



BOROVA

YAPI

ENDÜSTRİSİ

A.Ş.

**01.01.2012 – 31.12.2012 YILLIK
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

RAPORUN DÖNEMİ	: 01.01.2012 – 31.12.2012
ORTAKLIĞIN ÜNVANI	: BOROVA YAPI ENDÜSTRİSİ A.Ş.
FAALİYET KONUSU	: Yurtiçi ve Yurtdışı Müteahhitlik İşleri
KAYITLI SERMAYESİ	: 500.000.000.-TL
ÇIKARILMIŞ SERMAYESİ	: 24.180.815.-TL

YÖNETİM KURULU VE YETKİLERİ

YÖNETİM KURULU

Şirketimizin Yönetim Kurulu Başkanı ve Üyeleri 30/04/2012 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul Toplantısında alınan karar ile 1 yıl süreyle görev yapmak üzere seçilmişlerdir.

<u>Adı Soyadı</u>	<u>Görevi</u>	<u>Görev Süresi</u>
Kamil Engin Yeşil	Başkan	1 Yıl
Namık Bahri Uğraş	Başkanı Yrd.	1 Yıl
Yaşar Altıparmak	Üye-Genel Müdür	1 Yıl
Hüseyin Kızanlıklılı	Üye	1 Yıl
Kaan Kurşun	Üye	1 Yıl
İsmail Özmen Genç	Bağımsız Üye	1 Yıl
Burak Arkan	Bağımsız Üye	1 Yıl

Yönetim Kurulu Yetkileri:

Şirket Ana Sözleşmesinin 16.Maddesi gereği; Yönetim Kurulu T.T.K.'nun 319.maddesi hükmü çerçevesinde görev ve yetkisine giren işlerin hepsini veya bazılarını üyeleri arasından seçeceği bir veya birkaç Murahhas Üye'ye veya Yönetim Kurulu Üyesi olmayan Murahhas Müdürlere bırakabilir. Murahhas Üye ve Müdürlere verilecek görev ve yetkililerin sınırı ücretleri ve özellikle Murahhas Üyelerin şirketi münferiden temsile yetkili kılınıp kılınmadıkları hususu Yönetim Kurulu Kararı ile belirlenir.

DENETÇİ VE YETKİLERİ

DENETÇİ

Şirketimizin Denetçisi 30/04/2012 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul Toplantısında alınan karar ile 1 yıl süreyle görev yapmak üzere seçilmiştir.

<u>Adı Soyadı</u>	<u>Görevi</u>	<u>Görev Süresi</u>
Behzat İnan	Denetçi	1 Yıl

Denetçi Yetkileri :

6762 sayılı Türk Ticaret Kanununun Madde 347-359 maddelerinde belirtilmiştir. Ayrıca Şirket Ana Sözleşmesinin 22.Maddesi gereği; Murakıplar (*Denetçiler*) Türk Ticaret Kanunu'nda yazılı ve mesuliyetlerle yükümlü olmaktan başka şirketin iyi şekilde idaresinin temini ve şirket menfaatinin korunması hususunda gerekli görecekları bütün tedbirlerin alınması için İdare Meclisi'ne tekliflerde bulunmaya ve icap ettiğinde Umumi Heyeti (*Genel Kurul*) toplantıya çağırılmaya ve toplantı gündemini tayine yetkilidir. Mühim ve acele sebepler ortaya çıktığı takdirde, murakıplar kanun va ana sözleşme ile kendilerine verilen vazifeleri iyi yapmamaktan dolayı müştereken ve müteselsilen sorumludurlar.

DENETİM KOMİTESİ VE KURUMSAL YÖNETİM KOMİTESİ

Borova Yapı Endüstrisi A.Ş., Sermaye Piyasası Kurumsal Yönetim İlkeleri doğrultusunda, Yönetim Kurulu'na bağılı olarak çalışmak üzere Kurumsal Yönetim ve Denetim Komitelerini kurmuştur.

Denetimden Sorumlu Komite

Denetimden sorumlu komite her türlü iç ve bağımsız denetimin yeterli ve şeffaf bir şekilde yapılması için gerekli tüm tedbirlerin alınmasından sorumludur.

Denetim Komitesi Sermaye Piyasası Kurulu Kurumsal Yönetim ilkelerine uygun olarak yapılandırılmıştır. Komite iki üyeden oluşmaktadır.

Komite başkanı, bağımsız üyeler arasından seçilmiştir ve seçiminde de belli niteliklere sahip olmasına dikkat edilmiştir. Komite Başkanının daha önce benzer bir görevde bulunmuş, finansal tabloları analiz edebilecek bilgi birikime sahip, muhasebe standartlarına vakıf ve yüksek nitelikli olmasına özen gösterilmiştir.

Denetim Komitesi Başkanı, Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi Burak Arkan ve diğler üye ise Yönetim Kurulu Üyesi Hüseyin Kızanlıklı'dır.

Kurumsal Yönetim Komitesi

Şirketin kurumsal yönetim ilkelerine uyumunu izlemek, bu konuda iyileştirme çalışmalarında bulunmak ve yönetim kuruluna öneriler sunmak üzere Kurumsal Yönetim Komitesi kurulmuştur.

Komite, Yönetim Kurulu Üyeleri arasından seçilen iki kişiden oluşmaktadır. Komite Başkanlığı görevi bağımsız üyeler arasından seçilmiş ve İsmail Özmen Genç tarafından yerine getirilmektedir. Kurumsal Yönetim Komitesinin diğler üyesi ise Kaan Kurşun'dur.

ŞİRKET ÜST DÜZEY YÖNETİCİLERİ ve SORUMLULAR

<u>Adı Soyadı</u>	<u>Görevi</u>
<u>Kamil Engin YEŞİL</u>	<u>Yönetim Kurulu Başkanı</u> 2010 yılında şirkete hem ortak hem de yönetime katılmış olup, başkan olarak görevine devam etmektedir.
<u>Namık Bahri UĞRAŞ</u>	<u>Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı</u> 2010 yılından bu yana şirketimizde Başkan Yardımcılığı olarak görevini sürdürmektedir.
<u>Yaşar ALTIPARMAK</u>	<u>Yönetim Kurulu Üyesi & Genel Müdür</u> 1984 yılından bu yana çeşitli görevlerde bulunmuş, şuan üye ve genel müdür olarak görevine devam etmektedir.
<u>Hüseyin KIZANLIKLI</u>	<u>Yönetim Kurulu Üyesi</u> 2012 yılında yönetime katılmıştır.
<u>Kaan KURŞUN</u>	<u>Yönetim Kurulu Üyesi</u> 2010 yılından bu yana şirketimizde Üye olarak görevini sürdürmektedir.
<u>Burak ARKAN</u>	<u>Yönetim Kurulu Üyesi</u> 30 Nisan 2012 tarihli Genel Kurulda Bağımsız Üye seçilmiş olup, halen devam etmektedir.
<u>İsmail Özmen GENÇ</u>	<u>Yönetim Kurulu Üyesi</u> 30 Nisan 2012 tarihli Genel Kurulda Bağımsız Üye seçilmiş olup, halen devam etmektedir.
<u>Müzeyyen MUSA AK</u>	<u>Mali İşler&Muhasebe Sorumlusu</u> 2003 yılında şirketimiz Mali İşler Departmanında göreve başlamış, şuan Mali İşler&Muhasebe Sorumlusu ayrıca, Yatırımcı İlişkiler Sorumlusu olarak da görevini yürütmektedir.

ORTAKLIK YAPISI, BAĞLI ORTAKLIKLAR VE İŞTİRAKLER

31.12.2012 tarihi itibariyle Borova Yapı Endüstrisi A.Ş.'nin ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir:

Ortaklar	Pay Tutarı (TL)	Pay Oranı (%)
Diğer (Halka Açık)	19.356.141	80,05
Santral İnşaat ve Taahhüt A.Ş.	4.877	0,02
Tayfun Uzunova (*)	16.952	0,07
Yeşil İnşaat Gayr.Yatırım Hiz.Tic.A.Ş.	2.900.804	12,00
Kamil Engin Yeşil	1.901.954	7,87
Yaşar Altıparmak	87	0,0004
Toplam	24.180.815	100,00

(*)Tayfun Uzunova 17/02/2012 tarihinde Yönetim Kurulu Başkanlığı görevinden istifa etmiştir.

Şirketimiz yönetim kurulu 12/03/2012 tarihindeki toplantısında, 500.000.000 TL kayıtlı sermaye tavanı içerisinde, 16.120.543 TL olan ödenmiş sermayesinin 8.060.272 TL (%50) nakit artırılarak 24.180.815 TL'sına yükseltilmesine karar vermiştir ve Sermaye Piyasası Kurulu Başkanlığı'nca olumlu karşılanmış olup, 31/07/2012 tarihinde artırım tamamlanmıştır. Nakit arttırılan sermaye tutarının tesciline esas teşkil eden belge, 01/10/2012 tarihinde tescil edilmiştir. Ticaret Sicili Gazetesinde 05/10/2012 tarih ve 655 sayı ile yayınlanmıştır.

31 Aralık 2012 tarihi itibariyle Şirket'in iştirak ve bağlı ortaklıklarının detayı aşağıda gösterilmiştir:

Şirket İsmi	Faaliyet Alanı	İştirak Oranı % 31.12.2012
(1) Haytek İnşaat Taahhüt A.Ş.	İnşaat	50
(2) Borova Latvia Sia	İnşaat (Gayri Faal)	100
(3) Borova Tikinti MMC	İnşaat	100
(4) Yeşil İnşaat Gayr.Yat.Hiz.Tic.A.Ş.	İnşaat	100

(1) Şirket'in mali tablolarına %50 konsolidasyon metodu ile dahil edilmiştir. Şirket'e kuruluşunda iştirak edilmesi nedeniyle şerefiye oluşmamıştır. Şirket'in ödenmemiş sermayesi olan 13.000 TL Borova Yapı Endüstrisi A.Ş. tarafından cari dönemde ödenmiş olup, Borova Yapı Endüstrisi A.Ş.'nin, bu Şirket'te olan iştirak oranı % 99'a yükselmiştir. 13 Kasım 2012 tarihinde sahip olduğumuz 49.996 hisseden **24.996 hisse Ortadoğu Nakliyat İnşaat Turizm İhracat Pazarlama A.Ş.'ne** 24.996 TL bedelle devredilmiştir.

- (2) Şirket'in bağlı ortaklığı olup faaliyetlerinin etkinliğinin düşük olması nedeniyle konsolidasyona dahil edilmemiş ve maliyet bedeli üzerinden değer düşüş karşılığı ayrılmıştır. Grubun 9 Haziran 2011 tarihinde almış olduğu yönetim kurulu kararına istinaden Borova Latvia SIA'nın kapanış işlemlerinin yapılmasına karar verilmiştir.
- (3) Şirket'in önceki yıllarda iştirak ettiği Borova Tikinti MMC 31 Aralık 2009 tarihli mali tablolarından itibaren konsolidasyon kapsamına dahil edilmiştir. Bu şirketin 1 Ocak 2012 – 31 Aralık 2012 dönemi faaliyet sonuçlarının etkileri 31 Aralık 2012 dönemi finansal tablolarına yansıtılmıştır.
- (4) İnşaat sektöründe 1992'de faaliyete başlayan Yeşil İnşaat Gayrimenkul Yatırım Hizmetleri Tic.A.Ş. Yeşil Plaza'nın yanı sıra Türkiye'nin özel sektörde gerçekleştirilen en büyük projelerinden biri olan Innovia'nın da yaratıcısıdır. Yeşil İnşaat'ın fiili faaliyet konusu müteahhitlik hizmeti olup, inşaat ve taahhüt işi yapmaktadır. Borova Yapı End.A.Ş. 03/12/2012 tarihinde Yeşil İnşaat'ın hisselerinin tamamını 244.556.000 TL bedelle satın almıştır.

FAALİYET ÖZETİ:

Gerek yurtiçinde gerekse yurtdışında işteğal konusuyula ilgili, finans riski olmayan projelerle ilgilenilmektedir. Konuyula ilgili girişimlerimiz ve araştırmalarımız sürdürölmektedir.

Şirketimiz iştiraklerine ait 2012 yılındaki faaliyet bilgileri aşığıdaki gibidir;

Haytek İnşaat Taahhüt A.Ş.

- 1- İstanbul İli, Sarıyer İlçesi, Zekeriyaköy Karaköy Mevkii 1697 parseldeki arsa üzerinde gerekli tapu işlemlerinin tescilini müteakip gerçekleştirilecek KONUT VE VİLLA PROJELERİ için ARSA PAYI KARŞILIGI İNŞAAT YAPIMI ve GAYRİMENKUL SATIŞ VAADİ Sözleşmesi imzalamak üzere 20.09.2012 tarihinde bir ön protokol imzalamıştır. 21.09.2012 tarihinde KAP'ta Özel Durum Açıklaması yapılmıştır.
- 2- İstanbul İli, Kadıköy İlçesi, Merdivenköy Mah.'nde kain muhtelif ada ve parseller üzerinde gerçekleştirilecek "Arsa Payı Karşılığında Konut (Residence), Ticaret, Sosyal Tesis İnşaatı" yapımı işi kapsamında, hissesi bulunan arsa sahipleri Vakkas KARASU, Nurettin DEMİRHAN, İsmigöl DEMİRHAN, Emsal YILDIRIM, Erdoğan CEYLAN, Sefa CEYLAN, İbrahim CEYLAN, Serdar CEYLAN, Osman KURBAN, Tuncer KURBAN, Hasan ÇATAL, Kemal KURBAN, Arif YILMAZ, Muhlis YILMAZ, Mehmet KALÇIK, Mehmet İLGÜN, Asiye GÖKER ve Alim YILMAZ ile "Yüklenici Firma" sıfatıyla Ekim 2012 tarihinde sözleşme imzalamıştır. 15.10.2012 tarihinde KAP'ta Özel Durum Açıklaması yapılmıştır.

Tevhid işlemlerinden sonra kesinleşecek olan inşaat alanı yaklaşık 15.000 m2 olacaktır. Tamamı boşaltılan binaların teslimi ve tevhit ifraz işlemlerinden sonra alınacak yeni parsel(ler) numarasıyla inşaat ruhsatı alındıktan sonra inşaat süresi başlayacaktır (yaklaşık 1 yıl sonra). Kat karşılığı inşaat işinde paylaşım %54 Arsa Sahipleri, %46 Yüklenici Firma şeklinde olacaktır. İnşaatın süresi, ruhsat tarihinden itibaren 36 aydır.

3- Ortadoğu Nakliyat İnşaat Turizm İhracat Pazarlama A.Ş. ve Yeşil İnşaat Gayrimenkul Yatırım Hizmetleri Tic.A.Ş. İŞ ORTAKLIĞI TİCARİ İŞLETMESİ'nin 20.09.2012 tarihinde İstanbul İli Kadıköy İlçesi Merdivenköy Mahallesiindeki Fikirtepe arsa malikleri Bekir GÜL vekili Adnan GÜL, Hüseyin CANSU, Hatice BALCIOĞLU, Cesarettin DEMİRHAN, Metin KARACA, Alaettin YILMAZ, Ahmet ÇOBAN, Murtaza ÇOBAN, Maksut ÇOBAN, Yakup ÇOBAN'la imzalamış oldukları, 2389 ada 6 parsel, 2391 ada 4 parsel, 2391 ada 7 parsel, 2392 ada 7 parsel, 2392 ada 11 parsel, 2392 ada 21 parsel, 2393 ada 1 parsel sayılı taşınmazlar üzerindeki mevcut yapıların yıkılarak işbu sözleşmede tapu kayıtları yazılı parsellerin tevhidini yapıldıktan ve belediyeden ada içi yollar ve bunun gibi kazanımlar elde edildikten sonra yeni parsel numaralı taşınmazın üzerinde mal sahiplerince onaylanacak projeler uyarınca tüm inşaat giderlerinin tamamı Yüklenici tarafından karşılanmak üzere yapılacak sözleşme hükümleri ve ekli teknik şartname esasları dahilinde arsa payı karşılığında konut (residence) + ticaret + sosyal tesis inşaatı yapılması konulu Gayrimenkul Satış Vaadi ve Kat Karşılığı İnşaat Sözleşmesi'nin tüm şartlarıyla Şirketimiz iştiraklerinden HAYTEK İNŞAAT TAAHHÜT A.Ş. tarafından Kasım 2012 tarihinde devir alınmıştır. 20.11.2012 tarihinde KAP'ta Özel Durum Açıklaması yapılmıştır.

4- Şirketimiz iştiraklerinden HAYTEK İNŞAAT TAAHHÜT A.Ş.'nin, İstanbul İli, Kadıköy İlçesi, Merdivenköy Mah.'nde kain muhtelif ada ve parseller üzerinde gerçekleştirilecek "Arsa Payı Karşılığında Konut (Residence), Ticaret, Sosyal Tesis İnşaatı" yapımı işi kapsamında, hissesi bulunan diğer arsa sahipleri Melahat KAŞMER, İsmail ÇİÇEK, Ayşe TUNÇEL, Birgül ALKAN, Eyüp BAKLACIOĞLU, Adem BAKLACIOĞLU, Süreyya YAVUZ, Bahattin YILDIRIM, Kemal YILDIRIM, Hasan ÇOBAN, Kayayurt BEKTAŞ, Dinçer ERAY, Zeki KARAKOÇ, Ali Rüstem KARAKOÇ, Nazmiye KARAKOÇ, Fatma KARAKOÇ ile "Yüklenici Firma" sıfatıyla Kasım 2012 tarihinde sözleşme imzalamıştır. 20.11.2012 tarihinde KAP'ta Özel Durum Açıklaması yapılmıştır.

Tevhid işlemlerinden sonra kesinleşecek olan inşaat alanı yaklaşık 15.000 m2 olacaktır. Tamamı boşaltılan binaların teslimi ve tevhit ifraz işlemlerinden sonra alınacak yeni parsel(ler) numarasıyla inşaat ruhsatı alındıktan sonra inşaat süresi başlayacaktır (yaklaşık 1 yıl sonra). Kat karşılığı inşaat işinde paylaşım %54 Arsa Sahipleri, %46 Yüklenici Firma şeklinde olacaktır. İnşaatın süresi, ruhsat tarihinden itibaren 36 aydır.

5-Şirketimiz iştiraklerinden HAYTEK İNŞAAT TAAHHÜT A.Ş.'nin, İstanbul İli, Kadıköy İlçesi, Merdivenköy Mah.'nde kain muhtelif ada ve parseller üzerinde gerçekleştirilecek "Arsa Payı Karşılığında Konut (Residence), Ticaret, Sosyal Tesis İnşaatı" yapımı işi kapsamında, hissesi bulunan arsa sahipleri; Mahmut ÇOBAN, Ceyhan GÜLDÜR, Turan YILMAZ, Figen GÜLDÜR, İbrahim TOPCU, Adem TOPCU, Mustafa SÜRMEİ, Mehmet Emin SÜRMEİ, Salih KOÇ, Hüseyin MEŞECİ, Remzi GÜNDÜZ, Muharrem TAŞDEMİR, Durmuş YILDIRIM, Ayşe AKTAŞ YİĞİT, Yalçın TEKER, Şeref CEYLAN, Kamil TOPCU, İsmail KÖK, Muhammet Bayram TOPCU, Şinasi UZUN, Ahmet SÜRMEİ, Ramazan GÜLDÜR, Mustafa ÖNCÜL, Şengül KURBAN, Aliye Sevim SARISAKAL, Abdullah TAŞDEMİR, Kenan KURBAN, Şükran SIKAN, Ceyhan GÜLDÜR, Hanife CAN, Ömer KARAGÖZ, Veysel KÖK, Muharrem TOPCU, Fatma UÇARKUŞ, Mahmut SÜRMEİ, Ceyhun GÜLDÜR, Cemal YILDIRIM, İhsan KURBAN, Ahmet SARISAKAL, İshak TAŞDEMİR, Namık Kemal YILDIRIM, Resul AKTAŞ ile "Yüklenici Firma" sıfatıyla Aralık 2012 tarihinde sözleşme imzalamıştır. 27.12.2012 tarihinde KAP'ta Özel Durum Açıklaması yapılmıştır.

Tevhid işlemlerinden sonra kesinleşecek olan inşaat alanı yaklaşık 15.000 m2 olacaktır. Tamamı boşaltılan binaların teslimi ve tevhit ifraz işlemlerinden sonra alınacak yeni parsel(ler) numarasıyla inşaat ruhsatı alındıktan sonra inşaat süresi başlayacaktır (yaklaşık 1 yıl sonra). Kat karşılığı inşaat işinde paylaşım %54 Arsa Sahipleri, %46 Yüklenici Firma şeklinde olacaktır. İnşaatın süresi, ruhsat tarihinden itibaren 36 aydır.

6-Şirketimiz iştiraklerinden HAYTEK İNŞAAT TAAHHÜT A.Ş.'nin, İstanbul İli, Kadıköy İlçesi, Merdivenköy Mah.'nde kain muhtelif ada ve parseller üzerinde gerçekleştirilecek "Arsa Payı Karşılığında Konut (Residence), Ticaret, Sosyal Tesis İnşaatı" yapımı işi kapsamında, hissesi bulunan arsa sahipleri; Hatice CEYLAN, Selahattin ŞAHİN ile "Yüklenici Firma" sıfatıyla Ocak 2013 tarihinde sözleşme imzalamıştır. 28.01.2013 tarihinde KAP'ta Özel Durum Açıklaması yapılmıştır.

Tevhid işlemlerinden sonra kesinleşecek olan inşaat alanı yaklaşık 15.000 m2 olacaktır. Tamamı boşaltılan binaların teslimi ve tevhit ifraz işlemlerinden sonra alınacak yeni parsel(ler) numarasıyla inşaat ruhsatı alındıktan sonra inşaat süresi başlayacaktır (yaklaşık 1 yıl sonra). Kat karşılığı inşaat işinde paylaşım %54 Arsa Sahipleri, %46 Yüklenici Firma şeklinde olacaktır. İnşaatın süresi, ruhsat tarihinden itibaren 36 aydır.

7-Şirketimiz iştiraklerinden HAYTEK İNŞAAT TAAHHÜT A.Ş.'nin, İstanbul İli, Kadıköy İlçesi, Merdivenköy Mah.'nde kain muhtelif ada ve parseller üzerinde gerçekleştirilecek "Arsa Payı Karşılığında Konut (Residence), Ticaret, Sosyal Tesis İnşaatı" yapımı işi kapsamında, hissesi bulunan arsa sahipleri; Melihat Kır, Ertan Yılmaz, Kurban Kekeç, Sevgi Kekeç, Süleyman Çoban, Güler Çiftçi, Selim Yılmaz, Temel Kekeç, İbrahim Kekeç, Tufan Akıncı, Ramazan Çoban ve Zeliha Teker ile "Yüklenici Firma" sıfatıyla Şubat 2013 tarihinde sözleşme imzalamıştır. 27.02.2013 tarihinde KAP'ta Özel Durum Açıklaması yapılmıştır.

Tevhid işlemlerinden sonra kesinleşecek olan inşaat alanı yaklaşık 15.000 m2 olacaktır. Tamamı boşaltılan binaların teslimi ve tevhit ifraz işlemlerinden sonra alınacak yeni parsel(ler) numarasıyla inşaat ruhsatı alındıktan sonra inşaat süresi başlayacaktır (yaklaşık 1 yıl sonra). Kat karşılığı inşaat işinde paylaşım %54 Arsa Sahipleri, %46 Yüklenici Firma şeklinde olacaktır. İnşaatın süresi, ruhsat tarihinden itibaren 36 aydır.

Yeşil İnşaat Gayrimenkul Yatırım Hizmetleri Tic.A.Ş.

Innovia 1.Etap Projesi

İşveren	Yeşil Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş.
Sözleşmenin Konusu	Yükleniciye İş'in direkt giderleri üzerinden %7 Genel Gider, Direkt Gider ve Genel Gider toplamı üzerinden de %7 Yüklenici kar payı aylık hakedişler olarak ödenecektir.
Sözleşme Bedeli	İş Bitimi Sonu Toplam İnşaat Tutarı = 162.330.000 TL
İnşaat Alanı (m2)	229.121
Konut Sayısı	1073
İnşaata Başlama Tarihi	Eylül 2007
İnşaatın Tamamlanma Tarihi	Eylül 2009

Innovia 2.Etap 1.Faz Projesi

İşveren	Yeşil Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş.
Sözleşmenin Konusu	Yükleniciye İş'in direkt giderleri üzerinden %7 Genel Gider, Direkt Gider ve Genel Gider toplamı üzerinden de %7 Yüklenici kar payı aylık hakedişler olarak ödenecektir.
Sözleşme Bedeli	İş Bitimi Sonu Toplam İnşaat Tutarı = 235.516.000 TL
İnşaat Alanı (m2)	342.399
Konut Sayısı	2664
İnşaata Başlama Tarihi	Eylül 2009
İnşaatın Tamamlanma Tarihi	Haziran 2011

Innovia 2.Etap 2.Faz Projesi

İşveren	Yeşil Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş.
Sözleşmenin Konusu	Yükleniciye İş'in direkt giderleri üzerinden %7 Genel Gider, Direkt Gider ve Genel Gider toplamı üzerinden de %7 Yüklenici kar payı aylık hakedişler olarak ödenecektir.
Sözleşme Bedeli	İnşaat işinin direkt giderleri, Yüklenici genel giderleri ve kar payı dahil tespit edilmiş ve 1. Keşif bedeli KDV hariç 120,000,000 TL'dir. Yüklenici Sözleşme Bedelinin %30 fazlasına veya %30 eksisine kadar işleri tamamlamakla yükümlüdür.
İnşaat Alanı (m2)	179.379
Konut Sayısı	1018
İnşaata Başlama Tarihi	Eylül 2010
İnşaatın Tamamlanma Tarihi	Ekim 2012

Innovia 3.Etap Projesi

İşveren	Yeşil Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş.
Sözleşmenin Konusu	Yükleniciye İş'in direkt giderleri üzerinden %7 Genel Gider, Direkt Gider ve Genel Gider toplamı üzerinden de %7 Yüklenici kar payı aylık hakedişler olarak ödenecektir.
Sözleşme Bedeli	İnşaat işinin direkt giderleri, Yüklenici genel giderleri ve kar payı dahil tespit edilmiş ve 1. Keşif bedeli KDV hariç 280,000,000 TL'dir. Yüklenici Sözleşme Bedelinin %30 fazlasına veya %30 eksisine kadar işleri tamamlamakla yükümlüdür.
İnşaat Alanı (m2)	378.884
Konut Sayısı	3293
İnşaata Başlama Tarihi	Ocak 2012
İnşaatın Tamamlanma Tarihi	Aralık 2013

Innovia 4.Etap Projesi

İşveren	Yeşil Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş.
Sözleşmenin Konusu	Yükleniciye İş'in direkt giderleri üzerinden %7 Genel Gider, Direkt Gider ve Genel Gider toplamı üzerinden de %7 Yüklenici kar payı aylık hakedişler olarak ödenecektir.
Sözleşme Bedeli	İnşaat işinin direkt giderleri, Yüklenici genel giderleri ve kar payı dahil tespit edilmiş ve 1. Keşif bedeli KDV hariç 365,000,000 TL'dir. Yüklenici Sözleşme Bedelinin %30 fazlasına veya %30 eksisine kadar işleri tamamlamakla yükümlüdür.
İnşaat Alanı (m2)	346.562
Konut Sayısı	3188
İnşaata Başlama Tarihi	Mart 2012
İnşaatın Tamamlanma Tarihi	Nisan 2014

FİNANSAL TABLOLAR VE TEMEL RASYOLAR

31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla geçmiş dönem karşılaştırmalı bilanço, gelir tablosu ve temel bazı rasyolar aşağıda gibidir.

KONSOLİDE ÖZET BİLANÇO (TL)	31.12.2012	31.12.2011
Dönen Varlıklar	265.710.154	30.404.898
Duran Varlıklar	366.040.761	2.293.498
TOPLAM VARLIKLAR	631.750.915	32.698.396
Kısa Vadeli Yükümlülükler	614.170.016	24.052.279
Uzun Vadeli Yükümlülükler	4.391.936	795.757
Özkaynaklar	13.188.963	7.850.360
TOPLAM KAYNAKLAR	631.750.915	32.698.396

KONSOLİDE ÖZET GELİR TABLOSU (TL)	31.12.2012	31.12.2011
Net Satışlar	28.133.370	64.323.329
Brüt Kar / (Zarar)	(1.192.133)	4.241.012
Faaliyet Kar / (Zararı)	(5.902.468)	(885.027)
Net Dönem Karı / (Zararı)	(4.304.853)	(988.158)

KONSOLİDE TEMEL GÖSTERGELER	31.12.2012	31.12.2011
Likidite Rasyoları	%	%
Cari Oran	0,43	1,26
Likidite Oranı	0,35	1,26
Borçlanma Rasyoları		
Kaldıraç Oranı	0,98	0,76
Borçlanma Oranı	46,90	3,17
	31.12.2012	31.12.2011
Karlılık Rasyoları	%	%
Aktif Karlılığı	(0,01)	(0,04)
Öz Kaynak Karlılığı	(0,33)	(0,13)
Brüt Kar Marjı	(0,04)	0,07
Net Kar Marjı	(0,15)	(0,02)

1. Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum Uyum Beyanı

Borova Yapı Endüstrisi A.Ş., Sermaye Piyasası Kurulu (SPK) tarafından kamuya açıklanan Kurumsal Yönetim İlkeleri'nin (İlkeler) gereklerine uyulmasını ana yönetim prensiplerinden birisi olarak benimsemektedir.

Mevcut durumda, SPK'nın 30.12.2011 tarihli Seri: IV No: 56 ve 11.02.2012 tarihli Seri: IV No: 57 Tebliği ile yenilenmiş olan Kurumsal Yönetim İlkeleri yürürlükte olup, söz konusu ilkelerin zorunlu maddelerinin uygulamaya alınmasına yönelik olarak gerek önümüzdeki ilk Genel Kurul gerekse diğer Şirket düzenlemeleri açısından hazırlıklarımız devam etmekte ve zorunlu olmayan diğer hususlara uyum düzeyini artırma çalışmalarımız, özellikle yeni oluşturduğumuz Kurumsal Yönetim Komitemizce sürdürülecektir.

Bu doğrultuda Sermaye Piyasası Kurulu'nun Seri: IV, No: 56 sayılı "Kurumsal Yönetim İlkelerinin Belirlenmesine ve Uygulanmasına İlişkin Tebliğ" in 5 inci maddesine göre ilgili tebliğ ekinde yer alan Kurumsal Yönetim İlkelerinden uyulması zorunlu maddelerine uyulmasına ilişkin yükümlülük bu raporda yerine getirilmiş, zorunlu olmayan diğer ilkelere uyulmaması hali gerekçeleriyle birlikte ilgili bölümlerde açıklanmıştır.

Bölüm 1- Pay Sahipleri

2. Pay Sahipleri ile İlişkiler Birimi

2.1. Pay sahipliği haklarının kullanılmasında mevzuata, Ana Sözleşme'ye ve diğer şirket içi düzenlemelere uyulmakta ve bu hakların kullanılmasını sağlayacak her türlü önlem alınmaktadır.

2.2. Şirketimizde, pay sahipleri ile Şirket arasındaki tüm ilişkileri izlemek ve pay sahiplerinin bilgi edinme hakları gereklerinin, eksiksiz yerine getirilmesini sağlamak amacıyla oluşturulan "Pay Sahipleri ile İlişkiler Birimi" faaliyetlerini Sermaye Piyasası Mevzuatına, SPK Düzenlemelerine ve Ana Sözleşmeye uygun olarak yürütür. Söz konusu birimin başlıca görevleri şunlardır:

- a) Pay sahiplerine ilişkin kayıtların sağlıklı, güvenli ve güncel olarak tutulmasını sağlamak.
- b) Şirket ile ilgili kamuya açıklanmamış, gizli ve ticari sır niteliğindeki bilgiler hariç olmak üzere, pay sahiplerinin şirket ile ilgili yazılı bilgi taleplerini yanıtlamak.
- c) Genel Kurul toplantısının yürürlükteki mevzuata, Ana Sözleşme'ye ve diğer şirket içi düzenlemelere uygun olarak yapılmasını sağlamak.
- d) Genel kurul toplantısında, pay sahiplerinin yararlanabileceği dokümanları hazırlamak.

- e) Oylama sonuçlarının kaydının tutulmasını ve sonuçlarla ilgili raporların pay sahiplerine yollanmasını sağlamak.
- f) Mevzuat ve şirketin bilgilendirme politikası dahil, kamuyu aydınlatma ile ilgili her türlü hususu gözetmek ve izlemek.
- g) Sermaye piyasası uyum faaliyetlerinin yürütülmesini sağlamak.
- h) Yatırımcı ilişkileri faaliyetlerinin yürütülmesini sağlamak.

2.3. Pay Sahipleri ile İlişkiler Birimi'nin koordinasyonu görevi Yaşar Altıparmak ve Müzeyyen Musaak tarafından yerine getirilmektedir.

2.4. 2012 yılı içerisinde yatırımcılar ve pay sahiplerinin bilgi talepleri Sermaye Piyasası Mevzuatı, SPK Düzenleme ve Kararlarına uygun olarak yanıtlanmış, ilgili bilgi ve doküman gizli veya ticari sır niteliğinde olanlar hariç olmak üzere, eşitlik prensibi gözetilerek, yatırımcı ve pay sahiplerine ulaştırılmıştır.

Şirketimizde "Pay Sahipleri ile İlişkiler Birimi"nin altında, yatırımcı ilişkileri, mali işler personeli yer almaktadır. Birim'in yöneticiliğini, Sermaye Piyasası, UFRS/SPK Raporlama ve Ortaklıklar Gözetim'den sorumlu Yönetim Kurulu Üyesi Yaşar Altıparmak ve Mali İşler ve Muhasebe Sorumlusu Müzeyyen Musaak yapmakta olup, iletişim bilgilerine aşağıda yer verilmiştir.

Ad Soyad	Ünvan	Tel/Faks	E-Mail
Yaşar Altıparmak	Yön.Kur.Üyesi Genel Müdür	0212 288 67 77 0212 288 29 88	yaltipar@borova.com
Müzeyyen Musaak	Mali İşler ve Muhasebe Sorumlusu	0212 288 67 77 0212 288 29 88	mmusaak@borova.com

Şirketimizin www.borova.com adresindeki kurumsal internet sitesinde şirketle ilgili bilgiler, düzenli ve güncel olarak İngilizce ve Türkçe olmak üzere pay sahiplerimizin bilgisine sunulmaktadır.

2.5. Taleplerin yerine getirilmesinde mevzuata ve Ana Sözleşme'ye uyuma azami özen gösterilmekte olup, 2012 yılında pay sahibi haklarının kullanımı ile ilgili olarak Şirketimize intikal eden herhangi bir yazılı/sözlü şikayet veya bilgimiz dahilinde bu konuda Şirketimiz hakkında açılan idari/kanuni takip bulunmamaktadır.

3. Pay Sahiplerinin Bilgi Edinme Haklarının Kullanımı

Borova Yapı Endüstrisi A.Ş.'de, bilgi alma ve inceleme hakkının kullanımında, pay sahipleri arasında ayırım yapılmamaktadır.

Pay sahiplerinin bilgi edinme haklarının genişletilmesi amacıyla, hakların kullanımını etkileyebilecek her türlü bilgi güncel olarak elektronik ortamda hazırlanmaktadır.

Şirket web sitesinde (www.borova.com) birçok bilgi yer almaktadır.

Şirket faaliyetleri, Genel Kurul'da tespit edilen Bağımsız Dış Denetçi ve Genel Kurul'da seçilen denetçiler tarafından periyodik olarak denetlenmektedir.

4. Genel Kurul Toplantıları

4.1. Şirketimizin 2011 yılı faaliyet sonuçlarının görüşüldüğü Olağan Genel Kurul toplantısı 30 Nisan 2012 tarihinde Yılanlı Ayazma Yolu No:15 Kat.14 Yeşil Plaza Topkapı Zeytinburnu İstanbul adresindeki şirket merkezinde yapılmıştır. Toplantılara davet Ana Sözleşmemize uygun olarak Türkiye çapında yayın yapan Dünya Gazetesi, Yenigün Gazetesi ile Türkiye Ticaret Sicil Gazetesi'nde yayınlanmıştır ve KAP sisteminde ilan edilmiştir.

4.2. Genel Kurul toplantılarından önce pay sahiplerine toplantıların gündem maddeleri ve bu maddelerin Genel Kurul gündemine alınmasının gerekçelerinin açıklandığı "Bilgilendirme Dokümanı", Genel Kurul toplantılarına katılım prosedürünün açıklandığı "Genel Kurul Katılım Prosedürü" ile "Vekaleten Oy Kullanma Formu" ile Sermaye Piyasası Kurulu'nun Seri: IV, No:56 sayılı "Kurumsal Yönetim İlkelerinin Belirlenmesine ve Uygulanmasına İlişkin Tebliğ" (Seri: IV, No: 56 sayılı Tebliğ) kapsamında gerekli açıklamaları içeren bilgi notları hazırlanmış ve pay sahiplerinin bilgisine sunulmuştur. Tüm ilan ve bildirimlerde Türk Ticaret Kanunu ("TTK"), Sermaye Piyasası Mevzuatı, SPK Düzenleme ve Kararları ile Ana Sözleşmeye uyulmaktadır.

4.3. Genel Kurul toplantılarının toplanma usulü, pay sahiplerinin katılımını en üst seviyede sağlamaktadır. Ana Sözleşmede yapılmakta olan değişiklik ile TTK Düzenlemelerine uyum sağlanmak suretiyle, genel kurulun elektronik ortamda yapılması sağlanmaktadır. 2012 yılı hesap ve faaliyetlerinin görüşüleceği olağan genel kurul toplantımızda, pay sahiplerimizin elektronik ortamda da katılımı mümkün olacaktır. Bu hususta SPK'nın 01.02.2013 tarih ve 4/89 sayılı Kararına uyulmaktadır.

4.4. Genel Kurul toplantılarımız, pay sahipleri arasında eşitsizliğe yol açmayacak şekilde, pay sahipleri için mümkün olan en az maliyetle ve en az karmaşık usulde gerçekleştirilmiştir.

4.5. Genel Kurul toplantılarımız, pay sahiplerinin katılımını kolaylaştırmak amacıyla, şirket merkezinin bulunduğu İstanbul'da yapılmaktadır.

- 4.6.** Şirketimizde nama yazılı pay bulunmamaktadır. Pay senetlerimizin tamamı Merkezi Kaydi Sistem (“MKS”) bünyesinde kaydedilmiş bulunmaktadır.
- 4.7.** Olağan Genel Kurul Toplantısı’na ilişkin olarak hazırlanan, 01.01.2011 – 31.12.2011 hesap dönemine ait Bilanço ve Gelir tablosu, Yönetim Kurulu Faaliyet Raporu, İlan Metni, Denetçi Raporu, Ana Sözleşme tadil metni, Genel Kurul Katılım Prosedürü, Genel Kurul Bilgilendirme Dokümanı ve Vekaleten Oy Kullanma Formu ile SPK’nın Seri: IV, No:56 sayılı Tebliği kapsamında gerekli açıklamaları içeren bilgi notları SPK Düzenleme ve Kararları ile Ana Sözleşmemize uygun olarak Olağan Genel Kurul toplantısı tarihinden 21 gün önce pay sahiplerimizin incelemesine açık bulundurulmuş ve www.borova.com adresindeki kurumsal internet sitemizde yer almıştır. Genel Kurul toplantısının tarihinin ilanından itibaren pay sahiplerimizden gelen sorular Pay Sahipleri İle İlişkiler Birimi tarafından cevaplanmıştır. Şirketin geçmiş hesap döneminde, yönetim ve faaliyet organizasyonunda gerçekleşen önemli bir değişiklik söz konusu değildir. Böyle bir değişiklik söz konusu olduğu takdirde mevzuat hükümleri dâhilinde kamuya duyurulacaktır.
- 4.8.** Genel Kurul toplantılarında, gündemde yer alan konular tarafsız ve ayrıntılı bir şekilde, açık ve anlaşılabilir bir yöntemle aktarılmakta; pay sahiplerine eşit şartlar altında düşüncelerini açıklama ve soru sorma imkanı verilmekte ve sağlıklı bir tartışma ortamı yaratılmaktadır. 2012 yılı içerisinde pay sahipleri tarafından gündeme madde eklenmesi yönünde herhangi yazılı bir talep Şirketimize ulaşmamıştır.
- 4.9.** Olağan Genel Kurul Toplantısı gündem maddeleri ile ilgili herhangi bir öneri veya gündeme madde eklenmesi yönünde bir talep gelmemiştir. Toplantı’da bazı pay sahiplerimizin gündemle ilgili soruları Genel Kurul esnasında divan heyeti tarafından cevaplanmıştır.
- 4.10.** Genel Kurul toplantısında oylamalar açık ve el kaldırmak suretiyle yapılmıştır. Oy kullanma prosedürü toplantılara ilişkin ilanlar sırasında Genel Kurul katılım prosedürlerinde ve toplantının başında pay sahiplerine duyurulmuştur.
- 4.11.** Genel Kurul’da alınan Kararlarda toplantı nisabı, şirket sermayesinin en az %25 ine sahip olan hisse sahipleri ya da temsilcilerinin toplantıda hazır olmasını gerektirmekte olup, son

yapılan Olağan Genel Kurul Toplantısı'nda pay sahiplerimizin % 26,30 u genel kurula katılmıştır.

4.12. Genel Kurul tutanakları şirket merkezinde bulundurulmuş ve isteyen pay sahibimize faks yolu ile ulaştırılmıştır. Bununla birlikte, Geçmiş yıllar dahil olmak üzere, genel kurullara ilişkin toplantı tutanakları Şirketimizin www.borova.com adresindeki kurumsal internet sitesinde yer almaktadır.

4.13. Genel Kurul toplantılarımıza, pay sahiplerimiz, bazı Yönetim Kurulu üyelerimiz, Şirketimiz çalışanları ve bağımsız denetim kuruluşu katılmış, ancak diğer menfaat sahipleri ve medya katılmamıştır.

5. Oy Hakları ve Azınlık Hakları

5.1. Şirketimizde oy hakkının kullanılmasını zorlaştırıcı uygulamalardan kaçınılmakta; her pay sahibine, oy hakkını en kolay ve uygun şekilde kullanma fırsatı sağlanmaktadır.

5.2. Herhangi bir pay sahibinin oy hakkına üst sınır getirilmemiştir.

5.3. Şirket payları üzerinde herhangi bir imtiyaz söz konusu değildir.

5.4. Şirketimizde her payın bir oy hakkı bulunmaktadır.

5.5. Ana Sözleşmemizde pay sahibi olmayan kişinin, temsilci olarak vekaleten oy kullanmasını engelleyen hüküm bulunmamaktadır.

5.6. Pay sahiplerimiz, azınlık paylarının yönetimde temsil edilmesi yönünde herhangi bir talepte bulunmamışlardır.

5.7. Ana Sözleşmemizde birikimli oy kullanma yöntemine dair bir uygulama bulunmamaktadır.

6. Kâr Payı Hakkı

6.1. Yönetim Kurulumuz, Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası Mevzuatı, Sermaye Piyasası Kurulu Düzenleme ve İlke Kararları, Vergi Mevzuatı, ilgili diğer mevzuat hükümleri ile Ana Sözleşme hükümlerini dikkate alarak kâr dağıtımını kararlarını belirlemektedir.

Şirket Ana Sözleşmesinin 38.maddesi uyarınca, Şirketin umumi masrafları ile muhtelif amortisman gibi şirketçe ödenmesi ve ayrılması zaruri olan meblağlar ile şirket tüzel kişiliği tarafından ödenmesi zorunlu vergiler hesap senesi sonunda tesbit olunan gelirlerden düşüldükten sonra geriye kalan ve yıllık bilânçoda görülen safi (net) kâr varsa geçmiş yıl zararlarının düşülmesinden sonra sırası ile aşağıda gösterilen şekilde tevzi olunur.

- a) %5'i Kanuni Yedek Akçeye ayrılır.
- b) Kalandan Sermaye Piyasası Kurulu'nca saptanan oran ve miktarda birinci temettü ayrılır. TTK Madde 466/3
- c) Kalandan %30'u geçmemek şartıyla miktar ve oranı Genel Kurul Kararıyla tesbit edilmek suretiyle intifa senedi sahiplerine pay ayrılır.
- d) Artandan %5'i İdare Meclisi Azalarına dağıtılır.
- e) Safi kârdan a,b,c,d bentlerinde belirtilen meblağlar düşüldükten sonra kalan kısmı Genel Kurul kısmen veya tamamen ikinci temettü hissesi olarak dağıtmaya dönem sonu kâr olarak bilançoda bırakmaya kanuni veya ihtiyari yedek akçelere ilave etmeye veya olağanüstü yedek akçe olarak ayırmaya yetkilidir. (T.T.K. 466/3 maddesi mahfuzdur.)
- f) Pay sahipleriyle kâra iştirak eden diğer kimselere dağıtılması kararlaştırılmış olan kısımdan ödenmiş sermayenin %5'i oranında kâr payı düşüldükten sonra bulunan tutarın onda biri Türk Ticaret Kanunu'nun 466/3 Maddesi uyarınca ikinci tertip Kanuni yedek akçe olarak ayrılır.
- g) Yasa hükmü ile ayrılması gereken yedek akçeler ile esas sözleşmede pay sahipleri için belirlenen birinci temettü ayrılmadıkça başka yedek akçe ayrılmasına ertesi yıla kar aktarılmasına ve birinci temettü ödenmedikçe Yönetim kurulu üyeleri ile memur, müstahdem ve işçilere intifa senedi sahiplerine çeşitli amaçla kurulmuş olan vakıflara ve benzer nitelikteki kişi/kurumlara kardan pay dağıtılmasına karar verilemez.

Kâr oluştuğu takdirde kârın dağıtımı, TTK'na ve SPK'na uygun şekilde ve yasal süreler içinde gerçekleştirilmektedir.

7. Payların Devri

7.1. Ana Sözleşmemizde, pay sahiplerinin paylarını serbestçe devretmesini zorlaştırıcı uygulamalar ve pay devrini kısıtlayan hükümler mevcut değildir.

Bölüm 2- Kamuyu Aydınlatma ve Şeffaflık

8. Bilgilendirme Politikası

8.1. Şirketimizin Bilgilendirme Politikası esas itibariyle:

- Mevzuat ile belirlenenler dışında kamuya hangi bilgilerin açıklanacağını,

- Bu bilgilerin ne şekilde, hangi sıklıkla ve hangi yollardan kamuya duyurulacağını,
- Yönetim Kurulumuzun veya Yöneticilerimizin basın ile hangi çerçevede görüşme yapabileceğini,
- Kamunun bilgilendirilmesi için hangi sıklıkla toplantılar düzenleneceğini,
- Şirkete yöneltilen soruların yanıtlanmasında nasıl bir yöntem izleneceğini,
- Geleceğe yönelik bilgilerin kamuya açıklanmasına ilişkin esaslar ile
- İnternet sitesinin kullanımına ilişkin esasları, içermektedir.

8.2. Şirketimizde, Kamu'yu bilgilendirmekle sorumlu birim, Genel Müdür, Mali İşler Müdürlüğü ve Pay Sahipleri ile İlişkiler Birimi'dir. Gerekli görülen bilgiler sıklıklarla Kamu'ya duyurulmaktadır. Bilgilendirme konusunda yetkili kişilerin iletişim bilgileri aşağıda sunulmuştur.

Ad Soyad	Ünvan	Tel/Faks	E-Mail
Yaşar Altıparmak	Yön.Kur.Üyesi Genel Müdür	0212 288 67 77 0212 288 29 88	yaltipar@borova.com
Müzeyyen Musaak	Mali İşler ve Muhasebe Sorumlusu	0212 288 67 77 0212 288 29 88	mmusaak@borova.com

9. Şirket İnternet Sitesi ve İçeriği

Şirketimiz, yatırımcı ilişkilerini daha etkin ve hızlı şekilde sürdürebilmek, hissedarlarla sürekli iletişim içinde olmak amacıyla, resmi web sitesi www.borova.com adresinde bulunmaktadır.

İnternet sitemizde, ticaret sicili bilgilerimiz, son durum itibarıyla ortaklık ve yönetim yapımız, finansal tablolarımız ve raporlarımız, ana sözleşmemizin son hali, özel durum açıklamalarımız, yıllık faaliyet raporlarımız, izahnameler ve halka arz sirkülerleri, genel kurul toplantılarımıza ilişkin gündemler, katılanlar cetvelleri, tutanaklar, toplantı ilanları, vekâleten oy kullanma formu ve Kurumsal Yönetim Uyum Raporumuz yer almaktadır.

10. Faaliyet Raporu

Şirketimizin faaliyet raporu hissedarlarımızın, kamuoyunun ve diğer tüm menfaat sahiplerinin Şirketimizin faaliyetleri hakkında tam ve doğru bilgiye ulaşmasını sağlayacak şekilde ve Türk Ticaret Kanunu ile Sermaye Piyasası Mevzuatı'nda gerekli görülen detayda hazırlanmaktadır.

Bölüm 3- Menfaat Sahipleri

11. Menfaat Sahiplerinin Bilgilendirilmesi

Şirket ile ilgili menfaat sahipleri; özel durum açıklamaları, internet sitesi, faaliyet raporu vb.kamuyu aydınlatma araçlarını ile bilgilendirilmektedir.

12. Menfaat Sahiplerinin Yönetime Katılımı

Şirket Ana sözleşmesinde menfaat sahiplerinin şirketin yönetimine katılımını öngören bir düzenleme yer almamaktadır. Menfaat sahiplerinin hakları mevzuat tarafından korunmaktadır.

13. İnsan Kaynakları Politikası

Şirketimizde insan kaynakları politikası kapsamında, personel alımına ve terfi mekanizmasına ilişkin kriterler yazılı olarak belirlenmiştir. İnsan kaynakları süreci olarak amacımız;

- Doğru işe doğru insan
- Eşit işe eşit ücret
- Başarıya bağlı liyakat
- Herkes için eşit fırsat

İlkelerine bağlı kalarak, insan gücümüzün yetkinliklerini sürekli geliştirmek ve global rekabet ortamında kalıcı üstünlüğümüzü korumaktır. Bu amaçla belirlenen insan kaynakları sistemlerinin işleyişi prosedürlerle tanımlanır ve tüm çalışanlara duyurulur.

14. Etik Kurallar ve Sosyal Sorumluluk

Şirketimiz sosyal sorumluluk bilinci çerçevesinde faaliyetlerinde çevreye verdiği olumsuz etkileri en aza indirerek, çevre sorumluluğunu yerine getirmektedir. Dönem içinde çevreye verilen zararlardan şirketimiz aleyhine açılmış dava bulunmamaktadır.

Bölüm 4- Yönetim Kurulu

15. Yönetim Kurulunun Yapısı ve Oluşumu

Şirketimizin Yönetim Kurulunda icracı ve icracı olmayan üye ayrımı mevcut olup, Kamil Engin Yeşil ve Yaşar Altıparmak icracı olarak, Namık Bahri Uğraş, Hüseyin Kızanlıklılı ve Kaan Kurşun icracı olmayan, İsmail Özmen Genç ve Burak Arkan Bağımsız Üye olarak görev yapmaktadırlar. Yönetim Kurulunca sermaye piyasası mevzuatı uyarınca üyeler arasından en az iki üyeden oluşan “denetimden sorumlu komite” ve “kurumsal yönetim komitesi” kurulur.

Yönetim Kurulu üyelerinin seçildiği Genel Kurulu toplantılarını müteakip, görev taksimine ilişkin karar almak suretiyle Yönetim Kurulu Başkan ve vekili tespit edilmektedir. Dönem içerisinde Yönetim Kurulu üyeliklerinde boşalma olduğu takdirde Türk Ticaret Kanununun ilgili hükümleri uygulanır.

Yönetim Kurulu Üyelerimizin ve Genel Müdürümüze ilişkin bilgileri aşağıda belirtmiştir.

Ad Soyad	Görev	Açıklama
Kamil Engin Yeşil	Başkan	İcrada görevli
Namık Bahri Uğraş	Başkan Yrd.	İcrada görevli değil
Yaşar Altıparmak	Üye – Genel Müdür	İcrada görevli
Hüseyin Kızanıklı	Üye	İcrada görevli değil
Kaan Kurşun	Üye	İcrada görevli değil
İsmail Özmen Genç	Üye	Bağımsız Üye
Burak Arkan	Üye	Bağımsız Üye

16. Yönetim Kurulunun Faaliyet Esasları

16.1. Yönetim kurulu bir şirketin stratejik karar alma, temsil ve en üst seviyede yürütme organıdır.

16.2. Yönetim Kurulu şirket işleri gerek gösterdikçe toplanır. Toplantılara iki aydan fazla ara verilmez, ancak gerekli görülen hallerde bu süreye bağlı olmaksızın ya da beklemeksizin daha sık toplanması esastır.

16.3. Türk Ticaret Kanununun yönetim kurulu toplantıları ile ilgili hükümleri mahfuzdur. Yönetim kurulu üyeleri, Yönetim kurulu toplantısına uzaktan erişim sağlayan her türlü teknolojik yöntemle iştirak edebilirler.

16.4. Gündem taslağı tüm Yönetim Kurulu üyelerine yazılı olarak gönderilmekte, üyelerden gündeme dair değişiklik önerileri alınmakta ve bu öneriler çerçevesinde nihai gündem hazırlanmaktadır.

16.5. Toplantı tarihi, yeri, saati ve toplantı da hazır bulunması gereken yöneticilerin isimleri üyelere önceden gönderilmektedir.

16.6. 1 Ocak ile 31 Aralık 2012 faaliyet döneminde yönetim kurulu 27 kez toplanmıştır.

16.7. Yönetim kurulu toplantılarında alınan kararlar mevcudun oybirliği ile alınmış, alınan kararlara muhalif kalan yönetim kurulu üyesi olmamıştır.

16.8. Toplantılarda her üyenin 1 oy hakkı vardır. Oy hakkı şahsen kullanılır..

16.9. Toplantı yeri Şirket merkezidir. Ancak yönetim kurulu, karar almak şartı ile başka bir yerde de toplanabilir.

16.10. Yönetim kurulu yarıdan bir fazla çoğunlukla toplanır ve kararlarını toplantıya katılanların çoğunluğu ile alır. Oylarda esitlik olması halinde o konu gelecek toplantıya bırakılır. Bu toplantıda esit oy alan öneri reddedilmiş sayılır.

16.11. Yönetim kurulunda oylar kabul veya ret olarak kullanılır. Ret oyu veren, kararın altına ret gerekçesini yazarak imzalar. Olumsuz oy kullanan bağımsız üyelerin ayrıntılı karsı oy gerekçeleri kamuya açıklanır.

17.Yönetim Kurulunda Oluşturulan Komitelerin Sayı, Yapı ve Bağımsızlığı

Yönetim kurulunun görev ve sorumluluklarını sağlıklı olarak yerine getirmek amacıyla Denetimden Sorumlu Komite ile Kurumsal Yönetim Komitesi oluşturulmuştur. Komite başkanları bağımsız Yönetim kurulu üyeleri arasından seçilmiştir. Komiteler kendi yetki ve sorumluluğu dahilinde hareket eder ve yönetim kuruluna tavsiyelerde bulunur, ancak nihai karar yönetim kurulu tarafından verilir. Komiteler çalışmalarının gerektirdiği sıklıkta ve Komite Başkanı'nın daveti üzerine toplanır.

17.1. Denetimden Sorumlu Komite, her türlü iç ve bağımsız denetimin yeterli ve seffaf bir şekilde yapılması için gerekli tüm tedbirlerin alınmasından sorumlu olup aşağıda belirtilen hususların gerçekleştirilmesinden görevli ve sorumludur:

- Kamuya açıklanacak mali tabloların ve dipnotlarının mevzuat ve uluslararası muhasebe standartlarına uygunluğunun denetlenmesi ve onaylanması,
- Şirket muhasebe sisteminin, finansal bilgilerin kamuya açıklanmasının, bağımsız denetimin ve şirketi iç kontrol sisteminin işleyişinin ve etkinliğinin gözetimi,
- Bağımsız denetim kuruluşunun seçimi, denetim sözleşmelerinin hazırlanarak bağımsız denetim sürecinin başlatılması,
- Şirket muhasebesi, iç kontrol sistemi ve bağımsız denetimiyle ilgili olarak ortaklığa ulanan şikayetlerin incelenmesi, sonuca bağlanması ile Şirket çalışanlarının bu konulardaki bildirimlerinin gizlilik ilkesi çerçevesinde incelenmesi,
- Yönetim Kurulu üyeleri, yöneticiler ve diğer çalışanlar arasında çıkabilecek çıkar çatışmalarının önlenmesi ile şirket ticari sırlarının kötüye kullanılmasını önleyebilecek düzenlemelerin saptanması.
- Denetim Komitesi en az üç ayda bir Başkan'ın daveti üzerine toplanır. Gerekli gördüğü yönetici, iç ve bağımsız deneticiyi toplantılarına davet ederek bilgi alabilir.

17.2. Kurumsal Yönetim Komitesi, Şirketin kurumsal yönetim ilkelerine uyumunu izlemekle sorumlu olup özellikle aşağıdaki hususların gerçekleştirilmesi ile görevlidir:

- Sirkette kurumsal yönetim ilkelerinin ne ölçüde uygulandığını araştırıp uygulanmaması halinde bunu nedenlerini saptamak ve tam uygulamama sonucu gelisen olumsuzlukları belirleyerek iyilestirici önlemlerin alınmasını önermek,
- Yönetim Kurulu'na önerilecek üye adaylarının saptanmasında seffalık sağlayacak yöntemler belirlemek,
- Çalışanların sosyal hakları ve mesleki eğitimleri ile ilgili çalışmalar yapmak,
- Yönetim Kurulu üyelerinin ve yöneticilerin performans değerlendirmesi ve ödüllendirilmeleri konusunda ilke ve uygulamalara ilişkin öneriler gelistirip uygulamaları izlemek,
- Pay Sahipleri İlişkileri Biriminin çalışmalarını denetlemek.

18. Risk Yönetim ve İç Kontrol Mekanizması

Borova Yapı Endüstrisi A.Ş. mevzuata uygun olarak, mali tablolarını konsolide bazda düzenlemektedir. İnşaat ana faaliyet grupları, kendi iç kontrol sistemleri içerisinde oluşturulmuş UFRS bazlı mali tablolarını çeyrek dönemler itibarıyla hazırlamaktadırlar. Şirket düzeyinde, bahsi geçen gruplar arası işlemlerin eliminasyonu yapılmakta ve konsolide mali tablolar oluşturulmaktadır. Konsolidasyona tabi olan tüm şirketlerin dönemsel finansal sonuçları ve performansları, ait oldukları ana faaliyet grubu bazında analiz edilmekte ve konsolide bazda mali raporlamaya tabi olmaktadır. Borova Yapı Endüstrisi A.Ş. iç kontrol faaliyetleri, mevzuat çerçevesinde, Denetimden Sorumlu Komite'nin sorumluluğunda ve Mali İşler Direktörlüğü'nün koordinasyonunda yürütülmektedir. Mali tabloların kamuya açıklandığı çeyrek dönemlerde, konsolide mali tablolar Denetimden Sorumlu Komite'nin kontrol ve onayından geçerek Şirket Yönetim Kurulu'na sunulmaktadır. Oluşturulan konsolide mali tablolarından alınan ciro, FAVÖK, net kâr, net işletme sermayesi ve net banka borcu gibi temel mali göstergeler periyodik olarak raporlanmakta ve üst yönetim tarafından analiz edilmektedir. 1 Temmuz 2012 tarihinde yürürlüğe giren yeni Türk Ticaret Kanunu'nun (TTK) halka açık şirketler için risk yönetim faaliyetini bir zorunluluk haline de getirmesi ile de bu anlayış artık yazılı kurullarla düzenlenmiştir. Borova ve Grup Şirketleri, kendi risklerini nasıl yöneteceklerini düzenleyen, açıklayan ve kurula bağlayan yazılı metinler hazırlamıştır. Her Grup Şirketinde o şirkette risk yönetim faaliyetini yürütecek ve raporlamaları gerçekleştirecek organizasyonel görev paylaşımı da belirlenmiştir. Tüm Grup Şirketlerinin risklerinin takip edileceği ve değerlendirileceği en üst merci olarak da Yönetim Kurulu, kendi bünyesinde faaliyet gösteren Kurumsal Yönetim Komitesi'ni görevlendirmiştir.

19. Şirketin Stratejik Hedefleri

Şirketimiz Yönetim Kurulu yaptığı toplantılarda, üçer aylık dönemler itibarıyla grup şirketlerinin bütçe hedeflerine bağlı olarak performanslarını

değerlendirmekte ve takip etmektedir. Bu toplantılarda her bir faaliyet grubunu temsilen en üst düzeyde yöneticilerin katılımı sağlanmakta, son üç aylık döneme ilişkin finansal ve faaliyet sonuçları bütçe ve diğer hedef göstergelerle karşılaştırılarak değerlendirilmekte, ayrıca faaliyet alanında ve stratejik konulardaki gelişmeler ışığında yeni öneriler geliştirilmektedir.

20. Mali Haklar

20.1. Yönetim Kurulu Başkan, Başkan Vekili ve Üyelerine sağlanacak mali haklar Genel Kurul tarafından saptanır.

20.2. Bağımsız Yönetim Kurulu Üyelerine sağlanacak mali hakların belirlenmesinde, Sermaye Piyasası Kanunu, Sermaye Piyasası Kurulu Düzenlemeleri ve yürürlükte bulunan ilgili sair mevzuat hükümlerine uyulur.

20.3. Komite Başkan ve Üyelerine herhangi bir ücret ödenip ödenmeyeceği ve ödenmesi halinde tutar ve koşulları ilgili komitenin oluşturulması kararında Yönetim Kurulu tarafından tesbit olunur.

20.4. Komite başkan ve üyelerinin aynı zamanda yönetim kurulu başkan ve üyesi olması durumunda söz konusu komite üyelerine herhangi bir ücret ödenip ödenmeyeceği ve ödenmesi halinde tutar ve koşulları genel kurul tarafından belirlenir.

20.5. 2011 yılı faaliyetlerinin görüşüldüğü Olağan Genel Kurul toplantısında; Yönetim Kurulu üyelerinin her birine ayda net 1.500 Türk Lirası ödenmesine; Şirket Ana Sözleşmesi doğrultusunda oluşturulacak komitelere üye olan Yönetim Kurulu üyelerine herhangi ek bir ücret ödenmemesine oybirliği ile karar verilmiştir.

DİĞER ZORUNLU AÇIKLAMALAR

Dönem İçinde Esas Sözleşmede Yapılan Değişiklikler ve Nedenleri

Şirketimizin Ana Sözleşmesi; Sermaye Piyasası Kurulu'nun Seri:IV, No:56 Kurumsal Yönetim İlkelerinin Belirlenmesine ve Uygulanmasına İlişkin Tebliğ kapsamında, 4, 12, 14, 15, 23, 29, 30, 37, 43 ncü maddelerinin ve "Pay ve Tertip Birleştirme" başlıklı Geçici Maddesinin tadil edilmesi hususunda, T.C.Başbakanlık Sermaye Piyasası Kurulu'nun 21/03/2012 tarih ve 3326 sayılı yazısına istinaden Türk Ticaret Kanununun 273 ncü maddesi gereğince T.C.Gümrük ve Ticaret Bakanlığı İç Ticaret Genel Müdürlüğünün 22/03/2012 tarih ve 2145 sayılı izinler alınmış olup, 30/04/2012 tarihinde Olağan Genel Kurulun onayından geçirildikten sonra Ticaret Sicilde tescil edilmiştir. İlgili maddelerin yeni şekli aşağıda yer almaktadır.

AMAÇ VE KONU :

Madde 4- Şirketin amacı ve başlıca çalışma konuları şunlardır :

- a)** Yurt içinde genel karma ve özel bütçeler kapsamındaki bütün daire, müessese, teşebbüs ve kuruluşların, yeraltı ve yerüstü her türlü bayındırlık hizmetlerini, inşaat, onarım, tesisat, teçhizat ve montaj taahhüt işleri ile, proje, teknik müşavirlik, denetim mimarlık ve mühendislik hizmetlerine ilişkin ihale pazarlıklarına katılmak ve bu işleri tek başına veya diğer gerçek ve/veya tüzel kişilerle yapmak ve yaptırmak,
- b)** Yurt dışında, döviz geliri sağlayan her türlü inşaat, onarım, tesisat, teçhizat ve montaj taahhüt işleriyle, proje, teknik müşavirlik, denetim, mimarlık ve mühendislik hizmetlerine ilişkin ihale ve pazarlıklara katılmak ve bu işleri tek başına veya başkaları ile müştereken alıp yapmak veya yaptırmak ve bu çalışmalarla ilgili her türlü izin ve uygulama belgesini almak makina, teçhizat, işgücü, işletme malzemesi ve gıda maddelerini ihraç etmek aynı amaçla yurt dışında gereken makina, teçhizat ve demirbaşları iktisap etmek ve bu konudaki devletin her türlü izin ve uygulama belgesini almak makina teçhizat işgücü işletme belgesini almak makina teçhizat iş gücü işletme malzemesi ve gıda maddelerini ihraç etmek aynı amaçla yurt dışında gereken maddelerini ihraç etmek aynı amaçla yurt dışında gereken makina teçhizat ve demirbaşları iktisap etmek gereken makina teçhizat ve demirbaşları iktisap etmek bu konudaki devletin her türlü kolaylık, özendirici ve teşvik edici tedbirlerinden faydalanmak bu fasılla ilgili her türlü taahhüt ve hukuki tasarruflarda bulunmak, hak kazanmak ve borç altına girmek,
- c)** Yurt kalkınması paralelinde, her türlü özel sağlık yatırımları, hastane yatırımları, kitle turizm amaçlarına uygun konaklama ve rekreasyon tesislerini tek başına veya birlikte kurmak ve/veya işletmek, kiralamak, kiraya vermek ve gerekirse satmak veya başkalarına devretmek,
- d)** Aracılık faaliyeti ve menkul kıymet portföy yöneticiliği niteliğinde olmamak kaydı ile aynı amaçla kurulmuş veya kurulacak şirketlerin hisse senetlerini veya ortaklık paylarını satın almak veya taahhüt etmek, gerektiğinde satmak veya devretmek, şirketle iştirak etmek ve kurmak,
- e)** Konusuyla ilgili olarak her türde inşaat, makina, teçhizat eleman ve malzemelerini imal ve ithal etmek, satın almak veya kiralamak ve gerektiğinde bunları ihrac etmek veya elden çıkarmak, inşaat makina ve teçhizatıyla eleman ve malzemesinin, yapımı, bakımı, tamirati için fabrika, imalathane, atölye ve servis istasyonu, bürolar ulaşım ve ambarlama tesislerini kurmak, işletmek ve gerektiğinde bunları elden çıkarmak,
- f)** Amacına uygun işleri Türkiye’de veya hariçte ikamet eden gerçek ve tüzel kişilerle müştereken yapmak, gerektiğinde hususi ortaklık sözleşmeleri akdetmek ve aynı amaçla kurulmuş teşebbüsleri veya başkaları tarafından yüklenilmiş bulunan işleri kısmen veya tamamen devralmak, gerektiğinde bütün bunları başkalarına devretmek veya satmak ve gerektiğinde inşaat etüd ve müşavirlik işleri ile uğraşan Türkiye’de ve hariçte ikamet eden gerçek ve tüzel kişilerin vekalet ve mümessilliklerini yüklenmek,
- g)** Çalışma konularına giren her türlü izin, imtiyaz, ruhsatname, patent, ihtira beratı isim hakkını ve emsalini doğrudan veya devren almak suretiyle adına tescil etmek ve gerektiğinde bunları kısmen veya tamamen başkalarına devretmek,
- h)** Amaç ve işlemlerinin gerektirdiği gemi dahil, her türlü gayrimenkulü tasarruf etmek, kiralamak, kiraya vermek, almak ve satmak,

1) Amacına uygun konularda :

- 1) Her türlü mal ticareti ve sınai iş taahhütlerine girişmek,
- 2) Ülke içinde veya dışında uzun, orta ve kısa vadeli, teminatlı veya teminatsız istikrarlar akdetmek ve her nevi nakit, aval veya kefalet kredileri almak ve gerektiğinde şirketin menkul ve gayrimenkul mallarını rehin vermek ve ipotek etmek, karşılık göstermek gerektiğinde tahvil çıkarmak,
- 3) Giriştiği iş ve taahhütlerin gerektirdiği durumlarda başkalarına ait menkul ve gayrimenkul mallar üzerinde şirket lehine ipotek tesis ve tescil ettirmek veya bunların üzerinde her türlü hakkı kazanabilmek.

i) Bayındırlık ve inşaat endüstrisi kesimlerinin her dal ve alanında uyanan ihtiyaçları karşılamak amacıyla araştırma ve geliştirme ve proje büroları tesis etmek, bütün projelerin yapımını yüklenmek, tecrübe laboratuvarları kurmak ve işletmek, teknik, ekonomik ve mali konularda müşavirlik yüklenmek, her konuda fizibilite raporları ve projeleri hazırlanmasını üstlenmek ve bütün bu hizmetlerin ifası için gerektiğinde yerli ve yabancı uzmanları Türkiye'ye getirip kullanmak,

j) Çalışma alanında uzman personel yetiştirilmesine yardım amacıyla öğretim kurumlarıyla işbirliği yapmak bizzat kurslar, seminerler, sempozyumlar, staj ve iş kampları hazırlamak, öğrenim kursları kurmak veya bu tür tesis ve kurumlara her türlü yardımda bulunmak, yurt içi, yurt dışı burslar vermek, teknik, sosyal, kültürel alanlarda yarışmalar ve ödüller düzenlemek ve bu hizmetlerin gerçekleşebilmesi için vakıflar kurmak, bu konudaki diğer teşebbüslere katılmak,

k) Aracılık faaliyeti ve menkul kıymet portföy yöneticiliği niteliğinde olmamak kaydı ile şirket konusu ile ilgili her nevi esham ve tahvilatı devamlı olmak kaydıyla almak, satmak ve portföyünü izlemek.

Sözü edilen isimlerden başka işlerde şirket için yararlı ve gerekli görülecek başka işlere girişilmek istenildiği zaman Yönetim Kurulu'nun teklifi üzerine durum Genel Kurul'un onaylanmasına sunulacak ve bu yolda karar alındıktan sonra dilediği işleri yapabilecektir.

Esas mukavele değişikliği mahiyetinde tatbiki için Sermaye Piyasası Kurulu'ndan ve Ticaret Bakanlığı'ndan gereken izin alınacaktır.

l) Şirket'in kendi adına ve 3. kişiler lehine, garanti, kefalet, teminat vermesi veya ipotek dahil rehin hakkı tesis etmesi hususlarında sermaye piyasası mevzuatı çerçevesinde belirlenen esaslara uyulur.

Madde 7- Şirket 3794 sayılı kanun ile değişik 2499 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu hükümlerine göre kayıtlı sermaye sistemini kabul etmiş ve Sermaye Piyasası Kurulunun 01/08/2000 tarih ve 83/1311 sayılı izni ile bu sisteme geçmiştir. Şirketin kayıtlı sermayesi **500.000.000.-TL** (BeşyüzmilyonTürkLira)'sı olup herbiri 1 TL itibari kıymette 500.000.000 adet hamiline yazılı paya bölünmüştür.

Sermaye Piyasası Kurulunca verilen kayıtlı sermaye tavanı izni, 2011-2015 yılları (5 yıl) için geçerlidir. 2015 yılı sonunda izin verilen kayıtlı sermaye tavanına ulaşılamamış olsa dahi, 2015 yılından sonra yönetim kurulunun sermaye artırımı kararı alabilmesi için; daha önce izin verilen tavan ya da yeni bir tavan tutarı için Sermaye Piyasası Kurulundan izin almak suretiyle genel kuruldan yeni bir süre için yetki alması zorunludur.

Söz konusu yetkinin alınmaması durumunda şirket kayıtlı sermaye sisteminden çıkmış sayılır.

Şirketin çıkarılmış sermayesi **24.180.815-TL** (Yirmidörtmilyon-yüzseksenbinsekizyüzonbeşTürkLira)'sıdır. Çıkarılmış sermayeyi temsil eden pay bedellerinin tamamı ödenmiş olup her biri 1 TL itibari değerde 24.180.815 adet hamiline paya bölünmüştür.

Yönetim Kurulu, 2011-2015 yılları arasında Sermaye Piyasası Kanunu hükümlerine uygun olarak, gerekli gördüğü zamanlarda kayıtlı sermaye tavanına kadar pay ihraç ederek çıkarılmış sermayesi artırmaya yetkilidir. Ayrıca Yönetim Kurulu itibari değerinin üzerinde pay çıkarılması ve pay sahiplerinin yeni pay alma haklarının sınırlandırılması konularında kararlar alabilir.

Sermayeyi temsil eden paylar kaydileştirme esasları çerçevesinde kayden izlenir.

YÖNETİM KURULU

Madde 12-

12.1. Üye Sayısı

Şirketin işleri ve İdaresi genel kurul tarafından seçilecek en az 5, en fazla 7 üyeden meydana gelecek bir yönetim kurulu tarafından yönetilir.

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

Yönetim Kurulu üyelerinin çoğunluğu, şirkette yönetim kurulu üyeliği haricinde herhangi bir idari görevi bulunmayan ve şirketin günlük işlerine ve olağan faaliyetlerine müdahil olmayan kişilerden oluşur.

12.2.Denetimden Sorumlu Komite

Yönetim kurulunca sermaye piyasası mevzuatı uyarınca üyeleri arasından en az iki üyeden oluşan "denetimden sorumlu komite" kurulur. Denetimden sorumlu komite her türlü iç ve bağımsız denetimin yeterli ve şeffaf bir şekilde yapılması için gerekli tüm tedbirlerin alınmasından sorumludur.

12.3.Kurumsal Yönetim Komitesi

Şirketin kurumsal yönetim ilkelerine uyumunu izlemek, bu konuda iyileştirme çalışmalarında bulunmak ve yönetim kuruluna öneriler sunmak üzere Kurumsal Yönetim Komitesi kurulur. Kurumsal Yönetim komitesi iki üyeden oluşması halinde her ikisi, ikiden fazla üyesinin bulunması halinde üyelerin çoğunluğu, icrada görevli olmayan yönetim kurulu üyelerinden oluşur.

YÖNETİM KURULU KARARLARINDA NİSAP

Madde 14- Yönetim Kurulu 5 üyeden olursa 3'ünün, 6 veya 7 üyeden olursa 4'ünün iştirakiyle toplanır.

Karar alınması için yönetim Kurulu 5 üyeden oluşursa 3'ünün, 6 veya 7 üyeden oluşursa 4'ünün aynı yönde oy kullanması yeterlidir.

YÖNETİM KURULU TOPLANTILARI

Madde 15- Yönetim Kurulu şirket işleri gerek gösterdikçe toplanır. Ancak, toplantılara iki aydan fazla ara verilmez. Türk Ticaret Kanununun yönetim kurulu toplantıları ile ilgili hükümleri mahfuzdur. Yönetim kurulu üyeleri, Yönetim kurulu toplantısına uzaktan erişim sağlayan her türlü teknolojik yöntemle iştirak edebilirler.

GENEL KURUL

Madde 23-

23.1. Genel Kurul Toplantıları

Genel Kurullar Olağan ve Olağanüstü olarak toplanırlar.

Olağan Genel Kurul, Şirketin hesap devresi sonundan itibaren üç ay içinde ve senede en az bir defa toplanır. Bu toplantıda gündemde yer alan hususlar, Türk Ticaret Kanunu'nun gündemle ilgili hükümleri dikkate alınarak incelenir ve karara bağlanır.

Olağanüstü Genel Kurul, Şirket işlerinin gerektirdiği hallerde ve zamanlarda kanun ve esas sözleşme hükümleri dairesinde toplanır ve gündemdeki hususlarda karar verir. Fevkalade Genel Kurul gündemi daveti yapanlarca hazırlanır.

23.2.Önemli İşlerin Genel Kurulda Görüşülmesi

Şirketin, varlıklarının tümünü veya önemli bir bölümünü devretmesi veya üzerinde aynı hak tesis etmesi veya kiraya vermesi, önemli bir varlığı devir alması veya kiralaması, imtiyaz öngörmesi veya mevcut imtiyazların kapsam veya konusunu değiştirmesi, borsa kotundan çıkması SPK Kurumsal Yönetim İlkelerinin uygulanması bakımından önemli nitelikte işlem sayılır. İlgili mevzuat uyarınca önemli nitelikteki işlemlere ilişkin genel kurul kararı gerekmedikçe, söz konusu işlemlere ilişkin yönetim kurulu kararının icra edilebilmesi için bağımsız üyelerin çoğunluğunun onayının bulunması gerekir. Ancak, önemli nitelikteki işlemlerde bağımsız üyelerin çoğunluğunun onayının bulunmaması ve bağımsız üyelerin çoğunluğunun muhalefetine rağmen anılan işlemlerin icra edilmek istenmesi halinde, işlem genel kurul onayına sunulur. Bu durumda, bağımsız yönetim kurulu üyelerinin muhalefet gerekçesi derhal kamuya açıklanır, SPK'ya bildirilir ve yapılacak genel kurul toplantısında okunur. Önemli nitelikteki işlemlere taraf olanların ilişkili taraf olması durumunda, genel kurul toplantılarında ilişkili taraflar oy kullanamaz. Bu maddede belirtilen yükümlülüğün yerine getirilmesi için yapılacak genel kurul toplantılarında toplantı nisabı aranmaz ve karar, oy hakkı bulunanların adi çoğunluğu ile alınır.

23.3.İlişkili Taraf İşlemleri ve Rehin İpotek Verilmesinin Genel Kurulda Görüşülmesi

Şirketin her türlü ilişkili taraf işlemlerinde ve üçüncü kişiler lehine teminat, rehin ve ipotek verilmesine ilişkin yönetim kurulu kararlarında bağımsız üyelerin çoğunluğunun onayı aranır. Bağımsız üyelerin çoğunluğunun söz konusu işlemi onaylamaması halinde, bu durum kamuyu aydınlatma düzenlemeleri çerçevesinde kamuya duyurulur ve işlem genel kurul onayına sunulur. Söz konusu genel kurul toplantılarında, işlemin tarafları ve bunlarla ilişkili kişilerin oy kullanamayacakları bir oylamada karar alınarak diğer pay sahiplerinin

genel kurulda bu tür kararlara katılmaları sağlanır. Bu fıkrada belirtilen durumlar için yapılacak genel kurul toplantılarında toplantı nisabı aranmaz. Oy hakkı bulunanların adi çoğunluğu ile karar alınır. Bu fıkrada belirtilen esaslara uygun olarak alınmayan yönetim kurulu ile genel kurul kararları geçerli sayılmaz.

TOPLANTI NİSABI

Madde 29- Genel Kurul toplantılarındaki toplantı ve karar nisaplarında, Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası Kanunu ve Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemelerine uyulur.

Ancak Türk Ticaret Kanunu'nun 388'inci madesinin ikinci ve üçüncü fıkralarında yazılı hususlar için yapılacak genel kurul toplantılarında Sermaye Piyasası Kanunu'nun 11'inci maddesi hükmü uyarınca Türk Ticaret Kanunu'nun 372'inci maddesindeki toplantı nisabı uygulanır.

Esas sözleşmenin 23.2. ve 23.3. bölümlerinde belirtilen hususlarda yapılan genel kurullar veya genel kurul kararlarında nisap aranmaksızın toplanır ve katılanların salt oy çokluğu ile karar alınır.

TOPLANTI İLANI

Madde 30- Genel kurul toplantı ilanı, mevzuat ile öngörülen usullerin yanı sıra, mümkün olan en fazla sayıda pay sahibine ulaşmayı sağlayacak, elektronik haberleşme dahil, her türlü iletişim vasıtası ile Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili diğer mevzuat hükümlerinde belirtilen asgari süreler dikkate alınarak ilan edilir.

İLANLAR :

Madde 37- Şirkete ait ilanlar Türk Ticaret Kanunu'nun 37'inci maddesinin dördüncü fıkrası saklı kalmak üzere Sermaye Piyasası Kanunu ve Sermaye Piyasası Kurulu Tebliği hükümleri uyarınca, şirket merkezinin bulunduğu yerde yayınlanan günlük gazetelerden biriyle ve şirketin internet sitesinde, TTK ve SPK ile ilgili mevzuat hükümlerinde belirtilen asgari süreler dikkate alınarak yayınlanır.

Sermayenin azaltılması ve tasfiyeye ait ilanlar için Türk Ticaret Kanunu'nun 397 ve 438. maddeleri hükümleri uygulanır. İlanların yapılmasında Sermaye Piyasası Kanunu ve Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemelerine uyulur.

KANUNİ HÜKÜMLER VE KURUMSAL YÖNETİM İLKERİNE UYUM

Madde 43- Bu Esas sözleşmede yazılı olmayan hususlar hakkında Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili mevzuat hükümleri uygulanır.

Sermaye Piyasası Kurulu tarafından uygulaması zorunlu tutulan Kurumsal Yönetim İlkelerine uyulur. Zorunlu ilkelere uyulmaksızın yapılan işlemler ve alınan yönetim kurulu kararları geçersiz olup, esas sözleşmeye aykırı sayılır.

Kurumsal Yönetim İlkelerinin uygulanması bakımından önemli nitelikte sayılan işlemlerde ve şirketin her türlü ilişkili taraf işlemlerinde ve üçüncü kişiler lehine teminat, rehin ve ipotek verilmesine ilişkin işlemlerinde Sermaye Piyasası Kurulu'nun kurumsal yönetime ilişkin düzenlemelerine uyulur.