pay grupları ve pay sayısında değişikliğe yol açan diğer işlemlere ilişkin bilgi:

Devralan sıfatıyla İhlas Gayrimenkul Proje Geliştirme ve Ticaret A.Ş.

Yönetim Kurulunun 27.12.2018 tarih 2018/49 sayılı toplantısında 500.000.000 TL kayıtlı sermaye tavanı içerisinde 140.000.000 TL olan çıkarılmış sermayenin %140 oranında 196.000.000 TL nakit (bedelli) artırılarak 336.000.000 TL çıkarılmasına karar verilmiştir. Sermaye artırımına ilişkin İzahname Kurul'un 14.02.2019 tarih 10/240 sayılı toplantısında onaylamıştır. Sermaye artırım sürecinde ortaklar yeni pay alma haklarını 15.02.2019 ila 01.03.2019 tarihleri arasında kullanmıştır. Ortakların yeni pay alma haklarını kullanmalarından sonra kalan 38.407.791,522 TL nominal değerli paylar Borsa İstanbul A.Ş. Birincil Piyasada 07.03.2019 ve 08.03.2019 tarihleri arasında satışa sunulmuş 08.03.2019 tarihi itibarıyla tamamı satılarak çıkarılmış sermaye 336.000.000 TL ye ulaşmıştır.

12 Temmuz 2019

Devrolan sıfatıyla İhlas İnşaat Holding A.Ş.

Yoktur.

19.7. Birleşmeye taraf şirketlerin son on iki ay içinde halka arz veya tahsisli satış suretiyle pay ihracının bulunması halinde, bu işlemlerin niteliğine, bu işlemlere konulan payların tutarı ve niteliklerine ilişkin açıklamalar:

Yoktur.

19.8. Birleşmeye taraf şirketlerin mevcut durum itibarıyla paylarının borsada işlem görmesi durumunda, hangi grup payların borsada işlem gördüğüne veya bu hususlara ilişkin bir başvurusunun bulunup bulunmadığına ilişkin bilgi:

Devralan sıfatıyla İhlas Gayrimenkul 'un paylarının (İhlas Holding A.Ş. ve İhlas Ev Aletleri İmalat Sanayi ve Ticaret A.Ş. hisseleri hariç) %79,68 lik kısmına tekabül eden 267.730.770,69 TL nominal değerli kısmı Borsa İstanbul Yıldız Pazarda işlem görmektedir.

Şirket Ünvanı	Oran	Tutar
İhlas Holding A.Ş.	9,75%	32.758.402,06
İhlas Ev Aletleri İmalat ve Ticaret A.Ş.	10,57%	35.510.827,25
Halka Açık Kısım	79,68%	267.730.770,69
TOPLAM	100,00%	336.000.000,00



İhlas Gayrimenkul Proje Geliştirme ve Ticaret A.Ş.
Merkez Mah. 29 Ekim Cad. İhlas Plaza
No: 11/11 Yenibosna-Bağciler/İST.
Yenibosna V.D. : 636 008 7066
Tescilli Sermaye : 336.000.000 TL

Ünvanı **İhlas İnşaat Holding A.Ş.**
Adres Merkez Mah. 29 Ekim Cad. İhlas Plaza
No: 11/21 Yenibosna-Bağciler/İST.
Tic.Sic.Nosu 723268
Vergi Dairesi Yenibosna
Vergi No 470 058 4965
Mersis No 3973-5994-4183-6700
Tescilli Serm 70.000.000,00 TL

Devrolan sıfatıyla İhlas İnşaat Holding A.Ş.'nin payları borsada işlem görmemekte olup, bu hususta bir başvurusu da bulunmamaktadır.

19.9. Birleşme sonucunda ihraç edilecek yeni payların/işleme taraf şirketlerin paylarının borsada işlem görüp görmeyeceği ve işlem görmesinin şartları, borsanın hangi piyasa/pazar/platformunda işlem göreceği veya bu hususlara ilişkin borsaya bir başvurusunun bulunup bulunmadığına ilişkin bilgi:

Birleşme sonucunda ihraç edilecek devralan şirketin payları BİST Yıldız Pazar'da işlem görecektir.

19.10. Birleşmeye taraf şirketlerin esas sözleşmeleri ve iç yönergelerine ilişkin önemli bilgiler:

Devralan sıfatıyla İhlas Gayrimenkul Proje Geliştirme ve Ticaret A.Ş.

Devralan Şirket'in esas sözleşmesi TTK, SPK, kurumsal yönetim ilkeleri ve sermaye piyasası mevzuatına uyumludur. Devralan Şirket'in genel kurulunun çalışma esas ve usulleri hakkında iç yönergesi Şirket'in 29.03.2013 tarihli olağan genel kurul toplantısında kabul edilerek 17.04.2013 tarihli ve 8302 sayılı Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nde ilan edilmiştir. Devralan Şirket'in esas sözleşmesi, Şirket'in kurumsal internet sitesi ve KAP'ta bulunmaktadır.

12 Temmuz 2019

Devrolan sıfatıyla İhlas İnşaat Holding A.Ş.

Halka kapalı bir şirket olan İhlas İnşaat Holding A.Ş.'nin esas sözleşmesi TTK ile uyumludur. İhlas İnşaat Holding A.Ş.'nin genel kurulunun çalışma esas ve usulleri hakkında iç yönergesi Şirket'in 20.03.2013 tarihli olağan genel kurul toplantısında kabul edilerek 10.04.2013 tarihli ve 8297 sayılı Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nde ilan edilmiştir.

19.11. Esas sözleşmenin ilgili maddesinin referans verilmesi suretiyle birleşmeye taraf şirketlerin amaç ve faaliyetleri:

Devralan sıfatıyla İhlas Gayrimenkul Proje Geliştirme ve Ticaret A.Ş.

Şirket esas sözleşmesinin "Amaç ve Konu" başlıklı 3. Maddesine göre özetle:

- Her türlü maden, maden cevheri ve benzerlerini çıkarmak, her türlü madencilik yapmak, maden ocakları işletmek, maden cevherlerini hazırlamak, ayıklamak, zenginleştirmek, nakletmek, üretim ve tüketime uygun hale getirilmesi için gerekli çalışmaları yapmak, tasfiye, flotasyon, kavurma, her türlü maden izabesi yapmak, maden öğütmek, şekil değiştirmek, metal elde etmek ve bununla ilgili sanayi tesisleri kurmak, sair hırdavat, döküntü ve hurdaları ile benzerlerinin alım, satımı, üretimi, iç ticaret, ithal ve ihracı ile dış ticaret, taahhüt ve komisyonculuk işlemlerini yapmak.

İhlas Gayrimenkul Proje Geliştirme ve Ticaret A.Ş.
Merkez Mah. 29 Ekim Cad. İhlas Plaza
No: 1. A/11 Yenibosna-Bahçelievler/İST.
Yenibosna V.D. 636 003 7066
Tescilli Sermaye : 336.000.000 TL

Ünvanı **İhlas İnşaat Holding A.Ş.**
Adres Merkez Mah. 29 Ekim Cad. İhlas Plaza
No: 1. A/11 Yenibosna-Bahçelievler/İST.
Tic.Sic.Nosu 720260
Vergi Dairesi Yenibosna
Vergi No: 470 059 4965
Mersis No 3973 5934 4183 6708
Tescilli Serm 70.000.000,00 TL

-Her türlü inşaat, taahhüt ve mühendislik, mimarlık hizmetleri ile her türlü resmi özel ve tüzel kişilere ait inşaat, inşaat onarım, restorasyon ve dekorasyon işleri yapmak, taahhütlere girişmek, ihalelere girmek, taşarönlük hizmetleri almak ve yapmak, inşaat alet ve malzemelerinin, edavatlarının üretimini yapmak, bunları üretecek tesisler kurmak, bütün bu işleri ve hizmetlerin alımını, satımını, ithalatını, ihracatını, pazarlamasını ve ticaretini yapmak.

- Her türlü zirai, sınai ve ticari ham yarı mamul, mamul mal ve malzemelerin ihracatını, ithalatını, pazarlamasını, üretimini bizzat veya başka şirketler aracılığı ile yapmak veya yaptırmak.

-Her türlü pamuk dokuma, örme ve giyim sanayi malları tekstil ürünlerinin halı, kilim, battaniye üretmek; yurt içinde ve yurt dışında ihracatını, ithalatını, pazarlamasını, alımını, satımını ve ticaretini yapmak.

-Her türlü gıda maddelerinin üretimi ile bunların alımını, satımını, ithalatını, ihracatını, ticaretini, pazarlamasını yapmak.

-Her türlü turistik tesisleri kurmak ve işletmek, seyahat acentaları kurmak ve işletmek, yüzme havuzu, plaj, lokanta, kafeterya, otoparklar, spor salonları ile alanları, parklar, inşa etmek, bunların yurt içinde ve dışında işletmesini, alımını, satımını, kiralanmasını veya kiraya verilmesini yapmak.

-Yurt içinde ve yurt dışındaki her nevi motorlu araç üretimi, montajı ve ithalatı yapan firmalardan mümessillik, distribütörlük, bayilik, acentelik almak, işletmek, devralmak, devretmek, komisyonculuk ve taahhüt işleri yapmak.

- Enerji konusunda:

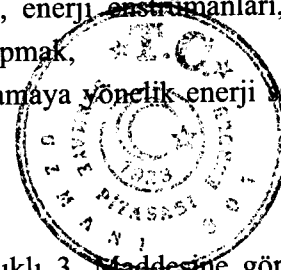
- Enerji Piyasası Düzenleme Kurumundan gerekli lisans alınarak enerji kaynaklarının üretim tesislerinde elektrik enerjisine dönüştürülmesi için üretim tesisi kurulması, elektrik enerjisi üretimi, üretilen elektrik enerjisinin ve/veya kapasitenin müşterilere satışını yapmak,

- Buhar tribünleri, gaz tribünleri, buhar kazanları, motorlar, jeneratörler, doğal gaz veya fuel-oil ve kömürle çalışan elektrik-ısı santralleri, enerji enstrümanları, filtreler, ısı geri kazanım ünitelerinin imalatını, iç ve dış ticaretini yapmak,

- Rüzgarla faaliyet gösteren elektrik enerjisi sağlamaya yönelik enerji santrallerinin parça parça veya tüm olarak imalatını yapmak.

Devrolan sıfatıyla İhlas İnşaat Holding A.Ş.

Şirket esas sözleşmesinin; Amaç ve Konusu başlıklı 3. Maddesine göre; inşaat alanında faaliyet gösteren kurulmuş veya kurulacak şirketlerin sermaye ve yönetimine katılarak bunların Yatırım, Finansman, organizasyon ve yönetim meselelerini toplu bir bünye içerisinde ve ekonomik dalgalanmalara karşı yatırımların güvenliğini artırmak ve böylece bu şirketlerin sağlıklı şekilde ve milli ekonominin gereklerine uygun olarak gelişmelerini ve devamlılıklarını teminat altına almak ve bu amaca uygun ticari, sınai ve mali girişimlerde bulunmak.



12 Temmuz 2019

**İhlas Gayrimenkul Proje
Geliştirme ve Ticaret A.Ş.**
Merkez Mah. 29 Ekim Cad. İhlas Plaza
No: 11 A/11 Yenibosna-Bahçeşehir M.B.T.
Yenibosna V.D. : 636 003 7066
Tescilli Sermaye : 336.000.000 TL

Unvanı **İhlas İnşaat Holding A.Ş.**
Adres Merkez Mah. 29 Ekim Cad. İhlas Plaza
No: 11 A/21 Yenibosna-Bahçeşehir M.B.T.
Tic.Sic.Nosu 723260
Vergi Dairesi Yenibosna
Vergi No 470 058 4965
Mersis No 3973-5994-4183-6700
Tescilli Serm 70.000.000,00 TL

75

19.12. Birleşmeye taraf şirketlerin yönetim kurullarına ve komitelerine ilişkin önemli hükümlerin özetleri:

Devralan sıfatıyla İhlas Gayrimenkul Proje Geliştirme ve Ticaret A.Ş.

Şirket esas sözleşmesinin 11. maddesine göre; Şirketin işleri ve idaresi genel kurul tarafından seçilecek beş veya yedi üyeden oluşan bir yönetim kurulu tarafından yürütülür.

12. maddesine göre; Yönetim kurulu üyeleri en çok üç yıl süre için seçilirler. Şirketin yönetimi ve dışarıya karşı temsili Yönetim Kuruluna aittir.

13. maddesi; Yönetim kurulu görev dağılımı ve komiteler ve çalışma esaslarını düzenlemiştir.

14. maddesi: Yönetim kurulu toplantılarının zamanı toplantı ve karar nisabı kararlerin ne şekilde alınacağını belirlemektedir.

15. maddesi: Yönetim kurulunun görevlerini belirlemektedir.

16. Maddesi: Şirketin temsil ve ilzamına ilişkin hükümdür.

Söz konusu hükümlere aşağıda yer verilmiştir.

YÖNETİM KURULU VE SÜRESİ: (10 Nisan 2013 Tarihli 8297 Sayılı T.T.S.G.)

Madde- 11:

Şirketin işleri ve idaresi genel kurul tarafından Türk Ticaret Kanunu'nun hükümleri dairesince gerek hissedarlar, gerekse hissedar olmayanlar arasından seçilecek bir veya daha fazla üyeden meydana gelen bir yönetim kurulu tarafından yürütülür. Tüzel kişiler yönetim kurulu üyesi olarak seçilebilir. Tüzel kişi seçilmesi halinde, tüzel kişi ile birlikte, tüzel kişiyi temsilen bir de gerçek kişi seçilir.

Yönetim kurulu üyeleri en çok üç yıl için seçilirler. Süresi biten Yönetim Kurulu üyesi yeniden seçilebilir. Genel Kurul lüzum görürse yönetim kurulunu her zaman değiştirebilir.

YÖNETİM KURULUNUN GÖREV VE YETKİLERİ;

Madde 12: Şirketin yönetimi ve ortaklarla üçüncü şahıslara karşı temsili yönetim kuruluna aittir. Yönetim kurulu şirketin amacına dahil olan ve şirketin idamesi için gerekli her nev'i işleri ve hukuki işlemleri şirket adına yapmaya ve şirket unvanını kullanmaya yetkilidir.

Yönetim Kurulu Türk Ticaret Kanununun 367'nci maddesi hükmü gereğince yetki ve görevlerinin bir bölümünü ve şirketi temsil yetkisini bünyeleri arasında kurabileceği bir icra komitesine veya murahhas üye veya müdür veya müdürlere devredebilir.

Yönetim Kurulunun Görev Bölümü

Madde – 13: Yönetim kurulu üyeleri seçilmelerini izleyen ilk toplantıda bir başkan ve başkanın bulunmadığı zamanlarda başkana vekâlet etmek üzere bir başkan vekili seçerler.

Şirket işleri gerektirdiği takdirde Yönetim Kurulu üyeleri kendi arasında Murahhas Üye veya Üyeler seçerek işlerin bir bölümünü onlara bırakabilir.

Yönetim Kurulu, görev ve sorumluluklarının sağlıklı bir biçimde yerine getirilmesi için Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası Kanunu ve diğer mevzuat hükümleri çerçevesinde komiteler kurabilir. Komitelerin görev alanları, çalışma esasları ve hangi üyelerden oluşacağı Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili diğer mevzuat hükümleri çerçevesinde yönetim kurulu tarafından belirlenir.

İhlas Gayrimenkul Proje Geliştirme ve Ticaret A.Ş.
Merkez Mah. 29 Ekim Cad. İhlas Plaza
No: 11/11 Yenibosna-Bahçeşehir/İST.
Yenibosna V.D. : 636 003 1036
Tescilli Sermaye : 336.000.000 TL

İhlas İnşaat Holding A.Ş.
Unvanı
Adres Merkez Mah. 29 Ekim Cad. İhlas Plaza
No: 11/11 Yenibosna-Bahçeşehir/İST.
Tic.Sic.Nosu 723503
Vergi Dairesi Yenibosna
Vergi Nosu 470 058 4965
Merkezi Sicil No 3973-5994-4183-6706
Sicil Serm. 70.000.000,00 TL

12 Temmuz 2019

76

Yönetim Kurulu Toplantıları ile Toplantı Karar Nisabı

Madde – 14: Yönetim Kurulu şirket işleri ve işlemleri gerektirdiğinde toplanır. Ancak bu toplantı, ayda bir defadan az olamaz. Yönetim Kurulu başkan veya Başkan vekili' nin çağırısı üzerine toplanır.

Toplantı şirket merkezinde veya şubelerinde yapılabileceği gibi, Yönetim kurulunun uygun bulacağı bir yerde de yapılabilir. Yönetim Kurulu'nun bir karar verebilmesi için, üyelerin salt çoğunluğunun hazır olması şarttır. Kararlar, mevcut üyelerin çoğunluğuyla verilir. Yönetim Kurulu Üyelerinin herhangi biri bir başka üyenin vekili olarak toplantıda oy kullanamaz. Oylar eşit olduğu takdirde karar gelecek toplantıya bırakılır. Onda dahi eşitlik olursa söz konusu teklif reddedilmiş sayılır. Üyeler, kendilerini ve yakınlarını ilgilendiren kararların alınacağı toplantılara katılamazlar. Kararların hazır bulunan üyeler tarafından imzalanması ve karara muhalif kalanlar varsa muhalefet sebeplerinin karar metnine yazılması ve muhalif oy sahibi tarafından imzalanması şarttır. Üyelerden biri toplantı talebinde bulunmadıkça Yönetim Kurulu kararları, içlerinden birinin belirli bir hususa dair yaptığı teklife diğerlerinin yazılı onayı alınmak suretiyle de verilebilir. Kararların geçerliliği yazılıp imza edilmiş olmasına bağlıdır.

Yönetim Kurulu Üyelerine imzalatılmak suretiyle alınan Yönetim Kurulu kararlarında toplantının yapıldığı tarih, toplantıya katılan yönetim kurulu üyelerinin isimleri ve toplantıda alınan her kararın metni yer alır. Bu şekilde tamamlanan Yönetim Kurulu kararları Şirketin Yönetim Kurulu Karar Defterine yapıştırılır.

Şirketin yönetim kurulu toplantısına katılma hakkına sahip olanlar bu toplantılara, Türk Ticaret Kanununun 1527'nci maddesi uyarınca elektronik ortamda da katılabilir. Şirket, 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 imkân 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.


Yönetim Kurulunun Görevleri

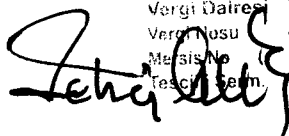
Madde – 15: Yönetim kurulu şirket işlerinin yürütülmesi ve kuruluş amacı ile ilgili her türlü bağlantıların ve işlerin yapılması konusunda tam yetkiye sahiptir. Özellikle

Şirket İşleri için gerekli gördüğü gayrimenkulleri satın almak, kiralamak ve satmak, Şirketin sahip olduğu gayrimenkulleri ipotek etmek ve menkul mallarını karşılık göstermek suretiyle kredi temin etmek,

Şirketin Sermaye Piyasası Mevzuatı hükümleri saklı kalmak kaydıyla genel koordinatör, genel müdür, genel müdür yardımcıları, müdür ve diğer personeli tayin ve bunların ücretlerini ve diğer ödemelerini tespit etmek ve gerekirse bu görevlilerin işlerine son vermek.

12 Temmuz 2019


İbrahim Gayrimenkul Proje Geliştirme ve Ticaret A.Ş.
Meydan Mah. 29 Ekim Cad. İhlas Plaza
No: 11/11 Yenibosna-Bahçelievler/İST.
Yenibosna V.D. : 636 003 7066
Tescilli Sermaye : 336.000.000 TL


İhlas İnşaat Holding A.Ş.
Mevzuatı: 29 Ekim Cad. İhlas Plaza
No: 11/11 Yenibosna-Bahçelievler/İST.
Tic.Sic.Nosu : 723800
Vergi Dairesi : Yenibosna
Vergi No : 470 058 0065
Mersis No : 3973-8994-4183-6708
Tescilli Serm. : 70.000.000,00 TL

77

Genel kurul tarafından belirlenmesi gereken ücretler dışında Murahhas üyeler ile yönetim kurulu üyelerinden şirkette belirli görev yapanlara ücret, yolluk, ikramiye, prim gibi her türlü ödeneklerin miktarını tespit etmek,

Genel kurul, olağan ve olağanüstü toplantılara çağırmak ve toplantıların gündemlerini düzenlemek. Şirketin bilanço, kar-zarar hesaplarını düzenlemek ve safi karın dağıtımına, ilişkin öneriler hazırlayarak genel kurulun onayına sunmak, toplantı ve ilan günleri hariç olmak üzere genel kurul toplantısından en az üç hafta önce ortakların incelemelerine açık tutmak ve bunu genel kurul toplantı ilanlarında belirtmek,

Genel kurul tarafından alınan kararları uygulamak,

Şirket lehine yurt içi ve yurt dışı kredi kuruluşlarından her çeşit kredi sağlamak ve istikrazları akdetmek,

Şubeler ve sınai tesisler açmak ve kapamak,

Şirket bünyesinde uygulanacak yönetmelikleri çıkarmak,

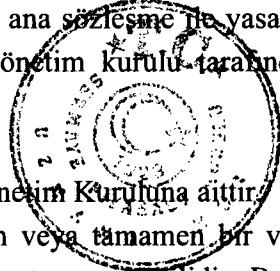
Senelik bütçe, iş programları ve personel kadrosu ile organizasyon planlarını yapmak ve değiştirmek yönetim kurulunun görevlerindedir.

İş bu yetkiler sınırlayıcı olmayıp, gerek kanun ve gerekse ana sözleşme ile yasaklanmamış ve genel kurul kararı gerektirmeyen hususların tümü yönetim kurulu tarafından karara bağlanır ve uygulanır.

Şirketin Temsil ve İlzamı

Madde -16: Şirketin yönetimi ve dışarıya karşı temsili Yönetim Kuruluna aittir.

Yönetim kurulu, yönetim yetki ve sorumlulukları kısmen veya tamamen bir veya birden fazla yönetim kurulu üyesine veya üçüncü bir kişiye devretmeye yetkilidir. Bu durumda, yönetim kurulu Türk Ticaret Kanunu'nun 367/1'inci maddesine uygun bir yönerge düzenler. Yönetim Kurulunun alacağı karar üzerine, Şirketin temsil yetkisi yönetim kurulu üyelerinden birine ya da bir veya daha fazla Murahhas üyeye veya Müdür olarak üçüncü kişilere devredebilir. En az bir yönetim kurulu üyesinin temsil yetkisini haiz olması şarttır. Temsile yetkili kişileri ve bunların temsil şekillerini gösterir kararın noterce onaylanmış sureti ticaret sicilinde tescil ve ilan edilmedikçe, temsil yetkisinin devri geçerli olmaz. Temsil yetkisinin sınırlandırılması, iyiniyet sahibi üçüncü kişilere karşı hüküm ifade etmez; ancak, temsil yetkisinin sadece merkezin veya bir şubenin işlerine özgü olduğuna veya birlikte kullanılmasına ilişkin tescil ve ilan edilen sınırlamalar geçerlidir. Türk Ticaret Kanunu'nun 371. 374. ve 375.'nci maddesi hükümleri saklıdır. Yönetim Kurulu, Murahhas üye ve Genel Müdürün yetkilerini ve çalışma koşullarını tayin ve tespit eder. Şirket tarafından verilecek her türlü belgelerin, çeklerin, senetlerin, faturaların yapılacak işlem ve akt olunacak sözleşmelerin şirketi ilzam edebilmesi için, bunların şirket ünvanı altına konmuş, şirketi temsile yetkili kişilerin imzasını taşıması şarttır. Şirketi temsil ve ilzama yetkili imzaların tescil ve ilanı zorunludur. Yönetim kurulu, ticari mümessil ve ticari vekiller atayabilir.



12 Temmuz 2019

İhlas Gayrimenkul Proje Geliştirme ve Ticaret A.Ş.
Merkez Mah. 29 Ekim Cad. İhlas Plaza
No: 11 Yenibosna-Bahçelievler/İST.
Yenibosna V.D.: 636 000 706
Tescilli Sermaye : 336.000.000 TL

Ünvanı **İhlas İnşaat Holding A.Ş.**
Adres Merkez Mah. 29 Ekim Cad. İhlas Plaza
No: 11/3/21 Yenibosna-Bahçelievler/İST.
Tic.Sic.Nosu 723263
Vergi Dairesi Yenibosna
Vergi No 470 058 4985
Mersis No 3973-5934-4183-6708
Tescilli Serm. 70.000.000,00 TL

Devrolan sıfatıyla İhlas İnşaat Holding A.Ş.

Şirket esas sözleşmesinin 11. maddesine göre: Şirketin işleri ve idaresi genel kurul tarafından seçilecek bir veya daha fazla üyeden oluşan bir yönetim kurulu tarafından yürütülür. Yönetim kurulu üyeleri en çok üç yıl süre için seçilirler.

Esas sözleşmenin 12. maddesine göre; Şirketin yönetimi ve dışarıya karşı temsili Yönetim Kuruluna aittir.

Esas sözleşmenin 15. maddesine göre: Yönetim kurulu şirket iş ve işlemleri gerektirdiğinde toplanır bu toplantılar ayda bir defadan az olamaz. Yönetim kurulu üye tam sayısının çoğunluğu ile toplanır ve kararlarını toplantıda hazır bulunan üyelerin çoğunluğu ile alır.

Esas sözleşmenin 16. maddesine göre Şirketin idaresi ve dışarıya karşı temsili ve ilzami Yönetim Kurulu'na aittir.

YÖNETİM KURULU VE SÜRESİ:

Madde- 11:

Şirketin işleri ve idaresi genel kurul tarafından Türk Ticaret Kanunu'nun hükümleri dairesince gerek hissedarlar, gerekse hissedar olmayanlar arasından seçilecek bir veya daha fazla üyeden meydana gelen bir yönetim kurulu tarafından yürütülür. Tüzel kişiler yönetim kurulu üyesi olarak seçilebilir. Tüzel kişi seçilmesi halinde, tüzel kişi ile birlikte, tüzel kişiyi temsilen bir de gerçek kişi seçilir.

Yönetim kurulu üyeleri en çok üç yıl için seçilirler. Süresi biten Yönetim Kurulu üyesi yeniden seçilebilir. Genel Kurul lüzum görürse yönetim kurulunu her zaman değiştirebilir.

YÖNETİM KURULUNUN GÖREV VE YETKİLERİ;

Madde 12:

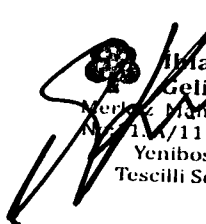
Şirketin yönetimi ve ortaklarla üçüncü şahıslara karşı temsili yönetim kuruluna aittir. Yönetim kurulu şirketin amacına dahil olan ve şirketin idamesi için gerekli her nev'i işleri ve hukuki işlemleri şirket adına yapmaya ve şirket unvanını kullanmaya yetkilidir.

Yönetim Kurulu Türk Ticaret Kanununun 367'nci maddesi hükmü gereğince yetki ve görevlerinin bir bölümünü ve şirketi temsil yetkisini bünyeleri arasında kurabileceği bir icra komitesine veya murahhas üye veya müdür veya müdürlere devredebilir.

YÖNETİM KURULU TOPLANTILARI:

Madde-15:

Yönetim Kurulu, şirket işleri ve işlemleri gerektirdiğinde toplanır. Ancak bu toplantı, ayda bir defadan az olamaz. Yönetim Kurulu'nun bir karar verebilmesi için yönetim kurulu üye tam sayısının çoğunluğu ile toplanır ve kararlarını toplantıda hazır bulunan üyelerin çoğunluğu ile alır. Yönetim Kurulu Üyelerinin herhangi biri, bir başka üyenin vekili olarak toplantıda oy kullanamaz. Oylar eşit olduğu takdirde, karar gelecek toplantıya bırakılır. Onda dahi eşitlik olursa söz konusu teklif reddedilmiş sayılır. Üyeler, kendilerini ve yakınlarını ilgilendiren kararların alınacağı toplantılara katılamazlar. Yönetim Kurulu'nun görüşme sonucunda oluşan kararları imza altına alınmak üzere Yönetim Kurulu tarafından kayda geçirilir. Kararların hazır bulunan üyeler tarafından imzalanması ve karara muhalif


İhlas Gayrimenkul Proje
Geliştirme ve Ticaret A.Ş.
Merkez Mah. 29 Ekim Cad. İhlas Plaza
No: 11/11 Yenibosna-Bahçelievler/İST.
Yenibosna V.D.: 636 803 7368
Tescilli Sermaye: 336.000.000 TL


İhlas İnşaat Holding A.Ş.
Merkez Mah. 29 Ekim Cad. İhlas Plaza
No: 11/11 Yenibosna-Bahçelievler/İST.
Tic.Sic.Nosu 722260
Vergi Dairesi Yenibosna
Vergi No 470 668 4565
Mersis No 3973-8934-4183-6708
Tescilli Sermaye 70.000.000,00 TL

12 Temmuz 2019

kalanlar varsa muhalefet sebeplerinin karar metnine yazılması ve muhalif oy sahibi tarafından imzalanması şarttır.

Üyelerden biri toplantı talebinde bulunmadıkça Yönetim Kurulu kararları, içlerinden birinin belirli bir hususa dair yaptığı teklife diğerlerinin yazılı onayı alınmak suretiyle de verilebilir. Kararların geçerliliği yazılıp imza edilmiş olmasına bağlıdır.

ŞİRKETİ TEMSİL VE İLZAM:

Madde-16:

Şirketin idaresi ve dışarıya karşı temsili ve ilzamı Yönetim Kurulu'na aittir. Şirket tarafından verilen vesikaların ve yapılacak anlaşmaların muteber olabilmesi için bunların şirket ünvanı altına şirketi ilzama yetkililerce imzalanmış olması lazımdır. Şirketi temsil ve ilzam edecek imzalar Yönetim Kurulu tarafından tayin ve tespit edilir.

Yönetim Kurulu, üyeleri arasından bir başkan ve bulunmadığı zamanlarda ona vekâlet etmek üzere bir başkan vekili seçer. Şirket işleri gerektirdiği takdirde, Yönetim Kurulu üyeleri kendi arasında Murahhas Üye veya Üyeler seçerek işlerin bir bölümünü onlara bırakabilir. Murahhas Üyeler, konuları ile ilgili olarak şirketi temsile yetkili kılınırlar. Lüzumu halinde yeni murahhas üyelikler ihdas edilebilir. Yine Lüzumu halinde mevcut murahhas üyeliklerden bazıları kaldırılabilir.

Yönetim Kurulu Müdürler tayini yoluyla da şirketi temsil ve ilzam edebilir.

19.13. Birleşmeye taraf şirketlerde her bir pay grubunun sahip olduğu imtiyazlar, bağlam ve sınırlamalar hakkında bilgi:

Devralan sıfatıyla İhlas Gayrimenkul Proje Geliştirme ve Ticaret A.Ş.

Sermayeyi temsil eden paylar arasında grup ayrımı ve imtiyaz bulunmamaktadır.

Devrolan sıfatıyla İhlas İnşaat Holding A.Ş.

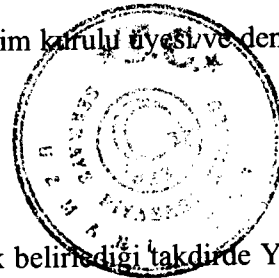
Şirket esas sözleşmesinin 14. Maddesi gereğince yönetim kurulu üyesi ve denetçi seçiminde imtiyaz mevcuttur. İmtiyaz maddesi aşağıdadır.

İmtiyazlar

Madde-14

Şirket Genel Kurulu; Yönetim Kurulu'nu; 3 kişi olarak belirlediği takdirde Yönetim Kurulu Üyeleri'nin en az ikisi, 5 kişi olarak belirlediği takdirde en az üçü, 7 kişi olarak belirlediği takdirde en az beşi, 9 kişi olarak belirlediği takdirde en az yedisi, (A) grubu pay sahiplerinin göstereceği adaylar arasından seçer.

Genel Kurulda Denetçi (A) grubu pay sahiplerinin göstereceği adaylar arasından seçilir.



12 Temmuz 2019

İhlas Gayrimenkul Proje
Geliştirme ve Ticaret A.Ş.
Merkez Mah. 29 Ekim Cad. İhlas Plaza
No: 11 Yenibosna-Beşiktaş/İST.
Yenibosna V.D. : 636 003 7066
Tescilli Sermaye : 336.000.000 TL

Ünvanı
Adres
Tic.Sic.Nosu
Vergi Dairesi
Vergi No
Mersis No
Tic. Serm.
İhlas İnşaat Holding A.Ş.
Merkez Mah. 29 Ekim Cad. İhlas Plaza
No: 11/6/21 Yenibosna-Beşiktaş/İST.
723200
Yenibosna
470 058 4965
3973-5994-4183-6166
70.000.000,00 TL

80

19.14. Birleşmeye taraf şirketlerde pay sahiplerinin haklarının ve imtiyazlarının değiştirilmesine ilişkin esaslar:

Birleşmeye taraf şirketlerin esas sözleşmelerinde bu hususlara ilişkin özel bir hüküm bulunmamaktadır. Bu nedenle SPKn ve TTK'nın ilgili hükümleri uygulanacaktır.

19.15. Birleşmeye taraf şirketlerde olağan ve olağanüstü genel kurul toplantılarının yapılmasına ilişkin usuller ile toplantılara katılım koşulları hakkında bilgi:

Devralan sıfatıyla İhlas Gayrimenkul Proje Geliştirme ve Ticaret A.Ş.

Esas sözleşmenin "Genel Kurul" başlıklı bölümünde;

Madde 21 Genel Kurul'un toplanma zamanı ve elektronik ortamda katılmaya ilişkin hükümler,

Madde 22 Toplantı yeri, madde 23 Bakanlık temsilcisi, madde 24 toplantı ve karar nisabı, madde 25 toplantının yapılışı, madde 26 oy hakkı, madde 27 oydan mahrumiyet, madde 28 oyların kullanma şekli, madde 29 vekil tayini, madde 30 genel kurul tutanağı'na ilişkin hükümler yer almaktadır.

Genel Kurul

Madde – 21

Şirketin pay sahipleri senede en az bir defa genel kurul halinde toplanır. Kanuna ve esas sözleşme hükümlerine uygun olarak toplanan genel kurul, pay sahiplerinin tümünü temsil eder.

Genel Kurul olağan ve olağanüstü olarak toplanır. Olağan Genel Kurul şirketin hesap döneminin sonundan itibaren üç ay içinde ve senede en az bir defa toplanır.

Genel Kurul çalışmalarını, Ticaret Bakanlığı düzenlemelerine uygun olarak yönetim kurulu tarafından hazırlanan ve genel kurulca onaylanan iç yönergeye göre yürütür.

Bu toplantıda Sermaye Piyasası Mevzuatı ve Türk Ticaret Kanununun Genel Kurulun Görevlerine ilişkin maddelerinde yazılı konular incelenerek gerekli kararlar alınır ve mevzuat çerçevesinde gerekli bilgilendirmeler yapılır.

Olağanüstü Genel Kurullar şirket işlerinin gerektirdiği hal ve zamanda Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası Kanunu ve bu Esas Sözleşme 'de yazılı hükümlere göre toplanır ve gereken kararları alırlar.

Genel kurul toplantısına elektronik ortamda katılım;

Şirketin genel kurul toplantılarına katılma hakkı bulunan hak sahipleri bu toplantılara, Türk Ticaret Kanununun 1527 nci maddesi uyarınca elektronik ortamda da katılabilir. Şirket, 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 imkân 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.

İhlas Gayrimenkul Proje Geliştirme ve Ticaret A.Ş.
Merkur Mah. 29 Ekim Cad. İhlas Plaza
No: 11 Yenibosna-Bahçelievler/İST.
Yenibosna V.D. : 636 003 7066
Tescilli Sermaye : 336.000.000 TL

Ünvanı **İhlas İnşaat Holding A.Ş.**
Adres Merkur Mah. 29 Ekim Cad. İhlas Plaza
No: 11 Yenibosna-Bahçelievler/İST.
Tic.Sic.Nosu 723466
Vergi Dairesi Yenibosna
Vergi No 470 088 6965
Mersis No 3973-5994-4183-6708
Tic. Sic. No 70.000.000,00 TL

12 Temmuz 2019

81

Toplantı Yeri

Madde- 22

Genel Kurul toplantıları şirketin idare merkezi binasında veya idare merkezinin bulunduğu şehrin elverişli bir yerinde toplanır.

Toplantıda Bakanlık Temsilcisi Bulunması

Madde – 23

İlgili mevzuatta Bakanlık Temsilcisi bulunma zorunluluğuna ilişkin bir istisna tanınması hali saklı olmak üzere gerek olağan ve gerekse olağanüstü genel kurul toplantılarında ilgili Bakanlık Temsilcisi'nin bulunması ve toplantı zabıtlarını ilgililerle birlikte imza etmesi şarttır.

Genel Kurul Toplantı ve Karar Nisabı

Madde – 24

Genel Kurul toplantıları ve bu toplantılardaki karar nisabı Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası Kanunu hükümlerine tabidir.

Toplantının Yapılışı

Madde – 25

Genel kurul çalışmalarını, Gümrük ve Ticaret Bakanlığı düzenlemelerine uygun olarak Yönetim Kurulu tarafından hazırlanan ve Genel Kurul'ca onaylanan iç yönergeye göre yürütür.

Oy Hakkı

Madde – 26

Olağan ve olağanüstü genel kurul toplantılarında hazır bulunan hissedarların veya vekillerinin her hisse için bir oy hakkı vardır.

Oydan Mahrumiyet

Madde – 27

Hissedarlar kendisi veya eşi veyahut usul ve furu ile şirket arasındaki kişisel bir işe veya davaya ait görüşmelerde oy kullanamazlar. Şirket işlerinin görülmesinde herhangi bir şekilde iştirak etmiş olanlar, Yönetim kurulunun ibrasına ait kararlarda rey hakkına sahip değildir.

Oyların Kullanma Şekli

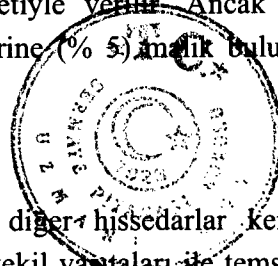
Madde – 28

Genel kurul toplantılarında oylar el kaldırmak suretiyle verilir. Ancak hazır bulunan hissedarlardan şirket ödenmiş sermayenin yirmide birine (% 5) ana hissedarların talebi üzerine gizli oya başvurmak gerekir.

Vekil Tayini

Madde – 29

Genel kurul toplantılarında hissedarlar kendilerini diğer hissedarlar kendilerini diğer hissedarlar veya hissedarlar dışında tayin edecekleri vekil vasıtaları ile temsil ettirebilirler. Şirkete hissedar olan vekiller kendi oylarından başka temsil ettikleri hissedarların sahip olduğu oyları kullanmaya yetkilidirler. Selahiyetnamelerin şeklini Sermaye Piyasası Kurulu'



12 Temmuz 2019

İhlas Gayrimenkul Proje
Geliştirme ve Ticaret A.Ş.
Merkez Mah. 29 Ekim Cad. İhlas Plaza
No: 11/11 Yenibosna-Bahçelievler/İST.
Yenibosna V.D. : 636 003 7065
Tescilli Sermaye : 336.000.000 TL

Unvanı
Adres
Tic.Sic.Nosu
Vergi Dairesi
Vergi No
Mersis No
Tescilli Sermaye

İhlas İnşaat Holding A.Ş.
Merkez Mah. 29 Ekim Cad. İhlas Plaza
No: 11/11 Yenibosna-Bahçelievler/İST.
723200
Yenibosna
470 058 4965
3973-5994-4183-6708
70.000.000,00 TL

82

nun ilgili düzenlemeleri çerçevesinde Yönetim Kurulu tespit eder. Sermaye Piyasası Kurulunun vekâleten oy kullanmaya ilişkin düzenlemelerine uyulur.

Genel Kurul Tutanağı

Madde – 30

Genel kurul görüşmelerinde alınan kararlar, muhtelif kararların muhalefet nedenleri başkanlık divanı tarafından genel kurul tutanağı şeklinde düzenlenir. Tutanak başkanlık divanı ve ilgili bakanlık temsilcisi tarafından imzalanır. Yönetim kurulu, genel kurul tutanağını noterce tasdikli bir suretini derhal ticaret sicili memurluğuna verir. Tescil ve ilana tabi hususları tescil ve ilan ettirir.

Devrolan sıfatıyla İhlas İnşaat Holding A.Ş.

Esas sözleşmenin Genel Kurl toplantılarına yönelik; madde 20 Genel Kurul, madde 21 Toplantı yeri ve yeter sayı, madde 22 Oy Hakkı, Madde 23 vekil Atama, madde 24 Toplantı ve karar nisabı başlıklı maddeleri aşağıdadır.

Genel Kurul Madde-20

Genel Kurul Türk Ticaret Kanunu hükümlerine uygun olarak olağan ve olağanüstü genel kurul halinde toplanırlar. Olağan Genel Kurul şirketin hesap döneminin bitiminden itibaren üç ay içerisinde ve yılda en az bir kere toplanır. Bu toplantıda şirketin bilanço, yıllık işlemler ve hesaplar ile gündeme alınmış bulunan diğer konular görüşülür, gerekli kararlar alınır ve gelecek dönemlere ilişkin dilekler belirtilir. Olağanüstü Genel Kurul, işlerin gerekli kıldığı hallerde toplantıya çağırılır.

Toplantı Yeri ve Yeter Sayı Madde-21

Genel Kurul şirket merkezinin veya şubelerin bulunduğu şehirlerin yönetim Kurulunun uygun gördüğü elverişli bir yerinde toplanır. Genel Kurul toplantılarında aranacak yeter sayı hakkında Türk Ticaret Kanunu hükümleri uygulanır.

Oy Hakkı Madde - 22

Genel Kurul toplantılarında hazır bulunan pay sahiplerinin veya vekillerinin her bir hisse senedi için bir oy hakkı vardır. Oylar el kaldırmak şeklinde verilir. Ancak hazır bulunan pay sahiplerinin temsil ettikleri sermayenin onda birine sahip bulunanların isteği üzerine gizli oya başvurulur.

Vekil Atama Madde - 23

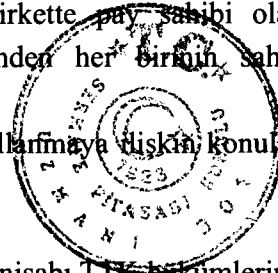
Genel Kurul toplantılarında pay sahipleri kendilerini diğer pay sahipleri veya hariçten atayacakları bir vekil ile temsil ettirebilirler. Şirkette pay sahibi olan vekiller kendi oylarından başka temsil ettikleri pay sahiplerinden her birinin sahip olduğu oyları kullanmaya yetkilidir.

Vekâletnamelerin şekil şartları ve vekâleten oy kullanmaya ilişkin konularda, Türk Ticaret Kanunu düzenlemelerine uyulur.

Toplantı Ve Karar Nisabı Madde-24

Genel Kurul toplantıları ve bu toplantılardaki karar nisabı TTK hükümlerine tabidir.

12 Temmuz 2019



İhlas İnşaat Holding A.Ş.
Merkez Mah. 29 Ekim Cadd. İhlas Plaza
No: 11 Yenibosna-Bahçelievler/İST.
Yenibosna V.D. : 636 003 7066
Tescilli Sermaye : 338.000.000 TL

İhlas İnşaat Holding A.Ş.
Unvanı
Adres Merkez Mah. 29 Ekim Cadd. İhlas Plaza
No: 11/21 Yenibosna-Bahçelievler/İST.
Tic.Sic.Nosu 723263
Vergi Dairesi Yenibosna
Vergi Nosu 470 058 0985
Merkez Telefonu 3973-5934-4183-6708
Tescilli Sermaye 70.000.000,00 TL

Oydan Mahrumiyet Madde-25:

Pay sahipleri kendisi veya eşi yahut usul ve fûruu ile şirket arasındaki kişisel bir işe veya davaya ait görüşmelerde oy kullanamazlar.

19.16. Birleşmeye taraf şirketlerin yönetim hâkimiyetinin el değiştirmesinde gecikmeye, ertelemeye ve engellemeye neden olabilecek hükümler hakkında bilgi:
Yoktur.

19.17. Birleşmeye taraf şirketlerde payların devrine ilişkin esaslar:

Devralan sıfatıyla İhlas Gayrimenkul Proje Geliştirme ve Ticaret A.Ş.

Şirket esas sözleşmesinin 8. Maddesine göre Payların Devri: Hamiline yazılı payların devri teslim ile gerçekleştirilir.

Devrolan sıfatıyla İhlas İnşaat Holding A.Ş.

Şirket esas sözleşmesinin 7. Maddesine göre;

Hisse Senetlerinin Devri:

A) Şirket hisse senetlerinin devredilebilmesi, rehin edilebilmesi ve üzerlerine herhangi bir takyidat konması için bu işlemlerden önce Yönetim Kurulu'nun yazılı izninin alınmış olması şarttır. Şirkete karşı pay sahipliği sıfatının kazanılabilmesi için devrin pay defterine kaydedilmesi gerekir. Yönetim Kurulu gerek izin vermeyi gerek pay defterine kaydetmeyi herhangi bir belirli nedene dayanmaksızın reddedebilir.

B) Nama yazılı hisse sahipleri satacakları hisselerini önce diğer hisse sahiplerinin hepsine sahip oldukları hisseler oranında ve aşağıda açıklanan gerçek değerleri ile teklif etmek zorundadırlar. Devredilebilecek hisselerin gerçek değerini taraflar kendi aralarında müstereken tespit ederler (30) Gün zarfında bu değer tespitinde uyusulmadığı takdirde değerlendirme taraflarca müstereken (15) gün içinde seçilecek bir eksper tarafından yapılır.

Bu Müddet zarfında da taraflar eksper seçimi konusunda anlaşamazlarsa eksper Serbest Muhasebeci Mali Müşavir veya Yeminli Mali Müşavir odasınınca yaptırılır. Bu şekilde seçilen eksper, tayininden itibaren (30) gün içinde satılmak istenen hisselerin değerini tespit eder. Bu şekilde tespit edilen değer üzerinde diğer hissedarlardan her biri sahip olduğu hisse nispetinde hisseleri devir alması satıcı hisselerine talip olan diğer hissedarlara ve onlar da talip olmazlarsa dilediğine satmakta serbesttir.

Yönetim Kurulu da bu devirleri kabul ve kayıt etmek zorundadır.

12 Temmuz 2019

19.18. Birleşmeye taraf şirketlerde sermayenin artırılmasına ve azaltılmasına ilişkin esas sözleşmede öngörülen koşulların yasanın gerektirdiğinden daha ağır olması halinde söz konusu hükümler hakkında bilgi:

Devralan sıfatıyla İhlas Gayrimenkul Proje Geliştirme ve Ticaret A.Ş.'nin sermaye artırım ve azaltımına ilişkin hükümleri

Şirketin esas sözleşmesinin 9. Maddesine göre

İhlas Gayrimenkul Proje
Geliştirme ve Ticaret A.Ş.
Markaz Mah. 29 Ekim Cad. İhlas Plaza
No: 11/11 Yenibosna Bahçeşehir/İST.
Yenibosna V.D. : 636 003 7006
Tescilli Sermaye : 336.000.000 TL

Unvanı **İhlas İnşaat Holding A.Ş.**
Adres Markaz Mah. 29 Ekim Cad. İhlas Plaza
No: 11/11 Yenibosna Bahçeşehir/İST.
Tic.Sic.Nosu 723200
Vergi Dairesi Yenibosna
Vergi No 470 058 6655
Mersis No 3973-5934-4183-6708
Tescilli Sermaye 70.000.000,00 TL

Sermaye Arttırılması ve Azaltılması

Madde -9: Şirket Sermaye Piyasası Kurulunun izni ile kayıtlı sermaye sistemine geçmiştir. Kayıtlı sermaye tavanı SPK' nun izni ve Genel Kurul Kararı ile arttırılabilir. Şirket kuruldan izin alarak kayıtlı sermaye sisteminden çıkabileceği gibi niteliklerini yitirmesi halinde kurul tarafından sistemden çıkartılabilir. Sermaye azaltılması da, Sermaye Piyasası Kurulu ve Türk Ticaret Kanunu'nun hükümlerine göre ve her hisse için eşit oranda uygulanır. Dolayısıyla, sermayenin arttırılmasına ve azaltılmasına ilişkin yasanın gerektiğinden daha ağır bir koşul öngörülmemektedir.

Devrolan sıfatıyla İhlas İnşaat Holding A.Ş.'nin sermaye arttırımı ve azaltımına ilişkin hükümler

Devrolunan şirket esas sözleşmesinin "Sermayenin Değiştirilmesi" başlıklı 9. maddesine göre: "Şirketin sermayesi Türk Ticaret Kanunu hükümleri uyarınca arttırılıp azaltılabilir." denilmektedir. Dolayısıyla, devrolunan şirket esas sözleşmesinde de sermayenin arttırılmasına ve azaltılmasına ilişkin yasanın gerektirdiğinden daha ağır bir koşul öngörülmemektedir.

20. BİRLEŞMEYE TARAF ŞİRKETLERİN ÖNEMLİ SÖZLEŞMELERİ

İhlas Gayrimenkul Proje Geliştirme;

İstanbul İli, Avcılar İlçesi, Firüzköy Mahallesi, 653 Ada 1 parselde kayıtlı 19.739 m2 yüzölçümlü arsa üzerinde konut ve işyeri projelendirip inşa etmek üzere, arsa sahibi ile hasılat paylaşım sözleşmesi imzalanmıştır. Elde olunacak hasılatın %41'li arsa sahibine ait olacaktır. Mezkûr alan üzerinde geliştirecek olan Bizimeler 8 ismi verilecek proje kapsamında yaklaşık 236 konut ve 29 ticari ünite olmak üzere 265 adet bağımsız bölümünün inşaatın başlamasından itibaren 36 ayda inşa edilmesi planlanmaktadır.

İnşaat Holding; Yoktur

21. BİRLEŞMEYE TARAF ŞİRKETLERİN FİNANSAL DURUMU VE FAALİYET SONUÇLARI HAKKINDA BİLGİLER

12 Temmuz 2019

21.1. Birleşmeye taraf şirketlerin Kurul düzenlemeleri uyarınca karşılaştırmalı olarak hazırlanan işleme esas finansal tabloları ile bunlara ilişkin bağımsız denetim raporları:
Devralan sıfatıyla İhlas Gayrimenkul Proje Geliştirme ve Ticaret A.Ş.'nin esas finansal tabloları ile ilgili bağımsız denetim raporları:

Birleşme işlemine taraf İhlas Gayrimenkul Proje Geliştirme ve Ticaret A.Ş.'nin bağımsız denetimden geçmiş 31.12.2018 tarihli finansal tabloları Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Seri II, 14.1 No'lu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" ("Tebliğ") hükümleri uyarınca Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Muhasebe Standartları/Türkiye Finansal Raporlama Standartları prensiplerine (TMS/IFRS prensipleri) ve bunlara ilişkin ek ve

İhlas Gayrimenkul Proje Geliştirme ve Ticaret A.Ş.
Merkez Mah. 29 Ekim Cad. İhlas Plaza
30711/A/11 Yenibosna-Bahçelievler/İST.
Yenibosna V.D. : 636 803 7066
Tescilli Sermaye : 336.000.000 TL

Ünvanı **İhlas İnşaat Holding A.Ş.**
Adres Merkez Mah. 29 Ekim Cad. İhlas Plaza
30711/A/11 Yenibosna-Bahçelievler/İST.
Tic.Sic.Nosu 723260
Vergi Dairesi Yenibosna
Vergi No 470 058 9965
Mersis No 3973 8934 4183 4708
Tescilli Serm. 70.000.000,00 TL

85

yorumlara uygun olarak hazırlanmıştır. Devralan Şirket'in 01.01.2018-31.12.2018 hesap dönemine ait Finansal Tablo ve Dipnotları ile bunlara ilişkin bağımsız denetim raporu www.ihlasgayrimenkul.com ve www.kap.gov.tr kurumsal internet sitelerinde yer almaktadır.

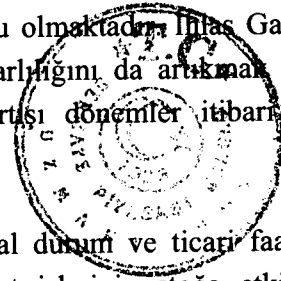
Devrolan sıfatıyla İhlas İnşaat Holding A.Ş.'nin birleşmeye esas finansal tabloları ile ilgili bağımsız denetim raporları:

Birleşme işlemine taraf İhlas İnşaat Holding A.Ş.'nin bağımsız denetimden geçmiş 31.12.2018 tarihli finansal tabloları Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Seri II, 14.1 No'lu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" ("Tebliğ") hükümleri uyarınca Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Muhasebe Standartları/Türkiye Finansal Raporlama Standartları prensiplerine (TMS/TFRS prensipleri) ve bunlara ilişkin ek ve yorumlara uygun olarak hazırlanmıştır.

21.2. Birleşme işlemine esas finansal tablo tarihinden sonra meydana gelen, birleşmeye taraf şirketlerin ve/veya grubun finansal durumu veya ticari faaliyetleri üzerinde etkili olabilecek önemli değişiklikler (üretim, satış, stoklar, siparişler, maliyet ve satış fiyatları hakkındaki gelişmeleri de içermelidir):

İhlas Gayrimenkul 27.12.2018 tarihli Yönetim Kurulu kararı ile mevcut sermayesini %140 oranında artırım kararı almış ve artırım işlemi 08.03.2019 tarihi itibarıyla tamamlanmıştır. Uzman kuruluş birleşmeye ilişkin raporunda söz konusu sermaye artırımını dikkate alarak birleşmeye ilişkin hesaplamaları yapmıştır.

İhlas Gayrimenkul ve İnşaat Holding bağlı ortaklıkları yıllara sari inşaat işi yaptığından proje tamamlanana kadar stoklarda artış söz konusu olmaktadır. İhlas Gayrimenkul inşaat faaliyetleri yanısıra ticari faaliyetlerini artırarak karlılığını da artırmak amacıyla, bu kapsamda ticari faaliyetlerindeki artış ile ciro artışı dönemler itibarı ile söz konusu olmaktadır.



12 Temmuz 2019

İnşaat Holding'in 31.12.2018 tarihi sonrası finansal durumu ve ticari faaliyetler üzerinde yukarıdaki açıklamada belirtilen yıllara sari inşaat işlerinin stoğa etkisi dışında etkili olabilecek önemli bir değişiklik yoktur.

İhlas Gayrimenkul Proje
Yatırım ve Ticaret A.Ş.
Merkezi Adres: 29 Ekim Cad. İhlas Plaza
No: 17/11 Yenibosna Bahçelievler/İST.
Yenibosna V.D. : 636 003 006
Kayıtlı Sermaye : 336.000.000 TL

Unvanı **İhlas İnşaat Holding A.Ş.**
Adres Merkez Mah. 23 Ekim Cad. İhlas Plaza
No: 17/11 Yenibosna-Bahçelievler/İST.
Tic.Sic.Nosu 723200
Vergi Dairesi Yenibosna
Vergi No: 470 058 4055
Mersis No: 3973-5934-4183-6708
Tescilli Serm. 70.000.000,00 TL

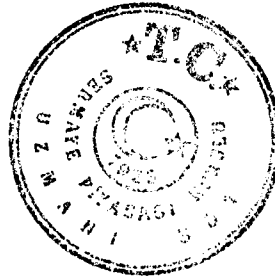
21.3. Birleşme işlemine ilişkin proforma finansal bilgiler:

Birleşme sonrası Proforma Bilanço:

	BİRLEŞME SONRASI TAHMİNİ BİLANÇO (TL)
VARLIKLAR	
Dönen Varlıklar	1.269.820.781
Nakit ve Nakit Benzerleri	198.960.168
Finansal Yatırımlar	106.176
Ticari Alacaklar	387.215.078
Diğer Alacaklar	102.880.570
Stoklar	359.390.623
Peşin Ödenmiş Giderler	166.834.414
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	96.821
Diğer Dönen Varlıklar	54.336.931
(Ara Toplam)	1.073.820.781
Duran Varlıklar	73.081.581
Diğer Alacaklar	730.915
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar	149.672
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	27.975.777
Maddi Duran Varlıklar	4.138.937
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	17.287.403
Ertelenmiş Vergi Varlığı	22.798.877
TOPLAM VARLIKLAR	1.342.902.362

**İhlas Gayrimenkul Proje
Geniştirme ve Ticaret A.Ş.**
Merkez Mah. 29 Ekim Cad. İhlas Plaza
No: 1/1 Yenibosna Bahçelievler/İST.
Yenibosna V.D. : 635 003 7066
Tescilli Sermaye : 336.000.000 TL

İhlas İnşaat Holding A.Ş.
Ünvanı
Adres Merkez Mah. 29 Ekim Cad. İhlas Plaza
No: 1/1 Yenibosna Bahçelievler/İST.
Tic.Sic.Nosu 723260
Vergi Dairesi Yenibosna
Vergi No 470 058 9905
Mersis No 3973-5994-4183-6708
Tescilli Sermaye 70.000.000,00 TL

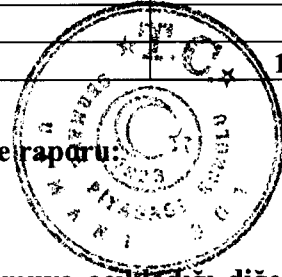


12 Temmuz 2019

KAYNAKLAR	
Kısa Vadeli Yükümlülükler	616.310.228
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	14.518.821
Ticari Borçlar	185.688.985
Diğer Borçlar	1.069.496
Ertelenmiş Gelirler	400.876.543
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	6.586.223
Kısa Vadeli Karşılıklar	3.672.084
Çalışanlara Sağlanan Fayda Kapsamında Borçlar	1.260.033
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	2.638.043
(Ara toplam)	616.310.228
Satış Amaçlı Sınıflandırılan Varlık Gruplarına İlişkin Yükümlülükler	
Uzun Vadeli Yükümlülükler	151.955.567
Uzun Vadeli Borçlanmalar	43.357.685
Diğer Borçlar	2.549.804
Ertelenmiş Gelirler	95.897.218
Uzun Vadeli Karşılıklar	4.528.702
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	4.724.109
Diğer Uzun Vadeli Yükümlülükler	898.049
Özkaynaklar	574.636.567
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	566.250.551
Ödenmiş Sermaye	665.538.887
Sermaye Düzeltmesi Farkları	70.140.548
Birleşme Denkleştirme Hesabı	-70.655.938
Paylara İlişkin Primler/İskontolar	339.940
Diğer Yedekler	8.069.258
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler	-177.750
	0
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	1.510.885
Geçmiş Yıllar Kar/Zararları	-106.742.240
Net Dönem Karı/Zararı	-1.773.039
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	8.386.016
TOPLAM KAYNAKLAR	1.342.902.362

21.4. Proforma finansal bilgilere ilişkin bağımsız güvence raporu:

Yoktur.



12 Temmuz 2019

21.5. Birleşmeye taraf şirketlerin esas sözleşmesi ile kamuya açıkladığı diğer bilgi ve belgelerde yer alan kar payı dağıtım esasları ile işleme esas finansal tablo dönemleri itibariyle kar dağıtımı konusunda almış olduğu kararlara ilişkin bilgi:

Devralan sıfatıyla İhlas Gayrimenkul Proje Geliştirme ve Ticaret A.Ş.'nin Kar Dağıtım Politikası

İhlas Gayrimenkul Proje Geliştirme ve Ticaret A.Ş.
 Merkez Mah. 29 Ekim Cad. İhlas Plaza
 No:11 Kat:11A Yenibosna-Bahçelievler/İST.
 Yenibosna V.D. : 636 003 7066
 Tescilli Sermaye : 336.000.000 TL

İhlas İnşaat Holding A.Ş.
 Unvanı
 Adres Merkez Mah. 29 Ekim Cad. İhlas Plaza
 No:11 Kat:11A Yenibosna-Bahçelievler/İST.
 Tic.Sic.Nosu 723200
 Vergi Dairesi Yenibosna
 Vergi No 470 058 4965
 Mersis No 0973-5934-4183-6708
 Tescilli Sermaye 70.000.000,00 TL

88

6362 Sayılı Sermaye Piyasası Kanununun 19 ve 20. maddeleri ve bu maddelere istinaden Sermaye Piyasası Kurulu tarafından yayımlanmış bulunan 23.01.2014 tarih II-19.1 sayılı Kar Payı Tebliği, Kar payı Rehberi ve Şirket Esas Sözleşmesinin ilgili hükümleri çerçevesinde yenilenen, İhlas Gayrimenkul Proje Geliştirme ve Ticaret A.Ş.'nin 2018 ve izleyen yıllara ilişkin kar dağıtım politikası yapılacak ilk Genel Kurul toplantısında ortakların onayına sunulacaktır.

KAR DAĞITIM POLİTİKASI

“Pay sahiplerinin beklentileri, Şirketin, büyüme trendi, karlılık durumu, stratejik hedefleri, yatırım projeleri ve çalışma sermayesinin gerektirdiği fon ihtiyaçları da dikkate alınarak Türk Ticaret Kanunu, Vergi Usul Kanunu, Sermaye Piyasası Kanunu ve benzeri mevzuat ile Şirket esas sözleşmesinin ilgili hükümleri çerçevesinde yatırımcıların temettü geliri elde etmeleri için;

a) Dönem karından mevzuat ve Şirket esas sözleşmesinin ilgili hükümleri gereğince ödenmesi ve ayrılması zaruri meblağlar düşüldükten sonra yıllık bilançoda görülen net kardan, varsa geçmiş yıl zararlarının düşülmesinden sonra kalan miktardan, ödenmiş sermayenin yüzde yirmisine ulaşıncaya kadar safi karın %5 i nispetinde kanuni yedek akçe ayrılır.

b) Kalan tutara varsa yıl içinde yapılan bağış tutarı ilave edilerek bulunan meblağ üzerinden, %5 oranında birinci temettü ayrılır.

c) Genel Kurul, yönetim kurulu üyeleri ile çalışanlara ve çeşitli amaçlarla kurulmuş vakıflara ve benzer nitelikteki kurumlara kar dağıtılmasına karar verme hakkına sahiptir. Ancak yasa hükmü ile ayrılması gereken yedek akçeler ayrılmadıkça, esas sözleşmede pay sahipleri için belirlenen kar payı 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.

ç) Yönetim Kurulu üyeleri ile çalışanlara ve çeşitli amaçlarla kurulmuş vakıflara ve benzer nitelikteki kurumlara dağıtılacak kar payı oranı hakkında herhangi bir oran belirlenmemiş olup, bu konuda Sermaye Piyasası Kanunu, Tebliğ ve ilke kararları geçerlidir.

d) Yukarıda a, b ve c bentlerinde belirtilen meblağlar düşüldükten sonra kalan tutarın ne oranda dağıtılacağı, Şirket ve pay sahiplerinin menfaatleri ile dikkate alınarak, Yönetim Kurulu tarafından tespit edilir ve Genel Kurulun görüşüne sunulur. Genel Kurul söz konusu teklifi aynen veya değiştirerek kabul veya red edebilir. Genel Kurul Yönetim Kurulu'nun teklif edeceği kar dağıtım oranının üzerinde kar dağıtım kararı alınması her zaman mümkündür.

e) Kar payı dağıtım kararı verildiği takdirde, dağıtımın nakden ve/veya bedelsiz hisse senedi şeklinde dağıtılması hususu Şirket Yönetim Kurulu'nca karara bağlanır ve Genel Kurul'un onayına sunulur.

f) Kar payı ödemeleri ile ilgili ödeme zamanı Yönetim Kurulu tarafından tespit edilerek, Genel Kurulun görüşüne sunulur. Yasal düzenlemeler ve Şirket esas sözleşmesinin 35.

**İhlas Gayrimenkul Proje
Geliştirme ve Ticaret A.Ş.**
Merkezi Mah. 29 Ekim Cad. İhlas Plaza
No: 1/A/11 Yenibosna-Bahçelievler/İST.
Yenibosna V.D. : 636 003 7066
Tescilli Sermaye : 336.000.000 TL

Ünvanı **İhlas İnşaat Holding A.Ş.**
Adres Merkez Mah. 29 Ekim Cad. İhlas Plaza
No: 1/A/11 Yenibosna-Bahçelievler/İST.
Tic.Sic.Nosu 723.000
Vergi Dairesi Yenibosna
Vergi Nosu 470 058 0985
Merkezi Adres 3973-5994-4183-6708
Tic. Sic. No 70.000.000,00 TL

12 Temmuz 2019

89

maddesi dikkate alınarak kanuni süreler içerisinde Yönetim Kurulunun teklifi ve Ortaklar Genel Kurulu'nun tasvibini müteakip yine Genel Kurul'un tespit ettiği tarihte ortaklara dağıtılır.

g) Kar payının nakden dağıtılması kararı verildiği takdirde, dağıtımına karar verilen Genel Kurul toplantısında karara bağlanmak şartıyla eşit veya farklı tutarlı taksitlerle ödenebilir. Taksit sayısı Genel Kurul tarafından veya genel kurul tarafından açıkça yetkilendirilmesi şartıyla yönetim kurulu tarafından belirlenir.

h) Kar payı dağıtımında imtiyaz söz konusu değildir. Kar payları mevcut payların tamamına bunların ihraç ve iktisap tarihine bakılmaksızın eşit olarak dağıtılır.

ı) Genel Kurul tarafından Yönetim Kurulu'na yetki verilmiş olması halinde ve Sermaye Piyasası Kanunu ve Sermaye Piyasası Kurulunun ilgili düzenlemelerine uymak şartı ile ortaklara kar payı avansı dağıtılabilir.

i) Bir hesap döneminde verilecek toplam kar payı avansı bir önceki yıla ait dönem karının yarısını aşamaz. Genel kurul tarafından yönetim kuruluna verilen kar payı avansı dağıtım yetkisi, bu yetkinin verildiği yıl ile sınırlıdır. Bir önceki yılın kar payı avansı tamamen mahsup edilmediği sürece, ek bir kar payı avansı verilmesine ve/veya kar payı dağıtılmasına karar verilemez."

Yönetim Kurulunun 25.03.2019 tarihinde yapılan toplantısında;

Sermaye Piyasası Kurulu'nun Seri: II-14.1 "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" hükümleri gereğince, Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (KGK) tarafından yayımlanmış TMS/IFRS hükümlerine göre, hazırlanan konsolide bilançomuzda 1.773.039 TL, net dönem zararı, VUK hükümlerine göre düzenlenmiş konsolide olmayan yasal kayıtlarımızda ise 911.901,02 TL net dönem zararı mevcuttur.

Gerek mevzuat, gerekse esas sözleşmemiz ve kar dağıtım politikamız gereği, kar dağıtımının yapılmaması hususunda Genel Kurul'a öneride bulunulmasına, Karar verilmiştir.

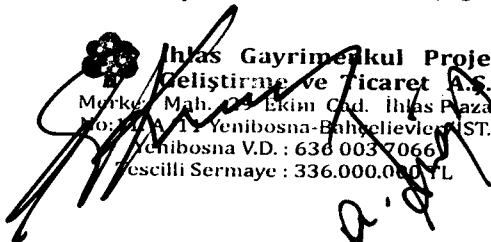
Devrolan sıfatıyla İhlas İnşaat Holding A.Ş.'nin kar dağıtım politikası

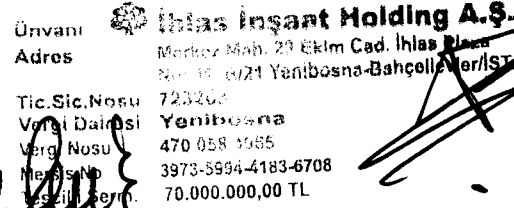
İnşaat Holding'in kar dağıtımına ilişkin esasları esas sözleşmesinin **Karın Dağıtım** başlıklı 32. maddesi **Karın Dağıtım Tarihi** başlıklı 33. maddesi, **Yedek Akçesi** başlıklı 34. maddesinde yer almaktadır. Yürürlükteki mevzuat ve esas sözleşme hükümleri doğrultusunda;

Karın Dağıtımı:

Madde 32: Şirket'in kârı, genel giderleri ile muhtelif amortisman gibi, şirketçe ödenmesi ve ayrılması zaruri olan meblağlar ile şirket tüzel kişiliği tarafından ödenmesi zorunlu vergiler hesap senesi sonunda tespit olunan gelirlere düşüldükten sonra geriye kalan ve yıllık bilançoda gözüken meblağdır. Bu tutardan varsa geçmiş yıl zararlarının düşülmesi sonucu ulaşılan tutar sırası ile aşağıdaki gibi tevzi edilir.

12 Temmuz 2019


İhlas Gayrimenkul Proje
Geliştirme ve Ticaret A.Ş.
Merkez Mah. 29 Ekim Cad. İhlas Plaza
No: 11 Yenibosna-Bahçelievler/İST.
Yenibosna V.D. : 636 003 7066
Tescilli Sermaye : 336.000.000 TL


İhlas İnşaat Holding A.Ş.
Merkez Mah. 29 Ekim Cad. İhlas Plaza
No: 11/21 Yenibosna-Bahçelievler/İST.
723200
Yenibosna
470 058 1965
3973-5994-4183-6708
70.000.000,00 TL

Birinci Tertip Kanuni Yedek Akçe

a) Ödenmiş sermayenin yüzde yirmisine ulaşmıyaya kadar safi karın yüzde beşi (%5) nispetinde kanuni yedek akçe ayrılır. TTK'nın 521. maddesi gereğince, kanuni yedek akçe ödenmiş sermayenin %20'sini aşabilir.

b) Safi kârdan a bendinde belirtilen meblağ düşüldükten sonra kalan kısmı Genel Kurul kısmen veya tamamen dağıtmaya veya fevkalade yedek akçe olarak ayırmaya yetkilidir.

Karın dağıtımını ile ilgili olarak, Türk Ticaret Kanunu ve ilgili mevzuat hükümlerine uyulur.

Karın Dağıtım Tarihi:

Madde- 33:

Şirket ortaklarına senelik karın hangi tarihte ve ne şekilde verileceği Yönetim Kurulunun teklifi üzerine Genel Kurul tarafından kararlaştırılır.

Yedek Akçesi:

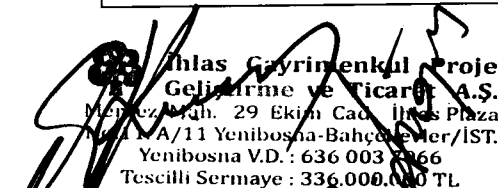
Madde 34: Şirket tarafından ayrılan yedek akçeleri hakkında Türk Ticaret Kanunu'nun 519'ncü ve 521'inci maddeleri hükümleri uygulanır.

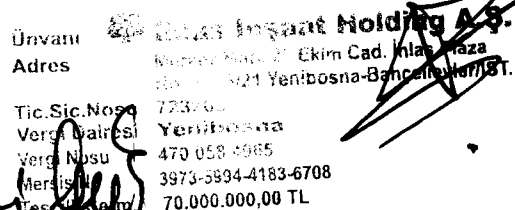
21.6. Son 12 ayda birleşmeye taraf şirketlerin ve/veya grubun finansal durumu veya karlılığı üzerinde önemli etkisi olmuş veya izleyen dönemlerde etkili olabilecek davalar, hukuki takibatlar ve tahkim işlemleri:

Yoktur.

21.7. Birleşme işlemi sonrası açılış bilançosu:

	BİRLEŞME SONRASI TAHMİNİ BİLANÇO (TL)
VARLIKLAR	
Dönen Varlıklar	1.269.820.781
Nakit ve Nakit Benzerleri	198.960.168
Finansal Yatırımlar	106.176
Ticari Alacaklar	387.215.078
Diğer Alacaklar	102.880.570
Stoklar	359.390.623
Peşin Ödenmiş Giderler	166.834.414
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	96.821
Diğer Dönen Varlıklar	54.336.931
(Ara Toplam)	1.073.820.781
Duran Varlıklar	73.081.581
Diğer Alacaklar	730.915
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar	149.672
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	27.975.777
Maddi Duran Varlıklar	4.138.937
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	17.287.403
Ertelenmiş Vergi Varlığı	22.798.877
TOPLAM VARLIKLAR	1.342.902.362


İhlas Gayrimenkul Proje
Geliştirme ve Ticaret A.Ş.
Mehmet Akif 29 Ekim Cad. İhlas Plaza
Kat: 11/A/11 Yenibosna-Bahçeşehir/İST.
Yenibosna V.D. : 636 003 3166
Tescilli Sermaye : 336.000.000 TL


Ünvanı **İhlas İnşaat Holding A.Ş.**
Adres **Mehmet Akif 29 Ekim Cad. İhlas Plaza
Kat: 11/A/11 Yenibosna-Bahçeşehir/İST.**
Tic.Sic.No: 273360
Vergi No: Yenibosna
Vergi No: 470 053 0985
Mersis No: 3973-5934-4183-6708
Tescilli Sermaye: 70.000.000,00 TL

KAYNAKLAR	
Kısa Vadeli Yükümlülükler	616.310.228
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	14.518.821
Ticari Borçlar	185.688.985
Diğer Borçlar	1.069.496
Ertelenmiş Gelirler	400.876.543
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	6.586.223
Kısa Vadeli Karşılıklar	3.672.084
Çalışanlara Sağlanan Fayda Kapsamında Borçlar	1.260.033
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	2.638.043
(Ara toplam)	616.310.228
Uzun Vadeli Yükümlülükler	151.955.567
Uzun Vadeli Borçlanmalar	43.357.685
Diğer Borçlar	2.549.804
Ertelenmiş Gelirler	95.897.218
Uzun Vadeli Karşılıklar	4.528.702
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	4.724.109
Diğer Uzun Vadeli Yükümlülükler	898.049
Özkaynaklar	574.636.567
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	566.250.551
Ödenmiş Sermaye	665.538.887
Sermaye Düzeltmesi Farkları	70.140.548
Birleşme Denkleştirme Hesabı	-70.655.938
Paylara İlişkin Primler/İskontolar	339.940
Diğer Yedekler	8.069.258
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler	-177.750
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	0
Geçmiş Yıllar Kar/Zararları	1.510.885
Net Dönem Karı/Zararı	-106.742.240
Net Dönem Karı/Zararı	-1.773.039
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	8.386.016
TOPLAM KAYNAKLAR	1.342.902.362

22. BİRLEŞME İŞLEMİ HAKKINDA BİLGİ

12 Temmuz 2019

22.1. Yönetim organı kararları

İhlas Gayrimenkul Proje Geliştirme ve Ticaret Anonim Şirketi'nin yönetim kurulu tarafından alınan 20.05.2019 tarih ve 2019/30 sayılı karar ile Devrolunan Şirket İhlas İnşaat Holding Anonim Şirketi'nin yönetim kurulu tarafından alınan 20.05.2019 tarih ve 2019/05 sayılı karar çerçevesinde, Devralan Şirket'in Devrolunan Şirket'i bütün aktif ve pasif malvarlığı unsurlarıyla bir bütün olarak devralması suretiyle birleşme işleminin gerçekleştirilmesini kararlaştırmışlardır. Ayrıca, ayrılma hakkı kullanımına ilişkin bir üst

İhlas Gayrimenkul Proje Geliştirme ve Ticaret A.Ş.
Mevlânî Mah. 29 Ekim Cad. İhlas Plaza
No: 11 Yenibosna-Bahçeşehir/İST.
Yenibosna V.D. : 636 003 7086
Tescilli Sermaye : 336.000.000 TL

Ünvanı İhlas İnşaat Holding A.Ş.
Adres Mevlânî Mah. 29 Ekim Cad. İhlas Plaza
No: 11 Yenibosna-Bahçeşehir/İST.
Tic.Sic.Nosu 723203
Vergi Dairesi Yenibosna
Vergi No 470 958 4565
Ticaret Sic. No 3973-5994-4183-6708
Tescilli Serm. 70.000.000,00 TL

sınır veya toplam maliyet 10.000.000 TL olarak belirlenmesine karar verilmiştir. İhlas Gayrimenkul Proje yönetim kurulu tarafından 20.05.2019 tarih ve 2019/30 sayılı kararda bu hususa da yer verilmiştir.

Devralan Şirket İhlas Gayrimenkul Proje Geliştirme ve Ticaret A.Ş.’nin 20.05.2019 tarih ve 2019/30 sayılı yönetim kurulu kararı:

Yönetim Kurulu Üyeleri gündem maddesini görüşmek üzere toplandılar.

Yönetim Kurulumuzun 27.12.2018 tarih 2018/49 sayılı toplantısında; özetle;

“Şirketimizin hızlı bir şekilde büyüme sürecine girdiği gerek yurtiçi, gerek yurtdışı piyasalarda meydana gelen gelişmeler sebebi ile zorlaşan piyasa koşulları ve bu koşullar sebebi ile artan rekabet neticesinde büyümesini aynı şekilde devam ettirebilmek adına inşaat sektöründe ve devremülk tatil turizminde önemli faaliyetleri olan şirketleri çatısı altında bulunduran İhlas İnşaat Holding A.Ş.’nin tüm aktif ve pasifi ile bir kül halinde devir alınmasına, Devir alma işleminin gerçekleştirilebilmesi için, birleşme işlemlerinde İhlas İnşaat Holding’in şirket değeri dikkate alındığında Sermaye Piyasası Kurulu’nca düzenlenen “Birleşme ve Bölünme” Tebliği’nin 12/4/a nolu maddesi gereği birleşme neticesinde ulaşılabilecek sermayenin mevcut sermayenin % 100 üzerinde artış gösteremeyeceği düzenlemesi sebebi ile birleşme öncesinde Şirketimizin %140 bedelli sermaye artırımı yapması”, konusu değerlendirilmiştir.

Şirketimizin sermaye artırımı işlemi tamamlanarak sermayemiz 336.000.000 TL’ye ulaşmış, ulaşılan yeni sermaye tutarı 22.04.2019 tarihinde İstanbul Ticaret siciline tescil edilmiş 29.04.2019 tarihinde KAP’ta kamuya duyurulmuştur.

Gelinen aşamada;

1- Şirketimizin, İhlas İnşaat Holding A.Ş.’yi Sermaye Piyasası Kurulunun II-23.2 sayılı “Birleşme ve Bölünme” Tebliği, 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu’nun 136 ve devamı maddeleri ile Kurumlar Vergisi Kanunu’nun 18. ila 20. maddelerinde düzenlenen birleşme hükümleri uyarınca bütün aktif ve pasif mal varlığı unsurlarıyla bir bütün olarak devralması suretiyle İhlas İnşaat Holding A.Ş. ile Şirketimiz bünyesinde birleşilmesine,

2- Birleşme işleminin, taraf şirketlerin 31.12.2018 tarihli finansal tabloları esas alınarak gerçekleştirilmesine,

3- Birleşme işlemi kapsamında 329.538.887 TL sermaye artırımı yapılacak olup, İhlas İnşaat Holding A.Ş. pay sahiplerine sahip oldukları 1 TL nominal değerli İhlas İnşaat Holding A.Ş. payı karşılığında 4.7077 TL nominal değerli İhlas Gayrimenkul Proje Geliştirme ve Ticaret A.Ş. payı verilmesine,

İhlas Gayrimenkul Proje Geliştirme ve Ticaret A.Ş.
Merkul Mah. 29 Ekim Cad. İhlas Plaza
No: 1/11 Yenibosna-Bahçelievler/İST.
Yenibosna V.D. : 686 003 7066
Tescilli Sermaye : 336.000.000 TL

İhlas İnşaat Holding A.Ş.
Nispetiye Mah. 20 Ekim Cad. İhlas Plaza
No: 1/11 Yenibosna-Bahçelievler/İST.
Tic.Sic.Nosu 723466
Vergi Dairesi Yenibosna
Vergi Nosu 470 058 2665
Mersis No 3973-8934-4183-6708
Tescilli Serm 70.000.000,00 TL

12 Temmuz 2019

93

4-Sermaye Piyasası Kurulu'nun "Önemli Nitelikteki İşlemlere İlişkin Ortak Esaslar ve Ayrılma Hakkı Tebliği" (II-23.1) "Ayrılma Hakkının Kullanımı" başlığını taşıyan 9'uncu maddesinin 5'inci fıkrası hükümleri dâhilinde;

a) Olağanüstü Genel Kurul toplantısında görüşülecek olan "Birleşme" işlemine olumsuz oy kullanarak muhalefet şerhlerini Genel Kurul Toplantı Tutanağına işleten pay sahiplerinin paylarına ait ayrılma hakkı kullanımında, Şirketimizin katlanmak zorunda kalabileceği toplam maliyet ile ilgili olarak üst sınıırın 10.000.000 Türk Lirası olarak belirlenmesine,

b) Belirlenen üst sınır aşıldığı takdirde işbu "Birleşme" işleminden vazgeçilebileceği/vazgeçilmeyeceği hususunun, işbu "Birleşme" işleminin onaya sunulacağı olağanüstü genel kurul toplantısı gündem maddesinden hemen sonra gelmek üzere ayrı bir gündem maddesi olarak genel kurul toplantısı gündemine alınmasına ve pay sahiplerinin onayına sunulmasına,

5- Birleşme işlemi kapsamında birleşme oranının, değişim oranının Şirketimiz paylarından Şirketimize devrolunacak İhlas İnşaat Holding A.Ş. pay sahiplerine tahsis edilecek pay adetlerinin adil ve makul olarak tespitinde, "Birleşme ve Bölünme Tebliği"(II-23-2)'nin "Uzman Kuruluş Görüşü" başlığını taşıyan 7. maddesi hükümlerine uygun olarak PwC Yönetim Danışmanlığı A.Ş. tarafından hazırlanmış Uzman Kuruluş Raporu'nun esas alınmasına; söz konusu birleşme işlemi kapsamında hazırlanacak Birleşme Sözleşmesi, Birleşme Raporu ve Duyuru Metni ile sair belgelerde de söz konusu Uzman Kuruluş Raporu'nun esas alınmasına,

6- 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun 145. ve 147. maddeleri uyarınca, Birleşme Sözleşmesi ve Birleşme Raporunun hazırlanmasına,

7- Türk Ticaret Kanunu'nun 149. maddesi ve Sermaye Piyasası mevzuatı uyarınca, tüm belgelerin hazırlanmasını takiben inceleme hakkı için gerekli ilanların yapılmasına,

8- Birleşme nedeniyle yapılacak sermaye artırım işlemi kapsamında Şirket esas sözleşmesinin "Sermaye ve Paylar" başlıklı 6. maddesinin hem çıkarılmış sermaye tutarının, hem de 500.000.000 TL olan mevcut kayıtlı sermaye tavanının birleşme neticesi aşılmış olması nedeniyle; her ne kadar II-18.1 sayılı "Kayıtlı Sermaye Sistemi tebliğinin 6.maddesinin 6 nolu bendi birleşme işlemi nedeniyle bir defaya mahsus olmak üzere kayıtlı sermaye tavan aşımına izin verse de kayıtlı sermaye tavanının 1.000.000.000 TL ye çıkarılmasına,

9- Sermaye Piyasası Kanunu'nun "Ayrılma Hakkı" başlığını taşıyan 24. maddesi ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun "Önemli Nitelikteki İşlemlere İlişkin Ortak Esaslar ve Ayrılma

İhlas Gayrimenkul Proje
Geliştirme ve Ticaret A.Ş.
Mehmet Akif Ersoy Cad. İhlas Plaza
A/11 Yenibosna/Bağcılar/İST.
Yenibosna V.D. : 636 000 7060
Tescilli Sermaye : 336.000.000 TL

Unvanı
Adres

Tic.Sic.No
Vergi Dairesi
Vergi No
Ticaret Sic. No
Ticaret Sic. No

İhlas İnşaat Holding A.Ş.
Mehmet Akif Ersoy Cad. İhlas Plaza
A/11 Yenibosna/Bağcılar/İST.
723200
Yenibosna
470 058 0585
3973-5934-4183-6708
70.000.000,00 TL

12 Temmuz 2019

94

Hakkı Tebliği" (II-23.1)'nin "Ayrılma Hakkının Kullanımı" başlığını taşıyan 9. maddesi hükümleri dâhilinde, söz konusu birleşme işleminin onaylanacağı genel kurul toplantısına katılarak olumsuz oy kullanacak ve muhalefet şerhini toplantı tutanağına işletecek pay sahiplerimizin veya temsilcilerinin, paylarını Şirketimize satarak ortaklıktan ayrılma hakkına sahip oldukları hususunda, Sermaye Piyasası mevzuatının kamuyu aydınlatma yükümlülüklerine uygun olarak, işbu Yönetim Kurulu Kararı tarihi itibarıyla KAP'da bilgilendirilmelerine,

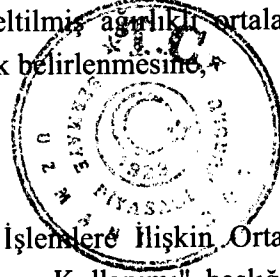
10- Yukarıda belirtilen ayrılma hakkının kullanılmasında: Sermaye Piyasası Kanunu'nun "Ayrılma Hakkı" başlığını taşıyan 24. Maddesi ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun "Önemli Nitelikteki İşlemlere İlişkin Ortak Esaslar ve Ayrılma Hakkı Tebliği"(II-23.1)'nin "Ayrılma Hakkı Kullanım Fiyatı" başlığını taşıyan 10. maddesi hükümleri dâhilinde, Şirketimizin 1 kuruluş itibarı değerli 100 adet (1 lot) payı için ayrılma hakkı kullanım fiyatının, söz konusu birleşme işleminin ilk defa 27.12.2018 tarihli Yönetim Kurulu kararı ile açıklandığı dikkate alınarak işbu Yönetim Kurulu karar tarihi hariç olmak üzere önceki otuz gün içinde (26.12.2018-27.11.2018 dönemi) Borsada oluşan düzeltilmiş ağırlıklı ortalama fiyatların aritmetik ortalaması alınarak hesaplanan 1,153 TL olarak belirlenmesine,

11- Ayrılma hakkının kullanımı ile ilgili olarak;

a)Sermaye Piyasası Kurulu'nun "Önemli Nitelikteki İşlemlere İlişkin Ortak Esaslar ve Ayrılma Hakkı Tebliği"(II- 23.1)'nin "Ayrılma Hakkının Kullanımı" başlığını taşıyan 9. maddesinin 5. fıkrası hükümleri dâhilinde; Yönetim Kurulumuz tarafından, ayrılma hakkı kullanımları sonucunda Şirketimizin katlanmak zorunda kalabileceği toplam maliyet ve/veya birleşme işleminin onaylanacağı genel kurul toplantısında olumsuz oy kullanıp muhalefet şerhini toplantı tutanağına işleyen pay sahiplerinin toplam paylarının (oy haklarının) çıkarılmış sermayemize oranına ilişkin olarak üst sınır belirlenmesine ve kamuya duyurulmasına,

b)Birleşme işleminin onaya sunulacağı genel kurul toplantısı gündeminde Yönetim Kurulu Kararıyla belirlenecek sınırlamalar ile varsa işbu birleşme işlemine ilişkin diğer önceden belirlenen şartların birleşme işleminin onayına ilişkin gündem maddesi ile birlikte pay sahiplerine açıklanmasına,

c)Birleşme işleminin onaya sunulacağı genel kurul toplantısı gündeminde, yukarıda bahsi geçen Yönetim Kurulu Kararıyla belirlenecek olan üst sınırlar aşıldığı takdirde ve/veya varsa birleşme işlemine ilişkin diğer önceden belirlenen şartların gerçekleşmemesi durumunda, anılan birleşme işleminden vazgeçilebileceği hususunun, söz konusu birleşme işleminin onayına ilişkin gündem maddesinden hemen sonra gelmek üzere ayrı bir gündem maddesi ile belirtilmesine ve pay sahiplerinin onayına sunulmasına,



12 Temmuz 2019

**İhlas Gayrimenkul Proje
Geliştirme ve Ticaret A.Ş.**
Merkezi Mah. 29 Ekim Cad. İhlas Plaza
No: 11 Yenibosna-Bahçeşehir/İST.
Yenibosna V.D. : 636 003 7066
Tescilli Sermaye : 336.000.000 TL

Unvanı **İhlas İnşaat Holding A.Ş.**
Adres **Merkez Mah. 29 Ekim Cad. İhlas Plaza
No: 11/11/29 Yenibosna-Bahçeşehir/İST.**
Tic.Sic.Nosu 723100
Vergi Dairesi **Yenibosna**
Vergi No 470 058 0985
Nispetiye
Tescilli Serm. 70.000.000,00 TL

95

d)Bu maddede bahsi geçen üst sınır ve/veya diğer önceden belirlenecek şartlar hakkında, birleşme işleminin onaya sunulacağı genel kurul toplantısına ilişkin davet ve gündemin ilanından önce ve her halükarda bu konularda Yönetim Kurulu Kararı alındığında derhal, Sermaye Piyasası mevzuatının kamuyu aydınlatma yükümlülüklerine uygun olarak, KAP'da kamuya açıklama yapılmasına ve söz konusu sınırlamalar hakkında pay sahiplerinin bilgilendirilmesine,

12- Sermaye Piyasası Kurulu'nun "Birleşme ve Bölünme Tebliği" (II-23.2) hükümlerine uygun olarak, anılan Tebliğ ekinde (EK/1) listelenen gerekli bilgi ve belgelerle birlikte Sermaye Piyasası Kurulu'na ve gerekmesi halinde diğer resmi kurumlara başvuruda bulunulmasına,

13- Gerekli iş ve işlemlerin ifası ile gerekli izinlerin temini için Şirket yönetiminin yetkili ve görevli kılınmasına, Bağımsız üyeler dâhil toplantıya katılan tüm üyelerin olumlu oyu ile oy birliği ile karar verilmiştir.

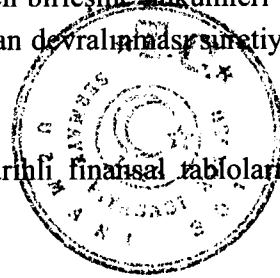
Devrolunan Şirket İhlas İnşaat Holding A.Ş.'nin 20.05.2019 tarih ve 2019/05 sayılı yönetim kurulu kararı:

Yönetim Kurulu üyeleri gündem maddesini görüşmek üzere toplandılar, yapılan görüşmeler sonucunda;

1. Şirketimizin, 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun 136 ve devamı maddeleri ile Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 18 ila 20 maddelerinde düzenlenen birleşme hükümleri uyarınca, İhlas Gayrimenkul Proje Geliştirme ve Ticaret A.Ş. tarafından devralınması suretiyle bu şirket ile birleşmesine,

2. Birleşme işleminin, taraf şirketlerin 31.12.2018 tarihli finansal tabloları esas alınarak gerçekleştirilmesine,

3. Birleşme işlemi kapsamında birleşme oranının, değişim oranının ve bunlarla uyumlu bir şekilde birleşme işlemi nedeniyle yapılacak sermaye artırım tutarının ve takiben de İhlas Gayrimenkul Proje Geliştirme ve Ticaret A.Ş. paylarından Şirketimiz pay sahiplerine tahsis edilecek pay adetlerinin adil ve makul olarak tespitinde, "Birleşme ve Bölünme Tebliği" (II-23-2)'nin "Uzman Kuruluş Görüşü" başlığını taşıyan 7. maddesi hükümlerine uygun olarak PwC Yönetim Danışmanlığı A.Ş. tarafından hazırlanmış Uzman Kuruluş Raporu'nun esas alınmasına; söz konusu birleşme işlemi kapsamında hazırlanacak Birleşme Sözleşmesi, Birleşme Raporu ve Duyuru Metni ile sair belgelerde de söz konusu Uzman Kuruluş Raporu'nun esas alınmasına,



12 Temmuz 2019

Unvanı **İhlas İnşaat Holding A.Ş.**
Adres Merkez Mah. 29 Ekim Cad. İhlas Plaza
No: 11/11 Yenibosna-Bahçelievler/İST.
Tic.Sic.Nosu 723607
Vergi Dairesi Yenibosna
Vergi No 470 058 4905
Merkezi Sicil No 3973-8294-4183-6708
Tic. Sicil Serm. 70.000.000,00 TL

İhlas Gayrimenkul Proje
Geliştirme ve Ticaret A.Ş.
Merkez Mah. 29 Ekim Cad. İhlas Plaza
No: 11/11 Yenibosna-Bahçelievler/İST.
Vergi No: 470 058 4905
Tic. Sicil Serm. : 336.000.000 TL

96

4. 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun 145. ve 147. maddeleri uyarınca, Birleşme Sözleşmesi ve Birleşme Raporunun hazırlanmasına,

5. Türk Ticaret Kanunu'nun 149. maddesi ve Sermaye Piyasası mevzuatı uyarınca, tüm belgelerin hazırlanmasını takiben inceleme hakkı için gerekli ilanların yapılmasına,

6. Bu suretle birleşme kapsamında gerekli iş ve işlemlerin ifası ile gerekli izinlerin temini için Şirket yönetiminin yetkili ve görevli kılınmasına,

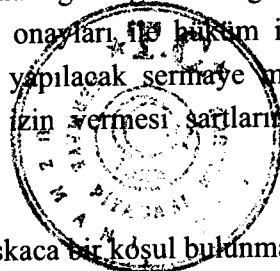
Oybirliği ile karar verilmiştir.

22.2. İşlemin niteliği

Yukarıda 22.1. maddede birleşme işlemine taraf şirketlerin yönetim kurulları tarafından alınan 20.05.2019 tarihli yönetim kurulu kararlarında da belirtildiği üzere, 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu, II-23.1 sayılı *Önemli Nitelikteki İşlemlere İlişkin Ortak Esaslar ve Ayrılma Hakkı Tebliği*, Sermaye Piyasası Kurulu'nun II-23.2 sayılı Birleşme ve Bölünme Tebliği, 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun 136 ve devamı maddeleri ile Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 18 ila 20. maddelerinde düzenlenen birleşme hükümleri ve ilgili diğer mevzuat uyarınca İhlas İnşaat Holding A.Ş.'nin bütün aktif ve pasif malvarlığı unsurlarıyla bir bütün olarak İhlas Gayrimenkul Proje Geliştirme ve Ticaret A.Ş. tarafından devralınması suretiyle İhlas Gayrimenkul Proje Geliştirme ve Ticaret A.Ş. bünyesinde birleşilmesi işlemidir.

22.3. İşlemin koşulları

Birleşme işlemi, Sermaye Piyasası Kurulu, Ticaret Bakanlığı ile gerekli diğer yasal izinlerin alınması ve ilgili taraf şirketlerin genel kurullarının onayları ile tamamlanmış ve ifade edecektir. Dolayısıyla, birleşme işlemi, işleme ve bu nedenle yapılacak sermaye maddesi tadiline SPK'nın ve Ticaret Bakanlığı'nın uygun görüş ve izin vermesi şartlarına bağlı olarak düzenlenmiştir.



12 Temmuz 2019

Yukarıda belirtilenler dışında birleşme işlemine ait başkaca bir koşul bulunmamaktadır.

Öte yandan, İhlas Gayrimenkul Proje yönetim kurulunun 27.12.2018 tarih ve 2018/49 sayılı kararında planlanan birleşme işleminin Sermaye Piyasası Kurulu'nun Önemli Nitelikteki İşlemlere İlişkin Ortak Esaslar ve Ayrılma Hakkı Tebliği'nin (II-23.1) 5. maddesi uyarınca birleşme işleminin önemli nitelikte işlem kapsamında olması nedeniyle, Sermaye Piyasası Kanunu'nun "Ayrılma Hakkı" başlığını taşıyan 24. maddesi ve "Önemli Nitelikteki İşlemlere İlişkin Ortak Esaslar ve Ayrılma Hakkı Tebliği" (II-23.1)'nin "Ayrılma Hakkı Kullanımı" başlığını taşıyan 9. maddesi hükümleri dâhilinde, birleşme işleminin onaylanacağı genel kurul toplantısına bizzat veya temsilcileri vasıtasıyla katılarak olumsuz oy kullanacak ve muhalefet şerhini toplantı tutanağına işletecek pay sahipleri, paylarını İhlas

İhlas Gayrimenkul Proje
Geliştirme ve Ticaret A.Ş.
Merkez Mah. 29 Ekim Cad. İhlas Plaza
No:1/1/1 Yenibosna-Bahçelievler/İST.
Yenibosna V.D. : 636 003 7006
Tescilli Sermaye : 336.000.000 TL

Unvanı İhlas İnşaat Holding A.Ş.
Adres Merkez Mah. 29 Ekim Cad. İhlas Plaza
No:1/1/1 Yenibosna-Bahçelievler/İST.
Tic.Sic.Nosu 723207
Vergi Dairesi Yenibosna
Vergi No 470 058 0065
Marsis No 3973-5694-4183-6708
Tescilli Sermaye 70.000.000,00 TL

Garimenkul Proje'ye satarak ortaklıktan ayrılma hakkını kullanabileceği ve bu kapsamda ayrılma hakkı kullanım tutarına ilişkin olarak yönetim kurulunun "Önemli Nitelikteki İşlemlere İlişkin Ortak Esaslar ve Ayrılma Hakkı Tebliği" (II-23.1)'nin 9. maddesinin 5. fıkrası anlamında ayrılma hakkı kullanımına ilişkin bir üst sınır veya toplam maliyet belirleyerek halka açıklanacağı belirtilmiştir.

22.4. Öngörülen Aşamalar

Öngörülen Aşamalar

Birleşme işlemine ilişkin öngörülen aşamalar kronolojik sıralama ile aşağıda verilmiştir:

1. Yönetim Kurulu kararlarının alınması

İhlas Gayrimenkul Proje Geliştirme ve Ticaret Anonim Şirketi'nin yönetim kurulu tarafından alınan 20.05.2019 tarih ve 2019/30 sayılı karar ile Devrolunan Şirket İhlas İnşaat Holding Anonim Şirketi'nin yönetim kurulu tarafından alınan 20.05.2019 tarih ve 2019/05 sayılı karar çerçevesinde, Devralan Şirket'in Devrolunan Şirket'i bütün aktif ve pasif malvarlığı unsurlarıyla bir bütün olarak devralması suretiyle birleşme işleminin gerçekleştirilmesini kararlaştırmışlardır. Ayrıca, ayrılma hakkı kullanımına ilişkin bir üst sınır veya toplam maliyet 10.000.000 TL olarak belirlenmesine karar verilmiştir. İhlas Gayrimenkul Proje yönetim kurulu tarafından 20.05.2019 tarih ve 2019/30 sayılı kararda bu hususa da yer verilmiştir.

2. Uzman kuruluş raporunun alınması, birleşme sözleşmesinin imzalanması, birleşme raporunun ve duyuru metninin hazırlanması

Birleşme Sözleşmesi'nde esas alınacak pay değişim oranları ve devralma akabinde arttırılacak sermaye tutarının belirlenmesinde PwC Yönetim Danışmanlığı Anonim Şirketi tarafından hazırlanan birleşmeye ilişkin İhlas Gayrimenkul Proje Geliştirme ve Ticaret Anonim Şirketi 17.05.2019 tarihli Uzman Kuruluş Raporu esas alınmıştır.

Söz konusu güncel Uzman Kuruluş Raporu çerçevesinde Birleşme Sözleşmesi ve Birleşme Raporu, İhlas Gayrimenkul Proje Geliştirme ve Ticaret Anonim Şirketi ve İhlas İnşaat Holding Anonim Şirketi Yönetim Kurulları'nca birlikte hazırlanarak 21.05.2019 tarihinde imzalanmıştır. Birleşmeye ilişkin Duyuru Metni İhlas Gayrimenkul Proje Geliştirme ve Ticaret Anonim Şirketi ve İhlas İnşaat Holding A.Ş. tarafından birlikte hazırlanarak 21.05.2019 tarihinde birleşme işlemine taraf şirketler tarafından imzalanmıştır.

3. SPK'ya Başvuru yapılması

Sözleşmeye konu birleşme işlemine ilişkin gerekli belgelerin tamamlanması ve imzalanması akabinde Sermaye Piyasası Kurulu'na izin için başvurulacak olup, başvuru evrakı aynı gün KAP'ta ve devralan ile devir olan şirketlerin web sitelerinde ilan edilecektir.

12 Temmuz 2019

İhlas Gayrimenkul Proje
Geliştirme ve Ticaret A.Ş.
Merkez Mah. 29 Ekim Cad. İhlas Plaza
No: 1/1 Yenibosna/Bahçelievler/İST.
Yenibosna V.D. : 686 003 7006
Tescilli Sermaye : 336.000.000 TL

İhlas İnşaat Holding A.Ş.
Unvanı
Adres Merkez Mah. 29 Ekim Cad. İhlas Plaza
No: 1/1 Yenibosna-Bahçelievler/İST.
Tic.Sic.Nosu 723261
Vergi Dairesi Yenibosna
Vergi No: 470 058 4965
Mersis No: 3973-5934-4183-6708
Tescilli Sermaye: 70.000.000,00 TL

4. Yasal izin ve onayların alınması

Birleşme işlemi ve yapılacak sermaye artırımı işlemine ilişkin esas sözleşme tadil metnine SPK'nın uygun görüşünün alınması sonrasında uygun görüş almak için Ticaret Bakanlığı'na başvurulacaktır.

Birleşme işlemi, 4054 sayılı Kanun'un 7. ve 27. maddelerine dayanılarak çıkarılan "Rekabet Kurulundan İzin Alınması Gereken Birleşme ve Devralmalar Hakkında Tebliğ (Tebliğ No: 2010/04)"'in 6'ncı maddesi hükmüne göre, kontrol değişikliğine yol açmadığından, Rekabet Kurulu'ndan izin alınması gerekmemektedir.

5. Birleşme işlemine ilişkin belgelerin kamuya açıklanması

Birleşme ve Bölünme Tebliği'nin (II-23.2 sayılı) "Kamunun Aydınlatılması" başlıklı 8. maddesi ile taraf Şirketler'in Kurul tarafından onaylanan duyuru metni, birleşme sözleşmesi ve birleşme raporu ile son üç yılın finansal tabloları, uzman kuruluş raporu, birleşme sonrası tahmini açılış bilançosu, son üç yıllık bağımsız denetim raporları Devralan Şirket'in son üç yıllık finansal tabloları, pay sahiplerinin bilgilendirilmesi amacıyla birleşme işleminin onaylayacağı genel kurul toplantısından en az otuz gün önce taraf Şirketler'in internet siteleri ve Kamuyu Aydınlatma Platformu aracılığıyla kamuya açıklanacaktır. Ayrıca, bahsedilen belgelerin nereye tevdi edildiklerini ve nerelerde incelemeye hazır tutulduklarını tevdiden en az üç iş günü önce, Türkiye Ticaret Sicil Gazetesi ile kurumsal internet siteleri www.ihlasgayrimenkul.com ve <https://ihlasinsaatholding.com.tr> adresinde yayımlanmak suretiyle ilan edilecektir.

6. Genel kurul onaylarının alınması

SPK ve Ticaret Bakanlığı'ndan belirtilen onay, uygun görüş ve izinlerin verilmesi şartıyla ve sonrasında, taraf şirketlerin genel kurulları ilgili mevzuatın öngördüğü şekilde ve sürelerle uygun olarak toplanacaktır. Taraf şirketlerin genel kurullarında birleşme işlemi ile birleşme sözleşmesi, ve Devralan Şirket için ayrıca devralma dolayısıyla yapılacak sermaye artırımı ve buna ilişkin esas sözleşme değişikliği onaya sunulacaktır.

7. Ayrılma Hakkı Kullanım Süreci

6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu'nun 23. maddesi ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun Önemli Nitelikteki İşlemlere İlişkin Ortak Esaslar ve Ayrılma Hakkı Tebliği'nin (II-23.1) 5. maddesi uyarınca birleşme işleminin önemli nitelikte işlem kapsamında olması nedeniyle, Sermaye Piyasası Kanunu'nun "Ayrılma Hakkı" başlığını taşıyan 24. Maddesi ve "Önemli Nitelikteki İşlemlere İlişkin Ortak Esaslar ve Ayrılma Hakkı Tebliği" (II-23.1)'nin "Ayrılma Hakkı Kullanımı" başlığını taşıyan 9. Maddesi hükümleri dâhilinde, payları Borsa İstanbul'da işlem gören ve 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu'na tabi olan İhlas

12 Temmuz 2019

İhlas Gayrimenkul Proje
Geliştirme ve Ticaret A.Ş.
Merkez Bld. 29 Ekim Cad. İhlas Plaza
No:11, 34111 Yenibosna-Bahçelievler/İST.
Yenibosna V.D. : 636 003 7068
Tescilli Sermaye : 336.000.000 TL

Unvanı İhlas İnşaat Holding A.Ş.
Adres Merkez Bld. 29 Ekim Cad. İhlas Plaza
No:11, 34111 Yenibosna-Bahçelievler/İST.
Tic. Sic. No: 272300
Vergi Dairesi Yenibosna
Vergi No: 470 658 665
Mersis No: 3973-5934-4183-6708
Tescilli Sermaye: 70.000.000,00 TL

99

Gayrimenkul'un birleşme işleminin onaylanacağı genel kurul toplantısına bizzat veya temsilcileri vasıtasıyla katılarak olumsuz oy kullanacak ve muhalefet şerhini toplantı tutanağına işletecek pay sahipleri, paylarını İhlas Gayrimenkul'e satarak ortaklıktan ayrılma hakkını kullanabileceklerdir.

İhlas Gayrimenkul bu payları, pay sahibinin talebi üzerine, söz konusu önemli nitelikteki işlemin kamuya açıklandığı tarihten önceki otuz gün içinde Borsa'da oluşan düzeltilmiş ağırlıklı ortalama fiyatların aritmetik ortalaması olan 1,153 TL'den satın almakla yükümlüdür.

İhlas Gayrimenkul, söz konusu ayrılma hakkını, yukarıda belirtilen şartları yerine getiren pay sahiplerine, genel kurul tarihinden itibaren en çok altı iş günü içinde başlamak kaydıyla, 10 iş günü süreyle aracı kurum aracılığıyla kullanacaktır.

Birleşme işleminin görüşüleceği genel kurul toplantı gündeminde, bu karara muhalefet oyu kullanacak pay sahiplerinin ortaklıktan ayrılma hakkının bulunduğu hususu, bu hakkın kullanılması durumunda payların ortaklık tarafından satın alınacağı birim pay bedeli ve ayrılma hakkı kullanılmasına ilişkin işleyiş süreci yer alacaktır. Ayrılma hakkı kullanımına ilişkin süreler de genel kurul gündeminde belirtilerek Türkiye Ticaret Sicil Gazetesi yanında KAP vasıtasıyla yatırımcıların bilgisine sunulacaktır.

Ayrılma hakkının aracı kurum vasıtasıyla kullanılması zorunludur. Bu amaçla, İhlas Gayrimenkul Proje, Deniz Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş. ile anlaşmıştır.

Ayrılma hakkını kullanacak olan pay sahipleri, ayrılma hakkına konu payları İhlas Gayrimenkul adına alım işlemlerini gerçekleştirecek aracı kuruma, kamuya açıklanan ayrılma hakkının kullanım sürecine ilişkin ilan edilen çerçevede ve genel hükümler doğrultusunda teslim ederek satışı gerçekleştireceklerdir. Ayrılma hakkını kullanmak için aracı kuruma başvuran pay sahiplerine pay bedelleri en geç satışı takip eden iş günü tam ve nakden ödenecektir.

Ayrılma hakkını kullanmak isteyen pay sahipleri, bu hakkı grup ayırımına bakılmaksızın sahip oldukları payların tamamı için kullanmak zorundadır.

Ayrılma hakkı kullanım tutarına ilişkin İhlas Gayrimenkul tarafından "Önemli Nitelikteki İşlemlere İlişkin Ortak Esaslar ve Ayrılma Hakkı Tebliği" (II-23.1)'nin 9. maddesinin 5. fıkrası anlamında belirlenmiş bir üst sınır 10.000.000 TL olarak belirlenmiş bulunmaktadır.

8. Birleşmenin tescili

Birleşme işleminin taraf şirketlerin genel kurulları tarafından onaylanmasını müteakip Taraf Şirketler'in Yönetim Kurulları İstanbul Ticaret Sicil Müdürlüğü'ne başvuru yapacaklardır. Genel kurul kararlarının İstanbul Ticaret Sicil Müdürlüğü nezdinde tescil edildiği tarih

İhlas Gayrimenkul Proje
Geliştirme ve Ticaret A.Ş.
Mısır Mah. 29 Ekim Cad. İhlas Plaza
No:11/11 Yenibosna-Bahçelievler/İST.
Yenibosna V.D. : 636 003 7005
Tescilli Sermaye : 336.000.000 TL

Ünvanı İhlas İnşaat Holding A.Ş.
Adres Mısır Mah. 29 Ekim Cad. İhlas Plaza
No:11/21 Yenibosna-Bahçelievler/İST.
Tic.Sic.Nosu 723205
Vergi Dairesi Yenibosna
Vergi Nosu 470 058 4565
Mersis No 3973-5934-4183-6708
Tescilli Sermaye 70.000.000,00 TL

12 Temmuz 2019

100

itibariyle birleşme işlemi gerçekleşecek olup, Devrolunan Şirket'in malvarlığı (tüm aktif ve pasif malvarlığı) külli halefiyet ilkesi doğrultusunda ve kendiliğinden Devralan Şirket'e geçecektir. Aynı tarih itibariyle Devrolunan Şirket münfesiş olacaktır. Bununla beraber, birleşmeyle iktisap edilen payların, Devralan Şirket'in bilanço karına hak kazandığı tarih birleşme işleminin tescil tarihidir.

9. Alacaklılara haklarının bildirilmesi ve alacaklarının teminat altına alınması

Devrolunan Şirket İhlas İnşaat'ın alacaklılarının alacakları, devralma işlemiyle birlikte Devralan Şirket İhlas Gayrimenkul'e intikal edecektir. Birleşmeye katılacak olan şirketlerin alacaklıları 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun 157.maddesi uyarınca birleşmenin geçerlilik kazanmasından itibaren üç ay içinde istemde buldukları takdirde, Devralan Şirket bunların alacaklarını teminat altına alacaktır.

22.5. Gereçesi

İhlas Gayrimenkul Proje Geliştirme ve Ticaret A.Ş. mevcut ana faaliyet konularına ek olarak 2017 yılında faaliyet konusunu her türlü inşaat, taahhüt, mühendislik, mimarlık inşaat onarım, restorasyon, taşeronluk inşaat malzemeleri alım ve satımı, yapı elemanları üretimi ve her türlü ticari faaliyette bulunmak olarak genişletmiş ve bu tarih itibari ile daha önce kamuoyuna duyurulan inşaat projelerini başlamış, arsa ve gayrimenkul alımları yapmıştır.

Şirket bu yeni faaliyetleri ile hızlı bir büyüme sürecine girmiştir.

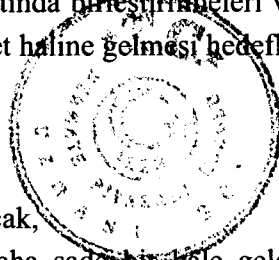
İhlas İnşaat Holding A.Ş. çatısı altında yer alan bağı ortak ve iştirakleri uzun yıllardır ülkemizin muhtelif yerlerinde bir çok inşaat projelerini başarı ile tamamlamış, sektöründe öncü şirketler olmakla birlikte, devremülk tatil turizminde de etkin bir şekilde faaliyet göstermektedir.

Son dönemde gerek yurtiçi, gerekse yurtdışı piyasalarda meydana gelen ekonomik gelişmeler sebebi ile zorlaşan piyasa koşulları, artan rekabet neticesinde 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu ve 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun birleşmeye ilişkin hükümleri kapsamında iki grup şirketi olan İhlas Gayrimenkul ve İhlas İnşaat'ın, yeniden yapılandırma işlemleri ile tek bir tüzel kişi çatısı altında birleştirilmeleri ve böylelikle daha rekabetçi ve daha büyük pazar payına sahip bir şirket haline gelmesi hedeflenmektedir.

Söz konusu birleşme ile,

- Daha güçlü özsermaye yapısına sahip olunacak,
- Hukuki yapı ve yönetim mekanizmaları daha sade bir hale gelecektir. Kurumsal yönetim açısından bir bütünlük sağlanmış olacaktır.
- Mali ve idari tasarruflar sağlanacaktır.

12 Temmuz 2019



İhlas Gayrimenkul Proje
Geliştirme ve Ticaret A.Ş.
Merkezi Mah. 29 Ekim Cad. İhlas Plaza
No: 11/11 Yenibosna-Bahçelievler/İST.
Yenibosna V.D.: 636 000 7066
Tescilli Sermaye: 336.000.000 TL

Unvanı İhlas İnşaat Holding A.Ş.
Adres Büyükdere Mah. 29 Ekim Cad. İhlas Plaza
No: 11/11 Yenibosna-Bahçelievler/İST.
Tic. Sic. No: 272397
Vergi Dairesi Yenibosna
Vergi No: 470 055 6865
Mersis No: 3973-5934-4183-6708
Tic. Sic. No: 70.000.000,00 TL

101

Birleşme sonrasındaki halka açık payların oranını sermayenin tamamına oranına uzman kuruluş raporu doğrultusunda % 40,2 olacaktır.

22.6. Uzman Kuruluş Görüşü

Birleşme işleminde, birleşme oranının, değiştirme oranının ve bunlarla uyumlu şekilde birleşme nedeniyle yapılacak sermaye artırım tutarının ilgili mevzuat hükümlerine uygun, adil ve makul bir şekilde tespitinde, Devralan Şirket'in Sermaye Piyasası Kanunu'na tabi olması nedeniyle Birleşme ve Bölünme Tebliği'nin (II-23.2) "Uzman Kuruluş Raporu" başlığını taşıyan 7. maddesi hükümlerine uygun olarak PwC Yönetim Danışmanlığı A.Ş. tarafından hazırlanan 17.05.2019 tarihli "Uzman Kuruluş Raporu" esas alınmıştır.

Uzman kuruluş, Devralan Şirket'in 27.12.2018 tarih ve 2018/49 sayılı kararı ile yapılan yetkilendirme dâhilinde seçilmiş ve görevlendirilmiştir.

Uzman Kuruluş Raporu'na göre birleşme oranı % 50.5 olarak belirlenmiş, bu kapsamda birleşme işlemi nedeniyle yapılacak sermaye artırım tutarının 329.538.887 TL olacağı ve bu doğrultuda birleşme sonrasındaki sermayenin 665.538.887 TL olacağı belirtilmiştir. Uzman kuruluş raporu ekte pay sahiplerimizin incelemesine sunulmaktadır.

Uzman Kuruluş Raporu'nda Birleşme oranı, hisse değişimi oranı ve birleşme sonucunda artırılabilecek sermaye tutarının hesaplanmasına ilişkin olarak, PwC Yönetim Danışmanlığı A.Ş. tarafından hazırlanan 17.05.2019 tarihli Uzman Kuruluş Raporu'nda (i) Gelir Yaklaşımı, (ii) Net Varlık Yaklaşımı ve (iii) Borsa Yaklaşımı olmak üzere uluslararası değerlendirme standartlarında kabul görmüş 3 farklı yöntem İhlas İnşaat için (i) Gelir Yaklaşımı, (ii) Net Varlık Yaklaşımı olmak üzere uluslararası değerlendirme standartlarında kabul görmüş 2 farklı yöntem kullanılmıştır. kullanılmıştır.

i. İhlas Gayrimenkul Proje'nin değerlemesinde dikkate alınan yaklaşımlar:

Gelir Yaklaşımı (İNA): İhlas Gayrimenkul'un hisse değeri, şirket tarafından üretilmesi beklenen nakit akımlarının uygun bir iskonto oranı ile değerlendirme tarihine indirgenmesi ile tahmin edilmektedir. Bu kapsamda İhlas Gayrimenkul'un yalnızca devam etmekte olan Bizimevler 8 projesinin nakit akımları tahmin edilmiş olup, gelecekte üstlenilmesi muhtemel potansiyel inşaat projelerinin etkisi Gelir Yaklaşımı kapsamında incelenmemiştir.

12 Temmuz 2019

Gelir yaklaşımı kapsamında, İhlas Gayrimenkul altında faaliyet gösteren İhlas Marmara Evlerinin şirket değeri, devam eden projelerinden üretilmesi beklenen nakit akımları dikkate alınarak tahmin edilmiştir. İhlas Gayrimenkul için tahmin edilen hisse değerine; İhlas Marmara Evlerinin Gelir Yaklaşımı kapsamında hesaplanan toplam hisse değeri, İhlas Marmara Evleri'nin adi ortaklık payı da dikkate alınarak eklendikten sonra ulaşılmaktadır.

**İhlas Gayrimenkul Proje
Geliştirme ve Ticaret A.Ş.**
Merkezi Adres: 29 Ekim Cad. İhlas Plaza
No: 11 Kat: 11 Yenibosna Bahçelievler/İST.
Yenibosna V.D. : 636 103 70 65
Tescilli Sermaye : 336.000.000 TL

İhlas İnşaat Holding A.Ş.
Unvanı: İhlas İnşaat Holding A.Ş.
Adres: Merkez Adres: 29 Ekim Cad. İhlas Plaza
No: 11 Kat: 11 Yenibosna Bahçelievler/İST.
Tic.Sic.No: 272320
Vergi Dairesi: Yenibosna
Vergi No: 470 058 1565
Ticari Sicil No: 3973-5994-4183-6708
Tescilli Sermaye: 70.000.000,00 TL

102

Net Varlık Yaklaşımı: İhlas Gayrimenkul'ün toplam hisse değeri, şirketin TMS'ye uygun olarak hazırlanmış ve bağımsız denetimden geçmiş konsolide bilançosunda yer alan toplam özkaynak tutarına (temsil hakları bulunmayan azınlık payları hariç) eşit olarak kabul edilmektedir.

İhlas Gayrimenkul için 31.12.2018 sonrasında gerçekleşen 196mn TL tutarındaki bedelli sermaye artırımının net varlık değeri üzerindeki etkisi kaynakların şirket kontrolüne geçtiği tarih ve zorunlu harcamaların etkisi göz önüne alınarak hesaplanmıştır. Sermaye artırımını düzeltilmesi sonrası İhlas Gayrimenkul'ün Net varlık değeri 306,6 mn TL olarak tahmin edilmektedir.

Borsa Yaklaşımı; İhlas Gayrimenkul'ün toplam hisse değeri, sermaye artırımını sonrası dönemde gerçekleşmiş ve işlem hacmine göre ağırlıklandırılmış ortalama hisse fiyatının hisse adedi ile çarpılması ile tahmin edilmektedir.

Borsa değer yaklaşımı analizinde kullanılan işlem hacmine göre ağırlıklı ortalama hisse fiyatı olan 0,86 TL sermaye artırımının tamamlandığı tarih olan 13 Mart 2019 ile rapor tarihi itibarıyla mevcut en güncel hisse fiyatı bilgisinin bulunabildiği tarih olan 17.05.2019 tarihleri arasında kapsamaktadır.

Bedelli sermaye artırımının halka açıklandığı tarih olan 27 Aralık 2018 tarihi ile 13 Mart 2019 tarihi arasında İhlas Gayrimenkul'ün borsada işlem gören hisselerinin fiyatının düştüğü gözlemlenmektedir. 27 Aralık 2018 tarihinde günlük ortalama fiyat 1,12 TL olarak gerçekleşmiş, 13 Mart 2019 tarihine kadar fiyat 0,89 TL seviyesine düşmüştür. Borsa yaklaşımı kapsamında bedelli sermaye artırımını sürecinin tamamlanmasından önceki halka açık hisse fiyatının şirketin sermaye artırımını sonrası durumunun göstergesi olamayacağı düşünülmüş dolayısıyla sadece 13 Mart 2019 ve 17 Mayıs 2019 tarihi aralığındaki fiyat çalışmaya dâhil edilmiştir.

Yukarıda yer alan değerlendirme sonuçlarına göre;

Gelir Yaklaşımı kapsamında İhlas Gayrimenkul'ün ve iştiraklerinin şirket değerlerine uygulanan duyarlılık analizi dikkate alındığında, İhlas Gayrimenkul'ün toplam hisse değeri 342 mn TL olarak tahmin edilmektedir.

Net Varlık yaklaşımı kapsamında İhlas Gayrimenkul'ün toplam hisse değeri 307 milyon TL olarak tahmin edilmektedir.

Borsa yaklaşımı kapsamında İhlas Gayrimenkul'ün toplam hisse değeri 288 milyon TL olarak tahmin edilmektedir.

İhlas Gayrimenkul Proje
Geliştirme ve Ticaret A.Ş.
Merkezi: Akh. 29 Ekim Cad. İhlas Plaza
No:21 Kat:1 Yenibosna-Bahçeşehir İST.
Yenibosna V.D. : 636 003 7066
Tescilli Sermaye : 336.000.000 TL

Unvanı: İhlas İnşaat Holding A.Ş.
Adres: Merkez Akh. 29 Ekim Cad. İhlas Plaza
No:21 Kat:1 Yenibosna-Bahçeşehir İST.
Tic.Sic.Nosu: 723204
Vergi Dairesi: Yenibosna
Vergi No: 470 055 0985
Tic. Sic. No: 3973-5934-4183-6708
Tescilli Serm.: 70.000.000,00 TL

12 Temmuz 2019

103

ii. İhlas İnşaat Holding'in değerlemesinde dikkate alınan yaklaşımlar:

Gelir Yaklaşımı; İhlas İnşaat Holding'in gelir yaklaşımına göre değerlendirme çalışmasında şirketin iştiraklerinin gelir yaklaşımına göre tahmin edilmiş toplam hisse değerleri İhlas İnşaat Holding 'in efektif sahiplik oranları dâhilinde dikkate alınmıştır. İhlas İnşaat Holding seviyesinde gelir getirici ve devamlılık ifade eden bir faaliyet bulunmadığı anlaşıldığı için iştiraklerden gelen değer, İhlas İnşaat Holding'in solo öz kaynak değeriyle beraber dikkate alınarak İhlas İnşaat Holding 'in toplam hisse değeri tahmin edilmiştir.

Gelir yaklaşımı kapsamında hesaplanan iştirak değerleri, dikkate alındığında İhlas İnşaat Holding'in toplam hisse değeri 347 milyon TL olarak tahmin edilmektedir.

Net Varlık Yaklaşımı: Şirketin TMS'ye uygun olarak hazırlanmış ve bağımsız denetimden geçmiş 31.12.2018 bilançosunda konsolide öz kaynak tutarı bulunmamaktadır.

Şirketlerin TMS'ye uygun olarak hazırlanmış ve bağımsız denetimden geçmiş 31.12.2018 bilançolarında yer alan özkaynak tutarlarının net varlık yaklaşımı kapsamında şirketlerin toplam hisse değerlerinin uygun bir göstergesi olacağı varsayılmıştır.

Raporlama standartları gereği konsolidasyon kapsamında özkaynaklar içerisinde değerlendirilen azınlık payları, şirketlerin ödenmiş sermayeleri içerisinde temsil payları bulunmadığı için Net Varlık Yaklaşımı kapsamında dikkate alınmamıştır.

İhlas İnşaat Holding'in değerlendirme tarihi itibarıyla konsolide özkaynak tutarı 267,9 milyon TL olup, azınlık payları düzeltilmesiyle Net Varlık Değeri 258,9 milyon TL olarak tahmin edilmektedir.

Kullanılacak Olan Birleşme Oranının Adil ve Makul Olup Olmadığına İlişkin Görüş:

Değerleme çalışmalarında dikkate alınmış farklı yöntemlere göre tahmin edilmiş şirket hisse değerleri, II-23.2 Birleşme ve Bölünme Tebliğinde belirtilen usul ve esaslara göre çapraz olarak karşılaştırıldığında birleşme oranının bütün yöntemlere göre en düşük % 45,4 en yüksek % 54,2 olarak gerçekleşebileceği anlaşılmaktadır.

Seçilen yöntem kapsamında kullanım gerekçeleri açıklanan yöntemlerin, şirketlerin makul değerini eşit ölçüde yansıttığı düşünülmektedir. Bu nedenle, Seçilen yöntem kapsamında kullanılan değerlendirme yöntemlerine eşit oranda ağırlık verilmiştir.

Seçilen yöntem dâhilinde, yöntemlerin eşit oranda ağırlıklandırılması sonucu birleşme oranı %50,5 ve birleşme sonrası oluşacak sermaye ise 665.538.887 TL olarak hesaplanmıştır. Buna göre artırılacak sermaye tutarı 329.538.887 TL dir.

Seçilen Yöntemler ve Gerekçeleri;

Net Varlık Yöntemi; Değerleme tarihi itibarıyla şirketlerin özkaynaklarının makul değerini devam eden projelerin risklerinden arındırılmış bir şekilde yansıtmaktadır.

Gelir Yaklaşımı Yöntemi; Devam eden projelere yönelik nakit akımlarını yansıtmaktadır.

Borsa Yöntemi; İhlas Gayrimenkul'ün yüksek oranda halka açık olması ve hisse fiyatı bilgisinin makul değere yönelik bir gösterge olarak kabul edilmesidir.

İhlas Gayrimenkul Proje
Yatırım ve Ticaret A.Ş.
Merkezi: Mah. 29 Ekim Cad. İhlas Plaza
No:Y/1/11 Yenibosna Bahçelievler/İST.
Yenibosna V.D. : 636 003 7 556
Tescilli Sermaye : 336.000.000 TL

İhlas İnşaat Holding A.Ş.
Unvanı
Adres
Tic.Sic.Nosu
Vergi Dairesi
Vergi No
Mersis No
Tescilli Serm.
Marmara Cad. 29 Ekim Cad. İhlas Plaza
No:Y/1/11 Yenibosna Bahçelievler/İST
72370
Yenibosna
470 058 0065
3973-5094-4183-6708
70.000.000,00 TL

12 Temmuz 2019

Birleşme Sonrası İhlas Gayrimenkul Proje Sermaye Yapısı: Şirket Ortaklarının Ünvanı	Pay Adedi	Pay Başına Nominal Bedel (TL)	Sermaye (TL)	Oran (%)
İhlas Ev Aletleri İmalat Sanayi ve Ticaret A.Ş.	3.551.082.700	0,01	35.510.827	5,3
İhlas Holding A.Ş.	34.582.034.500	0,01	345.820.345	52,0
Halka Açık Kısım	26.773.077.100	0,01	267.730.771	40,2
Ahmet Mücahid Ören	1.647.694.400	0,01	16.476.944	2,5
Toplam	66.553.888.700	0,01.-TL	665.538.887	100,00

Birleşme sonrasında, Devralan Şirket ve Devrolunan Şirket'in 31.12.2018 tarihi itibarıyla mevcut özkaynakları kapsamında özkaynak yöntemine göre yapılan hesaplama sonucunda Devralan Şirket'in özvarlık yapısı aşağıdaki şekilde olacaktır:

	Devralan Şirket (İhlas Gayrimenkul Proje Geliştirme ve Tic. A.Ş.)
Özkaynaklar	574.636.567
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	566.250.551
Ödenmiş Sermaye	665.538.887
Sermaye Düzeltmesi Farkları	70.140.548
Birleşme Denkleştirme Hesabı	-70.655.938
Paylara İlişkin Primler/İskontolar	339.940
Diğer Yedekler	8.069.258
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler	-177.750
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	1.510.885
Geçmiş Yıllar Kar/Zararları	-106.742.240
Net Dönem Karı/Zararı	-1.773.039
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	8.386.016

Ayrılma hakkı doğan tüm azınlık pay sahiplerinin birleşme işleminin onaylayacağı genel kurul toplantısına katılarak olumsuz oy vermeleri ve muhalefet şerhini toplantı tutanağına işleterek ayrılma haklarını kullanmaları durumunda toplam ayrılma hakkı tutarı 10.000.000. TL olacaktır.

12 Temmuz 2019

22.7. Devir sırasında yapılacak muhasebe kayıtları hakkında bilgi (devir denkleştirme, şerhiye, geri alınan paylar vb)

Birleşme işleminin tescil edildiği tarih itibarıyla İnşaat Holding'in tüm aktif ve pasifi bir bütün halinde İhlas Gayrimenkul Proje'nin aktif ve pasifine dahil edilecektir. İlgili işlem sonrası uzman kuruluş raporundaki birleşme oranı ile ulaşılacak yeni sermaye rakamına özkaynaklar altında sermaye düzeltme kullanılarak ulaşılacaktır.

İhlas Gayrimenkul Proje
Geliştirme ve Ticaret A.Ş.
Merkezi Adres: 29 Ekim Cad. İhlas Plaza
No: 1/1 Yenibosna-Bahçelievler/İST.
Yenibosna V.D.: 636 003 106
Tescilli Sermaye: 336.000,00 TL

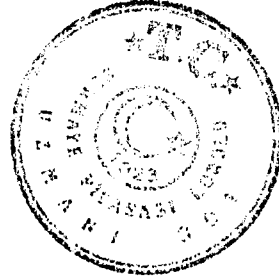
İnşaat Holding A.Ş.
Unvanı
Adres: Merkez Mah. 29 Ekim Cad. İhlas Plaza
No: 1/1 Yenibosna-Bahçelievler/İST.
Tic.Sic.Nosu: 723 003
Vergi Dairesi: Yenibosna
Vergi Nosu: 470 058 0965
Mersis No: 3973-5934-4183-6708
Tescilli Sermaye: 70.000.000,00 TL

22.8. Pay sahiplerinin bilgilendirilmesi ve inceleme hakları,

6102 sayılı TTK 149/4. maddesi ve SPK'nın Birleşme ve Bölünme Tebliği (II-23.2)'nin 8. maddesi uyarınca uyarınca, Devralan Şirket ve Devrolunan Şirket, inceleme hakkı kapsamındaki belgelerin (TTK'ya göre Birleşme Sözleşmesi, Birleşme Raporu, son üç yılın finansal tabloları ile yıllık faaliyet raporları ve ara bilanço, SPK Birleşme ve Bölünme Tebliği'ne göre bunlara ek olarak SPK onaylı duyuru metni, uzman kuruluş raporu, birleşme sonrası tahmini açılış bilançosu, son üç yıllık bağımsız denetim raporları) nereye tevdi edildiklerini ve nerelerde incelemeye hazır tutulduklarını, KAP'ta, Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nde ve İhlas Gayrimenkul Proje'nin www.ihlasgayrimenkul.com adresindeki şirket internet sitelerinde ilan edecektir. Ayrıca, Devralan ve Devrolunan şirketlerin merkezinde pay sahipleri ve diğer ilgililerin incelemesine sunulacaktır.

SPK'nın Birleşme ve Bölünme Tebliği (II-23.2)'nin 8.maddesi ve 6102 sayılı TTK 149/4. maddesi uyarınca birleşme işleminin onaylanacağı genel kurul toplantı tarihinden en az 30 gün önce,

- SPK tarafından onaylanan Birleşme Duyurusu Metni,
- Birleşme Sözleşmesi,
- Birleşme Raporu,
- Uzman Kuruluş Raporu,
- Birleşme sonrası tahmini açılış bilançosu
- Son üç yıllık finansal raporlar,
- Son üç yıllık faaliyet raporları,
- Son üç yıllık bağımsız denetim raporları,



12 Temmuz 2019

İhlas Gayrimenkul Proje'nin

Merkez Mahallesi 29 Ekim Caddesi İhlas Plaza No:11 A/11 Yenibosna Bahçelievler İstanbul adresindeki şirket merkezinde, www.ihlasgayrimenkul.com.tr internet sitesinde,

İhlas İnşaat Holding'in

Merkez Mahallesi 29 Ekim Caddesi İhlas Plaza No:11 A/11 Yenibosna Bahçelievler İstanbul adresindeki şirket merkezinde, <https://ihlasinsaatholding.com.tr> internet sitesinde, ve KAP'ta kamuya açıklanarak pay sahipleri ve diğer ilgililerin incelemesine sunulacaktır. Bununla birlikte, SPK tarafından onaylanan Birleşme Duyurusu Metni, SPK tarafından onaylandığı gün KAP'ta ve birleşmeye taraf şirketlerin kurumsal internet adreslerinde yayımlanmak yayımlanmak suretiyle kamuya duyurulacaktır.

İhlas Gayrimenkul Proje
Geliştirme ve Ticaret A.Ş.
Merkez Mah. 29 Ekim Cad. İhlas Plaza
No:11 A/11 Yenibosna-Bahçelievler/İST.
Yenibosna V.D. : 636 003 7066
Tescilli Sermaye : 336.000.000 TL

Unvanı İhlas İnşaat Holding A.Ş.
Adresi Merkez Mah. 29 Ekim Cad. İhlas Plaza
No:11 A/11 Yenibosna-Bahçelievler/İST.
Tic.Sic.Nosu 273647
Vergi Dairesi Yenibosna
Vergi No 470 058 0665
Mersis No 3973-5994-4183-6708
Tescilli Serm 70.000.000,00 TL

22.9. Sermaye artırım ve esas sözleşme madde tadiline ilişkin yönetim organı kararları hakkında bilgi,

“ Birleşme işlemleri kapsamında PwC Yönetim Danışmanlığı A.Ş. tarafından hazırlanan 17.05.2019 tarihli Uzman Kuruluş Raporu’nda birleşmeye taraf şirketlerin 31.12.2018 tarihli finansal tabloları dikkate alınarak yapılan hesaplamada birleşme oranı %50,5 olarak hesaplanmıştır.

Bu yaklaşıma göre, İhlas Gayrimenkul Proje ve İhlas İnşaat’ın İhlas Gayrimenkul Proje altında birleşmesi çalışmasında birleşme oranı %50,5 ve birleşme sonrası şirketimiz sermayesi 665.538.887 TL olarak hesaplanmıştır. Bu doğrultuda, Uzman Kuruluş Raporundaki bahsedilen % 50,5 birleşme oranının birleşme işleminde; birleşme kapsamında yapılacak sermaye artırımında ve İhlas İnşaat Holding A.Ş. pay sahiplerine tahsis edilecek pay adetlerinin tespitinde ve “Duyuru Metni”nde, "Birleşme Sözleşmesi" ile "Birleşme Raporu"nda ve diğer belgelerde kullanılmasına ve Şirket’in sermayesinin 336.000.000.- TL’den 329.538.887 TL artırımla suretiyle 665.538.887 TL ye çıkarılmasına, Ayrıca 500.000.000 TL olan mevcut kayıtlı sermaye tavanının birleşme neticesi aşılmış olması nedeniyle; her ne kadar II-18.1 sayılı “Kayıtlı Sermaye” sistemi tebliğinin 6. Maddesinin 6 nolu bendi birleşme işlemi nedeniyle bir defaya mahsus olmak üzere kayıtlı sermaye tavan aşımına izin verse de kayıtlı sermaye tavanının 1.000.000.000 TL ye çıkarılmasına karar verilmiştir.

12 Temmuz 2019

Devralan Şirket’in Yönetim Kurulu kararı ekinde yer alan Esas Sözleşme değişikliği metni aşağıdadır.

ESKİ ŞEKİL	YENİ ŞEKİL
<p>Sermaye ve Paylar</p> <p>Madde – 6: Şirket, Sermaye Piyasası Kanunu hükümlerine göre kayıtlı sermaye sistemini kabul etmiş ve Sermaye Piyasası Kurulu’nun 15.02.1990 tarih ve 105 sayılı izni ile bu sisteme geçilmiştir.</p> <p>Şirketin kayıtlı sermaye tavanı 500.000.000.- TL (beş yüz milyon Türk Lirası) olup, her biri 1 Kuruş nominal değerinde 50.000.000.000 (elli milyar) adet paya bölünmüştür.</p> <p>Şirketin çıkarılmış sermayesi 336.000.000 TL (üç yüz otuz altı milyon Türk Lirası) olup, muvazaadan ari şekilde tamamen ödenmiştir.</p> <p>Şirket sermayesini temsil eden paylar</p>	<p>Sermaye ve Paylar</p> <p>Madde – 6: Şirket, Sermaye Piyasası Kanunu hükümlerine göre kayıtlı sermaye sistemini kabul etmiş ve Sermaye Piyasası Kurulu’nun 15.02.1990 tarih ve 105 sayılı izni ile bu sisteme geçilmiştir.</p> <p>Şirketin kayıtlı sermaye tavanı 1.000.000.000 TL (bir milyar Türk Lirası) olup, her biri 1 Kuruş nominal değerinde 100.000.000.000 (yüz milyar) adet paya bölünmüştür.</p> <p>Şirketin önceki çıkarılmış sermayesi 336.000.000 TL (üç yüz otuz altı milyon Türk Lirası) olup, muvazaadan ari şekilde tamamen ödenmiştir.</p>

İhlas Gayrimenkul Proje
Genişletme ve Ticaret A.Ş.
Merkez Mah. 29 Ekim Cad. İhlas Plaza
No: 11/1 Yenibosna-Bahçeşehir/İST.
Yenibosna V.D. : 636 003 7000
Tescilli Sermaye : 336.000.000 TL

Unvanı İhlas İnşaat Holding A.Ş.
Adres Mısır Mah. 29 Ekim Cad. İhlas Plaza
No: 11/1 Yenibosna-Bahçeşehir/İST.
72320
Yenibosna
Vergi Dairesi 470 008 0005
Vergi No 3973-5934-4183-6708
Nispetiye Mah.
Tescilli Sermaye 70.000.000,00 TL

107

33.600.000.000 (otuz üç milyar altı yüz milyon) adet olup, her biri bir kuruş nominal değere sahiptir.

Sermayeyi temsil eden payların tamamı hamiline çıkarılmıştır.

Sermaye Piyasası Kurulunca verilen kayıtlı sermaye tavanı izni, 2018-2022 yılları (5 yıl) için geçerlidir. 2022 yılı sonunda izin verilen kayıtlı sermaye tavanına ulaşamamış olsa dahi, daha önce izin verilen tavan ya da yeni bir tavan tutarı için Sermaye Piyasası Kurulundan izin almak suretiyle genel kuruldan 5 yılı geçmemek üzere yeni bir süre için yetki alması zorunludur. Söz konusu yetkinin alınmaması durumunda şirket yönetim kurulu kararıyla sermaye artırımını yapamaz.

Yönetim kurulu Sermaye Piyasası Kanunu hükümlerine uygun olarak, gerekli gördüğü zamanlarda nama veya hamiline yazılı pay ihraç ederek, çıkarılmış sermayeyi kayıtlı sermaye tavanına kadar artırmaya yetkilidir.

Sermayenin tamamı ödenmedikçe yeni pay çıkarılamaz.

Ayrıca Yönetim Kurulu, tahsisli veya nominal değerinin üzerinde veya altında pay çıkarmaya

Sermaye Piyasası Kurulu'nun II-23.2 sayılı "Birleşme ve Bölünme" Tebliği 6102 sayılı Türk Ticaret Kanununun 136 ve devamı maddeleri ile Kurumlar Vergisi Kanununun 18 ila 20 maddelerinde düzenlenen birleşme hükümleri ile ilgili diğer mevzuat hükümlerine göre bütün aktif ve pasifleriyle birlikte külliyen devralma suretiyle Şirketimiz ile birleşen İstanbul Ticaret Sicil Müdürlüğü nezdinde 723263 ticaret sicil numarası ile kayıtlı İhlas İnşaat Holding A.Ş. unvanlı Şirket'le birleşme nedeniyle şirket sermayesi 665.538.887 TL (altı yüz altmış beş milyon beş yüz otuz sekiz bin sekiz yüz seksen yedi Türk Lirası)'na artırılmıştır.

Sermayeyi temsil eden payların tamamı hamiline çıkarılmıştır.

Sermaye Piyasası Kurulunca verilen kayıtlı sermaye tavanı izni, 2019-2023 yılları (5 yıl) için geçerlidir. 2023 yılı sonunda izin verilen kayıtlı sermaye tavanına ulaşamamış olsa dahi, daha önce izin verilen tavan ya da yeni bir tavan tutarı için Sermaye Piyasası Kurulundan izin almak suretiyle genel kuruldan 5 yılı geçmemek üzere yeni bir süre için yetki alması zorunludur. Söz konusu yetkinin alınmaması durumunda şirket yönetim kurulu kararıyla sermaye artırımını yapamaz.

Yönetim kurulu Sermaye Piyasası Kanunu hükümlerine uygun olarak, gerekli gördüğü zamanlarda nama veya hamiline yazılı pay ihraç ederek, çıkarılmış sermayeyi kayıtlı sermaye tavanına kadar artırmaya yetkilidir.

Sermayenin tamamı ödenmedikçe yeni pay çıkarılamaz.

Ayrıca Yönetim Kurulu, tahsisli veya nominal değerinin üzerinde veya altında pay çıkarmaya

İhlas Gayrimenkul Proje
Geliştirme ve Ticaret A.Ş.
Merkul Mah. 29 Ekim Cad. İhlas Plaza
No:11/A/11 Yenibosna-Bahçelievler/İST.
Yenibosna V.D. : 636 003 7065
Tescilli Sermaye : 336.000.000 TL

Unvanı
Adres

Tic. Sic. No'su
Vergi Dairesi
Vergi No'su
Mers No
Tescilli Serm.

İhlas İnşaat Holding A.Ş.
Merkul Mah. 29 Ekim Cad. İhlas Plaza
No:11/A/11 Yenibosna-Bahçelievler/İST.
723263
Yenibosna
470 058 4005
3973-5994-4183-6708
70.000.000,00 TL

108

12 Temmuz 2019

<p>ve pay sahiplerinin yeni pay alma haklarını kısmen veya tamamen sınırlandırmaya yetkilidir. Yönetim Kurulunun, tahsisli veya nominal değerinin üzerinde veya altında pay çıkarmaya ve pay sahiplerinin yeni pay alma haklarını kısmen veya tamamen sınırlandırmaya ilişkin kararları Sermaye Piyasası mevzuatı ve Türk Ticaret Kanununun belirlediği esaslar çerçevesinde uygulanır.</p> <p>Yeni pay alma hakkını kısıtlama yetkisi, pay sahipleri arasında eşitsizliğe yol açacak şekilde kullanılamaz.</p>	<p>ve pay sahiplerinin yeni pay alma haklarını kısmen veya tamamen sınırlandırmaya yetkilidir. Yönetim Kurulunun, tahsisli veya nominal değerinin üzerinde veya altında pay çıkarmaya ve pay sahiplerinin yeni pay alma haklarını kısmen veya tamamen sınırlandırmaya ilişkin kararları Sermaye Piyasası mevzuatı ve Türk Ticaret Kanununun belirlediği esaslar çerçevesinde uygulanır.</p> <p>Yeni pay alma hakkını kısıtlama yetkisi, pay sahipleri arasında eşitsizliğe yol açacak şekilde kullanılamaz.</p>
---	---

22.10. Ayrılma hakkı fiyatı ve kullanımı hakkında bilgi,

SPKn'nun 23. maddesi ve SPK'nın Önemli Nitelikteki İşlemlere İlişkin Ortak Esaslar ve Ayrılma Hakkı Tebliği'nin (II-23.1) 5. maddesi uyarınca birleşme işleminin önemli nitelikte işlem kapsamında olması nedeniyle, Sermaye Piyasası Kanunu'nun "Ayrılma Hakkı" başlığını taşıyan 24. maddesi ve "Önemli Nitelikteki İşlemlere İlişkin Ortak Esaslar ve Ayrılma Hakkı Tebliği" (II-23.1)'nin "Ayrılma Hakkı Kullanımı" başlığını taşıyan 9. maddesi hükümleri dâhilinde, payları Borsa İstanbul'da işlem gören ve SPKn'na tabi olan İhlas Gayrimenkul Proje birleşme işleminin onaylanacağı genel kurul toplantısına bizzat veya temsilcileri vasıtasıyla katılarak olumsuz oy kullanacak ve muhalefet şerhini toplantı tutanağına işletecek pay sahipleri, paylarını İhlas Gayrimenkul Proje'ye satarak ortaklıktan ayrılma hakkını kullanabileceklerdir.

İhlas Gayrimenkul Proje bu payları, pay sahibinin talebi üzerine, söz konusu önemli nitelikteki işlemin kamuya açıklandığı tarihten önceki otuz gün içinde Borsa'da oluşan düzeltilmiş ağırlıklı ortalama fiyatların aritmetik ortalaması olan 1,153 TL'den satın almakla yükümlüdür.

İhlas Gayrimenkul Proje, söz konusu ayrılma hakkını, yukarıda belirtilen şartları yerine getiren pay sahiplerine, genel kurul tarihinden itibaren en çok altı iş günü içinde başlamak kaydıyla, 10 iş günü süreyle aracı kurum aracılığıyla kullanılabilecektir.

Birleşme işleminin görüşüleceği genel kurul toplantı gündeminde, bu karara muhalefet oyu kullanacak pay sahiplerinin ortaklıktan ayrılma hakkının bulunduğu hususu, bu hakkın kullanılması durumunda payların ortaklık tarafından satın alınacağı birim pay bedeli ve ayrılma hakkı kullanılmasına ilişkin işleyiş süreci yer alacaktır. Ayrılma hakkı kullanımına ilişkin süreler de genel kurul gündeminde belirtilerek Türkiye Ticaret Sicil Gazetesi yanında KAP vasıtasıyla yatırımcıların bilgisine sunulacaktır.

Ayrılma hakkının aracı kurum vasıtasıyla kullanılması zorunludur. Bu amaçla, İhlas Gayrimenkul Proje, Deniz Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş. ile anlaşmıştır.

İhlas Gayrimenkul Proje
Değerlendirme ve Ticaret A.Ş.
 Merkez: No: 29 Ekim Cad. İhlas Plaza
 No: 11 Yenibosna-Bağcılar/İstanbul
 Yenibosna V.D. : 636 003 7066
 Tescilli Sermaye : 336.000.000 TL

Deniz Yatırım Menkul Kıymetler Holding A.Ş.
 Ortanve Adres: No: 29 Ekim Cad. İhlas Plaza
 No: 11 Yenibosna-Bağcılar/İstanbul
 Tic.Sic.Nosu: 272200
 Vergi Dairesi: Yenibosna
 Vergi No: 470 000 0085
 Mersis No: 3573 5534 4183 6708
 Tescilli Sermaye: 70.000.000,00 TL

12 Temmuz 2019

109

Ayrılma hakkını kullanacak olan pay sahipleri, ayrılma hakkına konu payları İhlas Gayrimenkul Proje adına alım işlemlerini gerçekleştirecek aracı kuruma, kamuya açıklanan ayrılma hakkının kullanım sürecine ilişkin ilan edilen çerçevede ve genel hükümler doğrultusunda teslim ederek satışı gerçekleştireceklerdir. Ayrılma hakkını kullanmak için aracı kuruma başvuran pay sahiplerine pay bedelleri en geç satışı takip eden iş günü tam ve nakden ödenecektir.

Ayrılma hakkını kullanmak isteyen pay sahipleri, bu hakkı grup ayırımına bakılmaksızın sahip oldukları payların tamamı için kullanmak zorundadır.

Ayrılma hakkı kullanım tutarına ilişkin İhlas Gayrimenkul Proje tarafından “Önemli Nitelikteki İşlemlere İlişkin Ortak Esaslar ve Ayrılma Hakkı Tebliği” (II-23.1)’nin 9. maddesinin 5. fıkrası anlamında 10.000.000 TL olarak belirlenmiş bir üst sınır veya toplam maliyet bulunmaktadır. Belirlenen üst sınır aşıldığı takdirde işbu “Birleşme” işleminden vazgeçilebileceği/vazgeçilmeyeceği hususu, işbu “Birleşme” işleminin onaya sunulacağı olağanüstü genel kurul toplantısı gündem maddesinden hemen sonra gelmek üzere ayrı bir gündem maddesi olarak genel kurul toplantısı gündemine alınacak olup, pay sahiplerinin onayına sunulacaktır ve Genel Kurul’un kararı doğrultusunda vazgeçilebilir.

Ayrılma hakkı doğan tüm pay sahiplerinin birleşme işleminin onaylanacağı genel kurul toplantısına katılarak olumsuz oy vermeleri ve muhalefet şerhini toplantı tutanağına işleterek ayrılma haklarını kullanmaları durumunda toplam ayrılma hakkı tutarı 10.000.000 TL olacaktır.

22.11. Vergi borçlarından sorumluluk, vergi beyannamesi,

Devrolan Şirket, birleşme işlemi sonrasında infisah edecek Devrolunan Şirket’in tahakkuk etmiş ve birleşmenin tescil edildiği tarihe kadar tahakkuk edecek vergi borçlarını ödeyeceğine ve diğer yükümlülüklerini yerine getireceğine dair bir taahhütnameyi yasal süresi içerisinde Devrolunan Şirket’in bağlı bulunduğu vergi dairesi müdürlüğüne verecek, ilgili merciinin talebi halinde ayrıca teminat gösterecektir.

Birleşme işleminin tarafları, birleşme işleminin Türkiye Ticaret Sicil Gazetesi’nde ilan edildiği tarihten itibaren en geç 30 gün içinde, birleşme sonucu tasfiyesiz infisah edilecek olan Devrolunan Şirket’in devir bilançosunu ve gelir bilançosunu da ekleyerek, devir tarihi itibarıyla hazırlayacakları ve müştereken imzalayacakları Devrolunan Şirket’e ait kurumlar vergisi beyannamesini Devrolunan Şirket’in bağlı bulunduğu vergi dairesi müdürlüğüne vereceklerdir.

22.12. İşlemin çalışanlar ve alacaklılar üzerindeki etkileri,

Devrolunan Şirket İhlas İnşaat Holding A.Ş. bünyesinde 4 kişi çalışmaktadır. Bu işlemin çalışanlar üzerinde herhangi bir etkisi olmayacaktır.

Birleşme işleminin Devrolunan Şirket İhlas Gayrimenkul Proje’nin çalışanlarının hakları üzerinde herhangi bir değişiklik söz konusu olmayacaktır. İhlas İnşaat’dan yapılacak çalışan devri neticesi gerek mevcut çalışanlarının ve yöneticilerinin görev tanımları ve

12 Temmuz 2019

İhlas Gayrimenkul Proje
Geliştirme ve Ticaret A.Ş.
Merkezi: Bahi 29 Ekim Cad. İhlas Plaza
No:11/A/11 Yenibosna-Bahçelievler/NT.
Yenibosna V.D. : 636 003 7066
Tescilli Sermaye : 336.000.000 TL

Ornvan
Adres
Tic.Sic.Nosu
Vergi Dairesi
Vergi Nosu
Mersis No
Tescilli Serm.
İhlas İnşaat Holding A.Ş.
Merkezi: Bahi 29 Ekim Cad. İhlas Plaza
No:11/A/11 Yenibosna-Bahçelievler/NT.
723200
Yenibosna
470 058 1985
3973-5924-4183-6700
70.000.000,00 TL

110

pozisyonlarında gerekse şirketin genel organizasyon yapısında gereken değişiklikler yapılacaktır.

Devrolunan Şirket'in alacaklılarının alacakları, devralma işlemiyle birlikte Devralan Şirket'e intikal edecektir. Birleşmeye katılacak olan şirketlerin alacaklıları TTK'nın 157. maddesi uyarınca birleşmenin geçerlilik kazanmasından itibaren üç ay içinde istemde buldukları takdirde, Devralan Şirket bunların alacaklarını teminat altına alacaktır.

Bunlara ek olarak birleşme sonucunda Devralan Şirket'in alacaklıların korunması için yeterli aktif mevcut olduğundan, Devrolunan Şirket'in ve Devralan Şirket'in alacaklılarının alacakları birleşme sonrasında korunmuş olacaktır.

22.13. İşlemin taraflara yüklediği borç ve yükümlülükler ile söz konusu yükümlülüklerin yerine getirilmemesi durumunda tarafların katlanacağı sonuçlar,

İşbu duyuru metninin 22.10. maddesinde ayrılma hakkı kullanımı ile ilgili detaylı bilgiler yer almaktadır.

Birleşme işlemlerinin gerektirdiği duyuru metni birleşmenin onaylanacağı genel kurul toplantılarının tarihinden en az otuz gün önce ilan edilecek, söz konusu genel kurul toplantısına ilişkin gündemin ilan ve toplantı günü hariç olmak üzere toplantı tarihinden en az üç hafta önce mevzuata uygun olarak ilan edilmesi sağlanacaktır. Genel kurulların yapılmasını takiben birleşme işleminin tescili ile ilgili gerekli başvurular yapılacak, birleşme işlemi tescil ve ilan ettirilecek ve vergi daireleri de dahil olmak üzere gerekli kurum ve kuruluşlara birleşmeye ilişkin bilgi ve belge sunulacaktır.

1. Birleşmenin birleşmeye katılan şirketlerin alacaklıları üzerindeki etkileri:

Birleşme sonucunda tasfiyesiz infisah edecek olan devrolunan şirketin üçüncü kişilere olan borçları yapılmış anlaşma şartları ve TTK ve ilgili sair mevzuat hükümleri uyarınca vadelerinde Devralan Şirket tarafından tam ve eksiksiz olarak ödenecektir.

Devrolunan Şirket'in vadesi geldiği halde alacaklılarının müracaat etmemesi nedeniyle ödenmemiş olan borçları ile vadesi gelmemiş ve/veya ihtilafli bulunan borçlarına ilişkin olarak TTK'nın ilgili maddeleri hükmü çerçevesinde hareket edilecektir.

12 Temmuz 2019

2. Alacakların Teminat Altına Alınması

TTK'nın 157/1. maddesine uygun olarak birleşmeye katılan İhlas Gayrimenkul Proje ve İnşaat Holding'in alacaklıları birleşmenin hukuken geçerlilik kazanmasından (tescil edilmesinden) itibaren üç ay içinde istemde bulunurlarsa devralan İhlas Gayrimenkul Proje bunların alacaklarını teminat altına alır.

**İhlas Gayrimenkul Proje
Geliştirme ve Ticaret A.Ş.**
Merkez Mah. 19 Ekim Cad. İhlas Plaza
No:11 Yenibosna/Bahçeşehir/İST.
Yenibosna V.D. : 636 008 7066
Tescilli Sermaye : 336.000.000 TL

İhlas İnşaat Holding A.Ş.
Unvanı
Adres
Tic.Sic.Nosu
Vergi Dairesi
Vergi No
Mersis No
Tescilli Serm. TL


24. İNCELEMeye AÇIK BELGELER


Birleşmeye taraf Şirketlerin merkezlerinde, birleşme işlemi tescil edilinceye kadar, pay sahiplerinin incelemesine açık tutulacak belgeler aşağıda yer almaktadır:

- SPK tarafından onaylanan Birleşme Duyurusu Metni,
- Birleşme Sözleşmesi,
- Birleşme Raporu,
- Uzman Kuruluş Raporu,
- Birleşme sonrası tahmini açılış bilançosu
- Son üç yıllık finansal raporlar,
- Son üç yıllık faaliyet raporları,
- Son üç yıllık bağımsız denetim raporları,

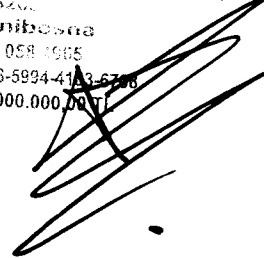
25. EKLER

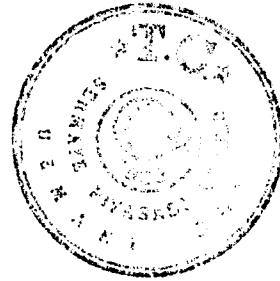
Uzman Kuruluş Raporu

**İhlas Gayrimenkul Proje Geliştirme ve Ticaret A.Ş.**
Merkez Mah. 29 Ekim Cad. İhlas Plaza
No:11 Kat:11 Yenibosna-Bahçelievler/İST.
Yenibosna V.D. : 636 003 7065
Tescilli Sermaye : 336.000.000 TL

**İhlas İnşaat Holding A.Ş.**
Adres Merkez Mah. 29 Ekim Cad. İhlas Plaza
No:11 Kat:11 Yenibosna-Bahçelievler/İST.
Tic.Sic.Nosu 725200
Vergi Dairesi Yenibosna
Vergi Nosu 470 058 0065
Mersis No 3973-5994-4103-6700
Tescilli Sermaye 70.000.000 TL







12 Temmuz 2019