

**KERVANSARAY YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ'NİN**  
**28 AĞUSTOS 2015 TARİHİNDE YAPILAN**  
**2013 VE 2014 YILLARI OLAĞAN GENEL KURUL 2.TOPLANTI TUTANAĞI**

Kervansaray Yatırım Holding Anonim Şirketi'nin 2013 ve 2014 Yılları Olağan Genel Kurul 2.Toplantısı 28 Ağustos 2015 tarihinde Saat:09:00'da Yakuplu Mahallesi, Beysan Sanayi Sitesi, Sena İş Hamı, No:49 Beylikdüzü-İstanbul adresinde, İstanbul Ticaret İl Müdürlüğü'nün 25/08/2015 tarih ve 10092018 sayılı yazılarıyla görevlendirilen Bakanlık Temsilcisi Sayın, Mustafa Kurt'un gözetiminde yapılmıştır.

31 Temmuz 2015 tarihli 2013 ve 2014 Yılları Olağan Genel Kurul Toplantısı, toplantı nisabının sağlanamaması nedeniyle yapılamadığından, bu toplantının yerine kaim olmak üzere bu kez Olağan Genel Kurul 2. Toplantısı ile davetin kanun ve esas sözleşmede öngörüldüğü gibi toplantı yeri, günü ve saati ile gündemi de ihtiva edecek şekilde Türkiye Ticaret Sicil Gazetesi'nin 05.08.2015 tarih 8877 sayılı nüshasında, ayrıca Şirketimizin [www.kervansarayholding.com.tr](http://www.kervansarayholding.com.tr) adresindeki internet sitesinde ve 31.07.2015 tarihinde Kamuyu Aydınlatma Platformunda ilan edilmek sureti ile yapılmıştır.

Şirket toplam 588.505.080 TL'lık sermayesine tekabül eden her biri 1 (bir) Kuruş nominal değerli 58.850.508.000 adet paydan; Zeynep Tümer'e ait 39.519.666.000 adet paya tekabül eden 395.196.660 TL'lık payın ve Bahar Döşem Tekstil San.ve Tic.A.Ş.'ne ait 4.387.323.700 adet paya tekabül eden 43.873.237 TL'lık payın Sermaye Piyasası Kurulu'nun 27.01.2014 tarihli ve 03.12.2014 tarihli Haftalık Bültenlerinde yayımlandığı üzere 6362 Sayılı Sermaye Piyasası Kanunu'nun 26/6 maddesi hükmü uyarınca oy hakları dondurulmuştur.

Olağan Genel Kurul Toplantısında pay sahipleri ve vekillerinin herhangi bir itirazlarının bulunmadığının, şirketin hazır bulunanlar listesinin tetkikinden, şirket toplam 588.505.080 TL'lık sermayesinden Sermaye Piyasası Kurulu'nun yukarıda yazılı madde hükmü uyarınca oy hakları dondurulmuş olan Zeynep Tümer'e ait 395.196.660 TL'lık pay ve Bahar Döşem Tekstil San. ve Tic. A.Ş.'ne ait 43.873.237 TL'lık pay çıkarıldıktan sonra kalan ve Genel Kurulda oy hakkı bulunan 149.435.183 TL'lık sermayeye tekabül eden her biri 1 (bir) Kuruş nominal değerli 14.943.518.300 adet paydan; 615.780 TL'lık payın asaleten, 10.761.726 TL'lık payın vekaleten olmak üzere toplam 11.377.506 TL'lık payın temsil edildiği, 31 Temmuz 2015 tarihli Olağan Genel Kurul Toplantısının nisap sağlanamaması nedeni ile ertelenmesi üzerine toplantı yapıldığından, mevcut nisapla Olağan Genel Kurulun 2.kez toplanmasına ve görüşme yapılmasına engel bir hususun olmadığına anlaşılması üzerine toplantı Sayın, Selim Sayılğan tarafından açılarak gündemin görüşülmesine geçildi.

**GÜNDEM MADDE 1** – Divan Başkanlığına Selim Sayılğan, Oy Toplayıcılığına Belgin Saka, Katipliğe Zuhal Tilhaslı'nın seçilmelerine oybirliği ile karar verildi.

**GÜNDEM MADDE 2** – Şirket Yönetim Kurulu'nca hazırlanan 2013 Yılı Faaliyet Raporu okundu, müzakere edildi ve katılanların 48.500.000 adet ret oyuna karşı 1.089.250.600 adet kabul oyu ile oy çokluğu ile kabul edildi.

**GÜNDEM MADDE 3** – 2013 Yılı hesap dönemine ait Ata Uluslar arası Bağımsız Denetim ve SMMM A.Ş. tarafından hazırlanan Bağımsız Denetim Raporu okundu ve müzakere edildi.



  

**GÜNDEM MADDE 4** – 2013 Yılı hesap dönemine ait Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemeleri gereğince hazırlanan bağımsız denetimden geçmiş konsolide Finansal Durum Tablosu (Bilanço) ve Gelir Tablosu hesaplarından oluşan Finansal Tablolar ile Vergi Usul Kanunu'na göre hazırlanan Finansal Tablolar okundu, müzakere edildi ve katılanların 42.700.000 adet red oyuna karşı 1.095.050.600 adet kabul oyu ile oy çokluğu ile her biri ayrı ayrı kabul edildi.

**GÜNDEM MADDE 5**- Şirket Yönetim Kurulu üyelerinin 2013 yılı faaliyetlerinden dolayı ayrı ayrı ibra edilmeleri Genel Kurul'un onayına sunuldu. Yönetim Kurulu 42.700.000 adet red oyuna karşı 1.095.050.600 adet kabul oyu ile oy çokluğu ile ibra edildiler.

**GÜNDEM MADDE 6**- Şirket Yönetim Kurulu'nun, 2013 yılı hesap dönemine ait "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" hükümlerine göre düzenlenmiş olan Konsolide Finansal Durum Tablosu (Bilanço) ve Kâr – Zarar hesaplarının incelenmesi neticesinde, 01 Ocak 2013 – 31 Aralık 2013 hesap döneminde oluşan net konsolide dönem zararının geçmiş yıllar zararlarına eklenmesi hususundaki teklifi görüşüldü ve 2013 yılı faaliyet döneminde oluşan zararın geçmiş yıllar zararlarına eklenmesine katılanların 48.500.000 adet red oyuna karşı 1.089.250.600 adet kabul oyu ile oy çokluğu ile karar verildi.

**GÜNDEM MADDE 7**- Şirket Yönetim Kurulu'nca hazırlanan 2014 Yılı Faaliyet Raporu okundu, müzakere edildi ve katılanların 42.700.000 adet red oyuna karşı 1.095.050.600 adet kabul oyu ile oy çokluğu ile kabul edildi.

**GÜNDEM MADDE 8**- 2014 Yılı hesap dönemine ait Ata Uluslar arası Bağımsız Denetim ve SMMM A.Ş. tarafından hazırlanan Bağımsız Denetim Raporu okundu ve müzakere edildi. Söz alan pay sahibi İlhan Aslan satılan bazı gayrimenkullerin ekspertiz değerinin altında satılmasının gerekçesini sordu. Satılan gayrimenkullerin finansal ihtiyaçlar nedeniyle acil satış değerinden satıldığı bilgisi Genel Kurul'a verildi. Aynı zamanda Bağımsız Denetleme Kuruluşu raporunda yer alan Murat Karabay'a ödenen aylık 46.000 EURO'luk danışmanlık ücretini yüksek bularak gerekçesini sordu. Cevaben şirketin ve bağlı ortaklıklarının aktifinde kayıtlı bulunan çok sayıda gayrimenkulü olduğu ve bu gayrimenkullerin yaklaşık ekspertiz değerinin 1.3 milyon TL olması sebebiyle bu kapsamda gayrimenkul portföyüne karşılık Murat Karabay'a ödenen danışmanlık ücretinin makul olduğu yönünde Genel Kurul'a bilgi verildi. Pay sahibi İlhan Aslan, denetim raporunda yer alan tapu takyidat bilgilerinin eksik olmasının sebebini sordu. Şirket aktifinde bulunan gayrimenkullerin sayının fazla olması sebebiyle bir kısım tapu takyidat yazılarının yetiştirilemediği ve bu eksikliklerin devam eden dönemlerde yaşanmaması için donanımlı personel alımına yönelik araştırmaların yapıldığı bilgisi Genel Kurul'a verildi.

**GÜNDEM MADDE 9** – 2014 Yılı hesap dönemine ait Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemeleri gereğince hazırlanan bağımsız denetimden geçmiş konsolide Finansal Durum Tablosu (Bilanço) ve Gelir Tablosu hesaplarından oluşan Finansal Tablolar ile Vergi Usul Kanunu'na göre hazırlanan Finansal Tablolar okundu, müzakere edildi ve katılanların 42.700.000 adet red oyuna karşı 1.095.050.600 adet kabul oyu ile oy çokluğu ile her biri ayrı ayrı kabul edildi.

**GÜNDEM MADDE 10**- Şirket Yönetim Kurulu üyelerinin 2014 yılı faaliyetlerinden dolayı ayrı ayrı ibra edilmeleri Genel Kurul'un onayına sunuldu. Yönetim Kurulu 42.700.000 adet red oyuna karşı 1.095.050.600 adet kabul oyu ile oy çokluğu ile ibra edildiler.

**GÜNDEM MADDE 11**- Şirket Yönetim Kurulu'nun, 2014 yılı hesap dönemine ait "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" hükümlerine göre düzenlenmiş olan Konsolide Finansal Durum Tablosu (Bilanço) ve Kâr – Zarar hesaplarının



2 

incelenmesi neticesinde, 01 Ocak 2014 – 31 Aralık 2014 hesap döneminde oluşan net konsolide dönem zararının geçmiş yıllar zararlarına eklenmesi hususundaki teklifi görüşüldü ve 2014 yılı faaliyet döneminde oluşan zararın geçmiş yıllar zararlarına eklenmesine, Vergi Usul Kanunu hükümlerine göre tutulan yasal kayıtlarda oluşan net dönem kârının ise geçmiş yıllar zararlarından mahsup edilmesine katılanların 42.700.000 adet red oyuna karşı 1.095.050.600 adet kabul oyu ile oy çokluğu ile karar verildi.

**GÜNDEM MADDE 12-** Görev süreleri dolmuş bulunan Yönetim Kurulu Üyeliklerine, Bursa 22.Noterliğinden 21.07.2015 tarih ve 17600 sayılı muvafakatname ile seçilmeyi kabul eden Ertan Sayılğan, toplantıya bizzat katılan ve aday olduğunu bildiren Selim Sayılğan ve Ahmet Muhammet Gülpınar'ın, bağımsız yönetim kurulu üyeliklerine ise Beyoğlu 52.Noterliğinden 21.07.2015 tarih ve 5300 sayılı muvafakatname ile seçilmeyi kabul eden Kamil Feridun Özkaraman ile toplantıya bizzat katılan ve aday olduğunu bildiren Sanlı Baş'ın 2017 yılı hesaplarının görüşüleceği Olağan Genel Kurul toplantısına kadar görev yapmak üzere seçilmelerine oybirliği ile karar verildi. Yönetim Kurulu Üyelerinin özgeçmişleri hakkında pay sahiplerine bilgi verildi.

**GÜNDEM MADDE 13-** Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemeleri gereğince Yönetim Kurulu tarafından 2015 yılı Bağımsız Denetleme Kuruluşu olarak önerilen Ata Uluslararası Bağımsız Denetim ve SMMM A.Ş.'nin bağımsız denetleme kuruluşu olarak seçilmesine katılanların oybirliği ile karar verildi.

**GÜNDEM MADDE 14-** Bağımsız Yönetim Kurulu Üyelerinden Kamil Feridun Özkaraman, Sanlı Baş ve Yönetim Kurulu Üyesi Ahmet Muhammet Gülpınar'ın her birine 3.000 TL aylık brüt ücret ödenmesine, diğer yönetim kurulu üyelerine ise 25.000 TL aylık brüt ücret ödenmesine katılanların 42.700.000 adet red oyuna karşı 1.095.050.600 adet kabul oyu ile oy çokluğu ile karar verildi.

**GÜNDEM MADDE 15-** 2013 ve 2014 yılları içinde Kamu Kurumlarına ait kuruluşlara ve diğer kuruluşlara bağış yapılmamıştır. Bu durum pay sahiplerinin bilgisine sunulmuştur.

**GÜNDEM MADDE 16-** Şirketin ve bağlı ortaklıklarının kendi tüzel kişilikleri lehine vermiş olduğu rehin, teminat ve ipotekler ile Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemelerine uygun olarak bağlı ortaklıkları lehine verilen teminat rehin ve ipoteklere ilişkin bilginin 31.12.2013 tarihli Finansal Tablolarımızın 16 numaralı dipnot maddesinde yer aldığı ve bağlı ortaklıklar dahil üçüncü kişiler lehine verilen teminat, rehin, ipotek ve kefaletler hakkında bilgi pay sahiplerine verildi.

**GÜNDEM MADDE 17-** Şirketin ve bağlı ortaklıklarının kendi tüzel kişilikleri lehine vermiş olduğu rehin, teminat ve ipotekler ile Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemelerine uygun olarak bağlı ortaklıkları lehine verilen teminat rehin ve ipoteklere ilişkin bilginin 31.12.2014 tarihli Finansal Tablolarımızın 16 numaralı dipnot maddesinde yer aldığı ve bağlı ortaklıklar dahil üçüncü kişiler lehine verilen teminat, rehin, ipotek ve kefaletler hakkında bilgi pay sahiplerine verildi.

**GÜNDEM MADDE 18-** Yönetim Kurulu Başkanı, Başkan Vekili ve Üyelerine şirket konusuna giren işleri bizzat veya başkaları adına yapabilmeleri hususunda T.T.K'nun 395. ve 396. Maddelerinde yazılı işlemlerin ifası için gerekli izin verilmesi oylamaya sunuldu ve oybirliği ile kabul edildi. SPK'nın Kurumsal Yönetim İlkeleri doğrultusunda 2013 yılı içerisinde bu kapsamda herhangi bir işlem gerçekleştirilmediği hususunda Genel Kurul'a bilgi verildi.

3



**GÜNDEM MADDE 19-** Yönetim Kurulu Başkanı, Başkan Vekili ve Üyelerine şirket konusuna giren işleri bizzat veya başkaları adına yapabilmeleri hususunda T.T.K'nun 395. ve 396. Maddelerinde yazılı işlemlerin ifası için gerekli izin verilmesi hususu Gündemin 18.maddesinde görüşülüp karara bağlandığından işbu maddede mükerrer olarak yer alması sebebiyle yeniden görüşülmemiştir. SPK'nın Kurumsal Yönetim İlkeleri doğrultusunda 2014 yılı içerisinde bu kapsamda herhangi bir işlem gerçekleştirilmediği hususunda Genel Kurul'a bilgi verildi.

**GÜNDEM MADDE 20-** Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemeleri çerçevesinde ve Kurumsal Yönetim Tebliği gereğince 2013 yılında ilişkili taraflarla yapılan işlemler hakkında Genel Kurul'a bilgi verildi.

**GÜNDEM MADDE 21-** Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemeleri çerçevesinde ve Kurumsal Yönetim Tebliği gereğince 2014 yılında ilişkili taraflarla yapılan işlemler hakkında Genel Kurul'a bilgi verildi.

**GÜNDEM MADDE 22-** Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemeleri gereğince Şirketimizin 06 Mayıs 2015 tarihli Yönetim Kurulu Kararı ile revize edilen ve aynı gün Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda ve Şirket internet sitesinde ilan edilen "Kâr Dağıtım Politikası" Genel Kurul'un onayına sunuldu ve katılanların oybirliği ile kabul edildi.

**GÜNDEM MADDE 23-** Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemeleri gereğince Şirketimizin 06 Mayıs 2015 tarihli Yönetim Kurulu Kararı ile revize edilen ve aynı gün Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda ve Şirket internet sitesinde ilan edilen "Bağış ve Yardım Politikası" Genel Kurul'un onayına sunuldu ve katılanların oybirliği ile kabul edildi.

**GÜNDEM MADDE 24-** Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemeleri gereğince Şirketimizin 06 Mayıs 2015 tarihli Yönetim Kurulu Kararı ile revize edilen ve aynı gün Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda ve Şirket internet sitesinde ilan edilen "Yönetim Kurulu Üyeleri ve İdari Sorumluluğu Bulunan Yöneticilerin Ücret Politikası" Genel Kurul'un bilgisine sunuldu.

**GÜNDEM MADDE 25-** Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemeleri gereğince Şirketimizin 06 Mayıs 2015 tarihli Yönetim Kurulu Kararı ile revize edilen ve aynı gün Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda ve Şirket internet sitesinde ilan edilen "Bilgilendirme Politikası" Genel Kurul'un bilgisine sunuldu.

**GÜNDEM MADDE 26-** 6102 Sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun 376'ncı maddesi kapsamında ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun 2014/11 sayılı Bülten'inde yayımlanmış bulunan 10.04.2014 tarih ve 11/352 Sayılı Kararı'nda dikkate alınarak yapılan değerlendirme neticesinde 31.12.2013 ve 31.12.2014 tarihli yıllık bilançolardan sermaye ile kanuni yedek akçeler toplamının yarısının karşılıksız kaldığının anlaşılması üzerine Yönetim Kurulu'nun belirlediği ve Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda ilan edilen iyileştirici önlemler Genel Kurula sunuldu. Bu hususta Av. Sanlı Baş belirlenen iyileştirici önlemler hakkında sorular yöneltti, sorularına cevap verildi ve görüş beyan etti.

**GÜNDEM MADDE 27-** Şirket Yönetim Kurulu'nun 25 Haziran 2015 tarihli kararı ile Şirketin maliki olduğu ve tapuda adına tescilli Kervansaray Bodrum Oteli – Tatil Köyü'nün 31 Temmuz 2015 tarihine kadar geçen sürede, söz konusu yönetim kurulu kararı gereğince gayrimenkul satış vaadi sözleşmesi veya gayrimenkul satış vaadi sözleşmesi ile birlikte vefa (geri alım) sözleşmesi imzalanmamış olması sebebiyle işbu gündem maddesi ile ilgili Genel Kurul'da görüşülecek bir husus bulunmamaktadır.

**GÜNDEM MADDE 28-** Dilekler maddesinde pay sahibi İlhan Aslan söz aldı. Şirketin mali yapısının güçlendirilmesini istediğini, bazı mali işlemlerin sözleşmelere bağlanmasını talep ettiğini, Şirketin daha güçlü bir mali yapıya kavuşması için temennide bulundu. Borsa kotasyon ücretinin ödenmemesinin gerekçesini sordu. Cevaben Şirketin turizm dahil tüm satışlarından elde edilen nakit akışların banka kredilerinin temdit edilmemesi sebebiyle banka kredilerinin ödenmesi ve Şirketi borçlandıran çek ve senet ödemelerinde kullanılması sebebiyle Kotasyon ücretinin ödenmesinde gecikme olduğu ve önümüzdeki haftalarda ödeneceği konusunda Genel Kurul'a bilgi verildi. Söz alan pay sahibi Özcan Yavuz gözaltı pazarından çıkılması yönünde yapılan çalışmaları sordu. Cevaben Borsa ile bu konuda iki kez toplantı yapıldığını, bu konudaki iradenin Borsa Yönetim Kurulu'nda olduğunu, gözaltı pazarına alınma sebeplerinin kaldırılmasına yönelik çalışmaların devam ettiğini ancak bu çalışmaların sonuç vermesinin sürece alacağı bilgisi Genel Kurul'a verildi. Söz alan Avukat Sanlı Baş şirketin belirlenen iyileştirici önlemlerin bir an önce hayata geçirilmesini ve Sermaye Piyasası mevzuatına uyum konusunda azami hassasiyet gösterilmesini temenni etti.

Başka söz alan olmadı.

İşbu Genel Kurul Tutanağı 28 Ağustos 2015 tarihinde toplantı sırasında yazıldı ve imza altına alındı.

**BAKANLIK**  
**TEMSİLCİSİ**

Mustafa Kurt

**DİVAN BAŞKANI**

Selim Sayılğan

**OY TOPLAYICI**

Belgin Saka

**KATİP**

Zuhal Tılhaslı