

**KERVANSARAY YATIRIM HOLDİNG A.Ş.
ESAS SÖZLEŞME DEĞİŞİKLİĞİ VE GEREKÇESİ**

ESKİ METİN	YENİ METİN	GEREKÇE
KAYITLI SERMAYE: (06.08.2013 tarihli 8379 sayılı T.T.S.G.) MADDE 8 - Şirket 3794 sayılı Kanunla değişik 2499 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu hükümlerine göre kayıtlı sermaye sistemini kabul etmiş ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun 27.07.2010 tarih ve B.02.1.SPK.0.13-1010.7731 sayılı izni ile bu sisteme geçmiştir. Şirketin kayıtlı sermayesi 1.000.000.000 Türk Lirası olup, beheri 1 (bir) Kuruş nominal değerde 100.000.000.000 adet hamiline yazılı paya bölünmüştür. Payların nominal değeri 10.000 TL iken önce 5274 sayılı Türk Ticaret Kanununda Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun uyarınca 1 Yeni Kuruş, daha sonra 4 Nisan 2007 tarih ve 2007/11963 sayılı Bakanlar Kurulu Kararı ile Yeni Türk Lirası ve Yeni Kuruş'ta yer alan "Yeni" ibaresinin 1 Ocak 2009 tarihinde kaldırılması sebebiyle 1 Kuruş olarak değiştirilmiştir. Söz konusu değişim ile ilgili olarak ortakların sahip oldukları paylardan doğan hakları saklıdır. İşbu esas sözleşmede yer alan "Türk Lirası" ibareleri yukarıda belirtilen Bakanlar Kurulu Kararı uyarınca değiştirilmiş ibarelerdir. Sermaye Piyasası Kuruluna verilen kayıtlı sermaye tavanı izni, 2018-2022 yılları (5 yıl) için geçerlidir. 2022 yılı sonunda izin verilen kayıtlı sermaye tavanına ulaşamamış olsa dahi, 2022 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 yönetim kurulu kararıyla sermaye artırımı yapılamaz. Şirketin çıkarılmış ve tamamen ödenmiş sermayesi 588.505.080 Türk Lirasıdır. Bu sermaye 1 Kuruş itibari değerinde toplam 58.850.508.000 adet hamiline yazılı paya ayrılmıştır. Şirketin eski sermayesini teşkil eden 60.000.000 Türk Lirası tamamen ödenmiştir. Bu defa artırılan 528.505.080 Türk Lirası S.İ.S. Sayılan İplik Tekstil Turizm İnşaat San.ve Tic. A.Ş.'nin 30.09.2012 tarihindeki aktif ve pasifinin bir kıl halinde 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 18 ila 20'nci maddeleri Türk Ticaret Kanunu'nun 136 ila 158'nci maddeleri ve diğer ilgili hükümlerine göre devralınması sureti ile gerçekleştirilen birleşme sonucunda intikal eden ve KPMG Akis Bağımsız Denetim SMMM A.Ş. tarafından hazırlanan 30.01.2013 tarihli uzman kuruluş raporu ile söz konusu raporun revizyonuna ilişkin 08.05.2013 tarihli uzman kuruluş raporu ve Sermaye Piyasası Mevzuatı hükümlerine uygun olarak	KAYITLI SERMAYE MADDE 8 - Şirket, <u>6362</u> sayılı Sermaye Piyasası Kanunu hükümlerine göre kayıtlı sermaye sistemini kabul etmiş ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun 27.07.2010 tarih ve B.02.1.SPK.0.13-1010.7731 sayılı izni ile <u>kayıtlı sermaye sistemine geçmiştir.</u> Şirketin kayıtlı sermaye <u>tavanı 2.940.000.000 TL (İkiMilyarDokuzYüzKırkMilyonTürkLirası)</u> olup, <u>her biri</u> 1 (Bir) Kuruş nominal değerde <u>294.000.000.000</u> adet hamiline yazılı paya bölünmüştür. Sermaye Piyasası Kurulu <u>tarafından</u> verilen kayıtlı sermaye tavanı izni, <u>[2024-2028]</u> yılları (5 yıl) için geçerlidir. <u>[2028]</u> yılı sonunda izin verilen kayıtlı sermaye tavanına ulaşamamış olsa dahi, izin verilen tavan ya da yeni bir tavan tutarı için SPK'dan izin almak suretiyle, genel kuruldan <u>5 (beş) yılı gecmemek üzere</u> yeni bir süre için yetki alınması zorunludur. Bu yetkinin alınmaması durumunda yönetim kurulu kararıyla sermaye artırımı yapılamaz. Şirketin çıkarılmış sermayesi 588.505.080 <u>TL (BeşYüzSeksenSekizMilyonBeşYüzBeşBinSekse nTürkLirası)</u> olup, <u>muvazaadan ari bir şekilde tamamen ödenmiştir.</u> Bu sermaye 1 Kuruş itibari değerinde toplam 58.850.508.000 adet hamiline yazılı paya ayrılmıştır. Sermayeyi temsil eden paylar kaydileştirme esasları çerçevesinde kayden izlenir. Yönetim Kurulu, <u>SPKn</u> hükümlerine uygun olarak, gerekli gördüğü zamanlarda kayıtlı sermaye tavanına kadar yeni pay ihraç ederek çıkarılmış sermayeyi artırmaya, <u>imtiyazlı pay sahiplerinin haklarının kısıtlanması ve pay sahiplerinin yeni pay alma hakkının sınırlandırılması ile nominal değerinin üzerinde veya altında pay</u> ihracı konularında karar almaya yetkilidir. Yeni pay alma <u>hakkını</u> kısıtlama yetkisi, <u>pay sahipleri arasında eşitsizliğe yol açacak şekilde kullanılamaz.</u> <u>Çıkarılan paylar tamamen satılarak bedelleri ödenmedikçe veya satılamayan paylar iptal edilmedikçe yeni paylar çıkarılmaz.</u> Şirketin sermayesi, gerektiğinde <u>TTK ve SPKn'na uygun olarak</u> artırılabilir veya azaltılabilir. <u>Bedelsiz sermaye artırımlarında, çıkarılan bedelsiz paylar artırım tarihindeki mevcut paylara dağıtılır.</u>	SPKn'nun 18. maddesi ve II-18.1 sayılı Kayıtlı Sermaye Sistemi Tebliği hükümleri uyarınca kayıtlı sermaye sistemine ve payların kaydileştirilmesi esaslarına göre yeniden düzenlenmiştir. Madde metni SPKn'nın 18/5 maddesi, II-18.1 sayılı Kayıtlı Sermaye Sistemi Tebliği 11. maddesi ve sermaye piyasası mevzuatı ile uyumlu olacak şekilde Yönetim Kurulu'nun kayıtlı sermaye tavanına kadar yeni pay ihraç ederek çıkarılmış sermayeyi artırma ile imtiyazlı pay çıkarma, imtiyazlı pay sahiplerinin haklarını kısıtlama ve pay sahiplerinin yeni pay alma hakkını sınırlandırma ve nominal değerinin üzerinde veya altında pay çıkarma yetkisi açıkça ifade edilmiştir. Hali hazırda kayıtlı sermaye sisteminde bulunan Şirketin bu sistemde olan Kss süresi dolmuştur. Bu düzenleme ile Kss tavanının yükseltilmesi ve Kss süresinin uzatılması amaçlanmaktadır.

hazırlanan Birleşme Sözleşmesi çerçevesinde devir alınması suretiyle gerçekleştirilen birleşme sonucunda karşılanmıştır. Birleşme nedeniyle ihraç olunacak beheri 1 Kuruş nominal değerde 52.850.508.000 adet pay birleşme ve değiştirme oranları esas alınarak birleşme ile infisah eden S.İ.S. Sayılğan İplik Tekstil Turizm İnşaat San. ve Tic. A.Ş. hissedarlarına dağıtılmaktadır. Şirketin sermayesi, gerektiğinde Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası Mevzuatı hükümleri çerçevesinde artırılabilir veya azaltılabilir. Yönetim Kurulu, Sermaye Piyasası Kanunu hükümlerine uygun olarak gerekli gördüğü zamanlarda kayıtlı sermaye tavanına kadar yeni pay ihraç ederek çıkarılmış sermayeyi arttırmaya ve hissedarların yeni pay alma hakkının sınırlandırılması ile primli hisse ihracı konularında karar almaya yetkilidir. Yönetim kurulunun yeni pay alma haklarını kısıtlama yetkisi, pay sahipleri arasında eşitsizliğe yol açacak şekilde kullanılamaz. Sermayeyi temsil eden paylar kaydıleştirme esasları çerçevesinde kayden izlenir.		
--	--	--