

**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 yazılarıyla 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](http://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 telefonda 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 yetkilendiremediklerini 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 avukat 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 Resmi 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 Kanununun 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 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 Kanununun 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 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'ncu 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, kayyım 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 edildiğini 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](http://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 sunulmuş, 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 Uğrattılıyor” 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](http://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, 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 sunularak, 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](http://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 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 Gülpınar, 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 sunulurken, 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](http://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 sunulurken, 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 vereceğini 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](http://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 sunulurken, 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](http://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 sunulurken 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.

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 olduğu, 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 azınlık 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 sıhri 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 sıhri 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.

**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 kayyıma 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 Uludaę 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 Oteli 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 kuruluşunu 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

**BAKANLIK TEMSİLCİSİ  
ZAFER KARAKOÇ**

**DİVAN BAŞKANI  
EMRE SİVRİHİSARLI**

**YAZMANLAR  
İPEK İZGİ TEZMAN**

**OY TOPLAMA MEMURLARI  
GUPSE ELİF ALTOK**

**PINAR SELCEN HORASAN**

**İLHAN ASLAN**

**KAYYIM  
HASAN ALEVLİ**

**MUHALEFET ŞERHİNDE BULUNAN  
SAYILGAN HOLDİNG A.Ş  
TEMSİLCİSİ  
SELİM SAYILGAN**