



AKIŞ GAYRİMENKUL YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

**01.01.2013-31.03.2013
HESAP DÖNEMİNE AİT
ARA DÖNEM FAALİYET RAPORU**

İÇİNDEKİLER

I	GENEL BİLGİLER	1
	Şirket Bilgileri	1
	Kısaca Gayrimenkul Sektörü ve Akış GYO	1
	Misyon	2
	Vizyon	2
	Hedefler	2
	Sermaye ve Ortaklık Yapısı	2
	Yönetim Kurulu	3
	Denetim Komitesi	3
	Kurumsal Yönetim Komitesi	3
	Şirket Yönetimi	3
II	ŞİRKETİN ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME ÇALIŞMALARI	3
III	ŞİRKET FAALİYETLERİ VE FAALİYETLERE İLİŞKİN ÖNEMLİ GELİŞMELER	4
	Ak-Al Birleşmesi Nedeniyle Sermaye Artışı	4
	Ak-Al Birleşmesi	4
	Gayrimenkul Değerleme Şirketi Seçimi	5
	Yeni Bağımsız Üye Atanması	5
	Akfil Holding Kar Dağıtım Kararı	5
	Bağımsız Denetçi Seçimi	6
	Akfil ve Adi Ortaklık Hisselerinin Satışı	6
	Kar Payı Dağıtım Politikası	7
	Kar Payı Dağıtım Kararı	7
	Kar Dağıtım Tablosu	9
	Dava Durumu	10
IV	FİNANSAL DURUM	10
V	ŞİRKETİN RİSK YÖNETİMİ VE İÇ KONTROL MEKANİZMASI	11
VI	ŞİRKET HİSSE SENEDİ PERFORMANSINA İLİŞKİN BİLGİLER	12
	Hisse Grafiği ve Fiyat Listesi	12
	Hisse Fiyatları	12
VII	DİĞER BİLGİLER	14
	Faaliyet Dönemi Sona Ermesinden Sonra Şirkette Meydana Gelen Değişiklikler	14

AKİŞ GAYRİMENKUL YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

1 OCAK- 31 MART 2013 ARA HESAP DÖNEMİNE İLİŞKİN FAALİYET RAPORU

I – GENEL BİLGİLER

Şirket bilgileri

Ticari Ünvanı	: Akiş Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş.
İşlem Gördüğü Borsa	: İstanbul Menkul Kıymetler Borsası (“İMKB”)
İşlem Sembolü	: AKSGY
Merkez Adresi	: Miralay Şefik Bey Sok. No: 11 Kat :5-6 34437 Gümüşsuyu Beyoğlu, İstanbul,Türkiye
Web Sitesi	:www.akisgmy.com
E-mail	: info@akisgmy.com
Ticaret Sicil Tarihi	:22.11.2005
Ticaret Sicil Numarası	:570679
Vergi Dairesi ve Nosu	:Beyoğlu Vergi Dairesi-028 041 4690
Telefon No	: (212) 393 01 00
Faks No	: (212) 393 01 02

Kısaca Gayrimenkul Sektörü ve Akiş GYO

Tüketim harcamalarındaki gerilemeye bağlı olarak ofis ve AVM kiralama talebi 2013 yılında zayıflamış olsa da, yabancı perakendecilerin Türkiye’ye ilgisi nedeniyle özellikle AVM talebi canlılığını korumuştur. Sektörde rekabet koşullarının yükselmesi, fark yaratan projelerin öne çıkmasına, AVM yatırımlarında ise daha seçici bir döneme girilmesine neden olmuştur. Bu süreçte, farklı ihtiyaçlara cevap verebilen, alışverişin yanı sıra sosyal yaşam alanı yaratabilen AVM’ler sektörde daha prestijli bir konuma yükselmiştir. Fark yaratan, dünya standartlarında kaliteye sahip, sektöre yeni bir soluk getiren projeleri hayata geçirmeyi hedefleyen Akiş GYO, “İçinde Yaşam Var” sloganıyla projelendirdiği Akbatı Alışveriş ve Yaşam Merkezi ile bu hedefi gerçekleştirmiş, ziyaretçilerine alışverişin yanı sıra yapılan etkinlikler, 5 bin kişilik Festival Park ve Restaurantlar Meydanı ile modern yaşamın yoğun temposundan uzaklaşarak güzel vakit geçirebilecekleri bir yaşam alanı sunmuştur.

Alışveriş Merkezi Yatırımcıları Derneği ile Akademetre Research tarafından oluşturulan AVM Endeksi’nin Şubat ayı sonuçlarına göre ciro endeks seviyesi 2012 yılı Şubat ayına göre %7,4’lük artış göstererek 130 puana ulaşmıştır. Gayrimenkul sektörünün 2013 yılında kademeli olarak toparlanması beklenmektedir. Bununla birlikte, yeniçağa ayak uyduran, insanların temel ihtiyaçlarının yanı sıra sosyal ve kültürel gereksinimlerini de karşılayabilen projelerin sektörde yoğun talep görmeye devam etmesi öngörülmektedir.

Akkök Şirketler Grubu, stratejik iş alanları arasında konumlandığı gayrimenkul sektöründe 1993 yılından bu yana faaliyet göstermektedir. Akmerkez ile Türkiye’de alışveriş merkezi konseptini farklı bir boyuta taşıyan Grup, AVM yatırım ve yönetimi alanındaki deneyim ve uzmanlığını farklı projelerde değerlendirmek üzere, 2005 yılında Akiş Gayrimenkul Yatırımı A.Ş.’yi kurmuştur.

AKİŞ GAYRİMENKUL YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

1 OCAK- 31 MART 2013 ARA HESAP DÖNEMİNE İLİŞKİN FAALİYET RAPORU

Akiş GYO; alışveriş merkezi, konut, arsa, fabrika binalarını içeren geniş ve zengin portföy yapısı sayesinde yatırımcılara tek bir şirket hisse senedi üzerinden gayrimenkulün farklı alanlarına yatırım yapma olanağı sunmaktadır.

Kısa sürede önemli projelere imza atan Şirket, Sermaye Piyasası Kurulu'na yaptığı başvuruyla 18 Mayıs 2012 tarihinde Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı unvanı almıştır. Doğru zamanda, doğru lokasyonda, yeni trendler yaratan projeleriyle kısa sürede sektörün en önemli aktörlerinden biri konumuna gelen Akiş GYO, sürekli değişim içinde bulunan sektör eğilimlerini ve sosyo-ekonomik gelişmeleri yakından takip ederek gayrimenkul sektöründe fark yaratan projelere imza atmaya hedeflemektedir.

Akiş payları 9 Ocak 2013 tarihinden itibaren Borsa Kurumsal Ürünler Pazarı'nda işlem görmeye başlamıştır.

Misyon

Gayrimenkul sektörünün tüm alanlarında devamlı değişim içinde bulunan sektör eğilimlerini ve sosyo-ekonomik gelişmeleri takip ederek yatırımlar yapmak.

Vizyon

"Hayatınızın her metrekaresi daha fazlasını hak ediyor" ilkesiyle, gayrimenkul sektöründe kalitesi ile farklılaşan projeler hayata geçirmek.

Hedefler

Yenilikçi, prestijli ve bulunduğu çevreye çok boyutlu değer katan projelere imza atmak ve gayrimenkul sektöründeki yerini güçlendirmek.

Sermaye ve Ortaklık Yapısı

Şirket'in ortaklık yapısı ve sermaye bilgileri aşağıdaki gibidir:

Sermaye Bilgileri

Kayıtlı Sermaye Tavanı : 200.000.000,00 TL
Çıkarılmış Sermaye : 128.200.841,36 TL

Ortaklık Yapısı

Akkök San. Yat. ve Gel. A.Ş	40.264.934,84	31,41
Ali Raif Dinçkök	24.948.796,57	19,46
Nilüfer Dinçkök Çiftçi	17.440.390,41	13,60
Raif Ali Dinçkök	7.968.001,00	6,22
Diğer	37.578.718,54	29,31
	128.200.841,36	100,00

AKİŞ GAYRİMENKUL YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

1 OCAK- 31 MART 2013 ARA HESAP DÖNEMİNE İLİŞKİN FAALİYET RAPORU

Yönetim Kurulu ve Komiteler

Yönetim Kurulu:

Adı Soyadı	Ünvanı	Görev Başlangıç	Süre
Mehmet Ali BERKMAN	Yön. Kur. Başkanı	14.05.2012	1 Yıl
Raif Ali DİNÇKÖK	Yön. Kur. Başkan Vekili	14.05.2012	1 Yıl
Nilüfer DİNÇKÖK ÇİFTÇİ	Yönetim Kurulu Üyesi	14.05.2012	1 Yıl
Alize DİNÇKÖK EYÜBOĞLU	Yönetim Kurulu Üyesi	14.05.2012	1 Yıl
İhsan Gökşin DURUSOY	Yönetim Kurulu Üyesi- Genel Müdür	14.05.2012	1 Yıl
Uzay KOZAK	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	01.02.2013	1 Yıl
Hüseyin Ersin TAKLA	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	14.05.2012	1 yıl

Denetim Komitesi:

Adı Soyadı	Ünvanı
Hüseyin Ersin TAKLA	Denetim Komitesi Başkanı
Uzay KOZAK	Denetim Komitesi Üyesi

Kurumsal Yönetim Komitesi:

Adı Soyadı	Ünvanı
Hüseyin Ersin TAKLA	Kurumsal Yönetim Komitesi Başkanı
Nilüfer DİNÇKÖK ÇİFTÇİ	Kurumsal Yönetim Komitesi Üyesi

Şirket Yönetimi:

Adı Soyadı	Ünvanı
İhsan Gökşin Durusoy	Yönetim Kurulu Üyesi-Genel Müdür
Alize Dinçkök Eyüboğlu	Yönetim Kurulu Üyesi-Genel Müdür Yardımcısı
Naile BanuhanYürükoğlu	Mali İşlerden Sorumlu Genel Müdür Yardımcısı
Hakan Biçen	Kiralama Genel Müdür Yardımcısı
Erkan Altay	Yatırım Planlama Genel Müdür Yardımcısı

II- ŞİRKETİN ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME ÇALIŞMALARI

Şirketimizin bir gayrimenkul yatırım ortaklığı olması sebebiyle Ar&Ge faaliyeti bulunmamaktadır. Piyasa araştırması ve gerekli görülen diğer analizler profesyonel danışmanlık hizmeti veren kuruluşlar aracılığıyla yürütülmektedir.

AKİŞ GAYRİMENKUL YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.
1 OCAK- 31 MART 2013 ARA HESAP DÖNEMİNE İLİŞKİN
FAALİYET RAPORU

III- ŞİRKET FAALİYETLERİ VE FAALİYETLERE İLİŞKİN ÖNEMLİ GELİŞMELER

a) Ak-Al Birleşmesi Nedeniyle Sermaye Artışı

Akiş GYO 04 Ocak 2013 tarih 1 numaralı Yönetim Kurulu Kararı uyarınca kayıtlı sermaye sistemi içinde birleşme yoluyla, çıkarılmış sermayemizin 83.000.004,00 TL'den 128.200.841,36 TL'ye artırılması sebebiyle başlatılan sermaye artımı işlemlerinin tetkiki sonucunda;

1. Şirketimizin AK-AL Gayrimenkul Geliştirme ve Tekstil Sanayi A.Ş.'yi devralma yoluyla birleşme sözleşmesinde öngörülen birleşme işleminin Sermaye Piyasası Kurulu'nun 23.11.2012 tarih ve 41/1296 sayılı kararı ve AKİŞ GYO ve AK-AL A.Ş.'nin 31.12.2012 tarihinde gerçekleştirilen genel kurullarınca onaylandığı,
2. Buna göre;
 - a. Şirketimizin 200.000.000,00-TL (ikiyüz milyon Türk Lirası) kayıtlı sermaye tavanı içerisinde eski sermayesini teşkil eden 83.000.004,00-TL'nin tamamen ödendiği, bu defa artırılan 45.200.837,36-TL'nin, AK-AL GAYRİMENKUL GELİŞTİRME VE TEKSTİL SANAYİİ ANONİM ŞİRKETİ'nin 30.06.2012 tarihli finansal tabloları esas alınarak aktif ve pasifinin bir kül halinde 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu, Kurumlar Vergisi Kanunu ve Sermaye Piyasası Mevzuatı hükümlerine uygun olarak hazırlanan Birleşme Sözleşmesi çerçevesinde devir alınması sureti ile gerçekleştirilen birleşme sonucunda karşılandığı,
 - b. Akademi Yeminli Mali Müşavirlik Limited Şirketi'nin 04.01.2013 tarih ve YMM :1374 – 969 / 13 – 01 sayılı raporu ile de Şirketimizin çıkarılmış sermayesinin tamamı ödenmiş 128.200.841,36 TL olduğu ve özkaynak içinde korunduğunun tespit edilmiş olduğu,
 - c. Birleşme nedeni ile ihraç olunacak beheri 1,00.-TL nominal değerde 45.200.837,36-adet B Grubu hamiline payların birleşme oranı esas alınarak birleşme ile infisah eden AK-AL GAYRİMENKUL GELİŞTİRME VE TEKSTİL SANAYİİ ANONİM ŞİRKETİ'nin hissedarlarına dağıtılacağı, anlaşıldığından,

Sermaye artırım işlemlerinin Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili Tebliği ile belirtilen usul ve esaslara uygun olarak sonuçlandırıldığının Sermaye Piyasası Kuruluna bildirilmesine ve Sermaye Piyasası Kurulundan sermaye artırımının tamamlandığına ilişkin tescile mesnet belgenin alınmasını takiben gerekli işlemlerin yapılmasına karar vermiştir.

b) Ak-Al Birleşmesi:

Akiş'in 17 Ağustos 2012 tarih 12 numaralı Yönetim Kurulu Kararı uyarınca, 6102 Sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun 136'ncı maddesi ve birleşme ile ilgili diğer maddeleri, Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 18., 19. ve 20. maddeleri hükümleri ve Sermaye Piyasası Kanunu ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun Seri:1 No:31 sayılı tebliği hükümleri çerçevesinde İMKB'de işlem gören Ak-Al'ın , tüm aktif ve pasifleriyle birlikte kül halinde Akiş'e devrolunması suretiyle iki şirketin birleşmesine ve faaliyetlerine

AKİŞ GAYRİMENKUL YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

1 OCAK- 31 MART 2013 ARA HESAP DÖNEMİNE İLİŞKİN FAALİYET RAPORU

gayrimenkul yatırım ortaklığı olarak devam etmesine, birleşmenin, şirketlerin Sermaye Piyasası Kanunu'nun ilgili düzenlemelerine göre hazırlanan bağımsız denetimden geçmiş 30 Haziran 2012 tarihli mali tabloları üzerinden gerçekleşmesine, Sermaye Piyasası Kurulu dahil izin alınması gerekli tüm yasal mercilere başvurularda bulunulmasına ve gerekli izinlerin alınmasına karar verilmiştir. Gümrük ve Ticaret Bakanlığının 4 Aralık 2012 tarihli onayından geçen tadil mukavelesinin ve 31 Aralık 2012 tarihli Olağanüstü Genel Kurul Kararı'nın 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu hükümlerine uygun bulunması ile birleşme işlemi 04 Ocak 2013 tarihinde İstanbul Ticaret Sicil Memurluğu'na tescil edilmiştir.

İstanbul Menkul Kıymetler Borsa Yönetim Kurulu'nun 12 Aralık 2012 tarihli toplantısında alınan karar doğrultusunda, Akış ile Ak-Al 'ın birleşmesine ilişkin işlemler tamamlanmış ve Akış paylarının Borsa'da işlem görmesine ilişkin Sermaye Piyasası Kurulu onayı Borsa'ya ulaştırılmıştır. Bu kapsamda Şirket payları 9 Ocak 2013 tarihinden itibaren Borsa Kurumsal Ürünler Pazarı'nda işlem görmeye başlamıştır.

Birleşme işlemine ait bilgilere www.akisgmy.com sitesinden ve kamuyu aydınlatma platformundan erişilebilir.

c) Gayrimenkul Değerleme Şirket Seçimi

Akış GYO, almış olduğu yönetim kurulu kararı uyarınca 2013 yılında şirket portföyünde yer alan varlıklara ilişkin değerlendirme hizmetinin Vektör Gayrimenkul Değerleme A.Ş. ve Lotus Gayrimenkul Değerleme ve Danışmanlık A.Ş. ile yapılmasına karar vermiştir.

d) Yeni Bağımsız Üye Atanması

Akış GYO, 31 Ocak 2013 tarih 4 numaralı Yönetim Kurulu Kararı uyarınca, 31 Ocak 2013 tarihi itibarı ile Şirketimiz nezdinde yürütmekte olduğu Bağımsız Yönetim Kurulu Üyeliğinden; aynı zamanda Denetim'den Sorumlu Komite Üyeliği görevlerinden de ayrılmakta olduğuna ilişkin bildirimini 24 Ocak 2013 tarihli istifa yazısı ile bildiren AHMET HAKAN DİNÇER'in istifasının kabulüne,

Şirketin boşalan Bağımsız Yönetim Kurulu üyeliğine; Kurumsal Yönetim İlkelerinin Belirlenmesine ve Uygulanmasına ilişkin Tebliğ ve Seri: VI, No: 11 sayılı Gayrimenkul Yatırım Ortaklıklarına İlişkin Esaslar Tebliğ uyarınca Bağımsızlık ölçütlerini taşıdığı Kurumsal Yönetim Komitemizin, Kurulumuza sunduğu rapor ile belirlenen 14576254194 T.C.Kimlik No.lu UZAY KOZAK'ın 01 Şubat 2013 tarihinden itibaren göreve başlamak ve ilk yapılacak genel kurulumuzun onayına sunulmak üzere, TTK'nun 363. maddesi uyarınca Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi olarak atanmasına; aynı zamanda Denetimden Sorumlu Komite üyesi olarak atanmasına karar vermiştir.

e) Akfil Holding kar dağıtım kararı:

Akfil Holding A.Ş 'nin 05.03.2013 tarihli olağan Genel Kurulu'nda alınan kar dağıtım kararı çerçevesinde, Grup'un % 45 oranındaki hisselerine tekabül eden 18.362.853 TL tutarındaki kar payı Akfil Holding'ten tahsil edilmiştir.

AKİŞ GAYRİMENKUL YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

1 OCAK- 31 MART 2013 ARA HESAP DÖNEMİNE İLİŞKİN FAALİYET RAPORU

f) Bağımsız Denetçi Seçimi:

Akiş GYO, 2013 faaliyet yılına ait hesap dönemini kapsamak üzere şirketimizin bağımsız dış denetiminin yapılması için Denetim komitesinin 28.02.2013 tarih ve 1 Numaralı kararı ile önerilen ve BJK Plaza, Süleyman Seba Cad. No. 48 B Blok K. 9 Akaretler B Blok K. 9 Akaretler Beşiktaş, İstanbul adresinde bulunan Başaran Nas Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.'nin seçilmesine ve bu seçimin yapılacak ilk Genel Kurul'un onayına sunulmasına karar vermiştir.

g) Akiş'in Akfil Holding ve Adi Ortaklık'daki Hisselerinin Satışı

Akiş'in Yönetim Kurulu Üyeleri Türk Ticaret Kanunu'nun 390/4 maddesi uyarınca, Şirket'in stratejik planları doğrultusunda, bilanço aktif yapısının yeniden şekillendirilmesi ve sektördeki konumlandırılmasına uygun yeni yatırım fırsatlarının değerlendirilebilmesi ve hareket kabiliyetinin genişlemesi amacıyla;

- Akiş'in, Adi Ortaklık'daki %25 oranındaki hisselerinin 10.000.000 ABD Doları karşılığında Akfil Holding'e satılmasına,
- Akiş'in, Akfil Holding'deki %45 oranındaki hisselerinin 52.425.000 ABD Doları karşılığında Garanti Koza İnşaat Sanayi ve Ticaret A.Ş.'ne satılmasına,
- 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla, Akiş'in yatırım amaçlı gayrimenkulleri içerisinde 15.487.102 TL gerçeğe uygun değeri ile İstanbul ili, Esenyurt ilçesinde yer alan 382 Ada 11 parsel numaralı 48.297 m2 büyüklüğündeki gayrimenkulün 9.629 m2 'ye tekabül eden paylarının 40 ay vadeli senet karşılığı olmak üzere 8.000.000 ABD Doları karşılığında Garanti Koza İnşaat Sanayi ve Ticaret A.Ş.'ne satılmasına, gayrimenkulün devrinin bedelin tamamı ödendikten sonra gerçekleştirilmesine,
- 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla, Vektör Gayrimenkul Değerleme A.Ş. tarafından hazırlanan 22 Ekim 2012 değerleme tarihli 2012_300_025 numaralı ekspertiz raporu dikkate alınarak Akfil Holding'in yatırım amaçlı gayrimenkulleri içerisinde 65.203.507 TL gerçeğe uygun değeri ile yer alan ancak 2013 yılı içerisinde Büyük Çamlıca Özel Proje Alanı Revizyonu Uygulama İmar Planı çerçevesinde yeni bir parselasyona ve imar uygulamasına tabi olan İstanbul ili, Üsküdar ilçesi, Kısıklı Mahallesi'ndeki 2273 Ada 2 Parsel, 2774 Ada 2 Parsel ve 804 Ada 57 Parsel numaralı arsanın Vektör Gayrimenkul Değerleme A.Ş. tarafından hazırlanan 6 Mart 2013 tarihli ve 2013_300_02 numaralı ekspertiz raporu dikkate alındığında 45.120.377 TL gerçeğe uygun değere sahip, Akfil Holding mülkiyetindeki Üsküdar İlçesi, Kısıklı Mahallesi sınırlarındaki ilgili arsanın 22.500.000 ABD Doları karşılığında satın alınmasına,

Yukarıda belirtilen işlemlerin gerçekleştirilebilmesi için Garanti Koza İnşaat Sanayi ve Ticaret A.Ş., Akfil Holding ve Akiş arasında bir devir sözleşmesi imza edilmesine ve yukarıda anılan iş ve işlemlerin devir sözleşmesi çerçevesinde gerçekleştirilmesine karar verilmiştir.

AKİŞ GAYRİMENKUL YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

1 OCAK- 31 MART 2013 ARA HESAP DÖNEMİNE İLİŞKİN FAALİYET RAPORU

Kar Payı Dağıtım Politikası

Şirketimizin; Sermaye Piyasası Kurulu tarafından yayımlanan Kurumsal Yönetim İlkeleri Tebliği'ne uygun olarak "Kar Dağıtım Politikası" aşağıdaki şekilde tespit edilmiştir.

Akiş Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş., Sermaye Piyasası Mevzuatı'nda belirlenen oran ve miktardan az olmamak üzere, Türk Ticaret Kanunu ve Ana Sözleşmesi'nde yer alan hükümler çerçevesinde Genel Kurul'da alınan karar doğrultusunda dağıtılacak kâr payı miktarının belirlenmesi ve yasal süreler içerisinde dağıtılması esasını benimsemiştir. Yukarıdaki esaslara göre bulunan dağıtılacak kârın, çıkarılmış sermayenin %5'inden az olması halinde kâr dağıtımı yapılmamaktadır.

Genel Kurul'da alınacak karara bağlı olarak dağıtılacak temettü, tamamı nakit veya tamamı bedelsiz hisse şeklinde olabileceği gibi, kısmen nakit ve kısmen bedelsiz hisse şeklinde de belirlenebilmektedir. Kâr dağıtım politikası çerçevesinde, temettü ilgili hesap dönemi itibarıyla mevcut payların tümüne eşit olarak dağıtılmaktadır.

Kâr payının dağıtılmasında Ana Sözleşme'nin 33'üncü maddesi çerçevesinde, Şirket'in genel masrafları ile muhtelif amortisman bedelleri gibi genel muhasebe ilkeleri uyarınca Şirket'çe ödenmesi ve ayrılması zorunlu olan meblağlar ile Şirket tüzel kişiliği tarafından ödenmesi gereken zorunlu vergiler ve mali mükellefiyetler için ayrılan karşılıklar, hesap yılı sonunda tespit olunan gelirlerden indirildikten sonra geriye kalan ve yıllık bilançoda görülen safi (net) kârdan varsa geçmiş yıl zararlarının düşülmesinden sonra kalan miktar esas alınmaktadır"Yıllık karın pay sahiplerine hangi tarihte ne şekilde verileceği, Sermaye Piyasası Kurulu'nun konuya ilişkin düzenlemeleri dikkate alınarak yönetim kurulunun teklifi üzerine genel kurul tarafından kararlaştırılır.

Şirket'in finansal performansını daha kârlı bir biçimde devam ettirmesini amaçlayan yatırım projeleriyle sektörel ve ekonomik koşulları göz önünde bulundurularak, Kâr Payı Dağıtım Politikası, Akiş Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş. Genel Kurul tarafından her yıl yeniden ele alınabilir.

Sermaye Piyasası Kurulu mevzuatı çerçevesinde pay sahiplerine kar payı avansı dağıtabilir.

h) Akiş GYO Kar Payı Dağıtım Kararı

Akiş 17 Nisan 2013 tarih 18 numaralı Yönetim Kurulu Kararı uyarınca;

- 1- Sermaye Piyasası Kurulu'nun Seri:XII , No:29 Sayılı Tebliğ hükümleri çerçevesinde düzenlenmiş konsolide finansal tablolarımızda yer alan net dönem karımız 44.195.111,00 TL,Vergi Usul Kanunu hükümleri çerçevesinde düzenlenmiş mali tablolarımızda yer alan net dönem karımız ise 46.340.945,99 TL'dir.

Sermaye Piyasası Kurulu'nun Seri:XII , No:29 Sayılı Tebliğ hükümleri çerçevesinde düzenlenmiş konsolide finansal tablolarımızda yer alan 44.195.111 TL.tutarındaki net dönem karından ;

AKİŞ GAYRİMENKUL YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.
1 OCAK- 31 MART 2013 ARA HESAP DÖNEMİNE İLİŞKİN
FAALİYET RAPORU

- Yasal kayıtlarımızda yer alan 46.340.945,99 TL.tutarındaki net dönem karından 25.023.026,44 TL tutarındaki geçmiş yıl zararları düşüldükten sonra kalan tutarın %5'ine tekabül eden 1.065.895,98 TL.'nin T.Ticaret Kanunu'nun 519.maddesi ve Şirketimizin Ana Sözleşmesi'nin 33.maddesi çerçevesinde I.Tertip Yasal Yedek Akçe olarak ayrılmasına,

- Net dönem karından I.Tertip Yasal Yedek Akçenin düşülmesinden sonra kalan 43.129.215,02 TL.tutarındaki net dağıtılabılır dönem karına,yıl içinde yapılmış olan 1.696.500,00 TL tutarındaki bağış ve yardımların eklenmesi neticesinde ulaşılan 44.825.715,02 TL.'nin %40,16'sına tekabül eden 18.000.000 TL.tutarındaki birinci temettünün (1,- TL.nominal değerli hisseye isabet eden temettü tutarı brüt 0,1404 TL, temettü oranı brüt %14,04'dür.),Şirketimizin Ana Sözleşmesi'nin ilgili hükümleri çerçevesinde ortaklarımıza nakten dağıtılmasına,

- 1.158.995,79 TL.'nin II.Tertip Yasal Yedek Akçe olarak ayrılmasına,

- Kalan tutarın Olağanüstü Yedek olarak ayrılmasına,

- Temettü bedellerinin 28.05.2013 tarihinde nakden dağıtılmasına,

- Dağıtılan 18.000.000,00 TL tutarındaki kar payının ; 9.095.400,00 TL'lik kısmının 18/05/2012 olan Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı dönüşümü öncesi elde edilen kar ile ilgili olması sebebiyle;stopaj tahakkuk ettirilerek ödenmesine , kalan 8.904.600,00 TL'lik kısmının ise Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı sıfatıyla stopajsız olarak ödenmesine ,

2- Yönetim Kurulumuz'un işbu kar payı dağıtım önerisinin Genel Kurulumuz'un onayına sunulmasına, karar verilmiştir.

AKİŞ GAYRİMENKUL YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.
1 OCAK- 31 MART 2013 ARA HESAP DÖNEMİNE İLİŞKİN
FAALİYET RAPORU

i) Kar Dağıtım Tablosu

AKİŞ GAYRİMENKUL YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş. 2012 Yılı Kar Dağıtım Tablosu (TL)		
1. Ödenmiş/Çıkarılmış Sermaye		128.200.841
2. Toplam Yasal Yedek Akçe (Yasal Kayıtlara Göre)		0,00
Esas sözleşme uyarınca kar dağıtımda imtiyaz var ise söz konusu imtiyaza ilişkin bilgi		Kar dağıtım imtiyazı bulunmamaktadır.
	SPK'ya Göre	Yasal Kayıtlara Göre
3 Dönem Kârı	44.195.111,00	46.340.945,99
4 Ödenecek Vergiler (-)	0,00	0,00
5 Net Dönem Kârı (=)	44.195.111,00	46.340.945,99
6 Geçmiş Yıllar Zararları (-)	0,00	(25.023.026,44)
7 Birinci Tertip Yasal Yedek (-)	1.065.895,98	1.065.895,98
8 NET DAĞITILABİLİR DÖNEM KÂRI (=)	43.129.215,02	20.252.023,57
9 Yıl içinde yapılan bağışlar (+)	1.696.500,00	
10 Birinci temettünün hesaplanacağı bağışlar eklenmiş net dağıtılabilir dönem kârı	44.825.715,02	
11 Ortaklara Birinci Temettü	18.000.000	
-Nakit	18.000.000	
-Bedelsiz		
- Toplam	18.000.000	
12 İmtiyazlı Hisse Senedi Sahiplerine Dağıtılan Temettü	0	
13 Yönetim kurulu üyelerine, çalışanlara vb.'e temettü	0	
14 İntifa Senedi Sahiplerine Dağıtılan Temettü	0	
15 Ortaklara İkinci Temettü	-	
16 İkinci Tertip Yasal Yedek Akçe	1.158.995,79	
17 Statü Yedekleri		
18 Özel Yedekler		
19 OLAĞANÜSTÜ YEDEK	23.970.219,23	1.093.027,78
20 Dağıtılması Öngörülen Diğer Kaynaklar		
- Geçmiş Yıl Kârı		
- Olağanüstü Yedekler		
- Kanun ve Esas Sözleşme Uyarınca Dağıtılabilir Diğer Yedekler		

AKİŞ GAYRİMENKUL YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.
1 OCAK- 31 MART 2013 ARA HESAP DÖNEMİNE İLİŞKİN
FAALİYET RAPORU

j) Şirket aleyhine açılan ve şirketin mali durumunu ve faaliyetlerini etkileyebilecek nitelikteki davalar ve olası sonuçları hakkında bilgiler:

Faaliyet döneminde şirketin faaliyetlerini ve ekonomik durumunu etkileyebilecek nitelikte dava bulunmamaktadır.

IV - FİNANSAL DURUM

Akiş GYO, 2013 yılının ilk üç ayında 18 milyon TL konsolide ciro elde etmiştir. Şirketimizin 2013 yılı 3 aylık konsolide özet mali tabloları ve finansal oranları aşağıda gösterilmiştir.

RASYOLAR	31 Mart 2013	31 Aralık 2012
Cari Oran	0,86	0,33
Finansal Kaldıraç Oranı	35%	45%
Brüt Kar Marjı	60%	20%

KONSOLİDE ÖZET GELİR TABLOSU	31 Mart 2013	31 Mart 2012
	TL	TL
Net Satışlar	18.042.395	47.234.032
Satışların Maliyeti	(7.168.774)	(37.579.687)
Brüt Kar	10.873.621	9.654.345
Faaliyet Giderleri	(21.400.655)	(4.050.912)
Faaliyet Gelirleri	16.870.565	271.295
Finansal gelir / gider net	(9.520.780)	8.868.416
Vergi Öncesi Kar / Zarar	(3.177.249)	14.743.144
Ertelenmiş vergi geliri/gideri	(949.452)	612.816
Dönem Karı / Zararı	(4.126.701)	15.355.960

KONSOLİDE ÖZET BİLANÇO	31 Mart 2013	31 Aralık 2012
	TL	TL

Varlıklar	1.098.682.849	879.332.891
Dönen Varlıklar	208.023.679	84.526.937
Nakit ve Nakit Benzerleri	131.551.899	2.340.167
Ticari Alacaklar	43.068.161	30.580.182
Stoklar	18.268.684	20.884.363
Diğer Dönen Varlıklar	15.134.935	30.722.225

Duran Varlıklar	890.659.170	794.805.954
Ticari Alacaklar	13.548.803	2.594.696
Finansal Yatırımlar	58.560.335	56.979.342
Özkaynak Yöntemi ile Değerlenen Yatırımlar	0,00	105.478.371
Stoklar	9.733.159	7.645.198
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	750.516.664	571.636.664
Maddi Duran Varlıklar	5.962.717	3.601.000
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	121.170	127.498
Diğer Duran Varlıklar	52.216.322	46.743.185

AKİŞ GAYRİMENKUL YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.
1 OCAK- 31 MART 2013 ARA HESAP DÖNEMİNE İLİŞKİN
FAALİYET RAPORU

Toplam Kaynaklar	1.098.682.849	879.332.891
Kısa Vadeli Yükümlülükler	242.019.623	258.706.399
Finansal Borçlar	206.336.564	235.904.692
Ticari Borçlar	21.919.839	15.141.847
Diğer Borçlar	10.815.730	5.168.034
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	2.947.490	2.491.826
Uzun Vadeli Yükümlülükler	147.751.715	140.014.261
Finansal Borçlar	112.814.903	122.250.089
Alınan Avanslar	34.636.530	17.542.192
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar	300.282	221.980
Özsermaye	708.911.511	480.612.231
Ödenmiş Sermaye	128.200.841	83.000.004
Sermaye Düzeltme Farkları	143.640.036	0,00
Hisse Senedi İhraç Primleri	202.159	0,00
Finansal Varlık Değer Artış Fonu	46.434.720	45.072.343
Yabancı Para Çevrim Farkları	(29.102)	0,00
Kardan Ayrılmış Kısıtlanmış Yedek	16.206.937	150.000
Diğer Yedekler	40.530.166	40.530.166
Birleşmeye İlişkin İlave Özsermaye Katkısı	10.057.474	14.166.641
Birikmiş Karlar	327.794.981	253.497.966
Net Dönem Karı	(4.126.701)	44.195.111

V- ŞİRKETİN RİSK YÖNETİMİ VE İÇ KONTROL MEKANİZMASI

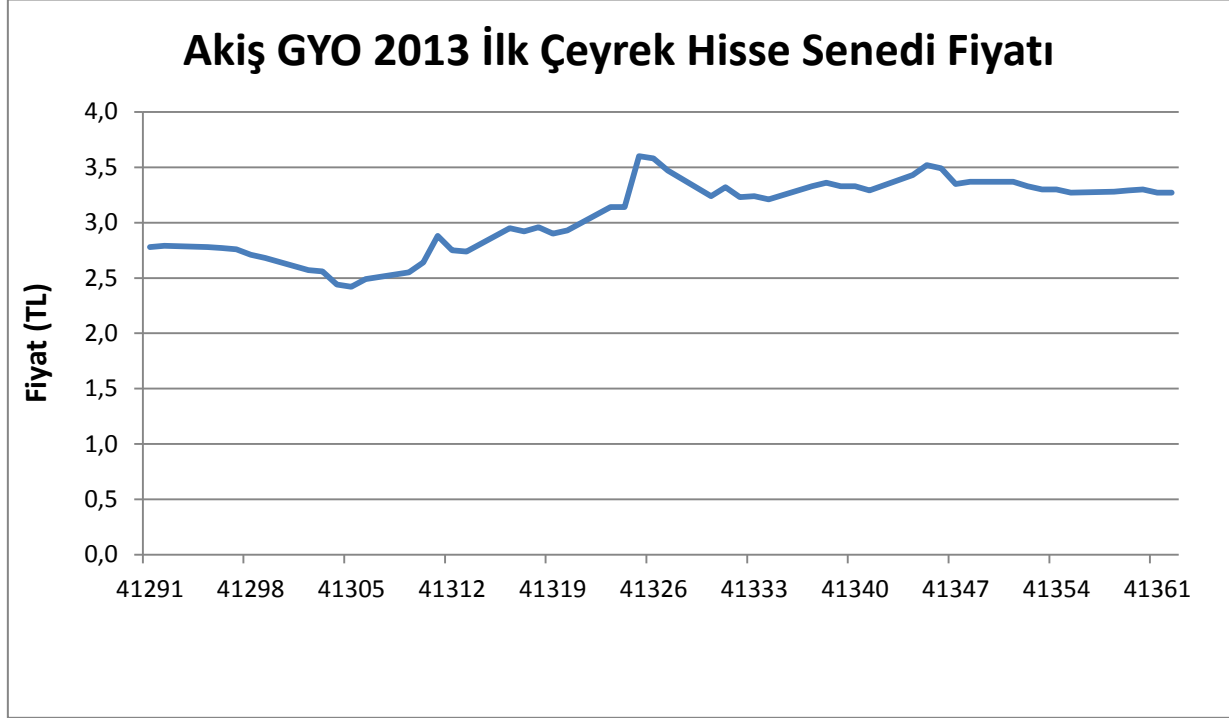
Yönetim Kurulu, başta pay sahipleri olmak üzere şirketin menfaat sahiplerini etkileyebilecek olan risklerin etkilerini en aza indirebilecek risk yönetim ve bilgi sistemleri ve süreçlerini de içerek şekilde iç kontrol sistemlerini, ilgili yönetim kurulu komitelerinin görüşünde dikkate alarak oluşturmaktadır, bu kapsamda denetimden sorumlu komite ve kurumsal yönetim komitesi bünyesinde riskin erken saptanması komitesi oluşturulmuştur. SPK'nın Kurumsal Yönetim İlkeleri Tebliği uyarınca; riskin erken saptanması komitesi kurumsal yönetim komitesi bünyesinden çıkartılarak ayrı bir komite olarak kurulacaktır.

Şirketimiz aylık olarak finansal tablolarını güncellemekte ve şirketimizin ana faaliyet gelirleri olan kira gelirlerinin tam ve düzenli olarak tahsili açısından kira sözleşmesinden doğan yükümlülüklerini zamanında ve tam olarak yerine getirmeyen kiracılar aleyhine yasal süresi içinde gerekli hukuki işlemler yapılmaktadır. Yönetim kurulu yılda en az bir kez risk yönetimi ve iç kontrol sistemlerinin etkinliğini gözden geçirir. Şirketin faaliyetlerindeki etkinlik ve verimliliğinin artırılması, finansal raporlama konusunda güvenilirliğin sağlanması ve kanun ve düzenlemeleri uygunluk konuları başta olmak üzere mevcut iç kontrol sistemi, ana ortaklığımız olan Akkök Sanayi Yatırım ve Geliştirme A.Ş. bünyesinde bulunan denetim grubu tarafından, yıllık iç denetim planı çerçevesinde denetlenmektedir.

AKİŞ GAYRİMENKUL YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.
1 OCAK- 31 MART 2013 ARA HESAP DÖNEMİNE İLİŞKİN
FAALİYET RAPORU

VI - ŞİRKET HİSSE SENEDİ PERFORMANSINA İLİŞKİN BİLGİLER

Hisse Grafiği ve Fiyat Listesi



Hisse Fiyatları

TARİH	KAPANIŞ	AĞIRLIKLI ORTALAMA FİYAT	EN DÜŞÜK	EN YÜKSEK	İMKB 100
17.01.2013	2,78	2,78	2,74	2,80	84.860
18.01.2013	2,79	2,83	2,75	2,91	85.005
21.01.2013	2,78	2,77	2,77	2,79	85.282
22.01.2013	2,77	2,77	2,76	2,78	85.647
23.01.2013	2,76	2,75	2,73	2,77	86.341
24.01.2013	2,71	2,73	2,71	2,78	86.438
25.01.2013	2,68	2,69	2,68	2,71	84.755
28.01.2013	2,57	2,57	2,53	2,63	81.166
29.01.2013	2,56	2,52	2,49	2,56	82.178
30.01.2013	2,44	2,44	2,42	2,50	78.983
31.01.2013	2,42	2,41	2,37	2,44	78.783
01.02.2013	2,49	2,49	2,44	2,52	80.222
04.02.2013	2,55	2,53	2,52	2,57	80.723
05.02.2013	2,64	2,63	2,61	2,67	80.310
06.02.2013	2,88	2,88	2,78	2,99	80.054

AKİŞ GAYRİMENKUL YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.
1 OCAK- 31 MART 2013 ARA HESAP DÖNEMİNE İLİŞKİN
FAALİYET RAPORU

07.02.2013	2,75	2,81	2,72	2,90	78.149
08.02.2013	2,74	2,75	2,73	2,80	78.684
11.02.2013	2,95	2,88	2,74	2,99	77.256
12.02.2013	2,92	2,94	2,90	2,98	78.079
13.02.2013	2,96	2,97	2,93	3,00	77.943
14.02.2013	2,90	2,93	2,90	2,95	77.581
15.02.2013	2,93	2,93	2,88	3,03	78.081
18.02.2013	3,14	3,16	3,11	3,19	77.908
19.02.2013	3,14	3,12	3,07	3,15	78.275
20.02.2013	3,60	3,50	3,33	3,62	78.891
21.02.2013	3,58	3,59	3,49	3,64	77.269
22.02.2013	3,47	3,50	3,43	3,57	75.899
25.02.2013	3,24	3,28	3,21	3,33	76.670
26.02.2013	3,32	3,31	3,19	3,43	77.514
27.02.2013	3,23	3,26	3,20	3,35	78.166
28.02.2013	3,24	3,22	3,19	3,25	79.334
01.03.2013	3,21	3,21	3,18	3,24	79.868
04.03.2013	3,33	3,30	3,26	3,35	80.612
05.03.2013	3,36	3,39	3,34	3,42	81.051
06.03.2013	3,33	3,36	3,33	3,40	82.174
07.03.2013	3,33	3,34	3,32	3,36	81.835
08.03.2013	3,29	3,30	3,27	3,35	83.542
11.03.2013	3,43	3,42	3,35	3,46	83.120
12.03.2013	3,52	3,52	3,49	3,58	83.348
13.03.2013	3,49	3,47	3,45	3,50	82.619
14.03.2013	3,35	3,38	3,29	3,50	81.982
15.03.2013	3,37	3,36	3,32	3,41	83.115
18.03.2013	3,37	3,37	3,36	3,39	83.379
19.03.2013	3,33	3,33	3,29	3,37	82.286
20.03.2013	3,30	3,31	3,29	3,34	82.161
21.03.2013	3,30	3,31	3,29	3,32	82.374
22.03.2013	3,27	3,26	3,24	3,29	82.452
25.03.2013	3,28	3,28	3,26	3,29	82.766
26.03.2013	3,29	3,29	3,28	3,30	83.971
27.03.2013	3,30	3,28	3,27	3,31	84.195
28.03.2013	3,27	3,30	3,27	3,39	85.254
29.03.2013	3,27	3,26	3,23	3,31	85.899

AKİŞ GAYRİMENKUL YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

1 OCAK- 31 MART 2013 ARA HESAP DÖNEMİNE İLİŞKİN FAALİYET RAPORU

VII – DİĞER BİLGİLER

01.01.2013-31.03.2013 Dönemi Sonrası Şirkette Meydana Gelen Değişiklikler

2012 Yılı Olağan Genel Kurul Toplantı Kararı

Şirketimizin 2012 yılına ait Olağan Genel Kurul Toplantısı 17.05.2013 Cuma günü saat 10:00'da aşağıda yazılı gündem maddelerini görüşmek ve karara bağlamak üzere, Taşkılla Caddesi, No: 1, 34437, Taksim, İstanbul adresindeki Grand Hyatt İstanbul Otelі Efes Bizans Salonu'nda toplanacaktır.

Toplantı gündemi aşağıda yazılı şekilde belirlenmiştir.

TOPLANTI GÜNDEMİ

1. Toplantının açılışı ve toplantı başkanlığının oluşturulması,
2. Yönetim Kurulunca hazırlanan Yıllık Faaliyet Raporunun okunması ve müzakeresi,
3. Denetçi Raporlarının okunması,
4. Finansal tabloların okunması, müzakeresi ve tasdiki,
5. Şirketin 2012 yılı faaliyetlerinden dolayı Yönetim Kurulu Üyelerinin ayrı ayrı ibra edilmeleri,
6. Sermaye Piyasası mevzuatı gereğince, Şirketin Kar Dağıtım Politikasının ve Yönetim Kurulu tarafından hazırlanan kar dağıtım teklifinin Genel Kurula ayrı ayrı okunması ve onaya sunulması,
7. Yönetim Kurulu üyeleri ile Bağımsız Yönetim Kurulu üyelerinin ücretlerinin belirlenmesi,
8. Yönetim Kurulu üyeliğinde meydana gelen eksiklik nedeni ile Yönetim Kurulunca yapılan atamanın onaylanması,
9. Yönetim Kurulu üye sayısının ve görev sürelerinin belirlenmesi, belirlenen üye sayısına göre Yönetim Kurulu üyelerinin ve Bağımsız Yönetim Kurulu üyelerinin seçilmesi,
10. Sermaye Piyasası Kurulu tarafından yayımlanan 'Sermaye Piyasasında Bağımsız Denetim Standartları Hakkında Tebliğ' ve Türk Ticaret Kanunu uyarınca Bağımsız Denetçi seçimi ve Sermaye Piyasası Kurulu tarafından yayımlanan "Sermaye Piyasasında Bağımsız Denetim Standartları Hakkında tebliğ" uyarınca Yönetim Kurulu tarafından yapılmış olan Bağımsız Denetçi seçiminin onaya sunulması,
11. Sermaye Piyasası Kurulu ile T.C. Gümrük ve Ticaret Bakanlığı'ndan gerekli izinlerin alınmış olması kaydı ile; Şirket Esas Sözleşmesi'nin "Şirketin Merkez ve Şubeleri" başlıklı 3.Maddesi, "Faaliyet Kapsamı, Faaliyet Yasakları, Yatırım Sınırlamaları" başlıklı 6.Maddesi, "Borçlanma Sınırı ve Menkul Kıymet İhracı" başlıklı 7.Maddesi, "Sermaye ve Paylar" başlıklı 8.Maddesi, "Yönetim Kurulu ve Görev Süresi" başlıklı 13.Maddesi, "Yönetim Kurulu Toplantıları" başlıklı 15.Maddesi, "Şirket'i Yönetim ve İlzam" başlıklı 18.Maddesi, "Yönetim Kurulu Komiteleri" başlıklı 19.Maddesi, "Yöneticilere İlişkin Yasaklar" başlıklı 21.Maddesi, "Bağımsız Denetim" başlıklı 24.Maddesi, "Genel Kurul Toplantıları" başlıklı 25.Maddesi, "Toplantıda Komiser Bulunması" başlıklı 27.Maddesi, "Temsilci Tayini" başlıklı 28.Maddesi, "Oyların Kullanılma Şekli" başlıklı 29.Maddesi, "İlanlar" başlıklı 30.Maddesi, "Karın Dağıtımı" başlıklı 33.Maddesi, "Kar Dağıtım Zamanı" başlıklı 34.Maddesi ve "Şirket'in Fesih ve Tasfiyesi" başlıklı 36.Maddesi'nin değiştirilmesine ve şirket esas sözleşmesinin "Denetçiler ve Görev Süresi" başlıklı 22.Maddesi ile "Denetçilerin Ücretleri" başlıklı 23.Maddesi'nin iptal edilmelerine dair Tadil Tasarısının genel kurulun onayına sunulması,

AKİŞ GAYRİMENKUL YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

1 OCAK- 31 MART 2013 ARA HESAP DÖNEMİNE İLİŞKİN FAALİYET RAPORU

12. Kanuni Denetçilerin ibrası,
13. Şirkete ait 'Genel Kurulun Çalışma Esas ve Usulleri Hakkında İç Yönerge'nin Genel Kurula okunması ve onaya sunulması,
14. Kurumsal yönetim ilkeleri gereğince şirketin, bağış ve yardımlara ilişkin politikasının genel kurula okunması ve onaya sunulması,
15. Kurumsal yönetim ilkeleri gereğince "Yönetim Kurulu üyeleri ile üst düzey yöneticiler için belirlenen Ücretlendirme Politikası" nın genel kurula okunması,
16. Kurumsal Yönetim ilkeleri gereğince "Bilgilendirme Politikası" hakkında bilgi verilmesi,
17. Yönetim hakimiyetini elinde bulunduran pay sahiplerinin, Yönetim Kurulu Üyelerinin, üst düzey yöneticilerin ve bunların eş ve ikinci dereceye kadar kan ve sıhrî yakınlarının; Şirket veya bağlı ortaklıkları ile çıkar çatışmasına neden olabilecek önemli nitelikte işlem yapmış olmaları ve/veya şirketin veya bağlı ortaklıkların işletme konusuna giren ticari iş türünden bir işlemi kendi veya başkası hesabına yapmış olmaları veya aynı tür ticari işlemlerle uğraşan bir başka şirkete sorumluluğu sınırsız ortak sıfatıyla girmiş olması halinde, Sermaye Piyasası Kurumu'nun Kurumsal Yönetim İlkeleri gereğince pay sahiplerine bu işlemlere ilişkin bilgi verilmesi ve Yönetim Kurulu üyelerine Türk Ticaret Kanunu'nun 395. ve 396. maddeleri uyarınca izin verilmesi,
18. Sermaye Piyasası mevzuatı gereğince Şirketimizce 2012 yılında yapılan bağış ve yardımlar ile Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemeleri gereğince şirketin yaygın ve süreklilik arz eden ilişkili taraf işlemleri hakkında pay sahiplerine bilgi verilmesi,
19. Gayrimenkul Yatırım Ortaklıklarına İlişkin Esaslar Tebliği'nin 41. Maddesi uyarınca ortaklara bilgi verilmesi,
20. Dilekler ve Kapanış.

Bağdat Caddesi Ak Apartmanı Projesi

Akiş Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı Anonim Şirketi 02 Mayıs 2013 tarih 20 numaralı, 09 Mayıs 2013 tarih 22 numaralı ve 15 Mayıs 2013 tarih 23 numaralı Yönetim Kurulu Kararları uyarınca, Kentsel dönüşüm kapsamında proje geliştirilmesi amacıyla İstanbul İli Kadıköy İlçesi Bostancı Mahallesi, Bağdat caddesi, no:492 de yer alan 3,5,6,9,10,11,12,13,14,15 ve 16 numaralı bağımsız bölümlerin tamamı için toplam USD 7.535.000 karşılığında Akiş'in portföyüne alınmasına ve diğer malikler ile görüşülmesine karar vermişlerdir.

Ana Sözleşme Tadil Tasarısı

Akiş GYO, Esas sözleşmemizin tadil edilmesine ilişkin olarak daha önce 16.04.2013 tarihli özel durum açıklamamıza konu olan tadil metni Sermaye Piyasası Kurulu'nun uygun gördüğü değişiklikler sonrasında aşağıdaki haliyle, Sermaye Piyasası Kurulu'nun 14.05.2013 tarih ve 5119 sayılı ve nihai olarak T.C. Gümrük ve Ticaret Bakanlığı'nın 16.05.2013 tarihli ve 3910 sayılı yazılarına istinaden onaylanmıştır.

Tadil tasarısı aşağıdaki şekilde kabul edilmiştir.

AKİŞ GAYRİMENKUL YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.
1 OCAK- 31 MART 2013 ARA HESAP DÖNEMİNE İLİŞKİN
FAALİYET RAPORU

AKİŞ GAYRİMENKUL YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş. ANA SÖZLEŞMESİ	AKİŞ GAYRİMENKUL YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş. ESAS SÖZLEŞMESİ
ŞİRKET'İN MERKEZ VE ŞUBELERİ MADDE 3: Şirket'in merkezi İstanbul'dadır. Adresi; Miralay Şefikbey Sokak No:11 34437, Gümüşsuyu/İstanbul'dur. Adres değişikliğinde yeni adres, ticaret siciline tescil ve Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nde ilan ettirilir ve ayrıca Sermaye Piyasası Kurulu'na ve Gümrük ve Ticaret Bakanlığı'na bildirilir. Tescil ve ilan edilmiş adrese yapılan tebligat Şirket'e yapılmış sayılır. Şirket' in tescil ve ilan edilmiş adresinden ayrılmış olmasına rağmen yeni adresini süresi içinde tescil ettirmemiş olması fesih sebebi sayılır. Şirket, Sermaye Piyasası Kurulu ile Gümrük ve Ticaret Bakanlığı'na bilgi vermek şartıyla şube ve temsilcilik açabilir.	ŞİRKET'İN MERKEZ VE ŞUBELERİ MADDE 3: Şirket'in merkezi İstanbul'dadır. Adresi; Miralay Şefikbey Sokak, No:11 34437, Gümüşsuyu'dur. Adres değişikliğinde yeni adres, ticaret siciline tescil ve Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nde ilan ettirilir ve ayrıca Sermaye Piyasası Kurulu'na ve T.C. Gümrük ve Ticaret Bakanlığı'na bildirilir. Tescil ve ilan edilmiş adrese yapılan tebligat Şirket'e yapılmış sayılır. Şirket, Sermaye Piyasası Kurulu ile T.C. Gümrük ve Ticaret Bakanlığı'na bilgi vermek ve sermaye piyasası mevzuatı hükümleri çerçevesinde gerekli özel durum açıklamalarını yapmak şartıyla şube ve temsilcilik açabilir.
FAALİYET KAPSAMI, FAALİYET YASAKLARI, YATIRIM SINIRLAMALARI MADDE 6: Şirket'in faaliyet esasları, portföy yatırım politikaları, yönetim sınırlamaları, faaliyet kapsamı, faaliyet yasakları, yatırım faaliyetleri, yatırım yasakları, portföy sınırlamaları ve portföy çeşitlendirmesi ile mutlak hakların tesisi ve tapu işlemleri hususlarında Sermaye Piyasası Kurulu'nun düzenlemeleri ile ilgili mevzuata uyulur. Şirket, hak ve alacaklarının tahsili ve temini için ayni ve şahsi her türlü teminatı alabilir, bunlarla ilgili olarak tapuda, vergi dairelerinde ve benzeri kamu ve özel kuruluşlar nezdinde tescil, terkin ve diğer bütün işlemleri yapabilir. Şirket Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemeleri çerçevesinde portföyünden ayrı, kendi ihtiyacının gerektirdiği miktar ve değerde taşınır ve taşınmaz mal satın alabilir veya kiralayabilir. Şirket Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemeleri çerçevesinde yatırım faaliyetleri veya portföyünün	FAALİYET KAPSAMI, FAALİYET YASAKLARI, YATIRIM SINIRLAMALARI MADDE 6: Şirket'in faaliyet esasları, portföy yatırım politikaları, yönetim sınırlamaları, faaliyet kapsamı, faaliyet yasakları, yatırım faaliyetleri, yatırım yasakları, portföy sınırlamaları ve portföy çeşitlendirmesi ile mutlak hakların tesisi ve tapu işlemleri hususlarında Sermaye Piyasası Kurulu'nun düzenlemeleri ile ilgili mevzuata uyulur. Şirket, hak ve alacaklarının tahsili ve temini için ayni ve şahsi her türlü teminatı alabilir, bunlarla ilgili olarak tapuda, vergi dairelerinde ve benzeri kamu ve özel kuruluşlar nezdinde tescil, terkin ve diğer bütün işlemleri yapabilir. Şirket Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemeleri çerçevesinde portföyünden ayrı, kendi ihtiyacının gerektirdiği miktar ve değerde taşınır ve taşınmaz mal satın alabilir veya kiralayabilir. Şirket Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemeleri çerçevesinde yatırım faaliyetleri veya portföyünün reklamını veya promosyonunu yapabilir. Şirket, sermaye piyasası mevzuatı gereği izin verilen,

AKİŞ GAYRİMENKUL YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.
1 OCAK- 31 MART 2013 ARA HESAP DÖNEMİNE İLİŞKİN
FAALİYET RAPORU

reklamını veya promasyonunu yapabilir.

Şirket, sermaye piyasası mevzuatı gereği izin verilen, menkul kıymetleri, arsa, arazi, konut, iş merkezi, alışveriş merkezi, hastane, otel, ticari depolar, ticari parklar ve buna benzer gayrimenkulleri satın alabilir ve satabilir, kiralayabilir, kiraya verebilir ve bunları tekrar kiraya verebilir, rehin alabilir, tesis edilmiş olan rehinleri kaldırabilir, ipotek alabilir, tesis edilmiş olan ipotekleri kaldırabilir, portföyünde bulunan varlıklar üzerinde, sermaye piyasası mevzuatında belirlenen sınırlar dahilinde üçüncü kişiler lehine rehin ve ipotek verebilir; özel haller kapsamında Sermaye Piyasası Kurulu'na aranacak gerekli açıklamalar yapılması kaydıyla, üçüncü kişiler lehine tasarrufla bulunabilir, irtifak, intifa, kat irtifakı, üst hakkı, inşaat hakkı tesis edebilir, devir ve ferağ edebilir, bunlar haricinde, gayrimenkuller üzerinde Şirket lehine sözleşmeden doğan şufa, vefa ve iştirak hakları ile gayrimenkul satış vaadi sözleşmeleri ve Medeni Kanun hükümlerine uygun olarak diğer aynı haklar tesis edebilir, yola veya yeşile terk, parka terk, taksim, takas, birleştirme (tevhit), parselasyon, bağışlama işlemleri dahil yatırımların gerektirdiği tüm işlemleri yapabilir, bu hakları tescil, devir ve ferağ edebilir, hukukun cevaz verdiği tüm işlemleri ifa ve icra edebilir, bu hakları tesis edebilir, tesis edilmiş olan hakları kaldırabilir.

Şirket, Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemelerine bağlı kalmak kaydıyla çeşitli amaçlarla kurulmuş olan vakıflara ve benzer nitelikteki kişi ve/veya kurumlara bağış yapabilir.

Otel veya buna benzer faaliyete geçebilmesi için belirli asgari donanım ihtiyacı duyan gayrimenkullerin kiraya verilmeden önce tefrişini temin edebilir.

Şirket yatırım aracı niteliğinde olmamak ve faaliyet amacı ile bağlantılı olmak kaydıyla fikri değeri, patent, lisans, marka, know-how, ve diğer sınai mülkiyet haklarını satın alabilir veya satabilir.

Şirket, huzur hakkı, ücret, kar payı gibi faaliyetlerinin gerektirdiği ödemeler dışında mal varlığından ortaklarına, yönetim ve denetim kurulu üyelerine, personeline ya da üçüncü kişilere herhangi bir menfaat sağlayamaz.

menkul kıymetleri, arsa, arazi, konut, iş merkezi, alışveriş merkezi, hastane, otel, ticari depolar, ticari parklar ve buna benzer gayrimenkulleri satın alabilir ve satabilir, kiralayabilir, kiraya verebilir ve bunları tekrar kiraya verebilir, rehin alabilir, tesis edilmiş olan rehinleri kaldırabilir, ipotek alabilir, tesis edilmiş olan ipotekleri kaldırabilir, portföyünde bulunan varlıklar üzerinde, sermaye piyasası mevzuatında belirlenen sınırlar dahilinde üçüncü kişiler lehine rehin ve ipotek verebilir; özel haller kapsamında Sermaye Piyasası Kurulu'na aranacak gerekli açıklamalar yapılması kaydıyla, üçüncü kişiler lehine tasarrufla bulunabilir, irtifak, intifa, kat irtifakı, üst hakkı, inşaat hakkı tesis edebilir, devir ve ferağ edebilir, bunlar haricinde, gayrimenkuller üzerinde Şirket lehine sözleşmeden doğan şufa, vefa ve iştirak hakları ile gayrimenkul satış vaadi sözleşmeleri ve Medeni Kanun hükümlerine uygun olarak diğer aynı haklar tesis edebilir, yola veya yeşile terk, parka terk, taksim, takas, birleştirme (tevhit), parselasyon, bağışlama işlemleri dahil yatırımların gerektirdiği tüm işlemleri yapabilir, bu hakları tescil, devir ve ferağ edebilir, hukukun cevaz verdiği tüm işlemleri ifa ve icra edebilir, bu hakları tesis edebilir, tesis edilmiş olan hakları kaldırabilir.

Şirket, Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemelerine bağlı kalmak kaydıyla genel bütçeye dahil dairelere, katma bütçeli idarelere, il özel idarelerine, belediyelere ve köylere, Bakanlar Kurulu'na vergi muafiyeti tanınan vakıflara ve afet bölgelerine, kamu menfaatlerine yararlı derneklere, sivil toplum kuruluşlarına, yerel spor kulüplerine, bilimsel araştırma ve geliştirme faaliyetinde bulunan kurum ve kuruluşlara, üniversitelere, diğer öğretim kurumlarına ve bu gibi toplumsal fayda gözetken kültür, sanat, çevre, eğitim, insani yardım ve benzeri sosyal konularda faaliyet gösteren kurumlara ve projelere bağış ve yardımda bulunabilir.

Yapılacak bağışların sınırı Şirket Genel Kurul'u tarafından onaylanarak yürürlüğe girecek olan Bağış ve Yardımlar Politikasına göre belirlenir. Yapılan bağışlar dağıtılabilir kar matrahına eklenir. Bağışların Sermaye Piyasası Kurulu'nun örtülü kazanç aktarımı düzenlemelerine aykırılık teşkil etmemesi, gerekli özel durum açıklamalarının yapılması ve yıl içinde yapılan bağışların genel kurulda ortakların bilgisine sunulması gerekmektedir. Otel veya buna benzer faaliyete geçebilmesi için belirli asgari donanım ihtiyacı duyan gayrimenkullerin kiraya verilmeden önce tefrişini temin edebilir.

AKİŞ GAYRİMENKUL YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.
1 OCAK- 31 MART 2013 ARA HESAP DÖNEMİNE İLİŞKİN
FAALİYET RAPORU

Bu maddede yer alan hususlar ile Sermaye Piyasası Kurulu tarafından ilerde yapılacak düzenlemelerin farklılık taşıması halinde Sermaye Piyasası Kurulu'nca yapılacak düzenlemelere uyulur.	Şirket yatırım aracı niteliğinde olmamak ve faaliyet amacı ile bağlantılı olmak kaydıyla fikri değeri, patent, lisans, marka, know-how, ve diğer sınai mülkiyet haklarını satın alabilir veya satabilir. Şirket, huzur hakkı, ücret, kar payı gibi faaliyetlerinin gerektirdiği ödemeler dışında mal varlığından ortaklarına, yönetim ve denetim kurulu üyelerine, personeline ya da üçüncü kişilere herhangi bir menfaat sağlayamaz. Bu maddede yer alan hususlar ile Sermaye Piyasası Kurulu tarafından ilerde yapılacak düzenlemelerin farklılık taşıması halinde Sermaye Piyasası Kurulu'nca yapılacak düzenlemelere uyulur.
BORÇLANMA SINIRI VE MENKUL KIYMET İHRACI MADDE 7: Şirket, kısa süreli fon ihtiyaçlarını veya portföyüyle ilgili maliyetlerini karşılayabilmek amacıyla, sermaye piyasası mevzuatındaki sınırlamalar dâhilinde kredi kullanabilir, tahvil, finansman bonusu, varlığa dayalı menkul kıymet ve diğer borçlanma senetlerini ihraç edebilir. İhraç edilecek borçlanma senetlerinin limiti hususunda Sermaye Piyasası Kanunu ve diğer ilgili mevzuat hükümlerine uyulur. Şirket yönetim kurulu, Sermaye Piyasası Kanunu'nun 13. maddesi çerçevesinde tahvil, finansman bonusu ve diğer borçlanma senetlerini ihraç yetkisine sahiptir. Bu durumda Türk Ticaret Kanunu'nun 423. maddesi hükmü uygulanmaz.	BORÇLANMA ARACI İHRACI MADDE 7: Şirket, Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili mevzuat hükümleri çerçevesinde yurt içinde ve gerekli izni almak suretiyle yurt dışında her nevi borçlanma aracı ihraç edebilir. Bu menkul kıymetlerin ihracına karar vermeye ve ihracın tabi olacağı şartları ve vereceği hakları mevzuat dâhilinde tespiti Genel Kurul yetkilidir. Ancak Genel Kurul, bu konularda Yönetim Kurulu'na yetki verebilir. Borçlanma aracı ihracına karar vermeye ve ihracın tabi olacağı şartları ve vereceği hakları sermaye piyasası mevzuatı dâhilinde tespiti Yönetim Kurulu yetkilidir. Bu durumda Türk Ticaret Kanunu'nun 506. madde hükmü uygulanmaz.
SERMAYE VE PAYLAR MADDE 8: Şirket, Sermaye Piyasası Kanunu hükümlerine göre 200.000.000,00-TL (ikiyüz milyon Türk Lirası) kayıtlı sermaye tavanına sahip olup, sermayesi, her biri 1,00-TL itibari değerinde 200.000.000- (iki yüz milyon) adet paya bölünmüştür. Sermaye Piyasası Kurulunca verilen kayıtlı sermaye tavanı izni, 2012-2016 yılları (5 yıl) için geçerlidir. 2016 yılı sonunda izin verilen kayıtlı sermaye tavanına ulaşamamış olsa dahi, 2016 yılından sonra yönetim kurulunun sermaye artırımı kararı alabilmesi için; daha	SERMAYE VE PAYLAR MADDE 8: Şirket, Sermaye Piyasası Kanunu hükümlerine göre 200.000.000,00-TL (ikiyüz milyon Türk Lirası) kayıtlı sermaye tavanına sahip olup, sermayesi, her biri 1,00-TL itibari değerinde 200.000.000- (iki yüz milyon) adet paya bölünmüştür. Sermaye Piyasası Kurulunca verilen kayıtlı sermaye tavanı izni, 2012-2016 yılları (5 yıl) için geçerlidir. 2016 yılı sonunda izin verilen kayıtlı sermaye tavanına ulaşamamış olsa dahi, 2016 yılından sonra yönetim kurulunun sermaye artırımı kararı alabilmesi için; daha önce izin verilen tavan

AKİŞ GAYRİMENKUL YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.
1 OCAK- 31 MART 2013 ARA HESAP DÖNEMİNE İLİŞKİN
FAALİYET RAPORU

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 tavanından çıkmış sayılır.

Şirket'in çıkarılmış ve tamamen ödenmiş sermayesi 128.200.841,36-TL (yüzyirmisekizmilyon ikiyüzbinsekizyüzkırkbir Türk Lirası otuzaltıkuruş) olup, 12.450.000,00-TL'lik kısmı nama (A) Grubu, 115.750.841,36-TL'lik kısmı ise hamiline (B) Grubu paylardır. Bu sermaye, 1,00-TL itibari değerinde 128.200.841,36 -adet paya ayrılmıştır.

Şirketin eski sermayesini teşkil eden 83.000.004,00-TL tamamen ödenmiştir. Bu defa artırılan 45.200.837,36-TL, AK-AL GAYRİMENKUL GELİŞTİRME VE TEKSTİL SANAYİİ ANONİM ŞİRKETİ' nin 30.06.2012 tarihindeki aktif ve pasifinin bir kül halinde 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun 136. maddesi ve birleşme ile ilgili diğer maddeleri, Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 18., 19. ve 20. madde hükümleri, Sermaye Piyasası Kanunu ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun Seri: 1 No: 31 sayılı Tebliğ hükümleri uyarınca devralınması sureti ile gerçekleştirilen birleşme sonucunda intikal eden ve T.C. İstanbul 46. Asliye Ticaret Mahkemesi'nin 2012/263 Esas sayılı dosyası kapsamında düzenlenen 09.11.2012 tarihli Bilirkişi Raporu ve Denet Bağımsız Denetim ve Yeminli Mali Müşavirlik Anonim Şirketi tarafından hazırlanan 25.09.2012 tarihli Uzman Kuruluş Raporu ve Sermaye Piyasası mevzuatı hükümlerine uygun olarak hazırlanan Birleşme Sözleşmesi çerçevesinde devir alınması sureti ile gerçekleştirilen birleşme sonucunda karşılanmıştır.

Birleşme nedeni ile ihraç olunacak beheri 1,00-TL nominal değerinde 45.200.837,36-adet B Grubu hamiline pay birleşme oranı esas alınarak birleşme ile infisah eden AK-AL GAYRİMENKUL GELİŞTİRME VE TEKSTİL SANAYİİ ANONİM ŞİRKETİ'nin hissedarlarına dağıtılmaktadır.

(A) grubu paylar nama, (B) grubu paylar hamiline

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 tavanından çıkmış sayılır.

Şirket'in çıkarılmış ve tamamen ödenmiş sermayesi 128.200.841,36-TL (yüzyirmisekizmilyon ikiyüzbinsekizyüzkırkbir Türk Lirası otuzaltıkuruş) olup, 12.450.000,00-TL'lik kısmı nama (A) Grubu, 115.750.841,36-TL'lik kısmı ise hamiline (B) Grubu paylardır. Bu sermaye, 1,00-TL itibari değerinde 128.200.841,36 -adet paya ayrılmıştır.

Şirketin eski sermayesini teşkil eden 83.000.004,00-TL tamamen ödenmiştir. Bu defa artırılan 45.200.837,36-TL, AK-AL GAYRİMENKUL GELİŞTİRME VE TEKSTİL SANAYİİ ANONİM ŞİRKETİ' nin 30.06.2012 tarihindeki aktif ve pasifinin bir kül halinde 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun 136. maddesi ve birleşme ile ilgili diğer maddeleri, Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 18., 19. ve 20. madde hükümleri, Sermaye Piyasası Kanunu ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun Seri: 1 No: 31 sayılı Tebliğ hükümleri uyarınca devralınması sureti ile gerçekleştirilen birleşme sonucunda intikal eden ve T.C. İstanbul 46. Asliye Ticaret Mahkemesi'nin 2012/263 Esas sayılı dosyası kapsamında düzenlenen 09.11.2012 tarihli Bilirkişi Raporu ve Denet Bağımsız Denetim ve Yeminli Mali Müşavirlik Anonim Şirketi tarafından hazırlanan 25.09.2012 tarihli Uzman Kuruluş Raporu ve Sermaye Piyasası mevzuatı hükümlerine uygun olarak hazırlanan Birleşme Sözleşmesi çerçevesinde devir alınması sureti ile gerçekleştirilen birleşme sonucunda karşılanmıştır.

Birleşme nedeni ile ihraç olunacak beheri 1,00-TL nominal değerinde 45.200.837,36-adet B Grubu hamiline pay birleşme oranı esas alınarak birleşme ile infisah eden AK-AL GAYRİMENKUL GELİŞTİRME VE TEKSTİL SANAYİİ ANONİM ŞİRKETİ'nin hissedarlarına dağıtılmaktadır.

(A) grubu paylar nama, (B) grubu paylar hamiline yazılıdır. Nama yazılı payların devri kısıtlanamaz.

A grubu payların yönetim kurulu üyelerinin seçiminde aday gösterme imtiyazı vardır.

Şirket ortaklarından Ali Raif DİNÇKÖK lider sermayedardır. Lider sermayedara ait 16.600.001 - TL'lik

AKİŞ GAYRİMENKUL YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.
1 OCAK- 31 MART 2013 ARA HESAP DÖNEMİNE İLİŞKİN
FAALİYET RAPORU

yazılıdır. Nama yazılı payların devri kısıtlanamaz.

A grubu payların yönetim kurulu üyelerinin seçiminde aday gösterme imtiyazı vardır. Yönetim kurulu üyelerinin 5 adedi (A) grubu pay sahiplerinin oyçokluğuyla göstereceği adaylar arasından olmak üzere genel kurul tarafından seçilir.

Şirket ortaklarından Ali Raif DİNÇKÖK lider sermayedardır. Lider sermayedara ait 16.600.001 - TL'lik tutarı temsil eden 16.600.001 -adet pay ile lider sermayedara ait Şirket'te yönetim hakimiyeti sağlayacak orandaki imtiyazlı paylar, asgari halka açıklık oranını temsil eden payların halka arz suretiyle satış süresinin bitimini izleyen iki yıl boyunca bir başkasına devredilemez. Söz konusu devir yasağına rağmen, lider sermayedar tarafından bu süre içerisinde gerçekleştirilen pay devirleri ortaklık pay defterine kaydedilmez.

Halka arzdan önce Şirket paylarının devri herhangi bir orana bakılmaksızın Sermaye Piyasası Kurulu'nun iznine tabidir. Bu madde kapsamındaki pay devirlerinde, Şirket'te pay edinecek yeni pay sahipleri için de kurucularda aranan şartlar aranır.

(A) Grubu nama yazılı imtiyazlı payların devri Sermaye Piyasası Kurulu'nun iznine tabidir.

Yönetim Kurulu, 2012-2016 yılları arasında Sermaye Piyasası Kanunu ve Sermaye Piyasası Mevzuatı hükümlerine uygun olarak, kayıtlı sermaye tavanına kadar yeni paylar ihraç ederek çıkarılmış sermayeyi arttırmaya ve pay sahiplerinin yeni pay alma hakkının sınırlandırılması ile primli pay ihracı konusunda karar almaya yetkilidir.

Sermaye artırımlarında; (A) Grubu paylar karşılığında (A) Grubu, (B) Grubu paylar karşılığında (B) Grubu yeni paylar çıkarılacaktır. Ancak, Yönetim Kurulu pay sahiplerinin yeni pay alma hakkını kısıtladığı takdirde çıkarılacak yeni payların tümü (B) Grubu ve hamiline yazılı olarak çıkarılır.

Sermaye artırımlarında rüçhan hakkı kullanıldıktan sonra kalan paylar ile rüçhan hakkı kullanımının kısıtlandığı durumlarda yeni ihraç edilen tüm paylar nominal değer altında olmamak üzere piyasa fiyatı

tutarı temsil eden 16.600.001 -adet pay ile lider sermayedara ait Şirket'te yönetim hakimiyeti sağlayacak orandaki imtiyazlı paylar, asgari halka açıklık oranını temsil eden payların halka arz suretiyle satış süresinin bitimini izleyen iki yıl boyunca bir başkasına devredilemez. Söz konusu devir yasağına rağmen, lider sermayedar tarafından bu süre içerisinde gerçekleştirilen pay devirleri ortaklık pay defterine kaydedilmez.

Halka arzdan önce Şirket paylarının devri herhangi bir orana bakılmaksızın Sermaye Piyasası Kurulu'nun iznine tabidir. Bu madde kapsamındaki pay devirlerinde, Şirket'te pay edinecek yeni pay sahipleri için de kurucularda aranan şartlar aranır.

(A) Grubu nama yazılı imtiyazlı payların devri Sermaye Piyasası Kurulu'nun iznine tabidir.

Yönetim Kurulu, 2012-2016 yılları arasında Sermaye Piyasası Kanunu ve Sermaye Piyasası Mevzuatı hükümlerine uygun olarak, kayıtlı sermaye tavanına kadar yeni paylar ihraç ederek çıkarılmış sermayeyi arttırmaya nominal değerinin üzerinde veya altında pay çıkarmaya, pay sahiplerinin yeni pay alma haklarının sınırlandırılmasına, imtiyazlı pay sahiplerinin haklarını kısıtlayıcı nitelikte karar almaya ve primli pay ihracı konusunda karar almaya yetkilidir. Yeni pay alma hakkını kısıtlama yetkisi, pay sahipleri arasında eşitsizliğe yol açacak şekilde kullanılamaz.

Sermaye artırımlarında; (A) Grubu paylar karşılığında (A) Grubu, (B) Grubu paylar karşılığında (B) Grubu yeni paylar çıkarılacaktır. Ancak, Yönetim Kurulu pay sahiplerinin yeni pay alma hakkını kısıtladığı takdirde çıkarılacak yeni payların tümü (B) Grubu ve hamiline yazılı olarak çıkarılır.

Sermaye artırımlarında rüçhan hakkı kullanıldıktan sonra kalan paylar ile rüçhan hakkı kullanımının kısıtlandığı durumlarda yeni ihraç edilen tüm paylar piyasa fiyatı ile halka arz edilir.

Sermayeyi temsil eden paylar kaydileştirme esasları çerçevesinde kayden izlenir.

Ayni sermaye artırımları kararı sadece genel kurulda alınabilir.

AKİŞ GAYRİMENKUL YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.
1 OCAK- 31 MART 2013 ARA HESAP DÖNEMİNE İLİŞKİN
FAALİYET RAPORU

ile halka arz edilir. Çıkarılmış sermaye miktarının Şirket unvanının kullanıldığı belgelerde gösterilmesi zorunludur. Sermayeyi temsil eden paylar kaydileştirme esasları çerçevesinde kayden izlenir. Aynı sermaye artırım kararı sadece genel kurulda alınabilir.	
YÖNETİM KURULU VE GÖREV SÜRESİ MADDE 13: Şirket'in idaresi, üçüncü kişilere karşı temsil ve ilzamu, Türk Ticaret Kanunu ve sermaye piyasası mevzuatı hükümleri çerçevesinde genel kurul tarafından 1 (bir) yıl için seçilen Türk Ticaret Kanunu ve sermaye piyasası mevzuatında belirtilen şartları haiz 7 (yedi) üyeden oluşan bir yönetim kuruluna aittir. Yönetim kurulunda icrada görevli olan ve olmayan üyeler bulunur ve üyelerinin çoğunluğu icrada görevli olmayan üyelerden oluşur. Yönetim kurulu ilk toplantısında üyeleri arasından 1 (bir) başkan ve başkan olmadığı zaman vekâlet etmek üzere 1 (bir) başkan vekili seçer. Yönetim kuruluna 2'den az olmamak üzere, Sermaye Piyasası Kurulu'nun Kurumsal Yönetim İlkelerinde belirtilen yönetim kurulu üyelerinin bağımsızlığına ilişkin esaslar çerçevesinde yeterli sayıda bağımsız yönetim kurulu üyesi genel kurul tarafından seçilir. Yönetim kurulunda görev alacak bağımsız üyelerin sayısı ve nitelikleri Sermaye Piyasası Kurulu'nun kurumsal yönetime ilişkin düzenlemelerine göre tespit edilir. A grubu payların yönetim kurulu üyelerinin seçiminde aday gösterme imtiyazı vardır. Yönetim kurulu üyelerinin 5 adedi A grubu pay sahiplerinin oy çokluğuyla gösterdiği adaylar arasından olmak üzere, genel kurul tarafından seçilir. Görev süresi sonunda görevi biten üyelerin yeniden seçilmesi mümkündür. Bir üyeliğin herhangi bir nedenle boşalması halinde, yönetim kurulu, Türk Ticaret Kanunu ve sermaye piyasası mevzuatında belirtilen şartları haiz bir kimseyi geçici olarak üye	YÖNETİM KURULU VE GÖREV SÜRESİ MADDE 13: Şirket'in idaresi, üçüncü kişilere karşı temsil ve ilzamu, Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası Mevzuatı hükümleri çerçevesinde, genel kurul tarafından en çok üç (3) (üç) yıl süreyle görev yapmak için seçilen Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası Mevzuatında belirtilen şartları haiz 8 (sekiz) üyeden oluşan bir yönetim kuruluna aittir. Yönetim kurulunda icrada görevli olan ve olmayan üyeler bulunur ve üyelerinin çoğunluğu icrada görevli olmayan üyelerden oluşur. Yönetim kurulu ilk toplantısında üyeleri arasından 1 (bir) başkan ve başkan olmadığı zaman vekâlet etmek üzere 1 (bir) başkan vekili seçer. Yönetim kuruluna 2'den az olmamak üzere, Sermaye Piyasası Kurulu'nun Kurumsal Yönetim İlkelerinde belirtilen yönetim kurulu üyelerinin bağımsızlığına ilişkin esaslar çerçevesinde yeterli sayıda bağımsız yönetim kurulu üyesi genel kurul tarafından seçilir. Yönetim kurulunda görev alacak bağımsız üyelerin sayısı ve nitelikleri Sermaye Piyasası Kurulu'nun kurumsal yönetime ilişkin düzenlemelerine göre tespit edilir. A grubu payların yönetim kurulu üyelerinin seçiminde aday gösterme imtiyazı vardır. Yönetim kurulu üyelerinin 5 adedi A grubu pay sahiplerinin oy çokluğuyla gösterdiği adaylar arasından olmak üzere, genel kurul tarafından seçilir. Görev süresi sonunda görevi biten üyelerin yeniden seçilmesi mümkündür. Bir üyeliğin herhangi bir nedenle boşalması halinde, yönetim kurulu, Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası Mevzuatında belirtilen şartları haiz bir kimseyi geçici olarak üye seçer ve ilk genel kurulun onayına sunar. Bu şekilde seçilen üye eski üyenin süresini tamamlar. Tüzel kişi ya da kişiler, yönetim kurulu üyesi

AKİŞ GAYRİMENKUL YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.
1 OCAK- 31 MART 2013 ARA HESAP DÖNEMİNE İLİŞKİN
FAALİYET RAPORU

seçer ve ilk genel kurulun onayına sunar. Bu şekilde seçilen üye eski üyenin süresini tamamlar. Yönetim kurulu üyeleri, genel kurul tarafından her zaman görevden alınabilir.	seçilebilirler. Tüzel kişinin yönetim kurulu üyesi seçilmesi durumunda, ilgili tüzel kişi ile birlikte ve o tüzel kişi adına, tüzel kişi tarafından belirlenen, sadece bir gerçek kişi tescil ve ilan olunur. Ayrıca tescil ve ilanın yapılmış olduğu Şirket'in internet sitesinde açıklanır. Tüzel kişi adına sadece, bu tescil edilmiş gerçek kişi yönetim kurulu toplantılarına katılıp oy kullanabilir. Yönetim kurulu üyesi olan tüzel kişi kendi adına tescil edilmiş olan gerçek kişiyi her zaman değiştirebilir. Yönetim kurulu üyelerinin ve tüzel kişi adına tescil edilecek gerçek kişinin tam ehliyetli olmaları şarttır. Üyeliği sona erdiren sebepler seçilmeye de engeldir. Yönetim kurulu, Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası Kanunu, şirket esas sözleşmesi, genel kurul kararları ve ilgili mevzuat hükümleri ile verilen görevleri yerine getirir. Kanunla veya esas sözleşme ile Genel Kuruldan karar alınmasına bağlı tutulan hususların dışında kalan tüm konularda Yönetim Kurulu karar almaya yetkilidir. Yönetim kurulu üyeleri, genel kurul tarafından her zaman görevden alınabilir.
YÖNETİM KURULU TOPLANTILARI MADDE 15: Yönetim kurulu, Şirket işleri açısından gerekli görülen zamanlarda, başkan veya başkan vekilinin çağrısıyla toplanır. Yönetim kurulu üyelerinden her biri de başkan veya başkan vekiline yazılı olarak başvurup kurulun toplantıya çağrılmasını talep edebilir. Başkan veya başkan vekili yine de Yönetim kurulunu toplantıya çağırmasa üyeler de re'sen çağrı yetkisine sahip olurlar. Toplantılarda her üyenin 1 oy hakkı vardır. Oy hakkı şahsen kullanılır. Üyelerden biri toplantı yapılması talebinde bulunmadıkça, bir üyenin yaptığı öneriye, diğer üyelerin muvafakatlarını yazılı olarak bildirmeleri suretiyle de karar alınabilir. Yönetim kurulunun toplantı gündemi yönetim kurulu başkanı tarafından tespit edilir. Yönetim kurulu kararı ile gündemde değişiklik yapılabilir. Toplantı yeri Şirket merkezidir. Ancak yönetim kurulu, karar almak şartı ile başka bir yerde de toplanabilir. Yönetim kurulu en az 5 kişi ile toplanır ve kararlarını	YÖNETİM KURULU TOPLANTILARI MADDE 15: Yönetim kurulu, Şirket işleri açısından gerekli görülen zamanlarda, başkan veya başkan vekilinin çağrısıyla toplanır. Yönetim kurulu üyelerinden her biri de başkan veya başkan vekiline yazılı olarak başvurup kurulun toplantıya çağrılmasını talep edebilir. Başkan veya başkan vekili yine de Yönetim kurulunu toplantıya çağırmasa üyeler de re'sen çağrı yetkisine sahip olurlar. Toplantılarda her üyenin 1 oy hakkı vardır. Oy hakkı şahsen kullanılır. Üyelerden hiçbirisi toplantı yapılması talebinde bulunmadığı takdirde, Yönetim Kurulu üyelerinden herhangi birinin karar şeklinde yazılmış önerisine, işbu Esas Sözleşme'nin 16. maddesi hükümleri saklı kalmak kaydı ile en az üye tam sayısının çoğunluğunun yazılı onayı alınmak suretiyle de Yönetim Kurulu kararı alınabilir. Aynı önerinin tüm yönetim kurulu üyelerine yapılmış olması bu yolla alınacak kararın geçerlilik şartıdır. Onayların aynı kağıtta bulunması şart değildir; ancak onay imzalarının bulunduğu kağıtların tümünün Yönetim Kurulu karar defterine yapıştırılması veya kabul edenlerin imzalarını içeren bir karara dönüştürülüp karar defterine geçirilmesi kararın geçerliliği için gereklidir. Yönetim kurulunun toplantı gündemi yönetim kurulu başkanı

AKİŞ GAYRİMENKUL YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.
1 OCAK- 31 MART 2013 ARA HESAP DÖNEMİNE İLİŞKİN
FAALİYET RAPORU

toplantıya katılanların çoğunluğu ile alır. Oylarda eşitlik olması halinde o konu gelecek toplantıya bırakılır. Bu toplantıda da eşit oy alan öneri reddedilmiş sayılır. Yönetim kurulunda oylar kabul veya red olarak kullanılır. Red oyu veren, kararın altına red gerekçesini yazarak imzalar. Toplantıya katılmayan üyeler, meşru bir mazerete dayanmadıkça, yazılı olarak veya başka bir surette oy kullanamazlar.	tarafından tespit edilir. Yönetim kurulu kararı ile gündemde değişiklik yapılabilir. Toplantı yeri Şirket merkezidir. Ancak yönetim kurulu, karar almak şartı ile başka bir yerde de toplanabilir. Yönetim kurulu üye tam sayısının çoğunluğu ile toplanır ve kararlarını toplantıya katılanların çoğunluğu ile alır. Oylarda eşitlik olması halinde o konu gelecek toplantıya bırakılır. Bu toplantıda da eşit oy alan öneri reddedilmiş sayılır. Yönetim kurulunda oylar kabul veya red olarak kullanılır. Red oyu veren, kararın altına red gerekçesini yazarak imzalar. Toplantıya katılmayan üyeler, yazılı olarak veya başka bir surette oy kullanamazlar.
ŞİRKET’İ YÖNETİM VE İLZAM MADDE 18: Şirket, Yönetim Kurulu tarafından yönetilir ve dışarıya karşı temsil ve ilzam olunur. Yönetim kurulu, Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili diğer mevzuatla ve genel kurulca kendisine verilen görevleri ifa eder. Yönetim kurulu görev süresini aşan sözleşmeler akdedebilir. Şirket tarafından verilecek bütün belgelerin ve Şirket’i ilzam edecek her türlü sözleşme, bono, çek ve benzeri tüm evrakın geçerli olabilmesi için, bunların; Şirket unvanı altına atılmış ve Şirket’i ilzama yetkili en az 2 (iki) kişinin imzasını taşıması gereklidir. Yönetim kurulu, yetkilerinin tamamını veya bir kısmını kendi üyeleri arasından veya hariçten tayin edeceği Murahhaslara veya pay sahibi olmaları zorunlu bulunmayan müdürlere bırakabilir.	ŞİRKET’İN YÖNETİM VE TEMSİLİ MADDE 18: Şirket, Yönetim Kurulu tarafından yönetilir ve dışarıya karşı temsil olunur. Yönetim kurulu, Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili diğer mevzuatla ve genel kurulca kendisine verilen görevleri ifa eder. Yönetim Kurulu bir iç yönerge düzenleyerek yönetimi kısmen veya tamamen bir veya birkaç Yönetim Kurulu üyesine veya üçüncü kişiye devredebilir. Yönetim Kurulu ticari mümessil ve ticari vekiller atayabilir. Yönetim Kurulu, Türk Ticaret Kanunu’nun ilgili maddesine göre Şirketin temsil veya idare yetkisinin tamamını veya bir bölümünü yönetim kurulu üyesi olan bir veya birkaç Murahhas üyeye veya en az bir yönetim kurulu üyesi ile birlikte pay sahibi olma zorunluluğu bulunmayan müdürlere bırakabilir. Murahhas azaların ve müdürlerin görev ve yetkileri yönetim kurulu tarafından tayin olunur. Şirket işlerinin ve faaliyetinin gelişmesi ile yönetim kurulu ihtiyaç ve ihtiyaç gördüğü takdirde idare işlerinin ve görevlerinin kendi üyeleri arasında ne şekilde ve hangi esaslar dairesinde taksim edileceğini tespit eder. Yönetim kurulu görev süresini aşan sözleşmeler

AKİŞ GAYRİMENKUL YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.
1 OCAK- 31 MART 2013 ARA HESAP DÖNEMİNE İLİŞKİN
FAALİYET RAPORU

	akdedebilir. Şirket tarafından verilecek bütün belgelerin ve Şirket'i ilzam edecek her türlü sözleşme, bono, çek ve benzeri tüm evrakın geçerli olabilmesi için, bunların; Şirket unvanı altına atılmış ve Şirket'i ilzama yetkili en az 2 (iki) kişinin imzasını taşıması gereklidir.
YÖNETİM KURULU KOMİTELERİ MADDE 19: Yönetim kurulunun görev ve sorumluluklarını sağlıklı bir biçimde yerine getirmesini teminen, sermaye piyasası mevzuatına uygun olarak yeterli sayıda komite oluşturulur.	YÖNETİM KURULU KOMİTELERİ MADDE 19: Yönetim kurulu, işlerin gidişini izlemek, kendisine sunulacak konularda rapor hazırlamak, kararlarını uygulamak veya iç denetim amacıyla içlerinde yönetim kurulu üyelerinin de bulunabileceği komiteler ve komisyonlar kurabilir. Yönetim Kurulu bünyesinde komitelerin oluşturulması, komitelerin görev alanları, çalışma esasları Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası Kanunu, Sermaye Piyasası Kurulu'nun kurumsal yönetime ilişkin düzenlemeleri ve diğer mevzuat hükümlerine göre gerçekleştirilir.
YÖNETİCİLERE İLİŞKİN YASAKLAR MADDE 21: Yönetim kurulu üyeleri, yönetim kurulunun alacağı kararlarda taraf olan kimselerden Kurulca belirlenen kriterlere göre bağımsız olmaması durumunda, bu hususu gerekçeleri ile birlikte yönetim kuruluna bildirmek ve toplantı tutanağına işletmekle yükümlüdür. Bu hususta TTK'nın "Müzakerelere iştirak edilmemesi" başlıklı 332 nci maddesi hükmü saklıdır. Yöneticilere ilişkin yasakların belirlenmesinde ve uygulanmasında sermaye piyasası kurulunun kurumsal yönetim ilkelerinin uygulanması zorunlu ilkelerine uygun hareket edilir.	YÖNETİCİLERE İLİŞKİN YASAKLAR MADDE 21: Yönetim kurulu üyeleri, yönetim kurulunun alacağı kararlarda taraf olan kimselerden Kurulca belirlenen kriterlere göre bağımsız olmaması durumunda, bu hususu gerekçeleri ile birlikte yönetim kuruluna bildirmek ve toplantı tutanağına işletmekle yükümlüdür. Bu hususta Türk Ticaret Kanunu'nun"Müzakereye Katılma Yasağı" başlıklı 393. maddesi hükmü saklıdır. Yöneticilere ilişkin yasakların belirlenmesinde ve uygulanmasında Sermaye Piyasası Kurulu'nun Kurumsal Yönetim İlkeleri'nin uygulanması zorunlu ilkelerine ve Türk Ticaret Kanunu'nun ilgili maddelerine uygun hareket edilir.
DENETÇİLER VE GÖREV SÜRESİ MADDE 22: Şirket'te görev alacak denetçilerin Türk Ticaret Kanunu ve sermaye piyasası mevzuatında belirtilen şartları haiz olması zorunludur. Genel Kurul, pay sahipleri arasından veya dışarıdan 1 yıl süre için görev yapmak üzere 1 denetçi seçer. Denetçinin Türkiye Cumhuriyeti vatandaşı olması zorunludur. Süresi biten denetçiler tekrar seçilebilir. Denetçiler aynı zamanda Yönetim Kurulu üyeliğine	<u>ESAS SÖZLEŞME DEĞİŞİKLİĞİ</u> MADDE 22: Bu esas sözleşmede değişiklik yapılması ve uygulanması T.C. Gümrük ve Ticaret Bakanlığı ile Sermaye Piyasası Kurulu'nun iznine bağlıdır. Sermaye Piyasası Kurulu ve T.C. Gümrük ve Ticaret Bakanlığı'ndan izin alındıktan sonra, Kanun ve esas sözleşmede belirtilen hükümler çerçevesinde esas sözleşme değişikliğine karar verilir. Usulüne uygun olarak onaylanan değişiklikler Ticaret Siciline tescil ettirildikten sonra ilan tarihinden başlayarak geçerli olur.

AKİŞ GAYRİMENKUL YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.
1 OCAK- 31 MART 2013 ARA HESAP DÖNEMİNE İLİŞKİN
FAALİYET RAPORU

seçilemeyecekleri gibi Şirket'in memuru da olamazlar. Denetçiler, Türk Ticaret Kanunu'nun 353-357. maddelerinde sayılan görevleri yapmakla yükümlüdürler.	
DENETÇİLERİN ÜCRETLERİ MADDE 23: Denetçilerin ücretleri genel kurulca karara bağlanır.	DENETÇİ MADDE 23: Her faaliyet dönemi itibarıyla Genel Kurul tarafından denetçi seçilir. Seçimden sonra, Yönetim Kurulu gecikmeksizin denetleme görevinin hangi denetçiye verildiğini Ticaret Sicili'ne tescil ettirir ve Türkiye Ticaret Sicil Gazetesi ile Şirketin internet sitesinde ilan eder. Şirketin hesap ve işlemleri ile mevzuatta öngörülen diğer hususların denetimi hakkında Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası Mevzuatı'nın, ilgili hükümleri uygulanır.
BAĞIMSIZ DENETİM MADDE 24: Şirketin hesap ve işlemleri ile ilgili bağımsız denetim hususunda Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili diğer mevzuat hükümlerine uyulur.	DENETÇİNİN ÜCRETİ MADDE 24: Denetçinin ücreti yönetim kurulu tarafından onaylanan ilgili sözleşme ile belirlenir.
GENEL KURUL TOPLANTILARI MADDE 25: Genel kurul, olağan ve olağanüstü olarak toplanır. Olağan genel kurul, Şirket'in hesap devresinin sonundan itibaren 3 ay içinde ve yılda en az 1 defa toplanır ve Türk Ticaret Kanunu'nun 369. maddesi hükmü göz önüne alınarak Yönetim Kurulu tarafından hazırlanan gündemdeki konuları görüşüp karara bağlar. Olağanüstü genel kurul, Şirket işlerinin gerektirdiği hallerde kanun ve bu Ana Sözleşme'de yazılı hükümlere göre toplanır ve gerekli kararları alır. Olağanüstü genel kurulun toplanma yeri ve zamanı usulüne göre ilan olunur. Genel kurul toplantılarında her pay sahibinin 1 oy hakkı vardır. Olağan ve olağanüstü genel kurul toplantı ve karar nisapları, Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili mevzuat hükümlerine tabidir.	GENEL KURUL TOPLANTILARI MADDE 25: Genel kurul, olağan ve olağanüstü olarak Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası Mevzuatı hükümleri ve Genel Kurul çalışma esas ve usulüne ilişkin İç Yönerge hükümleri uyarınca toplanır ve karar alır. Olağan genel kurul, Şirket'in hesap devresinin sonundan itibaren 3 ay içinde ve yılda en az 1 defa toplanır ve Türk Ticaret Kanunu'nun 409. maddesi hükmünde yer alan konulara ilişkin müzakere yapılır, karar alınır. Olağanüstü genel kurul, gerektiği takdirde kanun ve bu Esas Sözleşme'de yazılı hükümlere göre toplanır ve gerekli kararları alır. Olağanüstü genel kurulun toplanma yeri ve zamanı usulüne göre ilan olunur. Genel Kurul toplantıları Sermaye Piyasası Kanunu'nun 29. maddesinde belirtilen esaslar çerçevesinde yapılır. Genel kurula çağrının şekli ile ilgili olarak Sermaye Piyasası Mevzuatı ve Türk Ticaret Kanunu'nun 414 üncü maddesi; genel kurula katılacak pay sahipleri ile ilgili olarak ise Türk Ticaret Kanunu'nun 415 inci maddesi

AKİŞ GAYRİMENKUL YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.
1 OCAK- 31 MART 2013 ARA HESAP DÖNEMİNE İLİŞKİN
FAALİYET RAPORU

uygulanır.

Genel kurul toplantılarında her pay sahibinin her pay için bir (1) oy hakkı vardır.

Olağan ve olağanüstü genel kurul toplantı ve karar nisapları, Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili mevzuat hükümlerine tabidir.

Genel kurul, süresi dolmuş olsa bile, yönetim kurulu tarafından toplantıya çağrılabilir. Tasfiye memurları da, görevleri ile ilgili konular için, genel kurulu toplantıya çağırabilirler. Yönetim kurulunun, devamlı olarak toplanamaması, toplantı nisabının oluşmasına imkan bulunmaması veya mevcut olmaması durumlarında, mahkemenin izniyle, tek bir pay sahibi genel kurulu toplantıya çağırabilir. Yönetim kurulu hazır bulunanlar listesini, kayden izlenen payların sahipleri ile ilgili olarak Sermaye Piyasası Kanunu uyarınca Merkezi Kayıt Kuruluşu tarafından sağlanacak “pay sahipleri çizelgesi”ne göre hazırlar.

Kayden izlenen paylar açısından genel kurul toplantısı tarihi ile sınırlı olarak pay devrinin yasaklanmasına ilişkin Sermaye Piyasası Mevzuatı hükümleri saklıdır.

Yönetim Kurulu tarafından Türk Ticaret Kanunu Madde 419 uyarınca Genel Kurul çalışma esas ve usulüne ilişkin bir iç yönerge hazırlanır ve Genel Kurul onayıyla yürürlüğe konulur. Bu iç yönerge tescil ve ilan ettirilir.

Murahhas üyelerle en az bir Yönetim Kurulu üyesi, denetçi, finansal tabloların hazırlanmasında sorumluluğu bulunan yetkililerden en az biri ve gündemde özellik arz eden konularda açıklamalarda bulunmak üzere konuya vakıf en az bir yetkili Genel Kurul toplantısında hazır bulunur.

GENEL KURUL TOPLANTISINA ELEKTRONİK ORTAMDA KATILIM

Şirketin genel kurul toplantılarına katılma hakkı bulunan hak sahipleri bu toplantılara, Türk Ticaret Kanununun 1527 nci maddesi uyarınca elektronik ortamda da katılabilir. Şirket, Anonim Şirketlerde Elektronik Ortamda Yapılacak Genel Kurullara İlişkin Yönetmelik hükümleri uyarınca hak sahiplerinin genel kurul toplantılarına elektronik ortamda katılmalarına, görüş açıklamalarına, öneride bulunmalarına ve oy kullanmalarına imkan tanıyacak elektronik genel

AKİŞ GAYRİMENKUL YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.
1 OCAK- 31 MART 2013 ARA HESAP DÖNEMİNE İLİŞKİN
FAALİYET RAPORU

	kurul sistemini kurabileceği gibi bu amaç için oluşturulmuş sistemlerden de hizmet satın alabilir. Yapılacak tüm genel kurul toplantılarında esas sözleşmenin bu hükmü uyarınca, kurulmuş olan sistem üzerinden hak sahiplerinin ve temsilcilerinin, anılan Yönetmelik hükümlerinde belirtilen haklarını kullanabilmesi sağlanır.
TOPLANTIDA KOMİSER BULUNMASI MADDE 27: Olağan ve olağanüstü genel kurul toplantılarında ilgili Bakanlık komiserinin hazır bulunması şarttır. Komiserin yokluğunda yapılacak Genel Kurul toplantısında alınacak kararlar geçersizdir.	TOPLANTIDA BAKANLIK TEMSİLCİSİ BULUNDURULMASI MADDE 27: Olağan ve Olağanüstü genel kurul toplantılarında ve bunların ertelenmesi halinde yapılacak toplantılarda Türk Ticaret Kanunun 407 nci maddesine göre Bakanlık temsilcileri yetkililerinin bulunması zorunludur. Türk Ticaret Kanunun 407 nci maddesi uyarınca Bakanlık temsilcileri ile ilgili diğer düzenlemelere uyulur.
TEMSİLCİ TAYİNİ MADDE 28: Genel Kurul toplantılarında pay sahipleri kendi aralarından veya hariçten tayin edecekleri vekil vasıtasıyla temsil olunabilirler. Şirket'te pay sahibi olan temsilciler kendi oylarından başka temsil ettikleri pay sahiplerinin sahip olduğu oyları da kullanmaya yetkilidirler. Yetki belgesinin şeklini Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemeleri çerçevesinde yönetim kurulu belirler. Yetki belgesinin yazılı olması şarttır. Temsilci, yetki devreden pay sahibinin yetki belgesinde belirtilmiş olması kaydıyla, oyu, devredenin isteği doğrultusunda kullanmak zorundadır. Vekâleten oy kullanılması konusunda Sermaye Piyasası Kurulu'nun ilgili düzenlemelerine uyulur.	TEMSİLCİ TAYİNİ MADDE 28: Genel Kurul toplantılarında pay sahipleri kendilerini Türk Ticaret Kanunu'nun ve Sermaye Piyasası mevzuatının ilgili hükümlerine göre diğer pay sahipleri veya hariçten tayin edecekleri vekil vasıtasıyla temsil ettirebilirler. Şirkette pay sahibi olan vekiller kendi oylarından başka temsil ettikleri pay sahiplerinin sahip oldukları oyları da kullanmaya yetkilidirler. Bir payın birden çok maliki bulunması durumunda söz konusu pay sahipleri ancak bir temsilci marifetiyle oy haklarını kullanabilirler. Genel Kurul toplantılarının ertelenmesi halinde, aksine karar olmadıkça, işbu belgeler hukuken bunların devamı sayılan toplantı için de geçerlidir. Temsilci veya vekil, yetki veren ortağın belgede belirtmiş olması kaydıyla, oyunu yetki belgesi veren kişinin belgede belirtmiş olduğu istek doğrultusunda kullanmak zorundadır. Yetki belgesinin şekli Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemeleri saklı kalmak kaydıyla, Yönetim Kurulu tarafından belirlenir. Payın birden fazla sahibi varsa içlerinden biri veya üçüncü bir kişi temsilci olarak atanabilir. Katılma haklarını temsilci olarak kullanan kişi, temsil edilenin talimatına uyar. Talimata aykırılık oyu geçersiz kılmaz.

AKİŞ GAYRİMENKUL YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.
1 OCAK- 31 MART 2013 ARA HESAP DÖNEMİNE İLİŞKİN
FAALİYET RAPORU

OYLARIN KULLANILMA ŞEKLİ MADDE 29: Genel kurul toplantılarında oylar, Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemeleri çerçevesinde vekâleten kullanılanları da belirleyen belgeler gösterilerek el kaldırılmak suretiyle verilir. Ancak hazır bulunan pay sahiplerinin temsil ettikleri sermayenin onda birine sahip olanların isteği üzerine gizli oya başvurmamak gerekir.	OYLARIN KULLANILMA ŞEKLİ MADDE 29: Genel kurul toplantılarında oylar, yönetim kurulu tarafından T.C. Gümrük ve Ticaret Bakanlığı düzenlemelerine uygun olarak hazırlanacak iç yönergeye göre verilir. Toplantıya fiziken katılmayan pay sahipleri oylarını elektronik ortamda yapılan genel kurul toplantılarına ilişkin mevzuat hükümlerine göre kullanırlar.
İLANLAR MADDE 30: Şirkete ait ilanlar, Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nde ve Şirket merkezinin bulunduğu yerde çıkan bir gazete ile Türk Ticaret Kanunu ve sermaye piyasası mevzuatında belirtilen sürelerle uymak kaydıyla yapılır. Genel kurul toplantı ilanı, mevzuat ile öngörülen usullerin yanı sıra, mümkün olan en fazla pay sahibine ulaşmayı sağlayacak şekilde, elektronik haberleşme dahil, her türlü iletişim vasıtası ile genel kurul toplantı tarihinden asgari üç hafta önceden yapılır.	İLANLAR MADDE 30: Şirkete ait ilanlar, Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nde ve Şirket'in internet sitesinde Türk Ticaret Kanunu ve sermaye piyasası mevzuatında belirtilen sürelerle uymak kaydıyla yapılır.Genel kurul toplantı ilanı, mevzuat ile öngörülen usullerin yanı sıra, mümkün olan en fazla pay sahibine ulaşmayı sağlayacak şekilde, elektronik haberleşme dahil, her türlü iletişim vasıtası ile genel kurul toplantı tarihinden asgari üç hafta önceden yapılır. Türk Ticaret Kanunu'ndan ve Sermaye Piyasası mevzuatından kaynaklanan diğer ilan yükümlülükleri saklıdır.
KARIN DAĞITIMI MADDE 33: Şirket, kar dağıtımı konusunda Türk Ticaret Kanunu ve sermaye piyasası mevzuatında yer alan düzenlemelere uyar. Şirket'in genel masrafları, muhtelif amortisman bedelleri gibi genel muhasebe ilkeleri uyarınca Şirket'çe ödenmesi ve ayrılması zorunlu olan meblağlar ile Şirket tüzel kişiliği tarafından ödenmesi gereken zorunlu vergiler ve mali mükellefiyetler için ayrılan karşılıklar, hesap yılı sonunda tespit olunan gelirlerden indirildikten sonra geriye kalan ve yıllık bilançoda görülen safi (net) kardan varsa geçmiş yıl zararlarının düşülmesinden sonra kalan miktar aşağıdaki sıra ve esaslar dâhilinde dağıtılır: <u>Birinci Tertip Kanuni Yedek Akçe</u>	KARIN DAĞITIMI MADDE 33: Şirket, kar dağıtımı konusunda Türk Ticaret Kanunu ve sermaye piyasası mevzuatında yer alan düzenlemelere uyar. Şirket'in genel masrafları, muhtelif amortisman bedelleri gibi genel muhasebe ilkeleri uyarınca Şirket'çe ödenmesi ve ayrılması zorunlu olan meblağlar ile Şirket tüzel kişiliği tarafından ödenmesi gereken zorunlu vergiler ve mali mükellefiyetler için ayrılan karşılıklar, hesap yılı sonunda tespit olunan gelirlerden indirildikten sonra geriye kalan ve yıllık bilançoda görülen safi (net) kardan varsa geçmiş yıl zararlarının düşülmesinden sonra sırasıyla aşağıda gösterilen şekilde tevzi olunur: <u>Genel Kanuni Yedek Akçe</u> a) Kalanın % 5'i, Türk Ticaret Kanunu'nun 519.

AKİŞ GAYRİMENKUL YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.
1 OCAK- 31 MART 2013 ARA HESAP DÖNEMİNE İLİŞKİN
FAALİYET RAPORU

a) Kalanın % 5'i, Türk Ticaret Kanunu'nun 466. maddesi uyarınca ödenmiş sermayenin %20'sini buluncaya kadar birinci tertip kanuni yedek akçe olarak ayrılır. <u>Birinci Temettü</u> b) Kalan tutara varsa ilgili hesap yılı içinde yapılan bağışların ilave edilmesiyle hesaplanacak matrahtan, Sermaye Piyasası Kurulu'na saptanan oran ve miktarın altında olmamak kaydıyla Şirketin kar dağıtım politikası esaslarını da dikkate alarak genel kurulca belirlenen tutarda birinci temettü ayrılır. <u>İkinci Temettü</u> c) Safi kardan (a) ve (b) bentlerinde yer alan hususlar düşüldükten sonra kalan kısmı genel kurul kısmen veya tamamen ikinci temettü pay olarak dağıtmaya, dönem sonu kar olarak bilânçoda bırakmaya, kanuni veya ihtiyari yedek akçelere ilave etmeye veya olağanüstü yedek akçe olarak ayırmaya yetkilidir. <u>İkinci Tertip Kanuni Yedek Akçe</u> d) Türk Ticaret Kanunu'nun 466. maddesinin 2. fıkrası 3. bendi gereğince; pay sahipleri ile kara iştirak eden diğer kimselere dağıtılması kararlaştırılmış olan kısımdan çıkarılmış sermayenin %5'i oranında kar payı düşüldükten sonra bulunan tutarın onda biri ikinci tertip kanuni yedek akçe olarak ayrılır. e) Yasa hükmü ile ayrılması gereken yedek akçeler ile bu esas sözleşmede pay sahipleri için belirlenen birinci temettü ayrılmadıkça, başka yedek akçe ayrılmasına, ertesi yıla kâr aktarılmasına ve yönetim kurulu üyeleri ile memur, müstahdem ve işçilere kârdan pay dağıtılmasına karar verilemeyeceği gibi, belirlenen birinci temettü ödenmedikçe bu kişilere kardan pay dağıtılamaz. f) Sermaye piyasası mevzuatı çerçevesinde ortaklara temettü avansı dağıtılabılır.	maddesi uyarınca ödenmiş sermayenin %20'sini buluncaya kadar genel kanuni yedek akçe olarak ayrılır. <u>Birinci Temettü</u> b) Kalan tutara varsa ilgili hesap yılı içinde yapılan bağışların ilave edilmesiyle hesaplanacak matrahtan, Sermaye Piyasası Kurulu'na saptanan oran ve miktarın altında olmamak kaydıyla Şirketin kar dağıtım politikası esaslarını da dikkate alarak genel kurulca belirlenen tutarda birinci temettü ayrılır. c) Kalandan genel kurul en fazla %5'e kadar bir meblağı bağımsız yönetim kurulu üyeleri hariç yönetim kurulu üyelerine dağıtılmak üzere ayırabilir. <u>İkinci Temettü</u> d) Safi kardan (a), (b) ve (c) bentlerinde yer alan hususlar düşüldükten sonra kalan kısmı genel kurul kısmen veya tamamen ikinci temettü payı olarak dağıtmaya veya olağanüstü yedek akçe olarak ayırmaya yetkilidir. e) Pay sahipleriyle kara iştirak eden diğer kimselere dağıtılması kararlaştırılmış olan kısımdan, ödenmiş sermayenin % 5'i oranında kar payı düşüldükten sonra bulunan tutarın onda biri, TTK'nın 519'uncu maddesinin 2'nci fıkrasının c bendi uyarınca genel kanuni yedek akçeye eklenir. Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası Kanunu hükümleri uyarınca ayrılması gereken yedek akçeler ve bu esas sözleşmede pay sahipleri için belirlenen birinci temettü ayrılmadıkça, başka yedek akçe ayrılmasına, ertesi yıla kâr aktarılmasına ve yönetim kurulu üyeleri ile memur, müstahdem ve işçilere kârdan pay dağıtılmasına karar verilemeyeceği gibi, belirlenen birinci temettü ödenmedikçe bu kişilere kardan pay dağıtılamaz. Dağıtılmasına karar verilen karın dağıtım şekli ve zamanı, yönetim kurulunun bu konudaki teklifi üzerine genel kurulca kararlaştırılır. Sermaye Piyasası Kanunu'nun 20. maddesindeki düzenlemeler çerçevesinde ortaklara kar payı avansı dağıtılabılır.
---	---

AKİŞ GAYRİMENKUL YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.
1 OCAK- 31 MART 2013 ARA HESAP DÖNEMİNE İLİŞKİN
FAALİYET RAPORU

KAR DAĞITIMI ZAMANI MADDE 34: Yıllık karın pay sahiplerine hangi tarihte ne şekilde verileceği, Sermaye Piyasası Kurulu'nun konuya ilişkin düzenlemeleri dikkate alınarak yönetim kurulunun teklifi üzerine genel kurul tarafından kararlaştırılır. Bu Ana Sözleşme hükümlerine uygun olarak dağıtılan kârlar geri alınmaz.	KAR DAĞITIMI ZAMANI MADDE 34: Yıllık karın pay sahiplerine hangi tarihte ne şekilde verileceği, Sermaye Piyasası Kurulu'nun konuya ilişkin düzenlemeleri dikkate alınarak yönetim kurulunun teklifi üzerine genel kurul tarafından kararlaştırılır. Bu Esas Sözleşme hükümlerine uygun olarak dağıtılan kârlar geri alınmaz. Türk Ticaret Kanunu'nun 512. Maddesi hükmü saklıdır.
ŞİRKET'İN FESİH VE TASFİYESİ MADDE 36: Şirket'in feshi ve tasfiyesi ve buna bağlı muamelelerin nasıl yapılacağı hakkında Türk Ticaret Kanunu, sermaye piyasası mevzuatı ve diğer ilgili mevzuat hükümleri uygulanır. Yönetim kurulu aynı zamanda tasfiye ile görevlendirilmediği takdirde genel kurulca 3 tasfiye memuru seçilir.	ŞİRKET'İN SONA ERMESİ VE TASFİYESİ MADDE 36: Şirket'in sona ermesi ve tasfiyesi ve buna bağlı muamelelerin nasıl yapılacağı hakkında Türk Ticaret Kanunu, sermaye piyasası mevzuatı ve diğer ilgili mevzuat hükümleri uygulanır. Yönetim kurulu aynı zamanda tasfiye ile görevlendirilmediği takdirde genel kurulca 3 tasfiye memuru seçilir. Tasfiye memurları kanun hükümleri uyarınca tasfiye işlemlerini yürütürler. Genel Kurul'ca karşıt bir karar alınmadıkça bu memurlar birlikte hareket ederek tasfiye halindeki Şirket namına imza etmeye yetkilidir. Sona erme ve tasfiye işlemlerinde izlenecek usuller ana sözleşme, TTK ve Sermaye Piyasası mevzuatının bu konudaki hükümlerine tabidir.