



KAMUYU AYDINLATMA PLATFORMU

TORUNLAR GAYRİMENKUL YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş. Notification Regarding Merger

Notification Regarding Merger

Summary Info	TRN Alışveriş Merkezleri Yatırım ve Yönetim Anonim Şirketi ile birleşme hakkında.
Update Notification Flag	Yes
Correction Notification Flag	No
Postponed Notification Flag	No
Related Companies	TRGYO

Board Decision Date	27.09.2016
Merger Model	Merger Through Acquisition
Date Of Financial Statements Base To Merger	30.06.2016
Currency Unit	TRY

Acquired Company	Trading On The Stock Exchange/Not Trading On The Stock Exchange	Share Exchange Rate	Group of Share To Be Distributed To Acquired Company Shareholders	Form of Share To Be Distributed To Acquired Company Shareholders
TRN Alışveriş Merkezleri Yatırım ve Yönetim Anonim Şirketi	Not Trading On The Stock Exchange			

Share Group Info	Paid In Capital	Amount Of Capital To Be Increased Due To The Acquisition (TL)	Capital To Be Decreased (TL)	Target Capital	New Shares To Be Given Due To Merger
A Grubu, İşlem Görmüyor, TRETRGY00026	100.235.491,071			100.235.491,071	
B Grubu, İşlem Görmüyor, TRETRGY00034	100.235.491,071			100.235.491,071	
C Grubu, TRGYO, TRETRGY00018	299.529.017,858			299.529.017,858	

	Paid In Capital	Amount Of Capital To Be Increased Due To The Acquisition (TL)	Capital To Be Decreased (TL)	Target Capital
TOTAL	500.000.000 TL	0 TL	0 TL	500.000.000 TL

Capital Market Board Application Date Regarding Merger	14.11.2016
---	------------

Additional Explanations

Yönetim Kurulumuzun 13.12.2016 Tarih ve 2016/39 Sayılı Toplantısında alınan kararla ;

27.09.2016 tarih ve 2016/32 sayılı yönetim kurulu kararı ile başlatmış olduğu ve 27.09.2016 tarihinde Kamuyu Aydınlatma Platformu aracılığı ile kamuya duyurulan sermayesine 17.948.488,38 TL'si ile % 99,991579 oranında iştirak ettiğimiz, 17.950.000,00 TL'si sermayeli "TRN Alışveriş Merkezleri Yatırım ve Yönetim Anonim Şirketi" ile, bütün aktif ve pasifi ile birlikte 'devir alan' sıfatı ile devralma suretiyle kolaylaştırılmış usulde birleştirilmesi işleminde, 27.09.2016 tarih ve 2016/32 sayılı ve

14.11.2016 tarih ve 2016/37 sayılı Yönetim Kurulu Kararlarında belirtilen bazı hususlar yeniden belirlenmiş olup kararın tamamı aşağıdaki şekildedir.

TORUNLAR GAYRİMENKUL YATIRIM ORTAKLIĞI ANONİM ŞİRKETİ

YÖNETİM KURULU KARARI

KARAR NO : 2016 /39

TARİH : 13/12/2016

KATILAN YÖNETİM

KURULU ÜYELERİ : 1- AZİZ TORUN 2- MEHMET TORUN 3- MAHMUT KARABIYIK 4- ALİ ALP5- HALUK SUR 6- AZİZ YENİAY 7- SAİM KILIÇ

GÜNDEM : Şirketimiz ile bağlı ortaklığımız TRN Alışveriş Merkezleri Yatırım ve Yönetim Anonim Şirketi'nin devralma yoluyla kolaylaştırılmış usulde birleşmesi işleminde 27.09.2016 tarih ve 2016/32 sayılı ve 14.11.2016 tarih ve 2016/37 sayılı Yönetim Kurulu Kararlarında belirlenen bazı hususların yeniden belirlenmesi.

KARAR : Yönetim Kurulu, Başkanın daveti üzerine şirket merkezinde toplandı.

1. Şirketimizin, 27.09.2016 tarih ve 2016/32 sayılı yönetim kurulu kararı ile başlatmış olduğu ve 27.09.2016 tarihinde Kamuyu Aydınlatma Platformu aracılığı ile kamuya duyurulan sermayesine 17.948.488,38 TL'si ile % 99,991579 oranında iştirak ettiğimiz, İstanbul Ticaret Sicili Müdürlüğü'nün 730421 Sicil numarasında kayıtlı olan 17.950.000,00 TL'si sermayeli "TRN Alışveriş Merkezleri Yatırım ve Yönetim Anonim Şirketi" ile, 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun 136.-158 inci maddelerinin ilgili hükümleri, Kurumlar Vergisi Kanununun 18, 19 ve 20. maddeleri ile 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu ve Sermaye Piyasası Kurulunun II-23.2 sayılı Birleşme ve Bölünme Tebliği'nin ilgili hükümleri uyarınca bütün aktif ve pasifi ile birlikte "devir alan" sıfatı ile devralma suretiyle kolaylaştırılmış usulde birleştirilmesi işleminde,

27.09.2016 tarih ve 2016/32 sayılı ve 14.11.2016 tarih ve 2016/37 sayılı Yönetim Kurulu Kararlarında belirtilen bazı hususların işbu kararda yeniden belirlenmesine,

2. Birleşmenin 30.06.2016 tarihli bilanço değerleri üzerinden yapılmasına,

3. Şirketimizin, birleşme işlemi neticesinde çıkarılmış sermayesi olan 500.000.000 TL'nin 4.283 TL arttırılarak 500.004.283 TL'ye çıkartılmasına ve Şirket ana sözleşmesinin "Sermaye ve Paylar" başlıklı 8. maddesinin ekteki şekilde tadil edilmesine,

4. Birleşme nedeniyle yapılacak sermaye arttırımı sonucunda çıkarılacak yeni hisselerin Şirketimizin ortaklarının yeni pay alma hakkı kısıtlanmak suretiyle doğrudan TRN Alışveriş Merkezleri Yatırım ve Yönetim A.Ş. ortağına verilmesine,

5. TRN Alışveriş Merkezleri Yatırım ve Yönetim A.Ş.'nin toplamda %0,008421 oranında paylarına sahip olan azınlık pay sahibine Ata Uluslararası Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik Anonim Şirketi tarafından hazırlanan 10.11.2016 tarihli raporda net aktif değer metoduna göre bulunan değiştirme oranı 0.000239 dikkate alınarak hesaplanan 4.283 adet azınlık payına denk gelecek şekilde TTK'nın 155'inci maddesinin ikinci fıkrasının (a) bendi uyarınca, Şirketimizin ortaklık haklarının iktisabı veya Şirketimizin paylarının gerçek değerinin tam dengi olan nakdi bir karşılık verilmesinin önerilmesine ve bu itibarla, ayrılma akçesinin seçimli bir hak olarak sunulmasına, Ayrılma akçesi tutarının, birleşme sözleşmesinin tescil ya da ayrılma akçesi başvurusunun yapıldığı tarihteki BIST kapanış fiyatının en yüksek olanı dikkate alınarak hesaplanmasına,

6. Birleşme işleminin tescil edileceği tarihten başlayarak 2 iş günü içinde ayrılma akçesini tercih ettiklerini Şirketimize ileten TRN Alışveriş Merkezleri Yatırım ve Yönetim A.Ş. azınlık pay sahibine, ayrılma akçesi ödemesinin bildirim için öngörülen 2 iş gününü takip eden 1 iş günü içerisinde Şirketimiz tarafından yapılmasına ve öngörülen tarihte ayrılma akçesi ödenen pay sahibine Şirketimiz'de tahsis edilmiş payın Sermaye Piyasası Kurulunun II-22.1 sayılı Geri Alınan Paylar Tebliği kapsamına girmeksizin Şirketimize devrolunmasına,

7. II-23.1 sayılı Önemli Nitelikteki İşlemlere İlişkin Ortak Esaslar ve Ayrılma Hakkı Tebliği'nin 12'nci maddesinin birinci fıkrasının (e) bendi uyarınca ayrılma hakkının doğmamasına,
8. Birleşme sözleşmesinin genel kurulun onayına sunulmaksızın yönetim kurulunun onayına sunulmasına,
9. Birleşme işlemiyle ilgili olarak Sermaye Piyasası Kurulu'na Duyuru Metninin onaylanması için müracaat edilmesine,
10. Birleşme işleminden dolayı Sermaye Artışı yapılacağından gerekli izinlerin alınması için Sermaye Piyasası Kurulu ile Gümrük ve Ticaret Bakanlığı'na müracaat edilmesine,
11. II-18.1 sayılı Kayıtlı Sermaye Tebliği'nin 12. maddesinin birinci fıkrası uyarınca ve VII-128.1 sayılı Pay Tebliği'nin 12. maddesinin birinci fıkrasının (c) bendi uyarınca işbu kararın tescil ve ilan edilmesine ve özel durum olarak KAP aracılığıyla kamuya açıklanmasına,

Oybirliğiyle karar verildi.

BAŞKAN	BAŞKAN VEKİLİ	ÜYE
AZİZ TORUN	MEHMET TORUN	MAHMUT KARABIYIK

ÜYE	ÜYE	ÜYE	ÜYE
ALİ ALP	HALUK SUR AZİZ YENİAY	SAİM KILIÇ	

Documents Regarding Merger

Appendix: 1	Torunlar GYO 30.06.2016 Konsolide Finansal Tablolar.pdf - Other
Appendix: 2	TRN 30.06.2016 Finansal Tablolar.pdf - Other
Appendix: 3	Taslak Duyuru Metni.pdf - Announcement Text
Appendix: 4	Taslak Birleşme Sözleşmesi.pdf - Merger Contract
Appendix: 5	Uzman Kuruluş Raporu.pdf - Expert Institution Report
Appendix: 6	Birleşme Sonrası Tahmini Bilanço.pdf - Estimated Opening Balance Sheet
Appendix: 7	Taslak Birleşme Raporu.pdf - Merger Report
Appendix: 8	Esas sözleşme tadil tasarısı.pdf - Other
Appendix: 9	Yeni Pay Alma Hakkının Kısıtlanması.pdf - Other

We proclaim that our above disclosure is in conformity with the principles set down in "Material Events Communiqué" of Capital Markets Board, and it fully reflects all information coming to our knowledge on the subject matter thereof, and it is in conformity with our books, records and documents, and all reasonable efforts have been shown by our Company in order to obtain all information fully and accurately about the subject matter thereof, and we're personally liable for the disclosures.