



KERVANSARAY YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

VE

BAĞLI ORTAKLIKLARI

YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

01 OCAK 2020 – 31 MART 2020

GENEL BİLGİLER

Raporun Dönemi	: 01.01.2020 – 31.03.2020
Ortaklığın Ünvanı	: Kervansaray Yatırım Holding A.Ş.
Tescil veya Kuruluş Tarihi	: 23 Ocak 1976
Kayıtlı Olduğu Ülke	: Türkiye
Ticaret Sicil Numarası	: Büyükçekmece – 1352
Vergi Dairesi/No	: İSTANBUL - Büyük Mükellefler Vergi Dairesi Başkanlığı/2080049262
Ödenmiş Sermayesi	: 588.505.080 TL
Kayıtlı Sermaye Tavanı	: 1.000.000.000
Merkez Ofis Adresi	: Ayazağa Mahallesi, Söğüt Sokak, Ağaoğlu Maslak 1453, T2 Blok Daire: 2 Sarıyer - İstanbul
Telefon	: 0 212 330 40 01
Faks	: 0 212 330 44 01
Resmi İnternet Sitesi	: www.kervansarayholding.com.tr
E-posta	: info@kervansarayholding.com.tr

Ortaklığın Organizasyonu ve Faaliyet Konusu

Kervansaray Yatırım Holding A.Ş. (Ana Ortaklık veya Şirket), 1976 yılında Ceylan Giyim Sanayi ve Ticaret A.Ş. ismi ile kurulmuş olup, 22 Ekim 2010 tarihine kadar bebek ve çocuk giyim, pamuklu örme dış giyim eşyası imalatı ve satışı faaliyetlerinde bulunmuştur. Şirket'in daha önce Ceylan Giyim Sanayi ve Ticaret A.Ş. olan ticari ünvanı 22 Ekim 2010 tarihinden itibaren Ceylan Yatırım Holding A.Ş. olarak değiştirilmiştir. Söz konusu değişiklik 28 Ekim 2010 tarihli Ticaret Sicil Gazetesi'nde yayımlanmıştır. Bu kapsamda Şirket bundan böyle holding alanında faaliyet gösterecek olup, faaliyet konusu, kurulmuş veya kurulacak şirketlerin sermaye ve idarelerine iştirak etmek, vereceği yatırım kararları doğrultusunda kaynakları bulmak, yatırım, finansman, pazarlama, organizasyon ve yönetim konularında danışmanlık yapmaktır. Şirket yönetim kurulu 25.05.2012 tarihli kararında Şirket' in ticaret ünvanının "Kervansaray Yatırım Holding A.Ş." olarak değiştirilmesine karar vermiş olup ünvan değişikliği 11 Şubat 2013 tarihinde gerçekleşmiştir.

Ana Ortaklık Şirket olan Kervansaray Yatırım Holding A.Ş.' nin, Türk Ticaret Kanunu'nun 136 ila 158' nci, Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 18 ila 20' nci maddeleri ile Sermaye Piyasası Kanunu ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun Seri: I No:31 sayılı "Birleşme İşlemlerine İlişkin Esaslar Tebliği" hükümleri çerçevesinde SİS Sayılı İplik Tekstil Turizm İnşaat Sanayi ve Ticaret A.Ş. ile birleşmesine ilişkin olarak 30 Haziran 2013 tarihinde yapılan Olağanüstü Genel Kurul Toplantısı İstanbul Ticaret Sicil Müdürlüğü tarafından 31 Temmuz 2013 tarihinde tescil edilmiştir. Bu devralma neticesinde Ana Ortaklık Şirket olan Kervansaray Yatırım Holding A.Ş.' nin, S.İ.S Sayılı İplik Tekstil Turizm İnşaat Sanayi ve Ticaret A.Ş. ortaklarına verilmek üzere gerçekleştirdiği sermaye artırımı işleminde 528.505.080 TL artışla sermayesini 60.000.000 TL'den 588.505.080 TL' sine çıkarmıştır.

KERVANSARAY OTELLER ZİNCİRİ bünyesinde Kervansaray Termal Oteli, Kervansaray Bursa Oteli, Kervansaray Uludağ Oteli, Kervansaray Kundu Oteli, Kervansaray Lara Oteli, Kervansaray Marmaris Oteli olmak üzere 6 adet oteli barındırmaktadır.

Şirketin otel konaklama ve turizm sektöründeki faaliyetini Bursa' da bulunan üç yıldızlı Kervansaray Bursa, beş yıldızlı Kervansaray Termal ve dört yıldızlı Uludağ kayak merkezinde bulunan Kervansaray Uludağ, Marmaris Armutalan'daki dört yıldızlı Kervansaray Marmaris, Antalya' daki dört yıldızlı Kervansaray Lara ve beş yıldızlı Kervansaray Kundu otellerinde sürdürmektedir.

Kervansaray Yatırım Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

Kervansaray Bursa City

Kervansaray Bursa, Bursa, Osmangazi’de bulunmaktadır. Otel 1988 yılında kurulmuş ve faaliyete geçmiştir. 3,000 m² alan üzerine kurulu tesis 84 oda, 28 süit odaya sahiptir (250 yatak kapasiteli). Kervansaray Bursa’da teras, açık yüzme havuzu ve restoran bar bulunmaktadır.

Kervansaray Marmaris

Kervansaray Marmaris, Ege sahilinde Marmaris Armutalan’da ve Dalaman havalimanına 100 km uzaklıkta turistik yatırımların yoğun olduğu bölgede yer almaktadır. Kervansaray Yatırım Holding A.Ş.’nin 2013 senesi içerisinde birleştiği SİS Sayılğan İplik Tekstil Turizm İnşaat Sanayi ve Ticaret A.Ş. 1999 yılında faaliyete geçen tesisi Lidya Turistik Tesisleri İşletmesi A.Ş.’den 2001 yılında satın almıştır. 8,000 m² alan üzerine kurulu tesis 222 odaya sahiptir (476 yatak kapasiteli). Kervansaray Marmaris’te sağlık ve spor kulübü, açık ve kapalı yüzme havuzları, restoranlar, barlar, tenis kortları, plaj voleybolu sahası, amfi tiyatro, hamam ve sauna bulunmaktadır.

Kervansaray Termal

Kervansaray Termal Bursa, Çekirge’de termal yatırımların yoğun olduğu bölgede yer almaktadır. Otel 1988 yılında kurulmuş ve faaliyete geçmiştir. 9,000 m² alan üzerine kurulu tesis 198 oda, 13 süit odaya sahiptir (500 yatak kapasiteli). Kervansaray Termal’de termal havuz, açık yüzme havuzu, sağlık ve spor kulübü, solaryum, sauna, konferans salonları, restoranlar, barlar, diskotek bulunmaktadır.

Sözkonusu otel için “ipoteğin paraya çevrilmesi yolu ile takipte icra emri” ne istinaden Bursa 7. İcra dairesi tarafından açık arttırma usulü satış başlatılmış olup Bursa Kültür Varlıkları Koruma Kurulu’nun izninin alınamaması ve yapılan istinaf başvurusunun sonucunun beklenmesi nedeniyle satış mahkeme kararı ile düşmüştür.

Kervansaray Bursa Termal Otel’i Bursa 7. İcra Dairesi tarafından 4 Mart 2019 tarihinde satışa çıkarılmış olup katılımın olmaması nedeniyle satış gerçekleşmemiştir. Satış için yeni tarih 29 Mart 2019 olarak belirlenmiştir, bu tarihte yapılan ihaleye de katılım olmadığından satış gerçekleşmemiştir.

Kervansaray Kundu

Kervansaray Kundu, Antalya’nın Lara kumsalında şehir merkezine 14 km, Antalya havaalanına 12 km uzaklıkta, turistik yatırımların yoğun olduğu bir bölgede yer almaktadır. Kervansaray Kundu Otel 400 oda, 936 yatak ile 2006 yılında hizmete girmiştir. 4 adet alacarte ve Türk Mutfağı restoranları ile 7 adet bar ve 1 adet açık hava diskosu bulunan tesis içinde sağlık ve spor kulübü, açık-kapalı yüzme havuzları, su parkı, su sporları, sauna, tenis kortları, mini golf ve basket sahası bulunmaktadır.

Kervansaray Kundu Otelinin bulunduğu tesis T.C. Turizm Bakanlığı Yatırımlar Genel Müdürlüğü’nden 49 yıllığına (30 Nisan 2003 – 30 Nisan 2052) kiralanın arazi üzerine inşa edilmiştir. Kamu arazisi üzerinde yap-işlet-devret modeline göre kurulan tatil köyü kira süresinin bitimi olan 2052 yılında tümüyle Turizm Bakanlığı’na devredilecektir.

Kervansaray Uludağ

Kervansaray Uludağ, 2,000 metre yükseklikteki Uludağ dağının zirvesinde, Bursa’ya 34 km uzaklıkta kayak turizm yatırımların yoğun olduğu bölgede yer almaktadır. Otel 1982 yılında kurulmuş ve faaliyete geçmiştir. 10,000 m² alan üzerine kurulu tesis 159 oda, 10 süit odaya sahiptir (510 yatak kapasiteli). Kervansaray Uludağ’da telesiyej, spor kulübü, kapalı yüzme havuzu, restoranlar, barlar, sauna vb. bulunmaktadır.

Kervansaray Uludağ Otelinin bulunduğu tesis T.C. Orman Bakanlığı Yatırımlar Genel Müdürlüğü’nden 99 yıllığına (23 Temmuz 1977 – 23 Temmuz 2076) kiralanın arazi üzerine inşa edilmiştir. Kamu arazisi üzerinde yap-işlet-devret modeline göre kurulan tatil köyü kira süresinin bitimi olan 2076 yılında tümüyle Orman Bakanlığı’na devredilecektir.

Kervansaray Yatırım Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

Kervansaray Lara

Otel, Antalya Lara'da bulunmakta olup 1,154 yatak kapasitesine sahip 5 yıldızlı otel ve tatil köyü statüsündedir. Kervansaray Lara 110,000 m² alan üzerine kurulu olan tesis 513 oda, 18 aile odası, 16 ekonomik süit oda, 30 süit oda, 2 kral dairesi ve 6 villa, kongre ve toplantı salonlarına sahiptir.

Kervansaray Lara Orman Bakanlığı'ndan 49 yıllığına kiralanmıştır.

Kervansaray Bodrum:

Kervansaray Bodrum, Bodrum 2.İcra Dairesi tarafından 21 Mart 2017 tarihinde gerçekleştirilen ihale sonucunda, üst hakkı dahil Mega Varlık Yönetim A.Ş. 'ye satılmıştır.

Satışa ilişkin yürütülen hukuki süreçler; 21 Mart 2017 tarihinde Kervansaray Bodrum oteli, Bodrum 2. İcra Dairesi 2016/19 Talimat dosyası ile 94.239.951 TL bedelle satışa çıkmış, ihale sonucunda 47.150.975 TL bedel ile Mega Varlık Yönetim A.Ş. 'e satılmıştır.

Satış işlemine ilişkin SPK'nın kararı (aşağıda açıklanmıştır) gereği Şirket tarafından Bodrum İcra Hukuk Mahkemesi'nde 27 Mart 2017 tarihinde İİK 134. Madde uyarınca ihalenin feshi davası açılmıştır. Ancak Şirket Mega Varlık Yönetim A.Ş. ile yaptığı mutabakat ile bu fesih davasından feragat etmiştir. Bu mutabakat ile Mega varlık A.Ş. ile hukuki süreçlerin sonlanacağını değerlendirilmektedir.

Ortaklık Yapısı ve Sermaye Dağılımı

31.03.2020 tarihi itibarıyla şirketin ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir.

Ortağın Adı-Soyadı/Ticaret Unvanı Oranı(%)	Sermayedeki Payı(TL)	Sermayedeki Payı(%)	Oy	Hakkı
ERTAN SAYILGAN	304.773.298	51,79		51,79
SELİM SAYILGAN	60.423.810	10,27		10,27
BAHAR DÖŞEM TEKS SAN VE TİC AŞ	43.873.237	7,46		7,46
DİĞER	179.434.735	30,49		30,49
TOPLAM	588.505.080	100,00		100,00

(*)Sermaye Piyasası Kurulu Karar Organı'nın 22 Nisan 2014 tarih ve 12/376 sayılı kararı uyarınca, pay alım teklifi yükümlülüğü yerine getirilene kadar Zeynep Tümer'in 05 Şubat 2014 tarihinde donmuş olan paylarına satış kısıtı konulmasına karar verilmiştir. 3 Aralık 2014 tarihinde Bahar Döşem'in sahibi olduğu payların oy hakları aynı karara istinaden donuk statüsüne geçmiştir. Danıştay 13. Hukuk Dairesinin 2016/3034 Esas 2017/587 Karar sayılı bozma kararı akabinde Ankara 9. İdare Mahkemesinin 2017/1451 Esas 2017/1930 Karar sayılı kararıyla bozma ilamına uyularak, Zeynep Tümer'in çağrı yükümlülüğünün doğduğuna ilişkin karar esastan iptal edilmiştir ve mahkeme kararı Sermaye Piyasası Kuruluna 08 Haziran 2017 tarihinde tebliğ edilmiştir. Ancak Kurul İdari Yargılama Usulü Kanununun (28/1) maddesinde düzenlenen azami 30 günlük yasal süre içerisinde mahkeme kararının gereğini yerine getirmekten imtina etmiştir.

Sermaye Piyasası Kurulu'nun 06 Aralık 2018 tarih ve 60/1393 sayılı toplantısında, alınan karar ile Şirketimiz Hakim ortağı Zeynep TÜMER'in Sermaye Piyasası Kurulu 22 Nisan 2014 tarih ve 12/376 sayılı Kararı kapsamında Kervansaray Yatırım Holding A.Ş.'de sahip olduğu paylarına ilişkin getirilen Borsa'da alım-satım konu edilmeme kısıtı kaldırılmıştır.

Kervansaray Yatırım Holding A.Ş.'nin hisse yapısı 20 Temmuz 2019 tarihinde değişmiş olup, mahkeme kararı ile Zeynep Tümer'de ki hisselerin %51,79'luk kısmı Ertan Sayılğan'a, %10,26'lık kısmı da Selim Sayılğan'a geçmiştir. Hisse devrine karşı Zeynep Tümer'in istinaf yoluna başvurmuştur. Dosya derdest olarak, Bölge Adliye Mahkemesi istinaf incelemesindedir ve henüz kesinleşmemiştir.

Sermaye Piyasası Kurulu'nun 2019/49/50/51/54 sayılı bültenlerinde yayınlanan kararları uyarınca, Ertan Sayılğan ve Selim Sayılğan'ın Kervansaray Yatırım Holding A.Ş.'nin diğer pay sahiplerine yönelik zorunlu pay alım teklifinde bulunma yükümlülüğü şartlarını zamanında yerine getiremedikleri için oy hakları dondurulmuştur.

Kervansaray Yatırım Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

Pay Alım teklifi şartları kapsamında değerlendirme yaptırmaya yükümlülüğüne ilişkin şartları zamanında yerine getirilmedi için, Sermaye Piyasası Kurulu tarafından yatırımcıların hak ve menfaatlerinin korunması amacıyla, KPMG Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. değerlendirme raporunu düzenlemek üzere re'sen belirlenmiştir.

Pay bilgisi:

Nama / Hamiline	Beher Payın Nominal Değeri (TL)	Para Birimi	Payların Nominal Değeri	İmtiyaz Türü
Hamiline	0,01	TRY	588.505.080	-

Kote Edilen/İşlem Gören Sermaye Piyasası Aracının Türü	Kotasyon/İşlem Görmeye Başlama Tarihi	İlgili Piyasanın/Borsanın Bulunduğu Ülke	İlgili Piyasanın/Borsanın İsmi	Piyasanın/Borsanın İlgili Pazar
Pay	24/07/1997	Türkiye	Borsa İstanbul A.Ş.	Yakın İzleme Pazarı

Yönetim Kurulu

Yönetim Kurulu üyeleri Türk Ticaret Kanunu ve ilgili düzenlemeler gereğince Şirketimiz Esas Sözleşmesi hükümleri çerçevesinde seçilmektedir. Dönem içerisinde gerçekleşen değişiklikler bir sonraki Olağan Genel Kurul'da onaylanmak üzere Yönetim Kurulu kararı ile yapılmaktadır. Dönem içinde görev alan Yönetim Kurulu üyeleri ve görev süreleri aşağıda gösterilmektedir.

2019 yılı içerisinde 2017-2018 yıllarına ait Genel Kurul Toplantıları 29.02.2020 tarihinde gerçekleştirilmiştir. Yönetim Kurulu'nun mevcut hali 29.02.2020 tarihli Genel Kurul Neticesinde oluşturulmuştur.

29.02.2020 tarihli Genel Kurul neticesinde oluşturulmuş olan mevcut Yönetim Kurulu

Adı ve Soyadı	Görevi	Görev Başlangıç Tarihi
Zeynep Tümer	Yönetim Kurulu Başkanı	29.02.2020
Ahmet Muhammet Gülpınar	Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı	29.02.2020
Nail Çakır	Yönetim Kurulu Üyesi	29.02.2020
Miray Ercan	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	29.02.2020
Meryem Bayer	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	29.02.2020

Yönetim Kurulu Üyelerinin Özgeçmişleri

Şirketimizin Yönetim Kurulu Üyelerine ait özgeçmişler internet sitemizde Yönetim Kurulu başlığı altında bulunmaktadır. Bağımsız Yönetim Kurulu Üyelerimize ilişkin bağımsızlık beyanları, SPK'nın Kurumsal Yönetim İlkelerinin Belirlenmesine ve Uygulanmasına İlişkin Tebliği'ne uygun olarak kendilerinden alınmıştır.

Yönetim Kurulu Başkanı – Zeynep TÜMER

1962 Bursa doğumlu Zeynep Tümer, 1979 yılında Bursa Kız Lisesi'nden mezun olmuştur. 1980-1983 yılları arasında İsviçre'de bulunan Université de Lausanne da okumuştur. İngilizce ve Fransızca bilen Zeynep Tümer, 2004 senesinden itibaren Kervansaray Şirketler Grubunda çalışmaya devam etmektedir.

Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı – Ahmet Muhammet GÜLPINAR

1986 Çankırı doğumlu Sayın Ahmet Muhammet GÜLPINAR Kırıkkale Üniversitesi İktisadi ve İdari Bilimler Fakültesi'nden mezun olmuştur. Halen yüksek lisans öğrenimini Gazi Üniversitesi Sosyal Bilimler Enstitüsü Ekonometri Anabilim Dalı ve Bartın Üniversitesi Sosyal Bilimler Enstitüsü İktisat

Kervansaray Yatırım Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

Anabilim Dalında devam etmektedir. İngilizce bilen Ahmet Muhammet GÜLPINAR, T.C. Ziraat Bankası ve kamu kurumunda görev yaptıktan sonra halen aile şirketlerinde aktif ticaretle uğraşmaktadır.

Yönetim Kurulu Üyesi – Nail Çakır

Avukat olan Nail Çakır 29.02.2020 tarihli Genel Kurul Toplantısında pay sahiplerinin kendilerinin yönetiminde temsil edilmesi yönündeki talepleri doğrultusunda Yönetim Kurulu Üyesi seçilmiştir.

Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi – Miray ERCAN

1964 Bursa doğumlu Sayın Miray Ercan, 1981 yılında Bursa Kız Meslek Lisesi'nden, 1984 yılında İsviçre Le Manoir Institutu'den mezun olmuştur. Fransızca ve İngilizce bilen Miray Ercan, 1985 yılından bu yana iş hayatının içinde aktif olarak yer almakta olup kürk mağazacılığı, ev tekstil imalatı - satışı ile davet organizasyon işleri ile iştigal etmektedir.

Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi – Meryem BAYER

1961 Ankara doğumlu Sayın Meryem BAYER, Gazi Üniversitesi İletişim Fakültesi Gazetecilik ve Halkla İlişkiler Yüksek Okulu'ndan 1984 yılında mezun olmuştur. TRT Genel Müdürlüğünün çeşitli birimlerinde yönetici ve müdür olarak görev yapmıştır.

Yönetim Kurulu Nezdinde Kurulan Komiteler

29.02.2020 tarihli Genel Kurul sonrası görev dağılımı aşağıdaki gibidir.

- Denetimden Sorumlu Komite

Denetimden Sorumlu Komite Başkanı : Miray ERCAN
Denetimden Sorumlu Komite Üyesi : Meryem BAYAR

- Kurumsal Yönetim Komitesi

Kurumsal Yönetim Komite Başkanı : Meryem BAYAR
Kurumsal Yönetim Komite Üyesi : Meryem BAYAR
Kurumsal Yönetim Komite Üyesi : Ahmet Muhammet Gülpınar

- Riskin Erken Saptanması Komitesi

Riskin Erken Saptanması Komite Başkanı : Miray ERCAN
Riskin Erken Saptanması Komite Üyesi : Meryem BAYAR
Riskin Erken Saptanması Komite Üyesi : Nail ÇAKIR

Bağımsız Denetleme Kuruluşu

Ünvanı : Yeditepe Bağımsız Denetim ve YMM A.Ş.
Adres :Fahrettin Kerim Gökay Cad. Okul Sokak No:1 Altunizade Sitesi E Blok Daire 16 Üsküdar
- İSTANBUL
Telefon : +90 216 327 62 62
Fax : +90 216 327 62 63

Şirket Yönetim Kurulu; Sermaye Piyasası Kurulu tarafından yayımlanan, Sermaye Piyasası Bağımsız Dış Denetleme hakkında yönetmeliğin 14. maddesi gereği ve 6102 Sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun 398. Maddesi kapsamında gerçekleştirilecek 2019 yılı faaliyet dönemine bağımsız denetim hizmetleri ile ilgili 29.02.2020 tarihinde gerçekleştirilmiş olan Genel Kurul Toplantısı neticesinde Abaküs Bağımsız Denetim A.Ş. belirlenmiş olmasına rağmen mücbir sebeplerle 16.03.2020 tarihli Yönetim Kurulu Kararı ile 2019 dönemi bağımsız denetimi Yeditepe Bağımsız Denetim A.Ş. tarafından gerçekleştirilmiştir.

Kervansaray Yatırım Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

Şirket Yönetim Kurulundaki Değişiklikler

Yönetim Kurulu'nun mevcut hali 29.02.2020 tarihli Genel Kurul neticesinde oluşmuştur.

Personel Sayısı Hakkında Bilgiler

31 Mart 2020 tarihi itibarıyla Grup bünyesinde istihdam edilen personel sayısı 133 kişidir (31 Aralık 2019: 295 Kişi)

Yönetim Kurulu Üyeleri ile Üst Düzey Yöneticilere Sağlanan Mali Haklar

1 Ocak - 31 Mart 2020 tarihleri arası üst yönetime ödenen ücret ve benzeri menfaatlerin toplam tutarı 74.192 TL'dir. İlgili tutarın tamamı ücretten oluşmaktadır. Grup, yönetim kurulu üyelerin üst yönetim olarak belirlemiştir.

Araştırma ve Geliştirme Çalışmaları

Şirket, esas faaliyet konusu itibarıyla holding olup yatırım şirkettir. Şirketimiz faaliyet alanı kapsamında bir yatırım şirketi olması nedeniyle, yatırım potansiyellerini düzenli takip etmekte ve ön araştırmalar yapmaktadır. Söz konusu ön araştırmalar çerçevesinde, Şirket aktifine öncelikle ve ağırlıklı olmak üzere ülkemizde gelişmekte olan sektörlerden turizm sektöründe ve aynı zamanda fırsat imkanı olan gayrimenkul geliştirmeye yönelik diğer sektörlerdeki araştırma ve geliştirme çalışmaları düzenli olarak devam etmektedir.

Şirketin Faaliyetleri ve Faaliyetlere İlişkin Önemli Gelişmeler

Şirketin faaliyet konusu, kurulmuş veya kurulacak şirketlerin sermaye ve idarelerine iştirak etmek, vereceği yatırım kararları doğrultusunda kaynakları bulmak, yatırım, finansman, pazarlama, organizasyon ve yönetim konularında danışmanlık yapmaktır.

Şirket, faaliyetleri ve faaliyetlere ilişkin önemli gelişmeleri eş zamanlı olarak bilgi edinilmesi maksadıyla geciktirmeden Kamuoyunu Aydınlatma Platformunda (KAP) açıklamaktadır. Bu çerçevede söz konusu önemli gelişmeler faaliyet raporunun önemli gelişmeler ve KAP açıklamaları bölümünde detaylı verilmektedir.

Önemli Hususlar

- Rapor yayımlanma sürecinde kamu denetimi yoktur.
- Şirketin Sermaye Piyasası Kanunu çerçevesinde denetimi Bağımsız Denetim Kuruluşu YEDİTEPE Bağımsız Denetim ve YMM A.Ş. tarafından yapılmaktadır.
- Şirket Genel Kurul Toplantılarını Elektronik ortamda gerçekleştirmiştir.
- Hesap dönem içerisinde Mevzuat hükümlerine aykırı uygulamalar nedeniyle şirket ve yönetim organı üyeleri hakkında uygulanan idari veya adli yaptırımlar yoktur.
- Şirketin yıl içinde yapmış olduğu bağış ve yardımlar ile sosyal sorumluluk projeleri çerçevesinde yapılan harcamalar yoktur.
- Şirket faaliyetlerini önemli derecede etkileyebilecek mevzuat değişiklikleri yoktur.

Konsolidasyona tabi tutulan bağlı ortaklıklar ve iştirak oranları aşağıdaki gibidir:

Kervansaray Yatırım Holding A.Ş. ve Bağlı ortaklıkları birlikte "Grup" olarak anılacaktır.

Ortaklığın ünvanı	Ortaklık payı (%)	
	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Akayteks	99,74	99,74
Bahar Tekstil	99,97	99,97
Mintay Tekstil	50,00	50,00
Melis Yapı	99,20	99,20

Şirketler' in faaliyet konuları aşağıdaki gibidir;

Akayteks Dokumacılık ve Emprimecilik A.Ş.

Akayteks Dokumacılık ve Emprimecilik A.Ş. ("Akayteks") 1974 yılında Bursa'da kurulmuştur. Akayteks'in ana faaliyet konuları dokumacılık ve örgü kumaş üretimi, boyama baskı ve terbiyesidir. 30 Eylül 2013, tarihi itibariyle Şirket'in üretim faaliyeti bulunmamaktadır.

Bahar Döşem Tekstil Sanayi ve Ticaret A.Ş.

Bahar Döşem Tekstil Sanayi ve Ticaret A.Ş. ("Bahar") 1995 yılında Bursa'da kurulmuştur. Bahar'ın ana faaliyet konusu döşemelik ve perdelik kumaş ile hazır giyim üretimidir. Şirket faaliyetlerini durdurmuştur.

Sis Dokuma, Boya, İplik Sanayi ve Ticaret A.Ş.

Sis Dokuma, Boya, İplik Sanayi ve Ticaret A.Ş. ("Sis Dokuma") 2008 yılında Bursa'da kurulmuştur. Sis Dokuma esas olarak dokumacılık ve örgü kumaş üretimi, boyama baskı ve terbiyesi yapmaktadır. Sis Dokuma, Boya, İplik Sanayi ve Ticaret A.Ş. 14 Kasım 2015 tarihi itibariyle üretim faaliyetini durdurmuştur.

Mintay Tekstil Konfeksiyon Sanayi ve Ticaret A.Ş.

Mintay Tekstil Konfeksiyon Sanayi ve Ticaret A.Ş. ("Mintay Tekstil") 2000 yılında Ankara'da kurulmuştur. Şirket, aynı yıl içinde merkezini İstanbul'a taşımıştır. Mintay Tekstil Ambarlı-Avcılar'daki tesislerinde dizayn, üretim ve dağıtımını gerçekleştirdiği erkek gömlek üretimi ve ticareti ile iştigal etmektedir.

Mintay Tekstil Konfeksiyon Sanayi ve Ticaret A.Ş. Türk Ticaret Kanunu 376' ncı maddesine göre ödenmiş sermayesinin üçte ikilik bölümünü kaybetmiş olup teknik iflas halindedir. İlgili Şirket'in finansal tabloları süreklilik esasına göre hazırlanıp konsolidasyona dahil edilmiştir.

Melis Yapı Sanayi ve Ticaret A.Ş.

Melis Yapı Sanayi ve Ticaret A.Ş. ("Melis") 1990 yılında Bursa'da kurulmuştur. Şirket'in ana faaliyet konusu konut, tesis, baraj ve sair yapıların inşaat ve taahhüt işleri ile uğraşmak, proje ve kontrollük hizmetleri yapmak, dekorasyon ve mobilya malzemeleri sanayi ve ticareti yapmak, inşaat ve tesisat malzemeleri üretim ve ticaretini yapmak, beton santralleri kurmak ve işletmek; inşaat makine ve demirbaş ile taşıtları edinmek, işletmek ve ticaretini yapmak, yurt içinde ve yurt dışında her türlü resmi ve özel ihalelere girmek ve üstlendiği taahhütleri gerçekleştirmektir.

İştirakler

Şirketin iştiraki bulunmamaktadır.

Karşılıklı İştirak Hisseleri Hakkında Bilgi

Bahar Döşem Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin Ana Ortaklık Şirket olan Kervansaray Yatırım Holding A.Ş.'nin 43,873,237 TL nominal bedelli Şirket hissesi karşılıklı iştirak sermaye düzeltmesi olarak muhasebeleştirilmiştir

Yıl İçinde Yapılan Olağanüstü Genel Kurul Toplantısı

01.01.2020 31.03.2020 Faaliyet dönemi içinde Olağanüstü Genel Kurul Toplantısı yapılmamıştır.

Yıl İçinde Yapılan Bağışlar

01.01.2020 – 31.03.2020 faaliyet dönemi içinde Grup olarak yapılan bağış mevcut değildir.

FINANSAL DURUM

Finansal tablolar "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" hükümlerine göre düzenlenmiştir.

FİNANSAL DURUM TABLOLARI (TL)

	31.03.2019	31.12.2019
Dönen Varlıklar	247.658.378	249.725.423
Duran Varlıklar	722.845.754	723.694.013
TOPLAM VARLIKLAR	970.504.132	973.419.436
Kısa Vadeli Yükümlülükler	1.121.351.318	901.658.313
Uzun Vadeli Yükümlülükler	22.378.064	51.272.079
ÖZKAYNAKLAR	(173.225.250)	20.489.044
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	(97.817.122)	94.165.428
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	(75.408.128)	(73.676.384)
TOPLAM KAYNAKLAR	970.504.132	973.419.436

GELİR TABLOSU (TL)

	1 Ocak – 31 Mart 2020	1 Ocak –31 Mart 2019
Hasılat	18.207.441	19.314.560
Satışların Maliyeti (-)	(6.975.743)	(15.604.326)
Brüt Kar	11.231.698	3.710.234
Esas Faaliyet Karı/(Zararı)	(396.750)	(4.540.385)
Net Dönem Karı/(Zararı)	(193.713.443)	(26.678.981)
Pay Başına Kazanç/(Kayıp)	(0,326)	(0,045)

Net dönem karının/(zararının) dağılımı (TL)

Kontrol Gücü Olmayan Payları	(1.731.746)	-
Ana Ortaklık Payları	(191.981.697)	(26.678.981)

HASILAT

	1 Ocak – 31 Mart 2020	1 Ocak – 31 Mart 2019
Zamana yayılı hasılat		
Otel hizmet satışları	10.424.207	19.359.666
Otel işletme kira gelirleri	339.862	--
Otel kira gelirleri	7.951.755	--
Diğer gelirler	29.153	545.361
Zamanın bir anında hasılat		
Laminat satışları	--	--
Diğer satışlar	--	--
	18.744.977	19.905.027
Satıştan iadeler	(165.396)	(211.196)
Satış iskontoları	(372.140)	(379.271)
Hasılat toplamı	18.207.441	19.314.560

FİNANSMAN GİDERLERİ

	1 Ocak – 31 Mart 2020	1 Ocak – 31 Mart 2019
Finansman giderleri		
Faiz giderleri	143.159.186	6.185.467
Kur farkı gideri/(geliri), net	82.622.659	15.673.726
Diğer giderler	455.657	478.286
	226.237.502	22.337.479

İLİŞKİLİ TARAF İŞLEMLERİ

	1 Ocak - 31 Mart 2020			1 Ocak - 31 Mart 2019		
	Kira/Hizmet	Faiz/Vade Farkı	Diğer	Kira/Hizmet	Faiz/Vade Farkı	Diğer
Satışlar						
Sayılgan Enerji Elektrik Üretimi A.Ş.	--	502	--	--	--	--
MMC Sanayi ve Ticari Yatırımlar A.Ş.	--	--	--	--	--	--
Alman Otelcilik Yatırım Turizm San. ve Tic. Ltd. Şti	--	--	--	1.062	--	--
Mintay Dış Ticaret A.Ş.	--	--	--	--	1.830	--
Kervansaray Hotel Verwaltungs Gmbh	--	--	--	900	136.414	--
International Kervansaray Hotel A.Ş. ⁽¹⁾	985.007	--	--	1.148.330	--	--
Sis Sayılgan Dokuma Boya İplik Sanayi ve Ticaret A.Ş.	--	1.244.353	--	--	--	--
Sayılgan Holding A.Ş.	--	723.833	--	885	952.046	--
Ahmet Tayan	--	--	--	--	--	--
Burçak Sayılgan	--	--	--	--	--	--
Selim Sayılgan	--	151.181	--	--	8.343	--
Ertan Sayılgan	--	--	--	--	--	--
Zeynep Tümer	--	--	--	--	--	--
	985.007	2.119.869	--	1.151.177	1.098.633	--

	1 Ocak - 31 Mart 2020			1 Ocak - 31 Mart 2019		
	Kira/Hizmet	Faiz/Vade Farkı	Diğer	Kira/Hizmet	Faiz/Vade Farkı	Diğer
Alışlar						
Alman Otelcilik Yatırım Turizm San. ve Tic. Ltd. Şti	--	47.129	--	--	39.169	--
Kervansaray Hotel Verwaltungs Gmbh	--	12.929	--	--	11.905	--
International Kervansaray Hotel A.Ş.	--	--	--	--	118.406	--
Sis Sayılgan Dokuma Boya İplik Sanayi ve Ticaret A.Ş.	--	--	--	--	--	--
Sayılgan Holding A.Ş.	--	--	--	--	362	--
Selim Sayılgan	--	--	--	--	--	--
Ertan Sayılgan	--	--	--	--	--	--
	--	60.058	--	--	170.293	--

	31 Mart 2020	
	Ticari alacaklar	Ticari borçlar
Sis Sayılgan Dokuma Boya İplik Sanayi ve Ticaret A.Ş.	74.530	199.379
	74.530	199.379

Kervansaray Yatırım Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Diğer alacaklar		
Ertan Sayılğan ⁽¹⁾	10.084.464	10.163.057
Selim Sayılğan ⁽¹⁾	14.975.032	14.845.376
Zeynep Tümer ⁽¹⁾	17.423.358	16.693.591
Sayılğan Holding A.Ş. ⁽¹⁾	38.694.895	38.079.928
Ahmet Tayan	14.532	14.532
Sayılğan Enerji Elektrik Üretimi A.Ş.	23.442	21.878
MMC Sanayi ve Ticaret Yatırımlar A.Ş.	266.440	266.440
International Kervansaray Hotel A.Ş.	18.671.122	14.031.637
Kervansaray Hotel Verwaltungs Gmbh	6.123.316	6.130.976
Sis Dokuma Boya İplik Sanayi ve Ticaret A.Ş. ⁽²⁾	42.111.190	40.565.204
Mintay Dış Ticaret ve Tekstil A.Ş.	16.324.679	16.179.946
	164.712.470	156.992.565

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Diğer borçlar		
Mintay Dış Ticaret A.Ş.	27.680.038	24.910.506
International Kervansaray Hotel A.Ş.	3.869.216	3.773.086
Alman Otelcilik Yatırım Turizm Sanayi ve Ticaret Ltd. Şti.	2.928.837	2.697.910
Çetin Tümer	23.148	23.148
Burçak Sayılğan	85.000	85.000
Ertan Sayılğan	71.462	54.289
Selim Sayılğan	6.341	6.341
Sayılğan Holding A.Ş.	--	12.829
Kervansaray Hotel Verwaltungs Gmbh	588.106	574.691
	35.252.148	32.137.800

TEMİNAT/REHİN/İPOTEKLER

Alınan TRİ'ler

Cinsi	Kimden Alındığı	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Teminat senedi	Müşteriler	445.000	445.000
İpotek	Müşteriler	488.850	488.850
Kefalet	Zeynep Tümer	86.933.670	85.609.018
		87.867.520	86.542.868

Verilen TRİ'ler

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Grup tarafından verilen TRİ' ler		
A- Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİ' lerin toplam tutarı	2.804.914.976	2.609.587.424
B- Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar lehine vermiş olduğu TRİ' lerin toplam tutarı	--	--
C- Olağan ticari faaliyetlerinin yürütülmesi amacıyla diğer 3. kişilerin borcunu temin amacıyla vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	--	--
D- Diğer verilen TRİ'lerin toplam tutarı		
i- Ana ortaklık lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	--	--
ii- B ve C maddeleri kapsamına girmeyen diğer grup şirketleri lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	2.639.354	2.639.354
iii- C maddesi kapsamına girmeyen 3. Kişiler lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	--	--
	2.807.554.330	2.612.226.778

Kervansaray Yatırım Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

31 Mart 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla Grup tarafından verilen TRİ'lerin ayrıntısı aşağıdaki gibidir:

Cinsi	Kime Verildiği	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
İpotek ⁽¹⁾	Bankalara	2.686.543.450	2.491.356.998
Teminat mektubu	Devlet kurumları	3.439.384	3.298.284
Teminat mektubu	İcra Dairesi/Mahkeme	563.019	563.019
Rehin ⁽²⁾	Akbank Türk A.Ş.	43.873.237	43.873.237
Çek/ Senet ⁽³⁾	Bankalara	70.000.000	70.000.000
Teminat mektubu	Diğer	3.135.240	3.135.240
		2.807.554.330	2.612.226.778

(1) Detayları Not 7 ve Not 8'de açıklanmıştır.

(2) Kullanılan kredi karşılığı verilmiştir (Not 5)

(3) İmzalanın protokol (Not 5) karşılığı verilen senetlerdir.

İlave olarak Grup'un gayrimenkulleri üzerinde yürütülen icra takipleri nedeniyle şerhler bulunmaktadır.

Riskler Ve Yönetim Kurulu'nun Değerlendirmesi

Kervansaray Yatırım Holding A.Ş.'nin varlığını, gelişmesini ve devamını tehlikeye düşürebilecek risklerin erken teşhisi, tespit edilen risklerle ilgili gerekli önlemlerin uygulanması ve riskin yönetilmesi amacıyla Şirket bünyesinde Riskin Erken Saptanması Komitesi oluşturulmuş ve görev ve çalışma esasları belirlenmiştir.

Çalışmalarda finansal risklerin değerlendirilmesinin yanı sıra operasyonel, çevresel, teknolojik vb. finansal olmayan risklere de yer verilmektedir. Risk envanterine göre ortaya çıkan önemli riskler ve alınan aksiyonlar aşağıda özetlenmiştir.

	Risk	Risk Açıklaması
Riskler Finansal Riskler	Likidite Riski	İş sürekliliği anlamında yeterli miktarda nakit ve menkul kıymet sağlayamamak, nakit akımı dengelemek adına yeterli fonlama bulamamak ve de açık pozisyon kapatılma kabiliyetinin zayıflaması gibi şirketin maruz kalabileceği likidite riskleri için periyodik analiz çalışmaları yapılarak riskler yönetilmektedir.
	Sermaye Riski	Şirket sermaye yönetimi anlamında faaliyetlerinin sürekliliğini borç/toplam sermaye dengesini dengeleyici şekilde kullanarak sağlamaya çalışmaktadır.
	Kur/Faiz Riski	Şirket, döviz cinsinden varlıklarını ve yükümlülüklerini TL'ye çevriminde kullanılan kur oranlarının değişimi nedeniyle, kur riskine maruz kalabilmektedir. Bu riskleri bertaraf etmek amaçlı olarak genellikle mal alımı yapılan döviz cinsinden mal satışı yapmak gibi çeşitli korunma politikaları uygulamaktadır. Ayrıca, Şirket, nakit akımını dengelemek adına çeşitli finansman kaynakları kullanması sebebiyle ulusal ve uluslararası piyasalardaki faiz oranı değişimlerinden etkilenmektedir. Riskin minimize edilmesi amacıyla da çeşitli korunma politikaları uygulamaktadır
	Finansman Riski	Şirketin mevcut durumda uzun dönemli yatırımı bulunmamaktadır. Operasyonel ihtiyaçlarını finanse etmek için kısa vadeli banka kredisi ile kendisini fonlayan şirket, felsefesi gereği likiditesi yüksek varlıklar ile kapanamayacak finansman yüküne katlanmamaya özen göstermektedir.
	Ekonomik Riskler	Ekonomik istikrarsızlıkların (durgunluk, kriz, resesyon, devalüasyon vb.) olumsuz etkileri, kur ve faiz hareketleri, iş gücü hammadde, elektrik vb. girdi maliyetlerini oluşturan kalemlerdeki fiyat dalgalanmaları gibi yatırım ve işletme safhasında önemli risk kaynaklarından olup duyarlılık analizleri ile değişimlerin etkileri ölçülerek her duruma göre farklı aksiyonlar oluşturulmaktadır.

	Risk	Risk Açıklaması
Finansal Olmayan Riskler	Stratejik Riskler	Pazar payını etkileyen rekabet, müşteri taleplerindeki değişim, ürün/hizmet geliştirme gibi iş sürekliliğini tehdit eden konular üzerindeki stratejik riskler, farklı ülkelere yapılan yatırımların çeşitlendirilmesi, her alanda yaşanan değişimleri doğru şekilde ve zamanında anlayarak karar mekanizmalarını çalıştırmak gibi yöntemler ile yönetilmektedir.
	İş Sürekliliği Riski	Stratejik olarak bir felaket, beklenmedik veya acil durum sırası/sonrasında, alternatif bir şekilde ve alternatif lokasyonlarda, kritik sistemlerin, teknik altyapı ve tesislerin kurtarılıp, işlevselliğinin geri kazandırılması konusunda acil durum eylem planları hazırlanarak, periyodik olarak revize edilmektedir.
	Rekabet Riskleri	Yurtiçi ve Uluslararası platformda rekabet gücünün korunması ve artırılması için müşteri portföyünün iyi tanınması ve müşteri talepleri değişiminin iyi tespit edilmesi üzerinde çalışılmakta, kurulan ticari ilişkilerin uzun vadeli olarak kalması için müşteri hizmetleri kalitesi, fiyat avantajları, kalite vb. maksimum seviyede tutulmaktadır.
	Operasyonel Riskler	Üretim ve dağıtım hattında işletme/kullanıcı hataları kaynaklı ya da çevresel faktörler (doğal afetler, terör vb.) nedeniyle meydana gelebilecek sistemsel aksaklıklar, mekanik arızalar, hırsızlık gibi operasyonel aksaklıklar yerinde ve zamanında müdahaleler ile etkileri en aza indirgenmiş düzeyde yönetilmektedir. Ayrıca, şirket bünyesinde geniş bir sigorta kapsamı dizayn edilerek olası hasarların maddi etkilerinin minimize edilmesi hedeflenmiştir.
	Hukuksal/ Politik Riskler	Zorlayıcı bürokrasiler, regülasyon değişimleri, hukuksal davalar, vergi ihtilafları, fikri hakların ihlali, haksız rekabet, paydaşlarla yapılan sözleşmeler, gümrük sorunları, politik ilişkiler vb. konular şirketin doğasında olan riskler olup, sıkı ve zamanında takipler ve operasyonlar ile kontrol altında tutulmaktadır.
	Çevre/Sağlık/ Güvenlik Riskleri	Üretim tesislerinde, çevre sağlığı, paydaş güvenliği ve paydaş sağlığı ile ilgili olarak kanunen belirlenmiş standartlara uyum ile ilgili politika ve prosedürler takip edilmekte olup, olumsuz coğrafi ve iklim şartlarına uygun önlemler alınmaya çalışılmaktadır. Ayrıca doğal afetler ve terör olaylarına ilişkin riskler sigortalanarak sigorta şirketlerine transfer edilmektedir.

GENEL KURUL BİLGİLERİ

2017-2018 yıllarına ait Genel Kurul Toplantısı 29.02.2020 tarihinde gerçekleştirilmiştir.

Kervansaray Yatırım Holding Anonim Şirketi'nin, 01.02.2020 tarihinde gerekli nisap sağlanamadığından ertelenen 2017 ve 2018 Yılları Olağan Genel Kurul Toplantısı 29 Şubat 2020 tarihinde Saat:10:00'da Ramada Encore İstanbul Airport Hotel Beşyol, Birlik Cad. N10 Küçükçekmece / İSTANBUL adresinde, T.C. Ticaret Bakanlığı İstanbul Ticaret İl Müdürlüğü'nün 27.02.2020 tarih ve 52733701 sayılı yazılıyla görevlendirilen Bakanlık Temsilcisi Sayın, Zafer Karakoç' un gözetiminde gerçekleştirilmiştir.

Toplantıya ait davet; Kanun ve Esas Sözleşmede öngörüldüğü gibi toplantı yeri, günü ve saati ile gündemi de ihtiva edecek şekilde, 06.02.2020 tarih 10010 sayılı ve 07.02.2020 tarih 10011 sayılı Türkiye Ticaret Sicil Gazetesi'nde, ayrıca Şirketimizin www.kervansarayholding.com.tr adresindeki kurumsal internet sitesi ile 05.02.2020 tarihinde Kamuyu Aydınlatma Platformunda ve Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş.'nin Elektronik Genel Kurul Sisteminde süresi içinde yapılmıştır. Toplantı 01.02.2020 tarihinde yapılmak istenmiş ancak toplantı nisabı temin edilemediğinden ertelenmiştir. Toplantının çağrısı İstanbul 16. Asliye Ticaret Mahkemesi'nin 2019/482 E. 2019/900 sayılı kararı ile kayyum olarak görevlendirilen YMM Hasan Alevli tarafından yapılması sebebiyle ilgili KAP açıklamaları ve Hak Kullanım Süreçleri yürütülemediği için. Bahse konu süreçler hakkında önemli gelişmeler ve KAP açıklamalarında yer verilmiştir.

29 Şubat 2020 tarihinde gerçekleştirilmiş olan 2017 ve 2018 Yılları Olağan Genel Kurul Toplantısına ait Genel kurul tutanağı ve hazirun listesi:
Genel kurul tutanağı:

KERVANSARAY YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ'NİN
29 ŞUBAT 2020 TARİHİNDE YAPILAN

2017 VE 2018 YILLARI OLAĞAN GENEL KURUL TOPLANTI TUTANAĞI

Kervansaray Yatırım Holding Anonim Şirketi'nin, 01.02.2020 tarihinde gerekli nisap sağlanamadığından ertelenen 2017 ve 2018 Yılları Olağan Genel Kurul Toplantısı 29 Şubat 2020 tarihinde Saat:10:00'da Ramada Encore İstanbul Airport Hotel Beşyol, Birlik CaNo:10 Küçükçekmece / İSTANBUL adresinde, T.C. Ticaret Bakanlığı İstanbul Ticaret İl Müdürlüğü'nün 27.02.2020 tarih ve 52733701 sayılı yazılılarıyla görevlendirilen Bakanlık Temsilcisi Sayın, Zafer Karakoç' un gözetiminde yapılmıştır.

Toplantıya ait davet; Kanun ve Esas Sözleşmede öngörüldüğü gibi toplantı yeri, günü ve saati ile gündemi de ihtiva edecek şekilde, 06.02.2020 tarih 10010 sayılı ve 07.02.2020 tarih 10011 sayılı Türkiye Ticaret Sicil Gazetesi'nde, ayrıca Şirketimizin www.kervansarayholding.com.tr adresindeki kurumsal internet sitesi ile 05.02.2020 tarihinde Kamuyu Aydınlatma Platformunda ve Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş.'nin Elektronik Genel Kurul Sisteminde süresi içinde yapılmıştır. Toplantı 01.02.2020 tarihinde yapılmak istenmiş ancak toplantı nisabı temin edilemediğinden ertelenmiştir. Toplantının çağrısı İstanbul 16. Asliye Ticaret Mahkemesi'nin 2019/482 E. 2019/900 sayılı kararı ile kayyum olarak görevlendirilen YMM Hasan Alevli tarafından yapılmıştır.

Bakanlık Temsilcisi tarafından 09:45'te toplantı mahalline gelinmiştir. Kayyum Hasan Alevli'nin toplantı mahallinde hazır bulunduğu, ancak hazır bulunanlar listesini açmak için kayyum tarafından elektronik genel kurul yetkilisi olarak atanan Remzi Akalın'ı beklediklerini, geldiği takdirde hazır bulunanlar listesini açacaklarını ifade etmiştir. Söz konusu kişiye telefonla ulaşmak istediğini ancak telefonun ulaşamadığını bildirdi. Kayyumun MKK ile görüşmesi sonucu atadığı EGKS yetkilisinin değiştirilmesi için faks ile müracaat ettiği takdirde değiştirilip değiştirilemeyeceğini sorması üzerine, MKK' dan faks ile personel yetkilendirmediklerini MKK' ya bizatihi gelmeleri gerektiğini söylediklerini ifade etti. Bunun üzerine toplantı mahallinde hissedar ve yatırımcı olduğunu ifade eden kalabalık kitle bunun derhal yapılmasını istediler. Kayyum, yeni bir görevlendirme yapıp, gelmek üzere MKK'ya gitmek üzere saat 10:15'te toplantı mahallinden ayrıldı. Saat 12:15'te yeni görevlendirilmiş EGKS yetkilisi ile birlikte geldi. Hazır bulunanlar listesine kayıt yapmak üzere sistem açıldı. Bu arada Bakanlık Temsilcisi toplantı mahalline giriş ile ilgili şirket İç Yönergesi'nin 5. Maddesini toplantı mahallinde bulunan kişilere okudu. Bu madde çerçevesinde toplantıda hazır bulunan güvenlik görevlileri toplantı salonunu boşalttı. Hazır bulunanlar listesine kayıt esnasında şirket hissedarı olduğu ancak payların mahkeme kararı ile dondurulduğu bildirilen hissedar temsilcileri Ertan Sayılğan vekili Bircesu Mert Kaya ile Ahmet Cevdet Kaya ve Selim Sayılğan vekili Murat Cihan Küçük toplantıya katılmak istediklerini bildirdiler. Temsil belgeleri ek olarak alındı (EK:1-2-3). Bakanlık Temsilcisi, İç Yönerge'nin 5. Maddesinin 1. Ve 2. Fıkrasında yazılı kişilerin toplantı salonuna girebileceğini, bu kontrol işleminin ve işlerin yürütme görevinin de yönetim kuruluna verilmiş olduğunu bildirdi. Toplantı, kayyum tarafından çağrıldığı için kayyum toplantı salonuna pay hakları donmuş olsa bile ortağın girebileceği görüşünü bildirdi. Temsilcinin vekaletinde vekalet kapsamı oy kullanma ile ilgili olduğundan oy kullanma hakları donuk pay sahiplerinin vekillerinin işlem yetkisi olmadığından toplantıya katılmaları kayyum tarafından uygun görülmedi. Ancak pay sahiplerinin asaleten hissedar olarak katılıp müdahil olmadan dinleyebileceği kayyum tarafından tespit edilerek belirtildi.

Sayılğan Holding A.Ş. vekili Ahmet Cevdet Kaya yetki belgesinde şirket yetkilisi olarak Selim Sayılğan toplantıya katılacak olsa dahi yanında hukuki konularda kendisini aydınlatmak üzere avukatı sıfatıyla bulunma ve toplantıda oy ve görüş bildirmemek üzere sadece şirket vekili sıfatıyla katılma talebinde bulundu. Ayrıca, şirket yönetim kurulu üyesi Ertan Sayılğan'ın yaşı ve toplantıda bazı hususları değerlendirememesi gerekçesi ile avukatı sıfatıyla katılma talebinde bulundu. Bu taleplerin kabul edilmemesi halinde, Kervansaray Yatırım Holding A.Ş.'nin vekillerinin de toplantıya alınmaması gerektiğini belirtti. Bu hususlarda kayyum ve Ticaret Komiserliğinin vereceği karar doğrultusunda davranacağını belirtti. Yönetim Kurulu başkanı Zeynep Tümer, Sayılğan Holding A.Ş. temsilcisi olarak Selim Sayılğan hazirunda temsil beyanını belirterek giriş talep ettiğini belirtti, Vekille katılmak üzere geçerli bir vekaletname sunmadı, bu sebeple, geçerli vekaletnamesi olmayan bir vekilin veya bir kişinin toplantıya katılması mümkün değildir diye belirtti. Diğer taraftan, yönetim kurulu üyesi Ertan Sayılğan sadece bizzat kendisi toplantıya katılabilir diyerek yönetim kurulu üyeliği vekaleten yapılan bir görev olmadığını, bu sebeple vekille katılma talebi de haksız ve usulsüzdür, diye belirtti. Bakanlık Temsilcisi 28.11.2012 tarihli Resmî Gazetede yayınlanan Anonim Şirketlerin Genel Kurul Toplantılarının Usul Ve Esasları İle Bu Toplantılarda Bulunacak Gümrük Ve Ticaret Bakanlığı Temsilcileri Hakkında Yönetmelik ekinde yer alan İç Yönerge Örneği'nin 5. Maddesinde; "(1) Toplantı yerine, yönetim kurulu tarafından düzenlenen hazır bulunanlar listesine kayıtlı pay sahipleri veya bunların temsilcileri, yönetim kurulu üyeleri, var ise denetçi, görevlendirilmiş ise Bakanlık temsilcisi ve toplantı başkanlığına seçilecek veya görevlendirilecek kişiler girebilir. (Şirketin diğer yöneticileri, çalışanları, misafirler, ses ve görüntü alma teknisyenleri, basın mensupları gibi kişilerin de toplantı yerine girmesi öngörülmüyorsa bu durum ayrıca İç Yönergede belirtilecektir.) (2) Toplantı yerine girişte, gerçek kişi pay sahipleri ile Kanunun 1527 nci maddesi uyarınca kurulan elektronik genel kurul sisteminden tayin edilen temsilcilerin kimlik göstermeleri, gerçek kişi pay sahiplerinin temsilcilerinin temsil belgeleri ile birlikte kimliklerini göstermeleri, tüzel kişi pay sahiplerinin temsilcilerinin de yetki belgelerini ibraz etmeleri ve bu suretle hazır bulunanlar listesinde kendileri için gösterilmiş yerleri imzalamaları şarttır. Söz konusu kontrol işlemleri, yönetim kurulunca görevlendirilen kişi veya kişiler tarafından yapılır. (3) Tüm pay sahiplerini alacak şekilde toplantı yerinin hazırlanmasına, toplantı sırasında ihtiyaç duyulacak kırtasiyenin, dokümanların, araç ve gereçlerin toplantı yerinde hazır bulundurulmasına ilişkin görevler yönetim kurulunca yerine getirilir. (Toplantı, sesli ve görüntülü şekilde kayda alınacaksa bu husus İç Yönergede belirtilecektir)" hükmüne göre şirket Genel Kurulu tarafından kabul edilen "(1) Toplantı yerine, yönetim kurulu tarafından düzenlenen hazır bulunanlar listesine kayıtlı pay sahipleri veya bunların temsilcileri, yönetim kurulu üyeleri, var ise denetçi, görevlendirilmiş ise Bakanlık temsilcisi ve toplantı başkanlığına seçilecek veya görevlendirilecek kişiler girebilir. (2) Toplantı yerine girişte, gerçek kişi pay sahipleri ile Kanunun 1527 nci maddesi uyarınca kurulan elektronik genel kurul sisteminden tayin edilen temsilcilerin kimlik göstermeleri, gerçek kişi pay sahiplerinin temsilcilerinin temsil belgeleri ile birlikte kimliklerini göstermeleri, tüzel kişi pay sahiplerinin temsilcilerinin de yetki belgelerini ibraz etmeleri ve bu suretle hazır bulunanlar listesinde kendileri için gösterilmiş yerleri imzalamaları şarttır. Söz konusu kontrol işlemleri, yönetim kurulunca veya yönetim kurulunca görevlendirilen bir veya birden fazla yönetim kurulu üyesince yahut yönetim kurulunca görevlendirilen kişi veya kişiler tarafından yapılır. (3) Tüm pay sahiplerini alacak şekilde toplantı yerinin hazırlanmasına, toplantı sırasında ihtiyaç duyulacak kırtasiyenin, dokümanların, araç ve

Kervansaray Yatırım Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

gereçlerin toplantı yerinde hazır bulundurulmasına ilişkin görevler yönetim kurulunca yerine getirilir.” hükmünde yer alan kişilerin Genel Kurul toplantısına katılacağı İç Yönerge ile belirlenmiştir, dedi.

Avukat Bircesu Mert Kaya ve Avukat Ahmet Cevdet Kaya bu esnada; her ne kadar tarafımızca Ertan Sayılğan, Selim Sayılğan Holding A.Ş. vekaletnameleri ibraz edilmiş ve toplantıya katılımımız kabul görmemiş olsa da, Kervansaray Yatırım Holding A.Ş.’nin Beyoğlu 41. Noterliği’ nin 29630 yevmiye numaralı 12 Ekim 2017 tarihli Avukat Mehmet Dedeoğlu’na vermiş olduğu vekaletname ve bu vekaletnameye istinaden çıkarılan yetki belgesi ile vekaletnamede adı geçmeyen avukat ve stajyer avukatlar toplantıya katılım sağlamış ve kayyum tarafından kabul görmüştür, yine aynı şekilde, Kervansaray Yatırım Holding A.Ş. tarafından Beyoğlu 41. Noterliği’ nin 37704 yevmiye numaralı ve 18 Ekim 2018 tarihli vekaletnamesiyle Avukat Mustafa Semiz avukatlık vekaleti ile toplantıya katılım sağlamış, bu husus kayyum tarafından kabul görmüştür, bu hususlara itiraz ediyoruz diye belirtti. Av. Bircesu Mert Kaya ve Av. Ahmet Cevdet Kaya, Ertan Sayılğan adına yönetim kurulu üyesinin temsilcisi olarak katılmak istemişler, Selim Sayılğan vekili Murat Cihan Küçük temsilcisi olarak katılmak istemişse de hazirunda temsilci olarak Selim Sayılğan zaten yer aldığından ve bu vekillerin Sayılğan Holding A.Ş adına katılım için geçerli vekaletnamesi bulunmadığından, donuk hisseler bakımından da pay sahiplerinin kendilerinin hissedar olarak katılıp müdahil olmadan dinleyebileceği kayyım tarafından tespit edilmiş olduğundan Av. Bircesu Mert Kaya ve Av. Ahmet Cevdet Kaya, Av. Murat Cihan Küçük kayyım ve toplantı temsilcisi tarafından salondan çıkartılarak toplantıya geçildi. Kervansaray Yatırım Holding A.Ş şirket vekillerinin ayrı ayrı vekaletname ve yetki belgeleri alınarak tutanağa eklendi(EK-4) toplantıya kabul edildiler.

Hazır Bulunanlar Listesinin tetkikinden, Şirket’in toplam 588.505.080 TL çıkarılmış sermayesine tekabül eden her biri 1 (bir) Kuruş nominal değerli 58.850.508.000 adet paydan; 22.519.891,818 TL sermayesine tekabül eden payın asaleten, 16.037.209,135 TL sermayesine tekabül eden payın vekaleten olmak üzere; toplam 38.557.100,953 TL sermayesine tekabül eden payın toplantıda temsil edildiği tespit edilmiştir. Bu nisap içerisinde, toplantıya elektronik ortamda; 1.056.024 TL sermayeye tekabül pay için asaleten katılım olduğu tespit edilmiştir. 01.02.2010 tarihinde toplantının nisap yetersizliğinden ertelendiği ve bu toplantının 2’nci toplantı olduğu anlaşıldığından ve bu halde kanunen T.T.K md. 418 gereğince nisap aranmadığından mevcut nisapla toplantının açılmasına bir mani bulunmadığı görüldü.

Türk Ticaret Kanunu'nun 1527’nci maddesinin beşinci ve altıncı fıkrası gereğince, Şirket’in elektronik genel kurul hazırlıklarını yasal düzenlemelere uygun olarak yerine getirilmiştir. Yönetim Kurulu tarafından, oy kullanma şekli hakkında açıklamada bulunularak, gerek Kanun ve gerekse Şirket esas sözleşmesinde yer aldığı üzere elektronik oy sayımı düzenlemeleri saklı kalmak kaydıyla, toplantı salonunda fiziki olarak katılan sayın pay sahiplerinin açık ve el kaldırma usulü ile oy kullanmaları, ret oyu kullanacak sayın pay sahiplerinin ise ret oyunu sözlü olarak beyan etmesi gerektiği belirtilmiştir. Toplantıya Sermaye Piyasası Kurulu tarafından görevlendirilen iki adet uzman da gözlemci sıfatıyla iştirak etmişlerdir. Toplantı, İstanbul 16’ncı Asliye Ticaret Mahkemesi’nin 2019/482 E. sayılı kararı ile toplantı çağrı ve icrası için görevlendirilen kayyım Hasan Alevli tarafından fiziki ve elektronik ortamda aynı anda saat 16.19’da açılarak gündemin görüşülmesine geçilmiş, gündem gereğince yapılan müzakere neticesinde aşağıdaki kararlar alınmıştır;

GÜNDEM MADDE 1 – Gündemin 1.maddesi gereğince, Olağan Genel Kurul'un yönetimi ile görevli Toplantı Başkanlığı'nın seçimine geçildi. Şirket pay sahiplerinden Carsten Heinz Kazım Salahor genel kurula sözlü önerge ile toplantı başkanı olarak Emre Sivrihisarlı'nın seçilmesi teklifini açıkladı. Aynı zamanda hissedarlardan Serkan Kemal Genel Kurul Toplantı Başkanlığı'na Sayın Orhan Yemliha Güneş'in seçilmesi teklifini kurula sözlü olarak önerdi. Yapılan teklifler fiziken ve elektronik olarak oylamaya açıldı. Yapılan oylama sonucunda Emre Sivrihisarlı'nın divan başkanı olarak görev yapmasına, 1.467.815 TL'lik ret oyuna karşılık 37.089.285,953 TL'lik kabul oyu neticesinde oy çokluğu ile karar verildi. Ayrıca kurula önerilen Orhan Yemliha Güneş'in divan başkanı olarak görev yapması teklifi,740.000 'lik ret oyuna karşılık 316.024 TL'lik kabul oyu neticesinde oy çokluğu ile reddedildi.

Toplantı Başkanı Emre Sivrihisarlı, T.T.K'nın 419'ncü maddesi gereğince, Oy Toplama Memurluklarına Gupse Elif Altok ile İlhan Aslan'ı, Tutanak Yazmanlıklarına İpek İzgi Tezman ile Pınar Selcen Horasan'ı atadı. Ayrıca elektronik genel kurul sistemini kullanmak üzere, toplantı çağrı ve icrası için İstanbul 16'ncı Asliye Ticaret Mahkemesi'nin 2019/482 E. sayılı kararı ile kendisine EGKS uzmanı atamak üzere yetki verilen kayyım Hasan Alevli tarafından ve MKK görevlendirmesiyle "Merkezi Kayıt Kuruluşu Elektronik Genel Kurul Sistemi Sertifikası Uzmanlığı" bulunan Fakı Buluç Demirel'in atandığı kurula bildirildi.

Toplantı Başkanı, müzakere edilecek gündem maddeleri için gerekli dökümanların mevcut olduğunu, Yönetim Kurulu Üyelerinden, Zeynep Tümer, Ahmet Muhammet Gülpınar, Meryem Bayar ile İstanbul 16.Asliye Ticaret Mahkemesi'nin 21/10/2019 tarihli 2019/482 Esas 2019/900 K. sayılı ilamıyla görevlendirilen kayyım Hasan Alevli'nin, Bakanlık Temsilcisi Zafer Karakoç ile 2 adet Sermaye Piyasası Kurulu gözlemcisinin, 2017 yılı bağımsız denetçisi Ata Uluslararası Bağımsız Denetim ve SMMM A.Ş'den Erman Turan ile 2018 yılı bağımsız denetçisi Aday Bağımsız Denetim ve S.M.M.M. A.Ş 'den Barış Özkurt'un hazır olduğunu belirtti. Toplantıya bizzat katılmayan Yönetim Kurulu Üyelerinin mazeretlerini bildirerek toplantıya katılmadıkları hakkında bilgi verildi. Bakanlık Temsilcisi her ne kadar toplantı gündeminin Ticaret Sicili Gazetesi'nde ilan edilmiş olduğunu ancak mahkeme kararındaki gündem ile Ticaret Sicil Gazetesi'nde yayınlanan gündem karşılaştırıldığında Ticaret Sicili Gazetesi'nde ilan edilen gündemin 7., 11., 15. Ve 16. Maddelerinin mahkeme kararında belirlenen gündemde açıkça yer almadığını, kayyum Genel Kurula katılanlara bildirdi. Bakanlık Temsilcisi, denetçi seçimiyle ilgili olarak TTK 399. Madde gereği denetçinin her faaliyet dönemi ve her halde görevini yerine getireceği faaliyet dönemi bitmeden seçilmesinin şart olduğuna ilişkin hükmü genel kurula bildirdi. Kayyım vermiş olduğu mahkeme kararında şirketi faaliyet dönemini ilgilendiren ve gerekli görülen diğer konulara ilişkin müzakere yapılması şeklinde gündem belirleneceği belirtildiğinden, Ticaret Sicili Gazetesi'nde bu maddelerin bu kapsamda ilan edilmediğini bildirdi. Bu esnada Sayılğan Holding A.Ş temsilcisi Selim Sayılğan söz isteyerek toplantıya yazılı olarak şerh düşmek istediğini belirterek yazılı şerh beyanını kurula sundu, alındı tutanağa eklendi (EK-5). Ayrıca beyanını devam ettirerek 01.02.2020 tarihli genel kurulda önce güvenlik nedeniyle ertelenmişti, sonra tekrar açılarak nisap ertelendi diyerek bunun usulsüz olduğunu düşünüyorum bu da muhalefet şerhimdir, dedi.

GÜNDEM MADDE 2 – Gündemin 2.maddesi ile ilgili olarak Yönetim Kurulu'nun sözlü önergesi ile, Şirketin 2017 yılı hesap dönemine ait Yönetim Kurulu Faaliyet Raporu, Şirket'in www.kervansarayholding.com.tr kurumsal internet sitesinde, Şirket Merkezi'nde, Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda ve Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş'nin Elektronik Genel Kurul Sistemi'nde yayınlanmış olması nedeniyle okunmuş sayılmasını teklif etti. Bu teklif fiziki ve elektronik olarak aynı anda oylamaya sunulacak,

Kervansaray Yatırım Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

906.001 TL'lik ret oyuna karşılık 37.651.099,953 TL'lik kabul oyu neticesinde oy çokluğu ile kabul edildi. Elektronik ortamda ret oyu veren Şükrü Şeyhanlıgil tarafından elektronik olarak muhalefet şerhi verildiği görülmüş olup muhalefet şerhinin içeriğine bakıldığında "Şirket Neden Zarara Uğratılıyor" şeklinde muhalefet şerhi sunulduğu görüldü, bu muhalefet şerhi tutanağa eklendi (EK-6).

2017 yılı Faaliyet Raporu müzakereye açıldı, söz alan olmadı. 2017 yılı Faaliyet Raporu, 906.001 TL'lik ret oyuna karşılık 37.651.099,953 TL'lik kabul oyu neticesinde oy çokluğu ile kabul edildi.

GÜNDEM MADDE 3 – Gündemin 3.maddesi ile ilgili olarak Yönetim Kurulu'nun sözlü önergesi ile, Şirketin 2017 yılı hesap dönemine ait Bağımsız Denetim Raporu'nun, Şirket'in www.kervansarayholding.com.tr kurumsal internet sitesinde, Şirket Merkezi'nde, Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda ve Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş.'nin Elektronik Genel Kurul Sistemi'nde yayınlanmış olması nedeniyle okunmuş sayılmasını teklif etti. Bu teklif fiziki ve elektronik olarak aynı anda oylamaya sunulacak, 650.000 TL'lik ret oyuna karşılık 37.907.100,953 TL'lik kabul oyu neticesinde oy çokluğu ile kabul edildi.

Bağımsız Denetim Raporu müzakereye açıldı. Fiziken söz isteyen olmadı. Elektronik ortamda ret oyu veren Şükrü Şeyhanlıgil tarafından elektronik olarak muhalefet şerhi verildiği görülmüş olup muhalefet şerhinin içeriğine bakıldığında " Şirket'in Gerçek Değeri Neden Yansıtılmıyor" şeklinde muhalefet şerhi sunulduğu görüldü, bu muhalefet şerhi tutanağa eklendi (EK-7). Bağımsız Denetim Raporu oylamaya sunulacak, 820.000 TL'lik ret oyuna karşılık 37.737.100,953 TL'lik kabul oyu neticesinde oy çokluğu ile kabul edildi.

GÜNDEM MADDE 4 - Gündemin 4. maddesi ile ilgili olarak Yönetim Kurulu'nun sözlü önergesi ile ; Şirket'in Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemeleri gereğince hazırlanan bağımsız denetimden geçmiş 2017 yılı hesap dönemine ait Konsolide Finansal Tabloları düzenlemelere uygun olarak Şirket'in www.kervansarayholding.com.tr kurumsal internet sitesinde, Şirket Merkezi'nde, Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda ve Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş.'nin Elektronik Genel Kurul Sistemi'nde yayınlanmış olması nedeniyle okunmuş sayılmasını teklif etti. Bu teklif fiziki ve elektronik olarak aynı anda oylamaya sunulacak 906.001 TL'lik ret oyuna karşılık 37.651.099,953 TL'lik kabul oyu neticesinde oy çokluğu ile kabul edildi. Elektronik ortamda ret oyu veren Şükrü Şeyhanlıgil tarafından elektronik olarak muhalefet şerhi verildiği görülmüş olup muhalefet şerhinin içeriğine bakıldığında " Şirketin Değeri 044 krş" şeklinde muhalefet şerhi sunulduğu görüldü, bu muhalefet şerhi tutanağa eklendi (EK-8). Finansal Tablolar müzakereye açıldı, söz alan olmadı. Finansal Tablolar 736.001 TL'lik ret oyuna karşılık 37.821.099,953 TL'lik kabul oyu neticesinde oy çokluğu ile kabul edildi.

GÜNDEM MADDE 5 - Gündemin 5.maddesi gereğince, 2017 yılı hesap dönemi faaliyet, işlem ve hesaplarından dolayı Şirket Yönetim Kurulu üyelerinin ayrı ayrı ibraları Genel Kurul'un onayına sunuldu. Onaya geçmeden önce Bakanlık Temsilcisi Zafer Karakoç T.T.K Md. 436 gereğince 2017 yılında görev yapan yönetim kurulu üyelerinin oylamada oy kullanamayacağını kurula bildirdi. Bunun üzerine oylamaya geçildi, aynı anda yapılan fiziki ve elektronik oylama sonucunda 2017 yılı hesap dönemi faaliyet, işlem ve hesaplardan dolayı Yönetim Kurulu üyelerinden;

Zeynep Tümer, 736.001 TL'lik ret oyuna karşılık 37.821.099,953 TL'lik kabul oyu neticesinde oy çokluğu ile ibra edildi.

Miray Ercan, 1.463.816 TL'lik ret oyuna karşılık 37.093.284,953 TL'lik kabul oyu neticesinde oy çokluğu ile ibra edildi.

Ahmet Muhammet Gülpinar, 4.764.689 TL'lik ret oyuna karşılık 33.792.411,953 TL'lik kabul oyu neticesinde oy çokluğu ile ibra edildi.

Sanlı Baş, 650.000 TL'lik ret oyuna karşılık 37.907.100,953 TL'lik kabul oyu neticesinde oy çokluğu ile ibra edildi.

Ertan Sayılğan, 1.663.318 TL'lik kabul oyuna karşılık :36.893.782,953 TL'lik ret oyu neticesinde oy çokluğu ile ibra edilmedi.

Selim Sayılğan, 1.663.318 TL'lik kabul oyuna karşılık :36.893.782,953 TL'lik ret oyu neticesinde oy çokluğu ile ibra edilmedi.

Elektronik ortamda ret oyu veren Şükrü Şeyhanlıgil tarafından elektronik olarak muhalefet şerhi verildiği görülmüş olup muhalefet şerhinin içeriğine bakıldığında " Şirketin Yönetim Kurulu alacakları tahsil etmiyor" şeklinde muhalefet şerhi sunulduğu görüldü, bu muhalefet şerhi tutanağa eklendi (EK-9).

Yönetim Kurulu Üyeleri ve Yönetimde Görevli kişiler ibrada oy kullanmadılar.

GÜNDEM MADDE 6 - Toplantı Başkanı, Yönetim Kurulu'nun Şirket Yönetim Kurulu'nun 01.01.2017 - 31.12.2017 hesap dönemine ait finansal tablolarında oluşan net dönem zararının geçmiş yıllar zararlarına eklenmesine ilişkin teklifini genel kurula okudu. Şirket'in 01.01.2017 - 31.12.2017 hesap dönemine ait "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" hükümlerine göre düzenlenmiş ve bağımsız denetimden geçmiş finansal tablolara göre - 74.417.680 TL Net Dönem Zararı olduğu belirtildi. Oylamaya geçildi. 01.01.2017 - 31.12.2017 hesap dönemine ait Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemelerine göre oluşan Net Dönem Zararı ile Türk Ticaret Kanunu ve Vergi Usul Kanunu kapsamında tutulan yasal kayıtlarda oluşan Net Dönem Zararının geçmiş yıllar zararlarına eklenmesine ve bu teklifin kabulüne, aynı anda yapılan fiziki ve elektronik oylama sonucunda 820.000 TL'lik ret oyuna karşılık 37.737.100,953 TL'lik kabul oyu neticesinde oy çokluğu ile karar verildi.

GÜNDEM MADDE 7 - Gündemin 7. maddesi ile ilgili olarak Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemeleri gereğince Yönetim Kurulu tarafından 2018 yılı için Bağımsız Denetleme Kuruluşu olarak Aday Bağımsız Denetim ve S.M.M.M. A.Ş' nin seçildiği genel kurula belirtildi. Bunun üzerine Yönetim Kurulu tarafından 2018 yılı için Bağımsız Denetleme Kuruluşu olarak Aday Bağımsız Denetim ve S.M.M.M. A.Ş' nin seçilmesi aynı anda fiziki ve elektronik olarak oylamaya sunulacak, 970.023 TL'lik ret oyuna karşılık 37.587.077,953 TL'lik kabul oyu neticesinde oy çokluğu ile kabul edilerek onaylandı.

GÜNDEM MADDE 8 – Gündemin 8.maddesi ile ilgili olarak gündeme geçildi. Yönetim Kurulu önerge ile, Şirketin 2018 yılı hesap dönemine ait Yönetim Kurulu Faaliyet Raporu, Şirket'in www.kervansarayholding.com.tr kurumsal internet sitesinde, Şirket Merkezi'nde, Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda ve Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş.'nin Elektronik Genel Kurul Sistemi'nde

Kervansaray Yatırım Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

yayınlanmış olması nedeniyle okunmuş sayılmasını teklif etti. Bu teklif fiziki ve elektronik olarak aynı anda oylamaya sunularak, 1.961.489 TL'lik ret oyuna karşılık 36.595.611,953 TL'lik kabul oyu neticesinde oy çokluğu ile kabul edildi.

2018 yılı Faaliyet Raporu müzakereye açıldı, Sayılğan Holding A.Ş temsilcisi Selim Sayılğan söz alarak yazılı soru önergesi sunuyorum 3 adet sorum var dedi, 3 soruluk yazılı sorusu alınarak tutanağa eklendi (EK-10). Ayrıca tüm sorular genel kurula okundu. Kurula sorulmak istenen başka soru olup olmadığı soruldu, başka soru yönelten olmadı. Bunun üzerine Yönetim Kurulu Başkanı Zeynep Tümer söz alarak, yazılı sorulara karşı Sermaye Piyasası Kurulu'nun Kurumsal Yönetim İlkeleri gereğince 15 gün içinde cevap vereceğiz dedi.

2018 yılı Faaliyet Raporu, 1.056.024 'lik ret oyuna karşılık 37.501.076,953 TL'lik kabul oyu neticesinde oy çokluğu ile kabul edildi.

GÜNDEM MADDE 9 - Gündemin 9. maddesi ile ilgili olarak hissedarlardan Mehmet Özekin söz alarak bağımsız denetçi Aday Denetim'den katılan Barış Özkurt'a yönelik Sorbe Reklamla ilgili usulsüz bilgi ve belge görülüp görülmediğini sordu. Barış Özkurt cevabında denetçi raporumuzda görüş bildirmekten kaçındığımızı belirterek, buna ilişkin tespitimizin olmadığını belirtmek isterim, dedi. Zübeyir Öztopal bu esnada söz alarak şirket iştiraklerinden bilgi alınabiliyor mu diye sormak isterim, dedi. Yönetim Kurulu Başkanı Zeynep Tümer söz alarak, biz iştiraklerimizden yeterli ve sağlıklı bilgi alamıyoruz, iştiraklerimiz ve yönetimindeki Ertan Sayılğan ve Selim Sayılğan'ın sağlıklı bilgi vermemesi, kayıtları şirketimizle paylaşmaması dolayısıyla eksik bilgi verilmiş gibi görünse de biz şirket nezdindeki her işlemi ve evrakı tam ve eksiksiz sunuyoruz dedi.

Gündemin 9. Maddesine geçildi, Yönetim Kurulu'nun önergesi ile; Şirketin 2018 yılı hesap dönemine ait Bağımsız Denetim Raporu'nun, Şirket'in www.kervansarayholding.com.tr kurumsal internet sitesinde, Şirket Merkezi'nde, Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda ve Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş.'nin Elektronik Genel Kurul Sistemi'nde yayınlanmış olması nedeniyle okunmuş sayılmasını teklif etti. Bu teklif fiziki ve elektronik olarak aynı anda oylamaya sunularak, 820.000 TL'lik ret oyuna karşılık 37.737.100,953 TL'lik kabul oyu neticesinde oy çokluğu ile kabul edildi. Bağımsız Denetim Raporu müzakereye açıldı, bilgi verildi, söz alan olmadı.

GÜNDEM MADDE 10- Gündem'in 10'ncu maddesine geçmeden, Hakan Eryılmaz söz alarak; şirkete ait olan Bursa Termal Otel ve Bursa City Otel'de hangi şirketin pos makinası bulunmakta ve gelirleri kime girmektedir, diye sormak isterim dedi. Sayılğan Holding A.Ş temsilcisi Selim Sayılğan bu esnada söz alarak benim de sorularım var diyerek yazılı sorularını toplantı başkanlığına ilettiler, 4 adet soruyu içerir yazılı sorular alınıp tutanağa ek yapılarak (EK-11) ayrıca 4 adet soru genel kurula tek tek divan başkanı tarafından genel kurula okundu. Yönetim Kurulu Başkanı Zeynep Tümer söz alarak, Kurumsal Yönetim İlkeleri gereğince tüm sorulara 15 gün içinde yazılı olarak cevap vereceğiz, dedi.

Gündemin 10. Maddesine geçildi, Yönetim Kurulu sunduğu sözlü önerge ile; Şirket'in Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemeleri gereğince hazırlanan bağımsız denetimden geçmiş 2018 yılı hesap dönemine ait Konsolide Finansal Tabloları düzenlemelere uygun olarak Şirket'in www.kervansarayholding.com.tr kurumsal internet sitesinde, Şirket Merkezi'nde, Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda ve Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş.'nin Elektronik Genel Kurul Sistemi'nde yayınlanmış olması nedeniyle okunmuş sayılmasını teklif etti. Bu teklif fiziki ve elektronik olarak aynı anda oylamaya sunularak 736.001 TL'lik ret oyuna karşılık 37.821.099,953 TL'lik kabul oyu neticesinde oy çokluğu ile kabul edildi.

Finansal Tablolar müzakereye açıldı, söz alan olmadı. Yapılan fiziki ve elektronik oylama sonucunda 2018 yılı hesap dönemine ait Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemeleri gereğince hazırlanan Konsolide Finansal Tablolar ile Vergi Usul Kanunu'na göre hazırlanan Finansal Tabloların onaylanmasına, 820.000 TL'lik ret oyuna karşılık 37.737.100,953 TL'lik kabul oyu neticesinde oy çokluğu ile karar verildi.

GÜNDEM MADDE 11- Gündemin 11. Maddesine geçildiğinde Sayılğan Holding A.Ş temsilcisi söz alarak Sanlı Baş neden istifa etti, sormak isterim, dedi. Yönetim Kurulu Başkanı Zeynep Tümer söz alarak mesleki yoğunluğu nedeniyle istifa etti, dedi. 2018 faaliyet yılı içinde istifa eden Sanlı Baş' ın istifası ile bu istifa üzerine Meryem Bayar'ın atanması görüşmeye açılarak, yapılan atamanın onaylanmasına, aynı anda yapılan fiziki ve elektronik oylama sonucunda 736.001 TL'lik ret oyuna karşılık 37.821.099,953 TL'lik kabul oyu neticesinde oy çokluğu ile karar verildi.

GÜNDEM MADDE 12- Gündemin 12. maddesi gereğince, 2018 yılı hesap dönemi faaliyet, işlem ve hesaplarından dolayı Şirket Yönetim Kurulu üyelerinin ayrı ayrı ibralarının görüşülmesine geçmeden önce Bakanlık Temsilcisi Zafer Karakoç T.T.K Md. 436 gereğince 2018 yılında görev yapan yönetim kurulu üyelerinin oylamada oy kullanamayacağını kurula bildirdi. Sayılğan Holding A.Ş temsilcisi Selim Sayılğan bu esnada söz alarak 4 yönetim kurulu üyesinin ibrasına ilişkin ayrı ayrı yazılı şerh sunuyorum, dedi. Sayılğan Holding A.Ş temsilcisi Selim Sayılğan tarafından sunulan yazılı şerh beyanı alındı, tutanağa eklendi (EK-12).

Gündemin 12. maddesi gereğince Şirket Yönetim Kurulu üyelerinin ayrı ayrı ibraları Genel Kurul'un onayına sunuldu. Aynı anda yapılan fiziki ve elektronik oylama sonucunda 2018 yılı hesap dönemi faaliyet, işlem ve hesaplardan dolayı Yönetim Kurulu üyelerinden;

Zeynep Tümer, 886.024 TL'lik ret oyuna karşılık 37.671.076,953 TL'lik kabul oyu neticesinde oy çokluğu ile ibra edildi. Sayılğan Holding A.Ş temsilcisi Selim Sayılğan'ın da talebiyle Zeynep Tümer hakkındaki şerh beyanı genel kurula okundu.

Miray Ercan, 1.613.839 TL'lik ret oyuna karşılık 36.943.261,953 TL'lik kabul oyu neticesinde oy çokluğu ile ibra edildi. Sayılğan Holding A.Ş temsilcisi Selim Sayılğan'ın da talebiyle Miray Ercan hakkındaki şerh beyanı genel kurula okundu.

Ahmet Muhammet Gülpınar, 3.578.906 TL'lik ret oyuna karşılık 34.978.194,953 TL'lik kabul oyu neticesinde oy çokluğu ile ibra edildi. Sayılğan Holding A.Ş temsilcisi Selim Sayılğan'ın da talebiyle Zeynep Tümer ve Miray Ercan hakkında okunan şerh beyanı Ahmet Muhammet Gülpınar için de aynı olduğu Selim Sayılğan tarafından beyan edilerek okunması istenmediğinden şerh beyanı içeriği genel kurula okunmadı.

Kervansaray Yatırım Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

Sanlı Baş, 957.838 TL'lik ret oyuna karşılık 37.599.262,953 TL'lik kabul oyu neticesinde oy çokluğu ile ibra edildi Sayılğan Holding A.Ş temsilcisi Selim Sayılğan'ın da talebiyle Zeynep Tümer ve Miray Ercan hakkında okunan şerh beyanı Sanlı Baş için de aynı olduğu Selim Sayılğan tarafından beyan edilerek okunması istenmediğinden şerh beyanı içeriği genel kurula okunmadı.

Ertan Sayılğan, 11.900.795 TL'lik kabul oyuna karşılık 26.656.305,953 TL'lik ret oyu neticesinde oy çokluğu ile ibra edilmemiştir.

Yönetim Kurulu Üyeleri ve Yönetimde Görevli kişiler ibrada oy kullanmadılar.

GÜNDEM MADDE 13- Gündemin 13. Maddesi gereğince, Yönetim Kurulu'nun 01.01.2018 - 31.12.2018 hesap dönemine ait finansal tablolarında oluşan net dönem zararının geçmiş yıllar zararlarına eklenmesine ilişkin teklifi genel kurula okundu. Şirket'in 01.01.2018 - 31.12.2018 hesap dönemine ait "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" hükümlerine göre düzenlenmiş ve bağımsız denetimden geçmiş finansal tablolara göre – 43.898.013TL Net Dönem Zararı oluştuğu, bunun geçmiş yıllar zararlarına eklenmesinin teklif edildiği belirtildi. Oylamaya geçildi. 01.01.2018 - 31.12.2018 hesap dönemine ait Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemelerine göre oluşan Net Dönem Zararı ile Türk Ticaret Kanunu ve Vergi Usul Kanunu kapsamında tutulan yasal kayıtlarda oluşan Net Dönem Zararının geçmiş yıllar zararlarına eklenmesine ve bu teklifin kabulüne, aynı anda yapılan fiziki ve elektronik oylama sonucunda 886.024 TL'lik ret oyuna karşılık 37.671.076,953 TL'lik kabul oyu neticesinde oy çokluğuyla ile karar verildi.

GÜNDEM MADDE 14- Gündemin Yönetim Kurulu Üyelerinin seçimi ve görev sürelerinin belirlenmesi ve ücretlerinin tespiti ile ilgili 14. maddesinin görüşülmesine geçildi. Sayılğan Holding A.Ş temsilcisi Selim Sayılğan bu esnada söz alarak bu maddeye ilişkin yazılı şerh sunuyorum, dedi. Sayılğan Holding A.Ş temsilcisi Selim Sayılğan tarafından sunulan yazılı şerh beyanı alındı, tutanağa eklendi (EK-13). Bakanlık temsilcisine soruldu, Bakanlık Temsilcisi Yönetmeliğin 26'ncı maddesinin 4'ncü fıkrasını genel kurula okudu, bu sebeple şerh beyanının tutanağa ek yapılacağı okunmasına gerek olmadığı belirtildi. Şirket pay sahiplerinden Carsten Heinz Kazım Salahor tarafından yazılı önerge (EK-14) ile önerilen yönetim kurulu adaylarına ve görev sürelerine ilişkin teklifi genel kurula sunuldu ve okundu. Bunun üzerine bir kısım pay sahipleri adına vekaleten ve kendi adına asaleten hissedar sıfatıyla toplantıya katılan ve hazır bulunan Nail Çakır söz alarak ben azımlık hissedarın temsilcisi olarak aday adam gösterildim dedi. Yönetim Kurulu Üyelik seçimi ve görev sürelerine ilişkin ilgili teklif oylamaya açıldı. Aynı anda fiziki ve elektronik olarak yapılan oylama sonucunda;

Carsten Heinz Kazım Salahor' un yazılı önergesinin kabulüne,

Yönetim Kurulu Üyeliklerine, toplantıya bizzat katılan ve aday olduğunu bildiren

1. ----- T.C. Kimlik No'lu Zeynep Tümer'in
2. ----- T.C. Kimlik No'lu Ahmet Muhammet Gülpınar'ın
3. ----- T.C. Kimlik No'lu Nail Çakır 'ın

Bağımsız Yönetim Kurulu Üyeliklerine ise

4. Toplantıda hazır bulunmayan Beyoğlu 52.Noterliğinden 07.09.2017 tarih 8792 sayılı muvafakatname ile seçilmeyi kabul eden ----- T.C. Kimlik No'lu Miray Ercan,
5. ----- T.C. Kimlik No'lu Meryem Bayar'ın,

2022 yılı hesaplarının görüşüleceği Olağan Genel Kurul Toplantısına kadar görev yapmak üzere seçilmelerine, 893.816 TL'lik ret oyuna karşılık 37.663.284,953 TL'lik kabul oyu neticesinde oy çokluğu ile karar verildi.

Yönetim Kurulu Üyeleri'nin her birine 5.000 TL aylık net ücret, ödenmesi, Yönetim Kurulu Başkanı Zeynep Tümer tarafından sunulan sözlü önerge ile teklif edilerek, bu teklif aynı anda yapılan fiziki ve elektronik oylama sonucunda 893.816 TL'lik ret oyuna karşılık 37.663.284,953 TL'lik kabul oyu neticesinde oy çokluğu ile kabul edilerek, Yönetim Kurulu Üyelerinden her birine 5.000 TL aylık net ücret ödenmesine karar verildi.

GÜNDEM MADDE 15- Gündemin 15. Maddesi gereğince, Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemeleri kapsamında Yönetim Kurulunu temsilen Yönetim Kurulu Başkanı Zeynep Tümer tarafından söz alınarak, T.T.K Md.399 kapsamında açmış olduğum bağımsız denetçi atanması davası neticesinde Mahkemece 2019 yılı Bağımsız Denetleme Kuruluşu olarak İstanbul 13. Asliye Ticaret Mahkemesi'nin 2019/532 E. ve 2019/956 K. sayılı 05/12/2019 Tarihli kararı uyarınca Abaküs Bağımsız Denetim ve SMMM A.Ş.'nin bağımsız denetleme kuruluşu olarak kesin karar ile atanmıştır, bu kararı Toplantı Başkanlığına ve genel kurula sunuyorum, dedi. Bu sebeple 2019 yılı bağımsız denetçi seçimi kesin Mahkeme kararı gereğince yapılmadı, mahkemece verilen karar tutanağa eklendi (EK-15).

GÜNDEM MADDE 16- Türk Ticaret Kanunu'nun 395. ve 396. maddeleri kapsamında Yönetim Hakimiyetini elinde bulunduran pay sahiplerine, Yönetim Kurulu Üyelerine, idari sorumluluğu bulunan yöneticilerin ve bunların eş ve ikinci dereceye kadar kan ve sıhrı yakınlarına izin verilmesi hususu oylamaya sunuldu, aynı anda yapılan fiziki ve elektronik oylama sonucunda, Türk Ticaret Kanunu'nun 395. ve 396. maddeleri kapsamında Yönetim Hakimiyetini elinde bulunduran pay sahiplerine, Yönetim Kurulu Üyelerine, idari sorumluluğu bulunan yöneticilerin ve bunların eş ve ikinci dereceye kadar kan ve sıhrı yakınlarına izin verilmesine 166.001 TL'lik ret oyuna karşılık 38.391.099,953TL'lik kabul oyu neticesinde oy çokluğu ile izin verilmesi kabul edildi.

Sermaye Piyasası Kurulu'nun Kurumsal Yönetim İlkeleri'nin 1.3.6 ilkesi doğrultusunda 2017 ve 2018 yılları hesap dönemi içerisinde bu kapsamda herhangi bir işlem gerçekleştirilmediği hususunda Genel Kurul'a ayrıca bilgi verildi.

Kervansaray Yatırım Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

GÜNDEM MADDE 17- Dilekler faslında Serkan Kemal söz alarak, en büyük isteğimiz genel kurulun bir an önce yapılmasıydı, bakanlık temsilcisine teşekkür ederiz, ancak kayyım bizi bu saate kadar mağdur etti, internet kesildi, Selim Sayılğan'ın avukatları genel kurulu geciktirdi, hakkımız var, üzerimize yürüdü, aklımızda kayyımaya yönelik soru işaretleri var dedi. Ayrıca şirket yönetim kuruluna ve avukatlarına Av. Mustafa Semiz'e sorum var, yasal tefecilerle süreç yürütülecek mi Sorbe meselesini sormak isterim dedi. Kervansaray Yatırım Holding A.Ş avukatı Mustafa Semiz söz alarak sorulara karşı açıklamalar yaptı, ayrıca bu genel kurul adaletin tecelli etmesidir, biz Uludağ Otel için çalışmalar yaptık, otelin tahsisi iptal edilmişti, oteli tekrar şirkete kazandırdık, otel hepinizin oldu, ben hepinizin avukatıyım bunu herkes bilsin ben herkes için şirket için çalışıyorum, şimdi de Kundu için çalışıyoruz, o oteli de şirkete kazandırmak için gerekli çalışmaları yapıyoruz, Bodrum Otelinde de zamanında Selim Sayılğan'ın hataları nedeniyle şirketi zora sokarak şirketin elinden çıkartıldı ve kaybedildi, otelin geri alınması için de çalışmalar başladı, Aareal Bank meselesi de şudur çok ciddi anlamda borç vardı bu borç için yönetim anlaşma yaptı şirketin mal varlığı kurtarıldı, Sorbe meselesi de detaylı olarak size Zeynep Tümer tarafından paylaşılacak, Sorbe şirketin tek kurucusunu yememiştir, dedi.

Gündem üzerindeki görüşmeler tamamlandığından toplantının sona erdiği Toplantı Başkanı Emre Sivrihisarlı tarafından bildirildi. İşbu Genel Kurul Tutanağı toplantı mahallinde tanzim ve imza altına alındı. 29 Şubat 2020 Saat: 19.52

Genel Kurul Hazirun:

Şirketin Sermayesi	588.505.080
Asgari Toplantı Nisabı	
Asaleten Hazır Bulunan Pay Tutarı	23.290.891,138
Tevdi Eden Temsilcileri Tarafından Temsil Edilen Pay Tutarı	
Diğer Temsilciler Tarafından Temsil Edilen Pay Tutarı	15.866.209,815
Mevcut Toplantı Nisabı	39.157.100,953

29.02.2020 tarihli Genel Kurul Toplantısı hakkında bilgiye şirketin Kamuoyunu Aydınlatma Platformunda (KAP) yapmış olduğu açıklamayla ulaşabilirsiniz; <https://www.kap.org.tr/tr/Bildirim/823225>

Dönem İçerisinde Esas Sözleşmede Yapılan Değişiklikler

01.01.2020-31.03.2020 faaliyet döneminde esas sözleşme değişikliği yapılmamıştır.

Dönem İçinde Kar Dağıtımına İlişkin Genel Kurul Kararı

Şirketimizin 2017 , 2018 yılı faaliyet dönemi zararlı sonuçlanmış olup 2018 yılına ait Olağan Genel Kurul Toplantısı 2019 tarihinde yapılamamış olup 29.02.2020 tarihli Genel Kurulda oluşan zararın geçmiş yıl zararlarına eklenmesi kabul edilmiştir.

İdari Faaliyetler

Ana Ortaklığın 31.03.2020 tarihi itibarıyla üst yönetim kadrosunda görevli personel ve görev dağılımı aşağıdaki gibidir.

Adı-Soyadı	Görevi	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi Olup Olmadığı	Yer Aldığı Komiteler ve Görevi
ZEYNEP TÜMER	Yönetim Kurulu Başkanı	Bağımsız Üye Değil	-
AHMET MUHAMMET GÜLPINAR	Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı	Bağımsız Üye Değil	Kurumsal Yönetim Komitesi Üyesi
NAİL ÇAKIR	Yönetim Kurulu Üyesi	Bağımsız Üye Değil	Riskin Erken Saptanması Komitesi Üyesi
MİRAY ERCAN	Yönetim Kurulu Üyesi	Bağımsız Üye	Denetimden Sorumlu Komite Başkan, Kurumsal Yönetim Komite Üyesi,Riskin Erken Saptanması Komitesi Başkan
MERYEM BAYAR	Yönetim Kurulu Üyesi	Bağımsız Üye	Denetim ve Riskin Erken Saptanması Komitelerinde Üye, Kurumsal Yönetim Komitesi Başkan

<https://www.kap.org.tr/tr/sirket-bilgileri/genel/897-kervansaray-yatirim-holding-a-s>

Grupta toplu sözleşme mevcut değildir.

Grubumuz personeline işe getirip götürme, ücretsiz yemek gibi sosyal haklar sağlanmaktadır.

HUKUKİ SÜREÇLER (Dava ve İhtilaflar)

Aareal Bank AG ve Galeri Kristal Tur. İnş. Paz. ve Tic. A.Ş (temlik alacaklısı) tarafından yürütülen hukuki süreçler (devamı)

Kervansaray Termal ise Bursa 7. İcra Dairesi tarafından 4 Mart 2019 ve 29 Mart 2019 tarihlerinde satışa çıkarılmış olup katılımın olmaması nedeniyle satış gerçekleşmemiştir.

Şirket'in Aareal Bank AG'e olan kredi borçları, Antalya 16. Noterliği'nin 26 Kasım 2019 tarih, 30964 yevmiye numarası ile Galeri Kristal Tur. İnş. Paz. Ve Tic. A.Ş'ye devir ve temlik edilmiştir. Bu temlik ile Şirket'in en büyük riski ve kreditorü Galeri Kristal Tur. İnş. Paz. Ve Tic. A.Ş olmuştur. Şirket Galeri Kristal Tur. İnş. Paz. Ve Tic. A.Ş ile borçların yapılandırılması için görüşmelere başlamış ve görüşmeler sonucunda ;

- Temlik öncesi ve sonrasında Şirket adına ödenmiş/ödenecek borçların tamamının Galeri Kristal Tur. İnş. Paz. Ve Tic. A.Ş 'e ödenmesi ve

- Kervansaray Lara otelinin icra satışının kıymet takdiri değerinin altında bir bedelle gerçekleşmesi halinde dahi Şirket'in tüm borçlarının kapatılmış ve tasfiye edilmiş sayılması,

hususlarında mutabık kalınmış ve 29 Ocak 2020 tarihinde uzlaşma tutanağı imzalanmıştır

Şirket yönetimi Kervansaray Lara otelinin icra satışı sonrası yukarıda sayılı hukuki süreçlerin konusuz kalacağını ve Aareal Bank AG ile Galeri Kristal Tur. İnş. Paz. ve Tic. A.Ş'e tüm borçlarının kapatılmış ve tasfiye edilmiş olacağını değerlendirmektedir.

Güven Varlık Yönetim A.Ş./Gelecek Varlık Yönetim A.Ş. tarafından yürütülen hukuki süreçler

Grup'un Fibabank A.Ş.'e olan kredi borçları Güven Varlık Yönetim A.Ş.'e devir ve temlik edilmiştir. Güven Varlık Yönetim A.Ş. tarafından, ödenemeyen kredi borçları (Not 5) için, İstanbul 10. İcra Dairesi 2017/6258 Esas sayılı dosya (ve Antalya 6. İcra Dairesi 2019/1886 Talimat dosyası) ve İstanbul 37. İcra Dairesi 2015/37865 Esas sayılı dosya ile icra takibi (sırasıyla ipoteğin paraya çevrilmesi yoluyla ve ilamsız takip) başlatmıştır. Şirket 2015/37865 Esas sayılı dosya ile yürütülen ilamsız takibe itiraz etmiş, Güven Varlık Yönetim A.Ş. İstanbul 8. Asliye Ticaret Mahkemesi 2017/1098 Esas sayılı dosya ile itirazın iptali davası açmıştır. 30 Mayıs 2019 tarihli celsede Şirket defterlerinin incelenerek rapor oluşturulmak üzere dosya bilirkişiye tevdi edilmiştir. Dosya kapsamında rapor beklenmektedir.

İstanbul 10. İcra Dairesi 2017/6258 Esas sayılı dosya ile yürütülen ipoteğin paraya çevrilmesi yoluyla takip ise halen devam etmektedir.

Güven Varlık Yönetim A.Ş. tarafından İstanbul 10. İcra Hukuk 2015/5503 Esas sayılı dosya üzerinden yürütülen icra takibi ise Şirket'in itirazı ile icra emrinin iptaline karar verilmiştir. Davalı taraf henüz temyiz başvurusu yapmamıştır.

Güven Varlık Yönetim A.Ş, Gelecek Varlık Yönetimi A.Ş. ile kolaylaştırılmış birleşme hükümlerine göre bütün aktif ve pasifleriyle birlikte devir olmak suretiyle birleşmesi sonucu, Güven Varlık Yönetim A.Ş. ticaret sicilinden terkin edilmiş olup Gelecek Varlık Yönetimi A.Ş. adıyla faaliyetine devam etmektedir.

Gelecek Varlık Yönetimi A.Ş.'nin Şirket'ten olan alacaklarının tamamını Tefik Orhan Özşaraçoğlu'na devir ve temlik etmiştir. Şirket Tefik Orhan Özşaraçoğlu ile 3 Nisan 2020 tarihinde borç tasfiye sözleşmesi imzalamıştır (Not 5). Şirket yönetimi Kervansaray borç tasfiye sözleşmesi sonrası yukarıda sayılı hukuki süreçlerin konusuz kalacağını değerlendirmektedir.

Kervansaray Yatırım Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

Mega Varlık Yönetim A.Ş. (Odeabank A.Ş. temliklisi) tarafından yürütülen hukuki süreçler

Grup'un Odeabank A.Ş.'e olan kredi borçları Mega Varlık Yönetim A.Ş.'e devir ve temlik edilmiştir. Mega Varlık Yönetim A.Ş. tarafından, ödenemeyen kredi borçları için , 2016 yılı içerisinde İstanbul 10. İcra Dairesi 2016/115 Esas sayılı dosya (Kervansaray Bodrum için Bodrum 2. İcra Dairesi 2016/19 Talimat dosyası) ile borcun teminatı olarak (1. dereceden ipotek) 49 yıllık irtifak hakkı bulunan Kervansaray Bodrum oteli için icra takibi (ipoteğin paraya çevrilmesi yoluyla takip) başlatmıştır.

Mega Varlık Yönetim A.Ş. ayrıca İstanbul 14. İcra Dairesi'nde asli alacak, temerrüt faizi, akdi faiz ve BSMV dahil 27.766.229 TL ile İstanbul 25. İcra Dairesi'nde asli alacak, temerrüt faizi, akdi faiz ve BSMV dahil 44.097.359 TL'lik ilamsız icra takibi başlatmıştır.

21 Mart 2017 tarihinde Kervansaray Bodrum oteli, Bodrum 2. İcra Dairesi 2016/19 Talimat dosyası ile 94.239.951 TL bedelle satışa çıkmış, ihale sonucunda 47.150.975 TL bedel ile Mega Varlık Yönetim A.Ş.'e satılmıştır.

Satış işlemine ilişkin SPK'nın kararı (aşağıda açıklanmıştır) gereği Şirket tarafından Bodrum İcra Hukuk Mahkemesi'nde 27 Mart 2017 tarihinde İİK 134. Madde uyarınca ihalenin feshi davası açmıştır. Ancak Şirket Mega Varlık Yönetim A.Ş. ile yaptığı mutabakat ile bu fesih davasından feragat etmiştir.

Grup yönetimi yukarıda açıklanan mutabakat ile Mega varlık A.Ş. ile hukuki süreçlerin sonlanacağını değerlendirmektedir.

SPK tarafından yürütülen hukuki süreçler

Bodrum otelinin icradan satışına ilişkin olarak Grup'un malvarlığının Sermaye Piyasası Kanunu'nun (SPKn) 21. maddesi kapsamında azaltılmasının önlenmesini teminen, SPK Kanunu'nun 92/1-(a) ve (b) maddeleri ve 6100 sayılı Hukuk Muhakemeleri Kanunu'nun 389 ve devamı maddeleri çerçevesinde, Grup'a ait Kervansaray Bodrum otelinin Bodrum 2'nci İcra Müdürlüğü tarafından 21 Mart 2017 tarihinde yapılacak satışının durdurulması için tedbir talepli İstanbul 7'nci Sulh Hukuk Mahkemesi nezdinde de E.2017/264 sayılı dosya üzerinden dava açılmıştır. Söz konusu mahkemenin 21 Mart 2017 tarih ve E.2017/264 sayılı kararıyla SPK'nın ihtiyati tedbir talebinin reddine karar verilmiştir.

SPK ayrıca aynı dava dosyası ile söz konusu otelin kiralanmasına ilişkin 4 Ağustos 2015 tarihli kira sözleşmesinin de muvazaalı olması nedeniyle sözleşmenin geçersizliğinin tespitine karar verilmesi talebiyle dava açmıştır. Dosyanın bilirkişiden dönüşü beklenmektedir.

SPK İstanbul 15.Asliye Ticaret Mahkemesi 2016/134 Esas dosyası ile nev'i değiştirmeye ilişkin ticari şirket davası açmış ancak mahkemece yetki yönünden reddine şeklinde Şirket lehine karar çıkmıştır.

Şirket'in ve Zeynep Tümer'in, SPK'nın 22 Nisan 2014 tarih ve 12/376 sayılı kararı uyarınca, pay alım teklifi yükümlülüğü yerine getirilene kadar Zeynep Tümer'in 05 Şubat 2014 tarihinde donmuş olan paylarına satış kısıtı konulmasına kararına ilişkin yürütülen hukuki süreç, Danıştay 13. Hukuk Dairesinin 2016/3034 Esas 2017/587 Karar sayılı bozma kararı akabinde Ankara 9. İdare Mahkemesinin 2017/1451 Esas 2017/1930 Karar sayılı kararıyla bozma ilamına uyularak, Zeynep Tümer'in çağrı yükümlülüğünün doğduğuna ilişkin karar esastan iptal edilmesi şeklinde sonuçlanmıştır. SPK'nın 06 Aralık 2018 tarih ve 60/1393 sayılı toplantısında alınan karar ilgili kısıtlama kaldırılmıştır.

Şirket SPK tarafından farklı zamanlarda verilen toplam 886.919 TL tutarındaki idari para cezaları için dava yoluna gitmiştir. İlgili davaların 3 tanesi aleyhe sonuçlanmış olup diğer 5 dava devam etmektedir.

Denizbank A.Ş. tarafından yürütülen hukuki süreçler

2018 yılı içerisinde Denizbank A.Ş. tarafından, ödenemeyen kredi borçları (Not 5) için İstanbul 10. İcra Dairesi 2018/2473 Esas sayılı dosya (Bursa 7. İcra Dairesi 2018/1693 Talimat dosyası ve Mudanya İcra Dairesi 2018/740 Talimat dosyası) ile icra takibi (ipoteğin paraya çevrilmesi yoluyla takip) başlatmıştır.

Grup, Marmaris İcra Hukuk Mahkemesi 2018/308 Esas sayılı dosya ile icra takibine/değer takdirine itiraz davası açmış olup Denizbank A.Ş. ile yapılan protokol (Not 5) neticesinde bu davadan feragat edilmiştir.

Şirket, Sis Dokuma, Mintay Tekstil, Melis Yapı, Mintay Dış Ticaret A.Ş. ve International Kervansaray Hotel A.Ş. tarafından İstanbul 12. İcra Hukuk Mahkemesi 2018/930 Esas sayılı dosya ile icra takibine

Kervansaray Yatırım Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

itiraz davası açılmıştır. Şirket'in Denizbank A.Ş. ile yaptığı protokol neticesinde Şirket ve Melis Yapı kapsamında davadan feragat edilmiştir. Diğer davacılar açısından dava takipsiz bırakılmış, davanın açılmamış sayılmasına karar verilmiştir.

Grup yönetimi yapılan protokol ile Şirket aleyhine yürütülen icra takiplerinin kapanacağını değerlendirmektedir.

Şirket ortakları/Eski yönetim kurulu üyeleri tarafından yürütülen hukuki süreçler

Pay defterinin düzeltilmesi talepli davalar

Ertan Sayılğan ve Selim Sayılğan tarafından 5 Haziran 2015 tarihinde imzalandığı iddia olunan bir hisse devir sözleşmesine binaen pay defterinin düzeltilmesi hakkında Zeynep Tümer ve Şirket aleyhinde dava açılmıştır.

Yargılama sürecinde Şirket ve Zeynep Tümer tarafından hisse devrine yönelik herhangi bir irade beyanının olmadığı, böyle bir sözleşmeye imza atmadığı, 5 Haziran 2015 tarihli sözleşmenin Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda duyurulmamış olduğu, sözleşmenin SPK mevzuatı açısından halka açık şirkete ilişkin hisse devri unsurlarını taşımadığı, sözleşmenin içeriğinin hayatın ve ticari hayatın olağan akışına aykırı olduğu, Şirket'in 15 Eylül 2017 yılında yapılan genel kurulunda Zeynep Tümer'in hâkim hissedar olarak katılımına hiçbir şekilde muhalefet edilmediği, Ertan Sayılğan ve Selim Sayılğan Şirket'teki imza yetkileri alındıktan ve haklarında hukuki ve cezai süreç başlatıldıktan sonra hisse devri iddiasının ortaya atıldığı ifade edilmiştir.

Mahkeme verdiği kararda "Davacı tarafın davasının kabulü ile; dava konusu S.İ.S. Sayılğan İplik Tekstil Turizm İnşaat Sanayi ve Ticaret A.Ş'nin, davalı Kervansaray Yatırım Holding Anonim Şirketinde birleşmesi neticesinde davalı Kervansaray Yatırım Holding Anonim Şirketi'nde davalı Zeynep Tümer adına kayıtlı 30.477.305.900 adet hissenin davacı Ertan Sayılğan adına, 6.099.623.400 adet hissenin davacı Selim Sayılğan adına davalı Kervansaray Yatırım Holding Anonim Şirketi'nin hissedarı oldukları şeklinde pay defterine, Ticaret Sicil Müdürlüğü nezdindeki Sicil kaydına ve Merkezi Kayıt kuruluşu nezdindeki kayıt sistemine kaydına" hükmetmiştir.

Dosya derdest olup, Bölge Adliye Mahkemesi 12. Hukuk Dairesi 2019/1493 Esas sayılı dosya ile istinaf incelemesinde olup henüz kesinleşmemiştir. İlgili mahkeme kararı sonrası Şirket'in ortaklık yapısı karar uyarınca Merkezi Kayıt kuruluşu nezdindeki kayıt sisteminde yeniden düzenlenmiştir.

Şirket ortakları/Eski yönetim kurulu üyeleri tarafından yürütülen hukuki süreçler (devamı)

Ticari şirkete denetim kayyımı atanması talepli davalar

Ertan Sayılğan ve Selim Sayılğan tarafından 4 Ekim 2018 tarihinde İstanbul 18 Asliye Ticaret Mahkemesi 2018/895 Esas sayılı dosya ile Şirket'e denetim kayyumu atanması talepli dava açılmıştır.

Yerel mahkeme tarafından dava reddedilmiştir. Davacılar istinaf kanun yoluna başvurmuş olup, istinafa cevap dilekçesi sunulmuştur. İstanbul Bölge Adliye Mahkemesi 13. Hukuk Dairesi 2019/1599 Esas sayılı dosya ile istinaf incelemesinde olup henüz kesinleşmemiştir.

Yönetim kurulu kararlarının yok hükmünde olduğunun tespiti talepli davalar

Ertan Sayılğan tarafından 6 Şubat 2019 tarihinde İstanbul 4. Asliye Ticaret Mahkemesi 2019/61 Esas sayılı dosya ile zayi belgesi alınmaksızın, yeni çıkartılan yönetim kurulu defterine alınan tüm kararların yok hükmünde olduğunun tespitine yönelik dava açılmıştır. Dava yerel mahkemece reddedilmiş ve Şirket lehine sonuçlanmıştır. Ancak gerekçesi bakımından istinaf kanun yoluna başvurulmuştur. Ayrıca davacı da istinaf kanun yoluna başvurmuştur. Dosya Bölge Adliye Mahkemesi istinaf incelemesinde olup henüz kesinleşmemiştir.

Muvazaalı işlemlerin davalı yararına tespiti talepli davalar

Ertan Sayılğan tarafından 11 Şubat 2019 tarihinde İstanbul 14. Asliye Ticaret Mahkemesi 2019/66 Esas sayılı dosya ile Şirket'in Blane Teknoloji A.Ş. ile muvazaalı bir anlaşma yaptığı, bu sebeple Şirket'in zarara uğratıldığı iddia edilerek, söz konusu işlemlerin muvazaalı olduğunun tespiti talepli dava açılmıştır. Dilekçe teatisi tamamlandı ve duruşma günü verildi. 27 Eylül 2019 tarihli duruşmada davacı tarafın dosyayı işlemsiz bırakmış olması sebebiyle dosyanın yenileninceye kadar işlem den kaldırılmasına karar verilmiştir. Dosya bu rapor tarihine kadar hala yenilenmemiştir.

Kervansaray Yatırım Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

Yönetim kurulu karar defterinin hükümsüzlüğünün tespiti talepli davalar

Ertan Sayılğan tarafından 12 Şubat 2019 tarihinde İstanbul 19. Asliye Ticaret Mahkemesi 2019/60 Esas sayılı dosya ile Şirket'e ait yönetim kurulu karar defterinin kapanış onayı ya da zayi belgesi olmadan açılış onayı aldığı iddiasıyla karar defterinin hükümsüzlüğünün tespiti talep edilmiştir. Dilekçe teatisi sonuçlanmıştır. Bilirkişi raporu Şirket lehine düzenlenmiştir. Dava devam etmektedir.

Olağanüstü genel kurul yapılması talepli davalar

Selim Sayılğan tarafından 6 Ağustos 2019 tarihinde İstanbul 1. Asliye Ticaret Mahkemesi 2019/522 Esas sayılı dosya ile Şirket'in olağanüstü genel kurul toplantısı için gündemin düzenlenmesi, çağrıda bulunulması ve elektronik genel kurul gerçekleştirmek için yetkilendirilmesi adına kayyım atanması talepli dava açılmıştır. Dava aktif husumet yokluğu sebebiyle kesin olarak reddedilmiştir.

Ertan Sayılğan tarafından 6 Ağustos 2019 tarihinde İstanbul 5. Asliye Ticaret Mahkemesi 2019/501 Esas sayılı dosya ile Şirket'in olağanüstü genel kurul toplantısı için gündemin düzenlenmesi adına kayyım atanması talepli dava açılmıştır. Dava aktif husumet yokluğu sebebiyle kesin olarak reddedilmiştir. Ertan Sayılğan ve Selim Sayılğan tarafından açılan 24 Temmuz 2019 tarihli Genel Kurulun tedbiren durdurulması ve şirkete kayyım atanması talepli İstanbul 3. Asliye Ticaret Mahkemesi 2019/465 Esas sayılı dosya ile açılan dava ise davanın konusuz kalması sebebiyle hüküm kurulmasına yer olmadığına dair karar verilmiştir. Yargılama giderleri ve vekalet ücreti Şirket'e yükletildiğinden hükmün bu kısmı açısından istinaf kanun yoluna başvurulmuştur.

Şirket ortakları/Eski yönetim kurulu üyeleri tarafından yürütülen hukuki süreçler (devamı)

Eski yönetim aleyhine yürütülen hukuki süreçler

Şirket, yönetim kurulu başkanı Zeynep Tümer ve yönetim kurulu üyesi Miray Ercan tarafından İstanbul 15. Ağır Ceza Mahkemesi 2019/ 398 Esas sayılı dosya ile Ertan Sayılğan, Selim Sayılğan, Murat Ulurmak ve Zuhal Tılhaslı aleyhine yürütülen davadır.

Şirket yönetim kurulu başkanı Zeynep Tümer ile yönetim kurulu üyesi Miray Ercan'ın imzası taklit edilerek, Şirket'in imza yetkilerinin değiştirilebilmesini sağlamak adına yapılan usulsüz ve sahte yönetim kurulu kararı alınması, bu kararın noterde usulsüz şekilde suret tasdiği yaptırılarak akabinde ticaret sicil müdürlüğünde tescil ettirilmeye çalışılmıştır. Ancak bu durum Şirket tarafından öğrenilince ticaret sicil müdürlüğüne itiraz edilerek sahte imzalı sahte yönetim kurulu kararının tescil ve ilanı engellenmiş ve bu sahte iş ve işlemi yaparak menfaat temin etmeye çalışan Ertan Sayılğan, Selim Sayılğan, Murat Ulurmak ile Zuhal Tılhaslı hakkında Şirket, yönetim kurulu başkanı Zeynep Tümer ve yönetim kurulu üyesi Miray Ercan tarafından suç duyurusunda bulunulmuştur.

Ayrıca yine Ertan Sayılğan ve Selim Sayılğan tarafından, imza yetkilisi oldukları döneme ilişkin olarak geçmişe dönük olarak Şirket'i usulsüz şekilde birlikte hareket ettikleri Ahmet Serbest ve yönetimini ellerinde bulundurdukları ilişkili taraflara borçlandırarak Şirket'in içini boşaltmaları nedeniyle Şirket ve yönetim kurulu başkanı Zeynep Tümer tarafından Ertan Sayılğan, Selim Sayılğan ve Ahmet Serbest hakkında suç duyurusunda bulunulmuştur.

Savcılık tarafından yapılan soruşturma neticesinde sahte yönetim kurulu kararı oluşturma, Miray Ercan ve Zeynep Tümer'in imzalarının Murat Ulurmak tarafından atılması, alınan kararların uygulanması ve ilanı noktasında Zuhal Tılhaslı tarafından suça iştirak edilmesi, Ertan Sayılğan, Selim Sayılğan, Murat Ulurmak ve Zuhal Tılhaslı tarafından sahte özel belge hazırlamaları, bu sahte özel belgeyi kamu kurumu olan noterde tasdik ettirerek kullanmaları, aynı niteliğe sahip Türkiye Ticaret Sicil Gazetesinde ilan etmeye ve uygulamaya çalışmaları, şüphelilerin kendi yararlarına, Kervansaray Yatırım Holding A.Ş. ve yönetim kurulu başkanı Zeynep Tümer aleyhinde tasarrufta bulunma, sahte yönetim kurulu kararı üretilip noterde tasdik ettirip bu hileli hareketle dolandırıcılık eylemine noter ve ticaret sicil gazetesini de araç olarak kullanmaları nedeniyle Ertan Sayılğan, Selim Sayılğan, Murat Ulurmak ile Zuhal Tılhaslı hakkında özel belgede sahtecilik suçundan ve nitelikli dolandırıcılık suçundan cezalandırılmalarına, ayrıca Kervansaray Yatırım Holding A.Ş.'yi geçmişe yönelik muvazaalı olarak borçlandırarak zarara uğratmaları dolayısıyla Ertan Sayılğan ve Selim Sayılğan'ın 2 kez aynı suçu işlemeleri yani aynı şekilde 2 ayrı seferde şirketi muvazaalı olarak borçlandırmaları ve zarara uğratmaları nedeniyle 2 kez nitelikli dolandırıcılık suçundan ve diğer şüpheli Ahmet Serbest'in de şüphelilerin gerçekleştirdiği ilk eylemde işlemlerini kolaylaştırdığından nitelikli dolandırıcılık suçundan cezalandırılmalarına yönelik iddianame tanzim edilmiştir. Söz konusu iddianame kabul edilerek İstanbul 15'nci Ağır Ceza Mahkemesi'nin 2019/ 398 E. Sayılı dosyasında Ertan Sayılğan, Selim Sayılğan, Murat Ulurmak, Zuhal Tılhaslı ve Ahmet Serbest hakkında özel belgede sahtecilik ve nitelikli dolandırıcılıktan ceza davası açılmıştır.

Kervansaray Yatırım Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

Geriye dönük sahte kira sözleşmesine ilişkin davalar

Zeynep Tümer ve Şirket tarafından Ankara 10. Ağır Ceza Mahkemesi 2019/635 Esas sayılı dosya ile, Grup otellerinin geriye dönük sahte kira sözleşmesi ve noter onayı ele geçirilmeye çalışıldığı iddiasıyla, Selim Sayılğan ve Ertan Sayılğan aleyhine dava açılmıştır. Duruşma tarihi 30 Eylül 2020'dir.

Bu davanın soruşturma aşamasında otel kira sözleşmelerine ilişkin bilirkişi raporu talep edilmiş, 31 Ekim 2019 tarihli bilirkişi raporunda sözleşmelerin ve noter onaylarının geriye dönük düzenlendiğine tespitite bulunulmuştur.

Şirket ortakları/Eski yönetim kurulu üyeleri tarafından yürütülen hukuki süreçler (devamı)

Sis Dokuma yönetim kurulu karar defteri ve genel kurul karar defterinin zayi olduğunu tespiti

Ertan Sayılğan tarafından Bursa 1. Asliye Ticaret Mahkemesi 2019/129 Esas sayılı dosyası ile Sis Dokuma'nın yönetim kurulu karar defteri ve genel kurul karar defterinin zayi olduğunun tespiti davası açılmıştır. Şirket asli müdahillik talebi kabul olunarak açılan dava reddedilmiştir. Süresi içerisinde istinaf başvurusunda bulunulmamıştır. Bu sebeple de dosya lehe kesinleşmiştir.

Sis Dokuma hissedarlık yapısının tespiti

Grup, Zeynep Tümer ve Çetin Tümer tarafından Bursa 2. Asliye Ticaret Mahkemesi 2019/225 Esas sayılı dosya ile Sis Dokuma hissedarlık yapısının tespiti için Sis Dokuma, Ertan Sayılğan ve Selim Sayılğan, aleyhine dava açılmıştır.

21 Mart 2019 tarihli dava dilekçesi ile Kervansaray Yatırım Holding A.Ş.'nin halka açık bir şirket olduğu, KAP'ta Şirket ile ilgili gerekli açıklamaların yapıldığı, yine KAP açıklamalarından görüleceği üzere Şirket'in, Sis Dokuma'nın %83.62'sine sahip olduğu, Şirket'in hakim, Sis Dokuma'nın bağlı şirket olduğu, bu sebeple Şirket'in, Sis Dokuma'nın yıllardır yapılamayan genel kurul toplantısı için çağrıda bulunduğu ve mahkemece kayımlı atandığı 08 Şubat 2019 tarihinde yapılan genel kurul toplantısı yapılmasının kararlaştırıldığı, yapılan toplantıya gerçekliği tespit olunamayan hamiline yazılı hisse senetlerinin sunulduğu, Sis Dokuma pay defterinin genel kurul toplantısında bulunmaması sebebiyle Sis Dokuma hissedarlık yapısının kararlaştırılmadığı, tüm rapor ve açıklamalarda Şirket hakim hissedar olarak gözükmektedir toplantı esnasında sunulan senetlerin gerçek olamayacağı, senetler ciro bulunmadığı ve Sis Dokuma hisse senetlerinin devri için herhangi bir karar almadığı belirtilmiş ve Sis Dokuma hissedarlık yapısının 20 Kasım 2017 tarihli hazırlanmış listesi uyarınca kararlaştırılması gerektiği, Selim Sayılğan ve yönlendirmesindeki Mehmet Özay ve Göksel Yazar'ın hissedarlık yapısında hiç bir haklarının bulunmadığı iddia edilerek 20 Kasım 2017 tarihli hazırlanmış cetvelinin esas alınarak davalı Sis Dokuma ortaklık yapısının tespitine ve müvekkillerin pay miktarlarının da yine bu hazırlanmış eş şekilde olduğunun tespitine ve mevcut hisse senetlerine el konularak tedbiren mahkeme kasasına konulmasına karar verilmesi talep edilmiştir.

Mahkemenin 28 Mart 2019 tarihli ön inceleme zaptı ile birlikte davacı tarafın tedbir kararı reddedilmiştir. 29 Nisan 2019 tarihinde davalılar tarafında verilen cevap dilekçesinde davanın bir eda davası olduğu, yalnızca Mehmet Özay, Selim Sayılğan ve Göksel Yazar'ın genel kurul toplantılarına katılması sebebiyle diğer davalıların pasif husumet ehliyetlerinin bulunmadığı ve davanın nispi harca tabi olması sebebiyle davacı tarafından nispi harcın tamamlanması gerektiği aksi takdirde davanın reddedilmesi gerektiği usulen iddia edilmiştir. Ayrıca, hisse senetlerinin basımına ilişkin faturanın gerçek olduğu, hamiline yazılı senetlerin devrinin ciro ile gerçekleştirilmeyeceği yalnızca zilyetliğin devri ile hamiline yazılı senetlerin devrinin gerçekleştiği ve zilyetliğin ispatının hissedarlığın ispatı için yeterli olduğu, davacıların hissedarlığı ispat edemediği, hamiline yazılı hisse senetlerine sahip olan bir şirketin hissedarlık yapısının pay defteri ve sicil kayıtları ile tespit edilemeyeceği, İstanbul 4. Asliye Ticaret Mahkemesi 2018/827 Esas sayılı dosya uyarınca Sis Dokuma'nın hakim hissedarının Ertan Sayılğan ve Selim Sayılğan olduğu, Zeynep Tümer'in Sis Dokuma'nın içini boşaltmaya çalıştığı ileri sürülerek davanın reddine karar verilmesi talep edilmiştir. 11 Aralık 2019 tarihli duruşmada davalıların elinde bulunan hisse senetlerini 2 haftalık süre içinde sunması istenmiştir. 25 Aralık 2019 tarihinde hisse senetleri mahkeme kasasına emanet verilmiş ve sunmuş olunan delil dilekçesi ile hisse senetlerinin basıldığını gösterir fatura ve Sis Dokuma hisselerinin hamiline yazılı olarak basıldığını gösterir bilançolar ve ticaret sicil gazeteleri mahkemeye sunulmuştur. Dava devam etmektedir.

Kervansaray Yatırım Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

Şirket ortakları/Eski yönetim kurulu üyeleri tarafından yürütülen hukuki süreçler (devamı)

Akayteks yönetim kurulu karar defteri ve genel kurul karar defterinin zayi olduğunu tespiti

Akayteks tarafından Bursa 2. Asliye Ticaret Mahkemesi 2019/128 ve 2019/135 Esas sayılı dosyalar ile yönetim kurulu karar defteri ve genel kurul karar defterinin zayi olduğunun tespiti davası açılmıştır. Davanın reddine karar verilmiş olup istinaf aşamasındadır.

Akayteks hissedarlık yapısının tespiti

Şirket, Zeynep Tümer ve Çetin Tümer tarafından Bursa 1. Asliye Ticaret Mahkemesi 2019/23 Esas sayılı dosya ile Akayteks hissedarlık yapısının tespiti için Akayteks, Ertan Sayılğan, Selim Sayılğan, Mehmet Özay ve Sayılğan Holding A.Ş. aleyhine dava açılmıştır.

21 Mart 2019 tarihli dava dilekçesi ile Kervansaray Yatırım Holding A.Ş.'nin halka açık bir şirket olduğu, KAP'ta Şirket ile ilgili gerekli açıklamaların yapıldığı, yine KAP açıklamalarından görüleceği üzere Şirket'in Akayteks'in %99'una sahip olduğu, Şirket'in hakim, Akayteks'in bağlı şirket olduğu, bu sebeple Şirket'in, Akayteks'in yıllardır yapılamayan genel kurul toplantısı için çağrıda bulunduğu ve mahkemece kayyım atandığı, 20 Şubat 2019 tarihinde yapılan genel kurul toplantısı yapılmasının kararlaştırıldığı, yapılan toplantıya gerçekliği tespit olunamayan hamiline yazılı hisse senetlerinin sunulduğu, Akayteks pay defterinin genel kurul toplantısında bulunmaması sebebiyle Akayteks hissedarlık yapısının kararlaştırılmadığı, tüm rapor ve açıklamalarda Şirket hakim hissedar olarak gözükmektedir toplantı esnasında sunulan senetlerin gerçek olamayacağı, senetler ciro bulunmadığı ve Akayteks'in hisse senetlerinin devri için herhangi bir karar almadığı belirtilmiş ve Akayteks hissedarlık yapısının 20 Kasım 2017 tarihli hazırun listesi uyarınca kararlaştırılması gerektiği, Selim Sayılğan ve yönlendirmesindeki Mehmet Özay ve Göksel Yazar'ın hissedarlık yapısında hiç bir haklarının bulunmadığı iddia edilerek 20 Kasım 2017 tarihli hazırun cetvelinin esas alınarak davalı şirketin ortaklık yapısının tespitine ve müvekkillerin pay miktarlarının da yine bu hazırunla eş şekilde olduğunun tespitine ve mevcut hisse senetlerine el konularak tedbiren mahkeme kasasına konulmasına karar verilmesi talep edilmiştir.

Akayteks'in 23 Eylül 2019 tarihli cevap dilekçesi ile eda davasına ilişkin taleplerin bulunduğu durumda tespit davası açılmasında hukuki yarar bulunmadığından, davanın usulden reddinin gerektiği, basılı hisse senetleri mevcutken elinde hisse senedi bulunmayan davacıların huzurdaki davayı açmakta hukuki yararının bulunmadığı, müvekkil şirket Akayteks'in hisseleri 10 Mart 2009 tarih ve 001366 Seri No'lu hisse senedi basımı faturasında görüleceği üzere hamiline senet şeklinde bastırıldığı ve hisse senetlerinin gerçek olduğu, hamiline yazılı hisse senetlerinin devrinin ciro ile değil, zilyetliğin devri ile gerçekleştiği, hamiline yazılı hisse senetlerinin zilyetliğinin hissedarlığın ispatı için yeterli olduğu belirtilmiş ve davanın reddi talep edilmiştir. Dava devam etmektedir.

Bahar Tekstil hissedarlık yapısının tespiti

Şirket, Zeynep Tümer ve Çetin Tümer tarafından Bursa 1. Asliye Ticaret Mahkemesi 2019/236 Esas sayılı dosya ile Bahar Tekstil hissedarlık yapısının tespiti için Bahar Tekstil, Ertan Sayılğan, Selim Sayılğan, Mehmet Özay ve Sayılğan Holding A.Ş. aleyhine dava açılmıştır.

21 Mart 2019 tarihli dava dilekçesi ile Kervansaray Yatırım Holding A.Ş.'nin halka açık bir şirket olduğu, KAP'ta Şirket ile ilgili gerekli açıklamaların yapıldığı, yine KAP açıklamalarından görüleceği üzere Şirket'in Bahar Tekstil'in %99,9'una sahip olduğu, Şirket'in hakim, Bahar Tekstil'in bağlı şirket olduğu, bu sebeple Şirket'in, Bahar Tekstil'in yıllardır yapılamayan genel kurul toplantısı için çağrıda bulunduğu ve mahkemece kayyım atandığı, 20 Şubat 2019 tarihinde yapılan genel kurul toplantısı yapılmasının kararlaştırıldığı, yapılan toplantıya gerçekliği tespit olunamayan hamiline yazılı hisse senetlerinin sunulduğu, Bahar Tekstil pay defterinin genel kurul toplantısında bulunmaması sebebiyle

Şirket ortakları/Eski yönetim kurulu üyeleri tarafından yürütülen hukuki süreçler (devamı)

Bahar Tekstil hissedarlık yapısının tespiti (devamı)

Bahar Tekstil hissedarlık yapısının kararlaştırılmadığı, tüm rapor ve açıklamalarda Şirket hakim hissedar olarak gözükmektedir toplantı esnasında sunulan senetlerin gerçek olamayacağı, senetler ciro bulunmadığı ve Bahar Tekstil'in hisse senetlerinin devri için herhangi bir karar almadığı belirtilmiş ve Bahar Tekstil hissedarlık yapısının 21 Eylül 2017 tarihli hazırun listesi uyarınca kararlaştırılması gerektiği, Selim Sayılğan ve yönlendirmesindeki Mehmet Özay ve Göksel Yazar'ın hissedarlık yapısında hiç bir haklarının bulunmadığı iddia edilerek 20 Kasım 2017 tarihli hazırun cetvelinin esas alınarak davalı şirketin ortaklık yapısının tespitine ve müvekkillerin pay miktarlarının da yine bu hazırunla eş şekilde olduğunun tespitine

Kervansaray Yatırım Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

ve mevcut hisse senetlerine el konularak tedbiren mahkeme kasasına konulmasına karar verilmesi talep edilmiştir.

Bahar Tekstil'in 23 Eylül 2019 tarihli cevap dilekçesi ile Bahar Tekstil'e ait pay defterinin mahkemeye sunulmadığı çünkü Sermaye Piyasası Kurulu tarafından sık sık denetlenmesi, hesaplarının ulaşılabilir olması ve finansal tabloların/bilançoların düzenlenmesi ve bütünlüğü açısından grup şirketlerine ait defterlerin Şirket merkezinde tutulduğu, fakat, Selim Sayılğan ve Ertan Sayılğan'ın Şirket merkezine ve Grup şirketlerine ait defterlere erişiminin mümkün olmadığı belirtilmiştir. Dava devam etmektedir.

İcra takipleri

Ertan Sayılğan ve Selim Sayılğan tarafından, yargılama ve icra giderleri için, İstanbul 6. İcra Dairesi 2019/21941 Esas sayılı dosyası ile yürütülen toplam 2.871.186 TL tutarındaki icradır. Şirket İstanbul 18. İcra Hukuk Mahkemesi 2019/469 Esas sayılı dosya ile itiraz etmiş olup devam etmektedir.

Şirket ise İstanbul 19. İcra Dairesi 2018/31329 Esas sayılı dosyası ile Selim Sayılğan aleyhine yürüttüğü 1.181.912 TL tutarında icra takibi vardır. Şirket'in ayrıca açtığı 3 adet "Şikayet (icra memuru muamelesi)" davası mevcut olup devam etmektedir.

Şirket aleyhine yürütülen iflas ve fesih davaları

Ortaklar tarafından açılan fesih davası

Şirket hisselerinin %5'ni temsil ettiklerini iddia eden pay sahipleri tarafından fesih talepli olarak İstanbul 16. Asliye Ticaret Mahkemesi'nin 2018/807E. Sayılı dosyasıyla 04/09/2018 tarihinde bir dava ikame edilmiştir. 26.12.2018 tarihi itibarıyla davacılar tarafından tedbir taleplerinin reddi nedeniyle istinaf kanun yoluna başvurulmuş olup, istinafta da bu talep reddedilmiştir. Davacılar tarafından tekrar kayyım atanması talebinde bulunulmuştur. 23 Aralık 2019 tarihinde murafaa yapılmıştır. Murafaa öncesinde mahkemece atanan bilirkişilerce mahkemeye sunulan bilirkişi raporunda; "Şirketin geçmişten gelen kötü yönetim yükünü taşımakta zorlanmakta birlikte, son dönemlerde bankalarla ve diğer alacaklılara yapılan anlaşmalar neticesinde mali iyileşmenin görülmeye başlandığı, bununla birlikte şirkete kayyım atanmasının mali düzelme çerçevesinde gerekliliğinin şüpheli olduğu, Davacıların TTK 531 bağlamında azınlık statüsünün kabulü için asgari sahip olması gereken pay adedinin 29.425.254 olması ve bu tutarda hissenin de dava boyunca elde tutulmasının gerektiği, bunun dava şartı olduğu, fesih gibi ağır çözümlere başvurmak için haklı sebebin varlığının araştırılmasının gerektiği, fesih davasına konu edilen gerekçelerin bir önceki fesih davasına konu edilen gerekçelerle aynı olduğu ve söz konusu davadan feragat edildiği, bu durumda olguların ileri sürülmesi için makul süre hususunun mahkemece değerlendirilmesinin gerektiği ve bu anlamda Şirket'in devamlılığının gerekli olduğu Şirket'in feshine ilişkin koşulların henüz olgunlaşmadığı" yönünde Şirket lehine heyet raporu sunulmuştur. Murafaa esnasında rapor taraflara tebliğ edilmiş, taraflar dinlenerek kayyım atanması talebi yasal şartları oluşmadığından reddedilmiştir. Mahkemece davacıların dava şartını taşıyıp taşımadığı hususunda ilgili kurumlara yazdığı müzekkere cevapları beklenmektedir.

Landensbank'ın (Landesbank Baden-Württemberg) iflas davası

Grup bağlı ortaklığı Akayteks'in Landesbank Baden-Württemberg'e olan kredi borçları nedeniyle oluşan hukuki süreçlerdir. Ödenemeyen kredi borçları (Not 7) nedeniyle Landesbank tarafından , müşterek borçlu ve müteselsil kefil sıfatından dolayı Şirket, Mintay Tekstil ve Mintay Dış Ticaret ve Tekstil Sanayi A.Ş.'e iflas yolu ile adi takip yoluna geçilmiştir. Grup süresinde ödeme emrine itiraz etmiş, sonrasında Landesbank tarafından tarafların iflası talepli dava Bakırköy 6. Asliye Ticaret Mahkemesi 2017/98 Esas sayılı dosya ile dava açılmıştır. Davanın 31 Ekim 2019 tarihli duruşmasında bilirkişi raporu halen mahkemeye sunulmamış olduğundan raporun beklenilmesine karar verilmiştir. Dava devam etmektedir.

Danış Turizm ve İnşaat A.Ş. tarafından yürütülen iflas davası

Danış Turizm ve İnşaat A.Ş. ile Sis Dokuma arasında imzalanan "Gayrimenkul Satış Vaadi" sözleşmesinden kaynaklı borç ve bu sözleşmeye ek olarak düzenlenen ve eski yönetim tarafından imzalanan borç kabul ve teminat sözleşmesi üzerinden İstanbul 9.Asliye Ticaret Mahkemesi 2017/660 Esas sayılı dosya ile Şirket ve Sis Dokuma aleyhine yürütülen iflas davasıdır. 26 Aralık 2019 tarihinde yapılan celsede Şirket savunmaları haklı görülmüş iflas davasının reddine karar verilmiştir. Sis Dokuma aleyhine ise Bursa 1. Asliye Ticaret Mahkemesi tarafından iflas kararı verilmiştir.

İlişki taraflara ilişkin hukuki süreçler

Kervansaray Hotel Verwaltungs Gmbh

İstanbul 11.İcra Dairesi 2018/24959 Esas sayılı dosyası ile Şirket aleyhine 641.254 TL tutarında ilamsız takip yapılmaktadır. Takibe itiraz edilmiştir.

Kervansaray Yatırım Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

Akayteks

İstanbul 11.İcra Dairesi 2018/ 24499 Esas sayılı dosyası ile Şirket aleyhine 2.143.413 TL tutarında ilamsız takip yapmaktadır. Takibe itiraz edilmiştir.

Akayteks'in 19 Aralık 2019 tarihinde sattığı fabrika bina ve arsalarına ilişkin Şirket ve Zeynep Tümer tarafından Cumhuriyet Başsavcılığı'na el koyma ve tedbir talepli şikayette bulunulmuştur.

Sayılgan Holding A.Ş.

İstanbul 11.İcra Dairesi 2018/ 24646 Esas sayılı dosyası ile Şirket aleyhine 1.360.918 TL tutarında ilamsız takip yapmaktadır. Takibe itiraz edilmiştir.

Melis Yapı

İstanbul 11.İcra Dairesi 2018/ 24645 Esas sayılı dosyası ile Şirket aleyhine 310.680 TL tutarında ilamsız takip yapmaktadır. Takibe itiraz edilmiştir.

Alman Otelcilik Yatırım ve Turizm Sanayi ve Ticaret Ltd. Şti.

İstanbul 11.İcra Dairesi 2018/ 24960 Esas sayılı dosyası ile Şirket aleyhine 1.888.117 TL tutarında ilamsız takip yapmaktadır. Şirket ilgili icraya itiraz etmiştir. İtiraz üzerine İstanbul 14. Asliye Ticaret Mahkemesi 2018/956 Esas sayılı dosyası ile itirazın iptali davası açılmıştır. Dava devam etmektedir.

Şirket'in Alman Otelcilik aleyhine yürüttüğü İstanbul 24. İcra Müdürlüğü'nün 2018/26161 Esas sayılı dosyaya ise İstanbul 26. Asliye Hukuk Mahkemesi 2019/25 Esas sayılı tasarrufun iptali dosya ile itiraz edilmiştir. Dava devam etmektedir.

Mintay Ticaret

2016/346 Esas sayılı dosya ile yürütülen iflas erteleme davası 2019/896 karar no ile neticelenmiştir. Karara göre, istinaf yolu açık olmak üzere, iflas erteleme talebinin reddedilmiş ve kayyumun görevi sona erdirilmiştir.

International Kervansaray Hotel A.Ş.

İstanbul 11.İcra Dairesi 2018/ 23903 Esas sayılı dosyası ile Şirket aleyhine 10.821.795 TL tutarında kambyo takibi yapmış İstanbul 16. İcra Hukuk Dairesi'nin kararıyla iptal edilmiştir.

Şirket ise International Kervansaray Hotel A.Ş. aleyhine İstanbul 19. İcra Dairesi 2018/40154 Esas ve 2018/ 32658 Esas sayılı dosyalarıyla 11.911.471 TL tutarında icra takibi yürütmektedir. İlgili icra takiplerine itiraz edilmiştir.

Akayteks tarafından İstanbul 28.İcra Dairesi 2019/5374 Esas sayılı dosya ile 3.860.392 TL tutarında International Kervansaray Hotel A.Ş. aleyhine icra yürütülmektedir.

İstanbul 9. Sulh Hukuk Mahkemesi'nin 2018/738 E. ve 2018/867 E. sayılı dosyaları (2018/738 Esas sayılı dosyada birleştirilmiştir) ile yürütülen dava ise International Kervansaray Hotel A.Ş. ile yapılan kira sözleşmenin hükümsüz olduğunun tespitine ilişkin açılmış bir davadır.Bu sözleşme ile ilgili olarak eski yönetim aleyhinde dolandırıcılık ve sahtecilikten yürütülen soruşturmada sözleşmenin sahte olduğu bilirkişi raporuyla tevsik olunmuş, Ertan Sayılgan, Selim Sayılgan ve Noter katibi hakkında Not 17.2.6'da açıklanan dava açılmıştır. Hukuk davasında, dosya aynı mahkemede görülen 2018/738 E. dosyasında birleştirilmiş olup, yargılama söz konusu dava üzerinden devam etmekte olup bu aşamada ceza yargılaması sonucu beklenmektedir. miştir

Akbank T.A.Ş. tarafından yürütülen icra takipleri

2015 yılı içerisinde Akbank T.A.Ş. tarafından, ödenemeyen kredi borçları (Not 7) için İstanbul 9. İcra Dairesi 2015/21165 Esas sayılı dosya yürütülen, 24.450.443 TL tutarındaki icra takibidir.

Munzur Aydın alacağına ilişkin yürütülen hukuki süreçler

Munzur Aydın tarafından İstanbul 27. İcra Dairesi 2017/13573 Esas ve İstanbul 8. İcra Dairesi 2017/11799 Esas sayılı dosya ile yürütülen toplam 25.872.515 TL tutarında kambyo takibi yapılmıştır.

Şirket ilgili takiplere İstanbul 11. Asliye Ticaret Mahkemesi 2017/932 Esas sayılı dosyası ile menfi tespit, İstanbul 22. İcra Hukuk Mahkemesi 2017/370 Esas sayılı dosyası ile imzaya ve borca itiraz davası açmıştır.

Kervansaray Yatırım Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

Bu dava neticesinde imzaya itirazın kabulüne ve 2017/11799 Esas sayılı dosya ile yapılan takibin durdurulmasına karar verilmiştir.

Grup'un İstanbul 24. İcra Hukuk Mahkemesi 2017/271 Esas sayılı dosyası ile 2017/13573 Esas sayılı dosyaya açtığı takibin iptali davası aleyhe sonuçlanmıştır. Davalara ilişkin süreç devam etmektedir.

Maliye Hazinesi tarafından Kundu oteli için yürütülen dava

Antalya 3. Asliye Hukuk Mahkemesi 2015/417 Esas sayılı dosya ile Kervansaray Kundu otelinin davalı müvekkil lehine mevcut üst hakkının iptali ile tapudan terkini ve tapu kaydına işlenmesi için açılan davadır. İlave olarak cebri icra dahil üçüncü şahıslara dava konusu hakkın devrinin önlenmesine dair tedbir istemi ile açılan davadır. Dava devam etmektedir.

----- Genel kurula çağrı izni ve kayyum atanması hakkında

Bahar Tekstil (Şirket % 7,46 pay sahibi) tarafından genel kurula çağrı izni ve kayyum atanması hakkındaki İstanbul 16.Asliye Ticaret Mahkemesi'nin 2019/482 Esas sayılı dosyası ile görülen dava sonucunda ; Şirket'in 2017-2018 olağan genel kurullarının "Anonim Şirketlerin Genel Kurul Toplantılarının Usul ve Esaslarıyla Bu Toplantılarda Bulunacak Gümrük ve Ticaret Bakanlığı Temsilcileri Hakkındaki Yönetmelik" in 13.maddesine uygun olarak "2017, 2018 Yıllarına ilişkin finansal tabloların okunması ve müzakeresi, Yönetim Kurulunun 2017 ve 2018 yıllarına ait yıllık faaliyet raporlarının okunması ve müzakeresi, 2017, 2018 yıllarına ilişkin Bağımsız Denetçi özet raporunun okunması ve müzakeresi, 2017 ve 2018 yılı faaliyet sonucu hakkında karar verilmesi, Yönetim Kurulu üyelerinin 2017 ve 2018 yılı faaliyet dönemine ilişkin ayrı ayrı ibraları ile Yönetim Kurulu üyelerinin seçimi, görev süresi ve ücret tespiti, Faaliyet dönemini ilgilendiren ve gerekli görülen diğer konulara ilişkin müzakere yapılışı" şeklindeki gündem ile topla nmasına yönelik çağrıya izin verilmesine, genel kurulun icrası için YMM Hasan Alevli'nin kayyum olarak atanmasına, yine halka açık anonim şirketlerin genel kurul çağrısı ve icrası işlemleri için tüm mevzuatın gerekli kıldığı izin ve sair işlemleri yapması hususlarında yetki verilmesine karar verilmiştir. Şirket'in 2017 ve 2018 yılı olağan genel kurulları 29 Şubat 2020 tarihinde yapılmıştır.

Önemli Gelişmeler ve KAP açıklamaları

28.05.2020 tarihli KAP açıklaması :

01.01.2020 - 31.03.2020 hesap dönemine ait Vergi Dairesi'ne sunulan Sermaye Piyasası mevzuatına göre düzenlenmemiş Gelir Tablosu ekte pdf olarak kamuoyunun bilgisine sunulmuştur.

27.05.2020 tarihli KAP açıklaması :

Şirketimiz bağlı ortaklığı Melis Yapı Ticaret ve San. A.Ş. ait gayrimenkuller, Bursa İli Osman Bey İlçesi Doğan Bey Mahalle 4450 Ada No Bağımsız Bölüm No 89 Büro 110.000 TL, Bursa İli Nilüfer İlçesi İhsaniye Mahalle 2170 Ada No Bağımsız Bölüm No 36 Dükkan 70.000 TL, Bursa İli Nilüfer İlçesi İhsaniye Mahalle 2170 Ada No Bağımsız Bölüm No 35 Dükkan 70.000TL ve Bursa İli Mudanya İlçesi Çağrıışan Mahallesi, Sarı Caddesi Yanı 1316 Arsa 1.350.000 TL bedel olmak üzere toplam 1.600.000 TL bedel ile BŞJ Tekstil İnşaat Turizm Sanayi Ve Ticaret A.Ş. satılarak, işlem bedeli bloke çek ile tapu devirleri sonrasında peşin olarak tahsil edilmiştir. Söz konusu atıl gayrimenkullerin satışından elde edilen fonun finansman ihtiyacının karşılanmasında kullanılması planlanmaktadır.

20.05.2020 tarihli KAP açıklaması :

Yönetim Kurulu'nun 20.05.2020 tarihli kararı ile;

Sermaye Piyasası mevzuatı çerçevesinde, Denetimden Sorumlu Komite görüşünü alarak, şirketimizin 2020 yılı faaliyet ve hesaplarının incelenmesi hususunda, Bağımsız Denetim Kuruluşu olarak Yeditepe Bağımsız Denetim A.Ş. 'nin seçilmesi yönündeki teklifin yapılacak ilk Genel Kurul toplantısında ortakların onayına sunulmasına karar verilmiştir.

30.04.2020 tarihli KAP açıklaması :

2019 yılı 12 aylık finansal raporları ve faaliyet raporları açıklanmıştır.

20.04.2020 tarihli KAP açıklaması : Galeri Kristal e kiralanana Kundu ve Lara Otelini Hakkında.

Kervansaray Lara Otelimiz ile Kundu Otelimiz Şirketimiz tarafından otelin renovasyon, tamirat ve tadilat işlerinin kiracı tarafından yapılması şartıyla Galeri Kristal Turizm İnşaat Pazarlama Ve Ticaret A.Ş.' ye

Kervansaray Yatırım Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

kiralanan ve bu husus pay sahiplerimize duyurulmuştur. Bu kapsamda, Lara ve Kundu Otelindeki yenileme ve tadilat iş/işlemleri kiracı tarafından yapılmakta olup çalışmalar hızla ilerlemektedir.

03.04.2020 tarihli KAP açıklaması : Borç Yapılandırması Hakkında

Şirketimiz'in geçmişten gelen alacaklılarından Gelecek Varlık Yönetim A.Ş tarafından bakiye alacağının Tevfik Orhan Öz Saraçoğlu'na devir ve temlik edildiği daha önce pay sahiplerimize duyurulmuştur.

Temlik alacaklısı Tevfik Orhan Öz Saraçoğlu ile söz konusu borcun tenkisi, yapılandırılması ve tasfiyesi için yapılan görüşmeler neticesinde; Şirketimiz' in 94.837.843,17 TL olan borcunun indirimli olarak 70.000.000 TL olarak 7 adet eşit taksit ve senetle ödenerek, ayrıca ilave teminat verilerek yapılandırılması ve tasfiyesinde uzlaşma sağlanmış ve taraflar arasında Borç Yapılandırma Protokolü imzalanmıştır.

30.03.2020 tarihli KAP açıklaması : Koronavirüs salgınının Şirketimize etkisi hakkında

Dünyayı etkisine alan Koronavirüs (COVID-19) salgınının tüm sektörlerde olduğu gibi turizm sektörüne de beklenen olumsuz etkisi sebebiyle sayın pay sahiplerine aşağıdaki açıklama yapma ihtiyacı doğmuştur.

Daha önceki açıklamalarımızda da belirttiğimiz gibi Şirketimiz gerek finansal yönetim riskini azaltmak gerekse turizm sektöründeki dalgalanmalardan en az etkilenmek amacıyla Otellerimizin bazılarını kiraya vererek sabit gelir elde etmeyi uygun görmüştür.

Şirketimiz mülkiyetinde olan Bursa City, Bursa Termal ve Marmaris otellerinden Bursa City işletmeciyeye sabit kira getirisiyle 5 yıl süre ile (5+5 yıl opsiyonlu olarak) kiralanmıştır.

Şirketimiz üst kullanım hakkıyla elinde bulundurduğu Uludağ, Lara, Kundu otellerinden Lara Otelinin Kasım 2022 yılına kadar, Kundu Otelinin ise Kasım 2034 yılına kadar sabit kira getirisiyle sözleşmeleri devam etmektedir.

Yapılan kiralama sonucunda Şirketimiz 6 otelden 3 tanesinde gelir garantisi sağlarken aynı zamanda bu otellerde işletme giderinden de tasarruf sağlamıştır.

Böylece Şirketimiz yönetimi yukarıda özet bilgi olarak sunulan kararlarla COVID-19 nedeni ile tüm dünyanın yaşadığı bu ekonomik olumsuzlukları en aza indirgeyerek siz değerli Ortaklarımızın yatırımlarını ve Şirketimizin geleceğini güvence altına almıştır.

23.03.2020 tarihli KAP açıklaması : Kervansaray Bursa Otelinin (Fomara City Otel) kiraya verilmesi hususunda Yönetim Kurulu'nun 23.03.2020 tarihli kararı hakkında.

Yönetim Kurulu'nun 23.03.2020 tarihli kararı ile;

Şirketimizin mülkiyetinde olan Kervansaray Fomara City Otel'in kiralanması hususunda KSF YILDIRIM Turizm Otelcilik Tic. Ltd. Şirketi ile 23.03.2020 tarihinde sözleşme imzalanmıştır.

Sözleşmenin koşulları; Aylık kira bedelleri ; İlk yıl aylık net 95.000TL+KDV, 2. Yıl aylık net 110.000TL+KDV, 3. Yıl aylık net 121.000 TL+KDV, 4.yıl aylık net 133.100TL+KDV,5. Yıl aylık net 146.410TL+KDV. 5+5+5 yıl olarak imzalanan sözleşmede her 5 yılın sonunda taraflar tekrar bir araya gelecek ve yazılı mutabakat halinde süre 5 yıl uzatılacaktır.Kiracı ilk 5 yıllık dönem başında oteli masrafı kendine ait olmak üzere yenileyecektir.

Söz konusu kiraya verme işleminin Sermaye Piyasası Kurulu'nun 'Önemli Nitelikteki İşlemlere İlişkin Ortak Esaslar Ve Ayrılma Hakkı Tebliği'nin 5. Maddesinin 1. Fıkrası uyarınca ayrılma hakkı doğuran bir işlem değildir.

20.03.2020 tarihli KAP açıklaması : Yönetim Kurulu bünyesinde oluşturulmuş olan komiteler hakkında yapılan açıklamadır.

20.03.2020 tarihli KAP açıklaması : Bağımsız Denetim Kuruluşunun Belirlenmesi

13. Asliye Ticaret Mahkemesi'nin 2019/532 E. ve 2019/956 K. sayılı 05.12.2019 tarihli kararı ile şirketimiz 2019 yılı bağımsız denetim firması olarak atanmış olan Abaküs Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. ile ilgili mahkemenin bu kararı 29.02.2020 tarihinde gerçekleştirilmiş olan Olağan Genel Kurul toplantısında 15. Gündem maddesi olarak pay sahiplerinin bilgisine sunulmuş ve tutanaklara geçirilmişti.

Ancak geçen süreçte gerekli yasal bildirimlerin yapılmasına rağmen söz konusu bağımsız denetim firması Abaküs Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.'nin 13.03.2020 tarihli cevabi yazısıyla anlaşıldığı üzere söz konusu firma ile çalışılmayacağı anlaşılmıştır.

Kervansaray Yatırım Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

Şirketimizin yatırımcılarına ve ilgili mevzuatlara olan yükümlülüğü çerçevesinde 16.03.2020 tarihinde alınan Yönetim Kurulu kararı ile şirketimizin 01.01.2019 - 31.12.2019 dönemi bağımsız denetimi Yeditepe Bağımsız Denetim A.Ş. tarafından gerçekleştirilecektir.

17.03.2020 tarihli KAP açıklaması : Bağımsız denetim firması hakkında.

13. Asliye Ticaret Mahkemesi'nin 2019/532 E. ve 2019/956 K. sayılı 05.12.2019 tarihli kararı ile şirketimize 2019 yılı bağımsız denetim firması olarak atanmış olan Abaküs Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. ile ilgili mahkemenin bu kararı 29.02.2020 tarihinde gerçekleştirilmiş olan Olağan Genel Kurul toplantısında 15. Gündem maddesi olarak pay sahiplerinin bilgisine sunulmuş ve tutanaklara geçirilmişti.

Ancak geçen süreçte gerekli yasal bildirimlerin yapılmasına rağmen söz konusu bağımsız denetim firması Abaküs Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.'nin 13.03.2020 tarihli cevabı yazısıyla anlaşıldığı üzere söz konusu firma ile çalışılmayacağı anlaşılmıştır.

Şirketimizin yatırımcılarına ve ilgili mevzuatlara olan yükümlülüğü çerçevesinde 16.03.2020 tarihinde alınan Yönetim Kurulu kararı ile şirketimizin 31.12.2019 dönemi bağımsız denetimi Yeditepe Bağımsız Denetim A.Ş. tarafından gerçekleştirilecektir.

02.03.2020 tarihli KAP açıklaması : 29.02.2020 tarihinde gerçekleştirilmiş olan 2017 2018 yıllarına ait Genel Kurul Toplantısı neticesi hakkında.

Kervansaray Yatırım Holding Anonim Şirketi'nin, 01.02.2020 tarihinde gerekli nisap sağlanamadığından ertelenen 2017 ve 2018 Yılları Olağan Genel Kurul Toplantısı 29 Şubat 2020 tarihinde Saat:10:00'da Ramada Encore İstanbul Airport Hotel Beşyol, Birlik Cad. N10 Küçükçekmece / İSTANBUL adresinde, T.C. Ticaret Bakanlığı İstanbul Ticaret İl Müdürlüğü'nün 27.02.2020 tarih ve 52733701 sayılı yazılarıyla görevlendirilen Bakanlık Temsilcisi Sayın, Zafer Karakoç' un gözetiminde gerçekleştirilmiştir.

Toplantıya ait davet; Kanun ve Esas Sözleşmede öngörüldüğü gibi toplantı yeri, günü ve saati ile gündemi de ihtiva edecek şekilde, 06.02.2020 tarih 10010 sayılı ve 07.02.2020 tarih 10011 sayılı Türkiye Ticaret Sicil Gazetesi'nde, ayrıca Şirketimizin www.kervansarayholding.com.tr adresindeki kurumsal internet sitesi ile 05.02.2020 tarihinde Kamuyu Aydınlatma Platformunda ve Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş.'nin Elektronik Genel Kurul Sisteminde süresi içinde yapılmıştır. Toplantı 01.02.2020 tarihinde yapılmak istenmiş ancak toplantı nisabı temin edilemediğinden ertelenmiştir. Toplantının çağrısı İstanbul 16. Asliye Ticaret Mahkemesi'nin 2019/482 E. 2019/900 sayılı kararı ile kayyum olarak görevlendirilen YMM Hasan Alevli tarafından yapılması sebebiyle ilgili KAP açıklamaları ve Hak Kullanım Süreçleri yürütülemediğiştir.

Gerçekleştirilmiş olan bu Genel Kurul neticesi şirketin hakim ortakları tarafından belirlenmeyip tamamen küçük yatırımcıların takdiri ile ortaya çıkmıştır. Küçük yatırımcıların ortak oldukları şirketlerine sahip çıkarak olağanüstü çabalarına mahzar olan Kervansaray Yatırım Holding A.Ş., yatırımcılarının bu teveccühüne layık olacak şekilde yönetime kendilerinin belirlemiş olduğu Yönetim Kurulu Üyesi Sayın Nail Çakır tarafından doğrudan temsil edileceklerdir.

17.02.2020 tarihli KAP açıklaması : Genel Kurul Süreç iptali

26.12.2019 tarihli KAP açıklamasıyla 20.03.2020 tarihinde yapılacağı ilan edilmiş olan 2017 ve 2018 yıllarına ait Olağan Genel Kurul Toplantısı çağrı süreci Mahkemece Kayyım olarak atanan Sn. Hasan Alevli'nin almış olduğu karar çerçevesinde ve 05.02.2020 tarihinde KAP'ta açıklaması sebebiyle iptal edilmiştir.

06.02.2020 tarihli KAP açıklaması : Yatırımcı İlişkileri Bölümü Yöneticisi istifası hakkında.Şirketimiz Yatırımcı İlişkileri Bölümü Yöneticiliği ve Kurumsal Yönetim Komitesi Üyeliği görevlerini yürütmekte olan Ahmet İmir yürütmekte olduğu görevlerinden istifaen ayrılmıştır.

05.02.2020 tarihli KAP açıklaması : Kervansaray Yatırım Holding A.Ş.'nin genel kurulunun icrası için, İstanbul 16'ncı Asliye Ticaret Mahkemesi'nin 21.10.2019 tarih ve 2019/900 sayılı kararı ile kayyum olarak atanan Hasan Alevli tarafından gönderilen genel kurul çağrısına ilişkin açıklamadır.

03.02.2020 tarihli KAP açıklaması : Aareal Bank AG'den alacak temlikıyla Galeri Kristal'e temlik olunan, temlik alacaklısı Galeri Kristal'e karşı Borçlarımızın Yapılandırılması ve Tasfiyesi Hakkında

03.12.2019 ve devamında 31.01.2020 tarihli KAP açıklamalarına istinaden yatırımcılarımızdan gelen bilgi talebi sebebiyle yapılan açıklamadır;

Şirketimizin Aeral Bank AG'ye olan borcun Galeri Kristal Tur. İnş. Paz. Ve Tic. A.Ş.'ye temlik sonrası, şirketimiz ile Galeri Kristal arasında varılan anlaşma çerçevesinde;

Kervansaray Yatırım Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

Söz konusu borç sebebiyle Lara Oteli'nin icra ile satışı neticesinde, satış fiyatı kıymet takdirinin altında gerçekleşmesi halinde dahi şirketimizin Galeri Kristal'e olan tüm borçlarına karşılık sayılacaktır. Anlaşmaya konu Lara Oteli'nin satışı ve bu sayede Galeri Kristal'e olan tüm borçların kapatılması şirketimizin toplam borç yükümlülüğünü büyük oranda karşılayacak olup şirketimizin mali durumu üzerinde son derece olumlu etkisi olacaktır.

03.02.2020 tarihli KAP açıklaması : Kervansaray Yatırım Holding A.Ş.'nin genel kurulunun icrası için, İstanbul 16'ncı Asliye Ticaret Mahkemesi'nin 21.10.2019 tarih ve 2019/900 sayılı kararı ile kayyum olarak atanan Hasan Alevli tarafından gönderilen genel kurul toplantı sonucuna ilişkin açıklamadır.

31.01.2020 tarihli KAP açıklaması : Sermaye Piyasası Kurulu nun 30.01.2020 tarih ve 2020/8 sayılı kararının yürütmesinin durdurulmasına yönelik Mahkeme kararları hakkında Ertan Sayılğan ile Selim Sayılğan'ın hisseleri üzerinde, Pay Alım Teklifi Tebliği gereğince yükümlülükleri yerine getirmediklerinden Sermaye Piyasası Kurulu'nun 03.10.2019 tarih ve 2019/51 sayılı Bülteni ile donukluk kararı verilmiştir.

Sermaye Piyasası Kurulu'nun 30.01.2020 tarih ve 2020/8 sayılı kararı ile, Ertan Sayılğan ve Selim Sayılğan'ın Şirketimiz sermayesinde sahip oldukları ve donmuş bulunan oy haklarının II-26.1 sayılı Pay Alım Teklifi Tebliği'nin 13. maddesinin 4. fıkrası kapsamında kendiliğinden çözüldüğünün kabulüne karar verilmiştir.

Sermaye Piyasası Kurulu tarafından her ne kadar bu yönde bir karar verilmiş ise de Şirketimiz yatırımcıları tarafından bu kararın iptali ve yürütülmesinin durdurulması talepli açılan 3 ayrı davada hem Ankara 10. İdare Mahkemesi'nin 31.01.2020 tarih ve 2020/223 Sayılı kararı, hem Ankara 11. İdare Mahkemesinin 31.01.2020 tarih ve 2020/253 sayılı kararı ve hem de Ankara 7. İdare Mahkemesi'nin 2020/ 262 E. sayılı kararı uyarınca; Sermaye Piyasası Kurulu'nun Ertan Sayılğan ve Selim Sayılğan'ın donuk olan hisselerinin kendiliğinden çözüldüğüne yönelik 30.01.2020 tarih ve 2020/8 sayılı bülten kararına ilişkin yürütmenin durdurulmasına karar verilmiş olup işbu husus yatırımcılar tarafından şirketimize bildirilmiştir. Söz konusu kararlar ekte pay sahiplerimizin bilgisine sunulmaktadır.

Ankara 10. İdare Mahkemesi'nin 31.01.2020 tarih ve 2020/223 Sayılı ilamı, Ankara 11. İdare Mahkemesinin 31.01.2020 tarih ve 2020/253 sayılı ilamı ve de Ankara 7. İdare Mahkemesi'nin 2020/262 E. sayılı Mahkeme İlamı gereğince donukluğun çözümlenmesine ilişkin SPK tarafından verilen kararın yürütmesi durdurulduğundan, Ertan Sayılğan ve Selim Sayılğan'ın Şirketimizdeki hisseleri donuk vaziyettedir. Bu durum dolayısıyla, donukluk nedeniyle Ertan Sayılğan ve Selim Sayılğan'ın toplamda Şirketimiz' in % 69,51'ine denk gelen 36.519.710,800 adet hissesi bakımından Şirketimiz genel kurulunda genel kurula katılma ve oy kullanma hakkı bulunmamaktadır.

28.01.2020 tarihli KAP açıklaması : Bahar Döşem San. ve Tic. A.Ş. Hakkında Şirketimizin %99,97' sine sahip olduğu bağlı iştiraki Bahar Döşem San. ve Tic. A.Ş' nin Şirketimizde % 7,46 hissesi bulunmakta olup karşılıklı iştirak söz konusudur.T.T.K' nın 389'ncü maddesi gereğince" Şirketin iktisap ettiği kendi payları ile yavru şirket tarafından iktisap edilen ana şirketin payları, ana şirketin genel kurul toplantı nisabının hesaplanmasında dikkate alınmaz. Yavru Şirketin iktisap ettiği ana şirket paylarına ait oy haklarıyla bunlara bağlı hakları donar".Yine bu doğrultudaKurumsal Yönetim İlkelerinin Belirlenmesine ve Uygulanmasına İlişkin Tebliğ ile Sermaye Piyasası Kurulu Kurumsal Yönetim İlkeleri'nin " Oy Hakkı" başlıklı 1.4.3'ncü maddesi " Karşılıklı iştirak ilişkisi, beraberinde bir hakimiyet ilişkisini de getiriyorsa, karşılıklı iştirak içerisinde bulunan şirketler, nisap oluşturmak gibi, çok zaruri durumlar ortaya çıkmadıkça, karşılıklı iştirak ilişkisi içerisinde buldukları şirketin genel kurullarında oy haklarını kullanamazlar ve bu durumu ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak kamuya açıklarlar" şeklinde düzenlenmiştir. Yasal düzenleme gereğince; Şirketimiz' in bağlı iştiraki olan Bahar Döşem San. ve Tic. A.Ş' nin oy hakları ve buna bağlı tüm hakları donuktur. Bu sebeple de Şirketimiz genel kurulunda genel kurula katılma ve oy kullanma hakkı bulunmamaktadır.

22.01.2020 tarihli KAP açıklaması : Kervansaray Lara Oteli nin Kiralanması hakkında Kervansaray Yatırım Holding A.Ş. ile ilgili olarak Ertan Sayılğan ve Selim Sayılğan vekili Av. Bircesu Mert Kaya tarafından KAP'a gönderilen açıklamadır.

21.01.2020 tarihli KAP açıklaması : Değerleme Raporu Hakkında Ertan Sayılğan ve Selim Sayılğan vekili Av. Bircesu Mert Kaya tarafından KAP' a yollanan açıklamaya cevaben açıklamadır.

Kervansaray Yatırım Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

21.01.2020 tarihli KAP açıklaması : Kervansaray Yatırım Holding A.Ş. ile ilgili olarak Ertan Sayılğan ve Selim Sayılğan vekili Av. Bircesu Mert Kaya tarafından KAP'a gönderilen açıklamadır.

09.01.2020 tarihli KAP açıklaması : Genel Kurul icrası Kayyum 'u YMM Hasan Alevli tarafından yapılan 2017ve2018 yıllarına ait genel kurul toplantısı çağrısı yapılmıştır.

08.01.2020 tarihli KAP açıklaması : Kervansaray Lara Oteli nin Kiralanması hakkında Şirketimiz 11.11.2019 tarihinde kamuya açıklandığı üzere; alınmış olan yönetim kurulu kararıyla Kervansaray Lara Oteli'nin Galeri Kristal Turizm İnşaat Pazarlama ve Ticaret A.Ş firmasına 3 yıl süreyle senelik 3.000.000 EUR artı KDV bedelle kiralanmasına karar vermişti.

Şirketimizin 30.09.2019 tarihli finansal tablolarında Kervansaray Lara Oteli'nin net bilanço değeri 191.063.122 TL'dir. Aynı tarih itibariyle şirketimizin toplam bilanço aktifleri 1.213.752.179 TL olarak gerçekleşmiş olup, Kervansaray Lara Oteli'nin toplam aktifler içerisindeki payı %15,74 olmuştur.

İşleme ilişkin yönetim kurulu kararının alındığı tarihten önceki altı aylık dönemde, Şirketimizin Borsa İstanbul'da oluşan ağırlıklı ortalama fiyatının aritmetik ortalaması 172.741.958 TL olmuştur. Kervansaray Lara Oteli'nin kiralanmasından elde edilecek olan toplam 9.000.000 EUR kira bedelinin indirgenmiş nakit akışı 7.460.556 EUR olarak hesaplanmıştır. Kontrat imza tarihinde geçerli olan TCMB döviz alış kuru 6,3412 TL/EUR olup, söz konusu işlemde elde edilecek indirgenmiş nakit akışı 47.308.878 TL olarak hesaplanmıştır. Bu rakamın ağırlıklı ortalama şirket değerine oranı %27,39 olmuştur.

Şirketimizin 30.09.2019 tarihli finansal tablolarında 2019 yılının ilk üç çeyreği itibariyle Kervansaray Lara Oteli'nden elde edilen gelir 64.784.651 TL olmuştur. Aynı dönemde Şirketimizin toplam gelirleri 130.469.608 TL olarak gerçekleşmiş olup Kervansaray Lara Oteli'nin toplam gelirler içerisindeki oranı %49,65 olarak hesaplanmıştır

25.12.2019 tarihli yönetim kurulu kararıyla değerlendirme neticesinde; söz konusu kiralama işlemi, Sermaye Piyasası Kurulu'nun II-23.1 Sayılı "Önemli Nitelikteki İşlemlere İlişkin Ortak Esaslar ve Ayrılma Hakkı Tebliği"nin 6'ncı maddesinin 1'inci fıkrasında belirtilen önemlilik kriterlerini taşımadığından, ayrılma hakkının doğmadığı tespit edilmiştir

08.01.2020 tarihli KAP açıklaması : Kervansaray Kundu Oteli'nin Kiralanması Hakkında Şirketimiz 11.11.2019 tarihinde kamuya açıklandığı üzere; alınmış olan yönetim kurulu kararıyla Kervansaray Kundu Oteli'nin Galeri Kristal Turizm İnşaat Pazarlama ve Ticaret A.Ş firmasına 15 yıl süreyle senelik 1.694.915 EUR artı KDV bedelle kiralanmasına karar vermişti.

Şirketimizin 30.09.2019 tarihli finansal tablolarında Kervansaray Kundu Oteli'nin net bilanço değeri 64.812.337 TL'dir. Aynı tarih itibariyle şirketimizin toplam bilanço aktifleri 1.213.752.179 TL olarak gerçekleşmiş olup, Kervansaray Kundu Oteli'nin toplam aktifler içindeki payı %5,34 olmuştur.

İşleme ilişkin yönetim kurulu kararının alındığı tarihten önceki altı aylık dönemde, Şirketimizin Borsa İstanbul'da oluşan ağırlıklı ortalama fiyatının aritmetik ortalaması 172.741.958 TL olmuştur. Kervansaray Kundu Oteli'nin kiralanmasından elde edilecek olan toplam 25.423.729 EUR kira bedelinin indirgenmiş nakit akışı 12.891.660 EUR olarak hesaplanmıştır. Kontrat imza tarihinde geçerli olan TCMB döviz alış kuru 6,3412 TL/EUR olup, söz konusu işlemde elde edilecek indirgenmiş nakit akışı 81.748.596 TL olarak hesaplanmıştır. Bu rakamın ağırlıklı ortalama şirket değerine oranı %47,32 olmuştur.

Şirketimizin 30.09.2019 tarihli finansal tablolarında 2019 yılının ilk üç çeyreği itibariyle Kervansaray Kundu Oteli'nden elde edilen gelir 38.490.848 TL olmuştur. Aynı dönemde Şirketimizin toplam gelirleri 130.469.608 TL olarak gerçekleşmiştir olup Kervansaray Kundu Oteli'nin toplam gelirler içerisindeki payı %29,50 olarak hesaplanmıştır.

25.12.2019 tarihli yönetim kurulu kararıyla değerlendirme neticesinde; söz konusu kiralama işlemi, Sermaye Piyasası Kurulu'nun II-23.1 Sayılı "Önemli Nitelikteki İşlemlere İlişkin Ortak Esaslar ve Ayrılma Hakkı Tebliği"nin 6'ncı maddesinin 1'inci fıkrasında belirtilen önemlilik kriterlerini taşımadığından, ayrılma hakkının doğmadığı tespit edilmiştir.