

Sözen Avukatlık Bürosu

Atatürk Bulvarı No:46/14 Sıhhiye -- Çankaya / ANKARA - 0312 425 03 02 -- sozenfatma@gmail.com

İSTANBUL MENKUL KIYMETLER BORSASI

26 Haziran 2012

SAYIN BAŞKANLIĞI'NA

Konu: İstanbul Menkul Kıymetler Borsası ("İMKB") tarafından yayınlanan ve İMKB Kotasyon Yönetmeliği'nin 13.maddesinin (h) ve (k) bendleri uyarınca, 334 sayılı genelge kapsamında yapılan incelemeye istinaden hazırlanan hukukçu raporudur.

ULAŞLAR TURİZM YATIRIMLARI VE DAYANIKLI TÜKETİM MALLARI TİCARET PAZARLAMA ANONİM ŞİRKETİ'nin (Bundan sonra "**şirket**" olarak anılacaktır) talebi üzerine şirket hisselerinin halka arz edilerek İMKB'de işlem görmesi maksadıyla talep etmiş olduğu hukukçu raporu, Şirket'in tabii olduğu mevzuat ve bu mevzuat gereği alınması gereken tüm bilgi ve belgelerin asılları bağımsız hukukçu sıfatıyla incelenmiş olup, bilgi ve belgeler aşağıda belirtilmiştir:

1. Kuruluş Esas Sözleşmesi, Esas sözleşmede yapılan tüm değişiklikler ve bu değişikliklerin tescil ve ilan edildiği Türkiye Ticaret Sicil Gazeteleri
2. Yönetim Kurulu ve Genel Kurul Kararları
3. İmza Sirküleri
4. Şirket'in işini mevcut halde yürütebilmesi için taraf olduğu yazılı sözleşmeler, kredi sözleşmeleri ve kira sözleşmeleri
5. Şirkete ait gayrimenkullerin tapuları ve tapu müdürlüklerinden alınmış olan takyidat belgeleri
6. Mevcut marka tescil belgeleri ve izinlere ilişkin belgeler
7. Sigorta poliçeleri
8. Şirket'in taraf olduğu dava ve icra takiplerine ilişkin raporlar
9. Gerek görülen diğer belgeler

İstenen tüm belge ve bilgiler şirket tarafından eksiksiz bir şekilde sunulmuştur.

a) Kuruluş ve Ortaklık Yapısı

i. Kuruluş ve Adresi

Ulaşlar Turizm Yatırımları ve Dayanıklı Tüketim Malları Ticaret Pazarlama A.Ş. ("Şirket") 1985 yılında "Ulaşlar Dayanıklı Tüketim Malları Ticaret ve Pazarlama A.Ş." unvanıyla Ankara Ticaret Sicil Memurluğu'nda 58459 sicil numarası ile tescil ve ilan olunarak kurulmuştur.

Şirket 19.07.2011 tarih ve 7861 sayılı Türkiye Ticaret Sicili Gazetesinde ilan ve tescil olduğu üzere unvanını "Ulaşlar Turizm Yatırımları ve Dayanıklı Tüketim Malları Ticaret Pazarlama A.Ş." olarak değiştirmiştir.

Sözen Avukatlık Bürosu

Atatürk Bulvarı No:46/14 Sıhhiye – Çankaya / ANKARA - 0312 425 03 02 – sozenfatma@gmail.com

Şirketin merkezi Aşağı Öveçler Mahallesi 1042. Cadde 1330 Sokak No:3/4 Çankaya Ankara'dır.

ii. Faaliyet Konusu

Şirket'in faaliyet konusu en son Esas Sözleşmesi'nin "Amaç ve Konu" başlıklı 3.maddesinde belirtilmiş olup, başlıca şunlardır:

AMAÇ VE KONUSU

Madde 3

Şirketin amaç ve konusu başlıca; elektrikli, elektriksiz ev aletleri, dayanıklı tüketim malları, elektronik ürünler, beyaz eşya ve bu malların ithali, ihracı ile eğitim, bilişim, inşaat ve turizm alanında faaliyet göstermektir. Şirket bu amaçla aşağıdaki faaliyetlerde bulunur.

- a- İştişal konusu ile ilgili olarak satış mağazaları ve şubeler açmak, tesisler kurmak, mevcut tesislere ortak olmak,
- b- Şirket konusu ile ilgili alım satımı yaptığı malların yedek parçalarını ithal etmek,
- c- Konusu ile ilgili sahalarda mümessillikler, distribütörlükler, bayilikler almak, vermek yurt içinde ve yurt dışında ajanlıklar ve bürolar tesis etmek,
- d- Yatırımcıların aydınlatılmasını teminen özel haller kapsamında Sermaye Piyasası Kurulu'na aranacak gerekli açıklamaları yapmak ve Sermaye Piyasası Mevzuatı çerçevesinde belirlenen esaslara uymak kaydıyla konusu ile ilgili olarak her türlü menkul ve gayrimenkul iktisap etmek, kiralamak, satın almak ve satmak, Şirketin lehine ipotek tesis etmek, kendi menkul ve gayrimenkul malları üzerinde başkalarıyla ilgili rehin ve ipotek tesis ettirmek, kredi almak, menkul ve gayrimenkulleri satmak,
- e- Şirket konusu gerçekleştirilmek için gerekli taşıtları ve iş makinelerini edinmek devretmek, devralmak, kiralamak ve bunlar üzerinde ayni ve şahsi tasarruflarda bulunmak,
- f- Şirket, kuracağı bir 'servis ve bakım bölümü' vasıtasıyla satış sonrası hizmetleri yapmak,
- g- Turizm alanında mer'i ve ileride yine mer'i olacak kanun, tüzük yönetmelik ve tebliğ gibi mevzuat çerçevesinde yurt içi ve yurt dışında turistik konaklama tesisleri, tatil köyleri, otel, motel, restoran, mağaza, benzin istasyonu gibi yerleri inşa etmek, satın almak, satmak, kiralamak, kiraya vermek, eğlence yerleri kurmak, işletmeciliğini yapmak, bu yerler için gerekli olan her türlü demirbaş eşya, mobilya, makina, taşıt aracı almak, yük ve yolcu taşımacılığı yapmak,
- h- Yatırımcıların aydınlatılmasını teminen özel haller kapsamında Sermaye Piyasası Kurulu'na aranacak gerekli açıklamaları yapmak kaydıyla yurt içi ve yurt dışında her türlü bina, yol, köprü gibi inşaatlar yapmak, ihalelere katılmak, taahhütlerde bulunmak, bu maksatla arsa ve arazi satın almak, inşa edilen konut, tesis, dükkan, iş yeri fabrika, mağaza veya depoları satmak, kiraya vermek gayrimenkuller üzerinde

Sözen Avukatlık Bürosu

Atatürk Bulvarı No:46/14 Sıhhiye – Çankaya / ANKARA - 0312 425 03 02 – sozenfatma@gmail.com

ayni ve şahsi haklar tesis etmek,

- i- Milli Eğitim Bakanlığı'ndan gerekli izinleri almak kayıt ve şartı ile her türlü eğitim ve öğretim kademesine cevap verebilecek özel okullar, özel dershaneler açmak, mevcut olanları devralmak, işletmek ve bu okullarda öğretim görececek öğrencileri eğitmek,
- j- Bilgisayar ve iletişim sistemleri, bunların yazılım ve çevre birimlerinin ve ilgili tüm bilgi işlem donatılarının, endüstriyel, askeri ve tıbbi elektronik cihazlarının ve ilgili tüm yardımcı malzemelerinin, montaj, servis, destek ve genel dağıtıcılığının işletilmesini, bakımını satışını yapmak ve kiralamak.

Yukarıda gösterilen konulardan başka ileride şirket için faydalı ve lüzumlu görülecek başka işlere girilmek istendiğinde yönetim kurulunu teklifi ve genel kurulun onayı ile bu işlerde yapılabilir. Şirketin amaç ve konusunda değişiklik yapılması halinde Gümrük ve Ticaret Bakanlığı ile Sermaye Piyasası Kurulu'ndan gerekli izinlerin alınması zorunludur.

Şirketin kendi adına ve 3. kişiler lehine, garanti, kefalet, teminat vermesi veya ipotek dahil rehin hakkı tesis etmesi hususlarında Sermaye Piyasası Mevzuatı çerçevesinde belirlenen esaslara uyulur.

iii. Sermaye, Ortaklık Yapısı ve İmtiyazlı Paylar

Şirket'in sermaye yapısı ile alakalı hususlar Şirket'in en son Esas Sözleşmesi'nin "Sermaye ve Hisse Senetlerinin Nev'i" başlıklı 6.maddesinde belirtilmiş olup başlıca şunlardır:

SERMAYE VE HİSSE SENETLERİNİN NEV'İ

Madde 6

Şirket 2499 sayılı Kanun hükümlerine göre kayıtlı sermaye sistemini kabul etmiş ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun 03/05/2012 tarih ve 14/516 sayılı izni ile bu sisteme geçmiştir.

Şirketin kayıtlı sermaye tavanı 50.000.000 (Ellimilyon) TL olup her biri 1 (Bir) Türk Lirası nominal değerde 50.000.000 (Ellimilyon) adet paya bölünmüştür.

Sermaye Piyasası Kurulu'nca 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 ya da yeni bir tavan tutarı için Sermaye Piyasası Kurulu'ndan izin almak suretiyle genel kuruldan yeni bir süre için yetki alması zorunludur. Söz konusu yetkinin alınmaması durumunda Şirket kayıtlı sermaye sisteminden çıkmış sayılır.

Şirketin çıkarılmış sermayesi 9.157.000 (Dokuzmilyonyüzelliyedibin) TL olup, sözkonusu çıkarılmış sermaye muvaazadan ari şekilde tamamen ve nakden ödenmiştir.

Çıkarılmış sermaye her biri 1 (bir) TL nominal değerde, 75.000 (Yetmişbeşbin) adet nama yazılı A Grubu, 5.000 (Beşbin) adet nama yazılı B Grubu ve 9.077.000 (Dokuzmilyonyetmişyedibin) adet hamiline yazılı C Grubu olmak üzere toplam 9.157.000 (Dokuzmilyonyüzelliyedibin) adet paylardan oluşmaktadır. (A) ve (B) Grubu hisseler işbu sözleşmede belirtilen özel hak ve imtiyazlara sahiptirler. (C) Grubu hisseler ise özel hak ve imtiyaz tanınmamıştır.

Sözen Avukatlık Bürosu

Atatürk Bulvarı No:46/14 Sıhhiye – Çankaya / ANKARA - 0312 425 03 02 – sozenfatma@gmail.com

Sermaye artırımlarında, artan sermayeyi temsil etmek üzere A Grubu hisseler oranında A Grubu hisse, B Grubu hisseler oranında B Grubu hisse ve C Grubu hisseler oranında C Grubu hisse ihraç edilecektir. Yönetim Kurulu kararıyla rüçhan hakkı kısıtlanmaksızın yapılan nakit sermaye artırımlarında sadece C grubu pay ihraç edilmesi durumunda A ve B grubu pay sahiplerine de sermayeleri oranında C grubu pay alma hakkı verilir. Sermaye artırımlarında rüçhan hakkı kullanıldıktan sonra kalan hisseler ya da rüçhan hakkı kullanımının kısıtlandığı durumlarda yeni ihraç edilen tüm hisseler C Grubu hamiline olacak ve nominal değerinin altında olmamak üzere piyasa fiyatı ile ilgili mevzuat hükümleri uyarınca halka arz edilecektir.

Yönetim Kurulu 2012-2016 yılları arasında, Sermaye Piyasası Kanunu hükümlerine uygun olarak gerekli gördüğü zamanlarda kayıtlı sermaye tavanına kadar yeni pay ihraç ederek çıkarılmış sermayeyi arttırmaya yetkilidir.

Yönetim Kurulu itibari değerinin üzerinde pay çıkarılması, imtiyazlı pay sahiplerinin haklarının kısıtlanması ve pay sahiplerinin yeni pay alma haklarının sınırlandırılması konularında karar alabilir.

Sermayeyi temsil eden paylar kaydileştirme esasları çerçevesinde kayden izlenir.

Şirketin kuruluşundan bugüne yapmış olduğu sermaye artırımları aşağıda sıralanmıştır.

Sermaye Tutarı(TL)	Ticaret Sicil Gazetesi İlan Tarihi
8.700.000-9.157.000	26.03.2012
2.500.000-8.700.000	02.01.2012
115.000-2.500.000	19.07.2011
75.000-115.000	29.06.2011
15-75.000	07.07.1997

Şirketin son durum itibariyle ortakları, pay miktarları ve türleri aşağıda belirtilmiştir:

Adı Soyadı	Grubu	Türü	Pay Adedi	Pay Tutarı (TL)	Pay (%)
Tevfik Meftun Ulaş	A	Nama	25.000	25.000	24.03
	C	Hamiline	2.175.000	2.175.000	
Tevfik Mutlu Ulaş	A	Nama	25.000	25.000	24.03
	C	Hamiline	2.175.000	2.175.000	
Cüneyt Ulaş	A	Nama	25.000	25.000	21.84

Sözen Avukatlık Bürosu

Atatürk Bulvarı No:46/14 Sıhhiye – Çankaya / ANKARA - 0312 425 03 02 – sozenfatma@gmail.com

	C	Hamiline	1.975.000	1.975.000	
Yılmaz Ulaş	C	Hamiline	1.250.000	1.250.000	13,65
Anadolu GSYO A.Ş.	B	Nama	5.000	5.000	13,65
	C	Hamiline	1.245.000	1.245.000	
Lamiye Ulaş	C	Hamiline	250.000	250.000	2,73
Sadık Kurada	C	Hamiline	1.000	1.000	0,01
Aslan Yeşilyurt	C	Hamiline	6.000	6.000	0,07
Toplam					100,0

b) Yönetim, Temsil ve İlzam

i. Yönetim Kurulu ve Denetim Kurulu Üyeleri

Şirket'in Yönetim Kurulu Genel Kurul tarafından seçilen 6 üyeden oluşmaktadır. Yönetim Kurulunun 3 (üç) üyesi A grubu pay sahiplerinin çoğunluğunun gösterdiği adaylar arasından ve 1 (bir) üyesi B grubu pay sahiplerinin çoğunluğunun gösterdiği adaylar arasından seçilir.

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

Yönetim Kurulu, Yönetim Kurulu toplantılarına başkanlık etmek üzere, üyeleri arasından bir Başkan ve onun yokluğunda başkanlık etmek üzere bir Başkan Vekili seçer. Yönetim Kurulu üyeleri azami üç (3) yıl için ve halefleri seçilinceye kadar görev yapmak üzere seçilebilirler. Görev süresi sona eren Yönetim Kurulu üyesi tekrar seçilebilir. Yönetim Kurulu üyeliklerinde bir boşalma olması halinde Yönetim Kurulu kanunen gerekli nitelikleri haiz bir kişiyi geçici olarak üyeliğe seçer. Bağımsız üyelerle ilgili bir boşalma olması halinde Sermaye Piyasası Kurulu Kurumsal Yönetim İlkelerinde belirlenmiş ilkelere uygun olarak seçim yapılır. Bu şekilde seçilen üye yapılacak ilk Genel Kurul toplantısına kadar görev yapar ve Genel Kurul tarafından seçiminin onaylanması halinde yerine seçildiği üyenin kalan süresini tamamlar. Yönetim Kurulu'nda herhangi bir tüzel kişi hisse sahibini temsilen bulunan bir Yönetim Kurulu üyesinin bu hisse sahibi ile herhangi bir ilişkisinin kalmadığı o tüzel kişi tarafından bildirildiği takdirde bu üye Yönetim Kurulu üyeliğinden istifa etmiş sayılır ve Yönetim Kurulu en kısa sürede ancak bir sonraki Yönetim Kurulu toplantısından daha geç olmamak üzere söz konusu tüzel kişi hisse sahibinin göstereceği adaylar arasından geçici olarak bir kişiyi Yönetim Kurulu üyesi olarak seçer.

Yönetim Kurulu üye kriterleri, seçimi, görev süreleri ve çalışma esasları, görev alanları ve benzeri konularda Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili diğer mevzuat