



T.C.
BAŞBAKANLIK
Sermaye Piyasası Kurulu
Kurumsal Yatırımcılar Dairesi Başkanlığı

Sayı : 12233903-325.06-E.14044

27.12.2016

Konu : Kayıtlı sermaye tavanı süresinin uzatılmasına
ilişkin esas sözleşme değişikliği hk.

İŞ GAYRİMENKUL YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.
Büyükdere Cad. İş Kuleleri Kule:2 Kat:10-11
34330 Levent-İSTANBUL

İlgi : a) 28.11.2016 tarihli ve 2472 sayılı yazınız.
b) 01.12.2016 tarihli ve 2527 sayılı yazınız.

İlgi (a)'da kayıtlı yazınızda, Şirketinizin 2.000.000.000 TL tutarındaki mevcut kayıtlı sermaye tavanının 2017-2021 yılları için 2.000.000.000 TL olarak yeniden belirlenmesi amacıyla, Şirketiniz esas sözleşmesinin "Sermaye ve Pay Senetleri" başlıklı 7 nci maddesinin tadiline uygun görüş verilmesi talebiyle Kurulumuza başvurulmuş; ilgi (b)'de kayıtlı yazınız ve 23.12.2016 tarihli e-postanız ile başvuruya ilişkin eksik bilgi ve belgeler tamamlanmıştır.

Başvurunuzun değerlendirilmesi sonucunda, Şirketiniz esas sözleşmesinin 7 nci maddesinin ekteki şekilde değiştirilmesi uygun görülmüştür. Ancak bu izin, işbu yazı tarihinden itibaren 6 ay süreyle geçerlidir. Bu nedenle, ekte gönderilen tadil metninin 6 ay içinde Şirketiniz genel kurulunda karara bağlanmaması halinde, esas sözleşme değişikliği için Kurulumuzdan tekrar uygun görüş alınması gerekmektedir.

Kurulumuzca verilen izni takiben, esas sözleşmenizin tadil edilen maddesinin T.C. Gümrük ve Ticaret Bakanlığı'nın onayından geçirilerek diğer kanuni işlemlerin tamamlanması, sonrasında tescile ilişkin ilanın yayımlandığı Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nin bir örneğinin ilanı izleyen 6 iş günü içinde Kurulumuza gönderilmesi gerekmektedir.

Bilgi edinilmesini ve gereğini rica ederim.

e-imzalıdır
Onur ATİLLA
Daire Başkanı (T.)

Ek: Onaylı Esas Sözleşme Tadil Metni (3 Adet)

İŞ GAYRİMENKUL YATIRIM ORTAKLIĞI ANONİM ŞİRKETİ
ANA SÖZLEŞME TADİL TASARISI

Eski Şekil

Yeni Şekil

MADDE 7
SERMAYE ve PAY SENETLERİ

Sermaye Piyasası Mevzuatına göre ana sözleşme tadili yoluyla Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı'na dönüştürülen Şirket'in kayıtlı sermaye tavanı 2.000.000.000.- (İki milyar) TL olup, her biri 1 kr (Bir kuruş) itibari değerinde 200.000.000.000 (İki yüz milyar) adet paya bölünmüştür.

Sermaye Piyasası Kurulu tarafından verilen kayıtlı sermaye tavanı izni 2012-2016 yılları (5 yıl) için geçerlidir. 2016 yılı sonunda izin verilen kayıtlı sermaye tavanına ulaşılmamış olsa dahi, 2016 yılından sonra Yönetim Kurulunun sermaye artırımı kararı alabilmesi için: daha önce izin verilen tavan ya da yeni bir tavan tutarı için Sermaye Piyasası Kurulu'ndan izin almak suretiyle Genel Kuruldan yeni bir süre için yetki alması zorunludur. Bu yetkinin süresi beş yıllık dönemler itibarıyla genel kurul kararıyla uzatılabilir. Söz konusu yetkinin alınmaması durumunda Şirket, yönetim kurulu kararıyla sermaye artırımı yapamaz.

Yönetim Kurulu, 2012-2016 yılları arasında Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak gerek gördüğü zamanlarda kayıtlı sermaye tavanına kadar çıkarılmış sermayeyi artırmaya yetkilidir.

Şirketin çıkarılmış sermayesi tamamı ödenmiş 850.000.000 (Sekiz Yüz Elli milyon) TL'dir.

Şirketin çıkarılmış bu sermayesinin 254.128.000,-TL'si nakden ödenmiş, 595.872.000,-TL'nin,

269.727.552,43 TL'si kar payı karşılığı,
22.866.864,57 TL'si değer artış fonundan,
2.603.883,- TL'si emisyon primlerinden
150.000.000,-TL'si geçmiş yıllar karlarından ve
150.673.700,- TL'si enflasyon düzeltme farklarının sermayeye ilavesi suretiyle karşılanmıştır.

MADDE 7
SERMAYE ve PAY SENETLERİ

Sermaye Piyasası Mevzuatına göre ana sözleşme tadili yoluyla Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı'na dönüştürülen Şirket'in kayıtlı sermaye tavanı 2.000.000.000.- (İki milyar) TL olup, her biri 1 kr (Bir kuruş) itibari değerinde 200.000.000.000 (İki yüz milyar) adet paya bölünmüştür.

Sermaye Piyasası Kurulu tarafından verilen kayıtlı sermaye tavanı izni 2017-2021 yılları (5 yıl) için geçerlidir. 2021 yılı sonunda izin verilen kayıtlı sermaye tavanına ulaşılmamış olsa dahi, 2021 yılından sonra Yönetim Kurulunun sermaye artırımı kararı alabilmesi için: daha önce izin verilen tavan ya da yeni bir tavan tutarı için Sermaye Piyasası Kurulu'ndan izin almak suretiyle Genel Kuruldan yeni bir süre için yetki alması zorunludur. Bu yetkinin süresi beş yıllık dönemler itibarıyla genel kurul kararıyla uzatılabilir. Söz konusu yetkinin alınmaması durumunda Şirket, yönetim kurulu kararıyla sermaye artırımı yapamaz.

Yönetim Kurulu, 2017-2021 yılları arasında Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak gerek gördüğü zamanlarda kayıtlı sermaye tavanına kadar çıkarılmış sermayeyi artırmaya yetkilidir.

Şirketin çıkarılmış sermayesi tamamı ödenmiş 850.000.000 (Sekiz Yüz Elli milyon) TL'dir.

Şirketin çıkarılmış bu sermayesinin 254.128.000,-TL'si nakden ödenmiş, 595.872.000,-TL'nin,

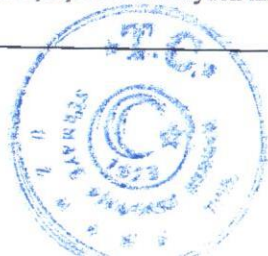
269.727.552,43 TL'si kar payı karşılığı,
22.866.864,57 TL'si değer artış fonundan,
2.603.883,- TL'si emisyon primlerinden
150.000.000,-TL'si geçmiş yıllar karlarından ve
150.673.700,- TL'si enflasyon düzeltme farklarının sermayeye ilavesi suretiyle karşılanmıştır.



İŞ GAYRİMENKUL YATIRIM
ORTAKLIĞI A.Ş.

İŞ GAYRİMENKUL YATIRIM ORTAKLIĞI ANONİM ŞİRKETİ
ANA SÖZLEŞME TADİL TASARISI

Eski Şekil	Yeni Şekil
Şirketin çıkarılmış sermayesi beheri 1 kuruş (Bir Kuruş) itibari değerinde 85.000.000.000 adet paya ayrılmıştır. Payların; 1.214.285,68 TL'lik bölümü Nama Yazılı A Grubu, 848.785.714,32 TL'lik bölümü Nama Yazılı B Grubu'dur. A grubu payların, Yönetim Kurulu üyelerinin seçiminde aday göstermede imtiyazları vardır. Yönetim Kurulu Üyelerinin bir tanesi B Grubu, geri kalanın tamamı, A grubu pay sahiplerinin gösterdiği adaylar arasından seçilir. Bağımsız yönetim kurulu üyelerinin aday gösterilmesi ve seçiminde, Sermaye Piyasası Kurulu'nun bağımsız yönetim kurulu üyelerine ilişkin düzenlemeleri esas alınır. Sermaye artırımlarında A grubu paylar karşılığında A grubu, B grubu paylar karşılığında B grubu yeni paylar çıkarılacaktır. Ancak, pay sahiplerinin yeni pay alma haklarının sınırlandırılması halinde, çıkarılacak yeni pay senetlerinin tümü B grubu olacaktır. Yönetim Kurulu, Sermaye Piyasası Kanunu hükümlerine uygun olarak, kayıtlı sermaye tavanına kadar yeni pay ihraç ederek çıkarılmış sermayeyi artırma konusunda karar almaya yetkilidir. Yönetim Kurulunun sermaye artırımına ilişkin aldığı kararlar özel durumların kamuya açıklanması kapsamında kamuya duyurulur. Sermaye artırımlarında yeni pay alma hakkı kullanıldıktan sonra kalan paylar itibari değerinde olmamak üzere piyasa fiyatıyla halka arz edilir. Çıkarılan paylar tamamen satılarak bedelleri ödenmedikçe veya satılamayan paylar iptal edilmedikçe yeni pay çıkarılamaz. Bilançoda mevzuatın sermayeye eklenmesine zorunlu tuttuğu fonların bulunması halinde, bu fonlar sermayeye eklenmeden sermaye artırılamaz. Sermayeyi temsil eden paylar kaydileştirme esasları çerçevesinde kayden izlenir.	Şirketin çıkarılmış sermayesi beheri 1 kuruş (Bir Kuruş) itibari değerinde 85.000.000.000 adet paya ayrılmıştır. Payların; 1.214.285,68 TL'lik bölümü Nama Yazılı A Grubu, 848.785.714,32 TL'lik bölümü Nama Yazılı B Grubu'dur. A grubu payların, Yönetim Kurulu üyelerinin seçiminde aday göstermede imtiyazları vardır. Yönetim Kurulu Üyelerinin bir tanesi B Grubu, geri kalanın tamamı, A grubu pay sahiplerinin gösterdiği adaylar arasından seçilir. Bağımsız yönetim kurulu üyelerinin aday gösterilmesi ve seçiminde, Sermaye Piyasası Kurulu'nun bağımsız yönetim kurulu üyelerine ilişkin düzenlemeleri esas alınır. Sermaye artırımlarında A grubu paylar karşılığında A grubu, B grubu paylar karşılığında B grubu yeni paylar çıkarılacaktır. Ancak, pay sahiplerinin yeni pay alma haklarının sınırlandırılması halinde, çıkarılacak yeni pay senetlerinin tümü B grubu olacaktır. Yönetim Kurulu, Sermaye Piyasası Kanunu hükümlerine uygun olarak, kayıtlı sermaye tavanına kadar yeni pay ihraç ederek çıkarılmış sermayeyi artırma konusunda karar almaya yetkilidir. Yönetim Kurulunun sermaye artırımına ilişkin aldığı kararlar özel durumların kamuya açıklanması kapsamında kamuya duyurulur. Sermaye artırımlarında yeni pay alma hakkı kullanıldıktan sonra kalan paylar itibari değerinde olmamak üzere piyasa fiyatıyla halka arz edilir. Çıkarılan paylar tamamen satılarak bedelleri ödenmedikçe veya satılamayan paylar iptal edilmedikçe yeni pay çıkarılamaz. Bilançoda mevzuatın sermayeye eklenmesine zorunlu tuttuğu fonların bulunması halinde, bu fonlar sermayeye eklenmeden sermaye artırılamaz. Sermayeyi temsil eden paylar kaydileştirme esasları çerçevesinde kayden izlenir.



İŞ GAYRİMENKUL YATIRIM
ORTAKLIĞI A.Ş.

İŞ GAYRİMENKUL YATIRIM ORTAKLIĞI ANONİM ŞİRKETİ
ANA SÖZLEŞME TADİL TASARISI

Eski Şekil	Yeni Şekil
Şirketin sermaye artırımlarında, Kurulca portföye alınması uygun görülen varlıklar aynı sermaye olarak konulabilir. Bu varlıkların değerlemesine ilişkin usul ve esaslar Kurulca belirlenir. Aynı sermaye karşılığı ihraç edilen paylar Kurulca belirlenen esaslar çerçevesinde halka arz edilebilir. Aynı sermaye artırımını kararı sadece genel kurulda alınabilir. Payların devri Türk Ticaret Kanunu hükümlerine ve SPK mevzuatı hükümlerine tabidir.	Şirketin sermaye artırımlarında, Kurulca portföye alınması uygun görülen varlıklar aynı sermaye olarak konulabilir. Bu varlıkların değerlemesine ilişkin usul ve esaslar Kurulca belirlenir. Aynı sermaye karşılığı ihraç edilen paylar Kurulca belirlenen esaslar çerçevesinde halka arz edilebilir. Aynı sermaye artırımını kararı sadece genel kurulda alınabilir. Payların devri Türk Ticaret Kanunu hükümlerine ve SPK mevzuatı hükümlerine tabidir.




İŞ GAYRİMENKUL YATIRIM
ORTAKLIĞI A.Ş.