



BOROVA YAPI ENDÜSTRİSİ A.Ş.

01.01.2012 – 31.03.2012 ARA DÖNEM
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

RAPORUN DÖNEMİ : 01.01.2012 – 31.03.2012

ORTAKLIĞIN ÜNVANI : BOROVA YAPI ENDÜSTRİSİ A.Ş.

FAALİYET KONUSU : Yurtiçi ve Yurtdışı Müteahhitlik İşleri

KAYITLI SERMAYESİ : 500.000.000.-TL

ÇIKARILMIŞ SERMAYESİ : 16.120.543.-TL

YÖNETİM KURULU VE YETKİLERİ

YÖNETİM KURULU

Şirketimizin Yönetim Kurulu Başkanı ve Üyeleri 30/04/2012 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul Toplantısında alınan karar ile 1 yıl süreyle görev yapmak üzere seçilmişlerdir.

<u>Adı Soyadı</u>	<u>Görevi</u>	<u>Görev Süresi</u>
Kamil Engin Yeşil	Başkan	1 Yıl
Namık Bahri Uğraş	Başkanı Yrd.	1 Yıl
Yaşar Altıparmak	Üye-Genel Müdür	1 Yıl
Rifat Esen	Üye	1 Yıl
Kaan Kurşun	Üye	1 Yıl
İsmail Özmen Genç	Bağımsız Üye	1 Yıl
Burak Arkan	Bağımsız Üye	1 Yıl

Yönetim Kurulu Yetkileri:

Şirket Ana Sözleşmesinin 16.Maddesi gereği; Yönetim Kurulu T.T.K.'nın 319.maddesi hükmü çerçevesinde görev ve yetkisine giren işlerin hepsini veya bazılarını üyeleri arasından seçeceği bir veya birkaç Murahhas Üye'ye veya Yönetim Kurulu Üyesi olmayan Murahhas Müdürlere bırakabilir. Murahhas Üye ve Müdürlere verilecek görev ve yetkililerin sınırı ücretleri ve özellikle Murahhas Üyelerin şirketi münferiden temsile yetkili kılınıp kılınmadıkları hususu Yönetim Kurulu Kararı ile belirlenir.

DENETÇİ VE YETKİLERİ

DENETÇİ

Şirketimizin Denetçisi 30/04/2012 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul Toplantısında alınan karar ile 1 yıl süreyle görev yapmak üzere seçilmiştir.

<u>Adı Soyadı</u>	<u>Görevi</u>	<u>Görev Süresi</u>
Behzat İnan	Denetçi	1 Yıl

Denetçi Yetkileri :

6762 sayılı Türk Ticaret Kanununun Madde 347-359 maddelerinde belirtilmiştir. Ayrıca Şirket Ana Sözleşmesinin 22.Maddesi gereği; Murakıplar (*Denetçiler*) Türk Ticaret Kanunu'nda yazılı ve mesuliyetlerle yükümlü olmaktan başka şirketin iyi şekilde idaresinin temini ve şirket menfaatinin korunması hususunda gerekli görecekları bütün tedbirlerin alınması için İdare Meclisi'ne tekliflerde bulunmaya ve icap ettiğinde Umumi Heyeti (*Genel Kurul*) toplantıya çağırmaya ve toplantı gündemini tayine yetkilidir. Mühim ve acele sebepler ortaya çıktığı takdirde, murakıplar kanun va ana sözleşme ile kendilerine verilen vazifeleri iyi yapmamaktan dolayı müştereken ve müteselsilen sorumludurlar.

DENETİM KOMİTESİ VE KURUMSAL YÖNETİM KOMİTESİ

Borova Yapı Endüstrisi A.Ş., Sermaye Piyasası Kurumsal Yönetim İlkeleri doğrultusunda, Yönetim Kurulu'na bağılı olarak çalışmak üzere Kurumsal Yönetim ve Denetim Komitelerini kurmuştur.

Denetimden Sorumlu Komite

Denetimden sorumlu komite her türlü iç ve bağımsız denetimin yeterli ve şeffaf bir şekilde yapılması için gerekli tüm tedbirlerin alınmasından sorumludur.

Denetim Komitesi Sermaye Piyasası Kurulu Kurumsal Yönetim ilkelerine uygun olarak yapılandırılmıştır. Komite iki üyeden oluşmaktadır.

Komite başkanı, bağımsız üyeler arasından seçilmiştir ve seçiminde de belli niteliklere sahip olmasına dikkat edilmiştir. Komite Başkanının daha önce benzer bir görevde bulunmuş, finansal tabloları analiz edebilecek bilgi birikime sahip, muhasebe standartlarına vakıf ve yüksek nitelikli olmasına özen gösterilmiştir.

Denetim Komitesi Başkanı, Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi Burak Arkan ve diğeri üye ise Yönetim Kurulu Üyesi Rifat Esen'dir.

Kurumsal Yönetim Komitesi

Şirketin kurumsal yönetim ilkelerine uyumunu izlemek, bu konuda iyileştirme çalışmalarında bulunmak ve yönetim kuruluna öneriler sunmak üzere Kurumsal Yönetim Komitesi kurulmuştur.

Komite, Yönetim Kurulu Üyeleri arasından seçilen iki kişiden oluşmaktadır. Komite Başkanlığı görevi bağımsız üyeler arasından seçilmiş ve İsmail Özmen Genç tarafından yerine getirilmektedir. Kurumsal Yönetim Komitesinin diğeri üyesi ise Kaan Kurşun'dur.

ŞİRKET ÜST DÜZEY YÖNETİCİLERİ ve SORUMLULAR

<u>Adı Soyadı</u>	<u>Görevi</u>
<u>Kamil Engin YEŞİL</u>	<u>Yönetim Kurulu Başkanı</u> 2010 yılında şirkete hem ortak hem de yönetime katılmış olup, başkan olarak görevine devam etmektedir.
<u>Namık Bahri UĞRAŞ</u>	<u>Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı</u> 2010 yılından bu tarafa şirketimizde Başkan Yardımcılığı olarak görevini sürdürmektedir.
<u>Yaşar ALTIPARMAK</u>	<u>Yönetim Kurulu Üyesi & Genel Müdür</u> 1984 yılından bu tarafa çeşitli görevlerde bulunmuş, şuan üye ve genel müdür olarak görevine devam etmektedir.
<u>Rifat ESEN</u>	<u>Yönetim Kurulu Üyesi</u> 2012 yılında yönetime katılmıştır.
<u>Kaan KURŞUN</u>	<u>Yönetim Kurulu Üyesi</u> 2010 yılından bu tarafa şirketimizde Üye olarak görevini sürdürmektedir.
<u>Burak ARKAN</u>	<u>Yönetim Kurulu Üyesi</u> 30 Nisan 2012 tarihli Genel Kurulda Bağımsız Üye seçilmiş olup, halen devam etmektedir.
<u>İsmail Özmen GENÇ</u>	<u>Yönetim Kurulu Üyesi</u> 30 Nisan 2012 tarihli Genel Kurulda Bağımsız Üye seçilmiş olup, halen devam etmektedir.
<u>Müzeyyen MUSA AK</u>	<u>Mali İşler&Muhasebe Sorumlusu</u> 2003 yılında şirketimiz Mali İşler Departmanında göreve başlamış, şuan Mali İşler&Muhasebe Sorumlusu ayrıca, Yatırımcı İlişkiler Sorumlusu olarak da görevini yürütmektedir.

(*) Tayfun Uzunova 17/02/2012 tarihinde Yönetim Kurulu Başkanı görevinden istifa etmiştir.

ORTAKLIK YAPISI, BAĞLI ORTAKLIKLAR VE İŞTİRAKLER

31.03.2012 tarihi itibarıyla Borova Yapı Endüstrisi A.Ş.'nin ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir:

Ortaklar	Pay Tutarı (TL)	Pay Oranı (%)
Diğer (Halka Açık)	12.913.770	80,10
Santral İnşaat ve Taahhüt A.Ş.	4.877	0,03
Yeşil İnşaat Gay. Yatırım Hiz. Tic. A.Ş.	1.933.869	12,00
Kamil Engin Yeşil	1.267.969	7,87
Yaşar Altıparmak	58	0,0004
Toplam	16.120.543	100

Şirketimiz yönetim kurulu 12/03/2012 tarihindeki toplantısında, 500.000.000 TL kayıtlı sermaye tavanı içerisinde, 16.120.543 TL olan ödenmiş sermayesinin 8.060.272 TL (%50) nakit artırılarak 24.180.815 TL'sına yükseltilmesine karar vermiştir ve Sermaye Piyasası Kurulu Başkanlığı'na başvuruda bulunulmuştur.

31 Mart 2012 tarihi itibarıyla Şirket'in iştirak ve bağlı ortaklıklarının detayı aşağıda gösterilmiştir:

Şirket İsmi	Faaliyet Alanı	İştirak Oranı % 31.03.2012
(1) Haytek İnşaat Taahhüt A.Ş.	Her türlü bayındırlık hiz.	99
(2) Borova Latvia Sia	Her türlü İnşaat İşleri	100
(3) Borova Tikinti MMC	Her türlü İnşaat İşleri	100

(1) Şirket'in mali tablolarına tam konsolidasyon metodu ile dahil edilmiştir.Şirket'e kuruluşunda iştirak edilmesi nedeniyle şerefiye oluşmamıştır.Şirket'in ödenmemiş sermayesi olan 13.000 TL Borova Yapı Endüstrisi A.Ş. tarafından cari dönemde ödenmiş olup, Borova Yapı Endüstrisi A.Ş.'nin, bu Şirket'te olan iştirak oranı % 99'a yükselmiştir.

(2) Şirket'in bağlı ortaklığı olup faaliyetlerinin etkinliğinin düşük olması nedeniyle konsolidasyona dahil edilmemiş ve maliyet bedeli üzerinden değer düşüş karşılığı ayrılmıştır. Grup'un 9 Haziran 2011 tarihinde almış olduğu yönetim kurulu kararına istinaden Borova Latvia SIA'nın kapanış işlemlerinin yapılmasına karar verilmiştir.

(3) Şirket'in önceki yıllarda iştirak ettiği Borova Tikinti MMC 31 Aralık 2009 tarihli mali tablolarından itibaren konsolidasyon kapsamına dahil edilmiştir.

Bu şirketin 1 Ocak 2012 – 31 Mart 2012 dönemi faaliyet sonuçlarının etkileri 31 Mart 2012 dönemi finansal tablolarına yansıtılmıştır.

FAALİYET ÖZETİ:

Gerek yurtiçinde gerekse yurtdışında iştiğal konusuyla ilgili Irak gibi ülkelerde finans riski olmayan projelerle ilgilenilmektedir. Konuyla ilgili girişimlerimiz ve araştırmalarımız sürdürülmektedir.

Özellikle, Irak'ın yeniden inşa sürecinde etkin bir rol üstlenebilmek maksadıyla Bağdat'ta şube açılması planlanmıştır.

FİNANSAL TABLOLAR VE TEMEL RASYOLAR

31 Mart 2012 tarihi itibarıyla geçmiş dönem karşılaştırmalı bilanço, gelir tablosu ve temel bazı rasyolar aşağıda gibidir.

KONSOLİDE ÖZET BİLANÇO (TL)	31.03.2012	31.12.2011
Dönen Varlıklar	8.553.069	30.404.898
Duran Varlıklar	1.967.847	2.293.498
TOPLAM VARLIKLAR	10.520.916	32.698.396
Kısa Vadeli Yükümlülükler	4.697.591	24.052.279
Uzun Vadeli Yükümlülükler	499.426	795.757
Özkaynaklar	5.323.899	7.850.360
TOPLAM KAYNAKLAR	10.520.916	32.698.396

KONSOLİDE ÖZET GELİR TABLOSU (TL)	31.03.2012	31.03.2011
Net Satışlar	4.247.228	3.989.527
Brüt Kar / (Zarar)	(1.585.878)	462.290
Faaliyet Kar / (Zararı)	(2.674.262)	(804.986)
Net Dönem Karı / (Zararı)	(2.510.490)	(573.122)

KONSOLİDE TEMEL GÖSTERGELER	31.03.2012	31.12.2011
Likidite Rasyoları	%	%
Cari Oran	1,82	1,26
Likidite Oranı	1,82	1,26
Borçlanma Rasyoları		
Kaldıraç Oranı	0,49	0,76
Borçlanma Oranı	0,98	3,17

	31.03.2012	31.03.2011
Karlılık Rasyoları	%	%
Aktif Karlılığı	(0,24)	(0,05)
Öz Kaynak Karlılığı	(0,47)	(0,07)
Brüt Kar Marjı	(0,37)	0,12
Net Kar Marjı	(0,59)	(0,14)

KURUMSAL YÖNETİM İLKELERİNE UYUM RAPORU

Borova Yapı Endüstrisi A.Ş., Sermaye Piyasası Kurulu (SPK) tarafından kamuya açıklanan Kurumsal Yönetim İlkeleri'nin (İlkeler) gereklerine uyulmasını ana yönetim prensiplerinden birisi olarak benimsemektedir.

Mevcut durumda, SPK'nın 30.12.2011 tarihli Seri: IV No: 56 ve 11.02.2012 tarihli Seri: IV No: 57 Tebliği ile yenilenmiş olan Kurumsal Yönetim İlkeleri yürürlükte olup, söz konusu ilkelerin zorunlu maddelerinin uygulamaya alınmasına yönelik olarak gerek önümüzdeki ilk Genel Kurul gerekse diğer Şirket düzenlemeleri açısından hazırlıklarımız devam etmekte ve zorunlu olmayan diğer hususlara uyum düzeyini artırma çalışmalarımız, özellikle yeni oluşturduğumuz Kurumsal Yönetim Komitemizce sürdürülecektir.

Bu doğrultuda Sermaye Piyasası Kurulu'nun Seri: IV, No: 56 sayılı "Kurumsal Yönetim İlkelerinin Belirlenmesine ve Uygulanmasına İlişkin Tebliğ" in 5 inci maddesine göre ilgili tebliğ ekinde yer alan Kurumsal Yönetim İlkelerinden uyulması zorunlu maddelerine uyulmasına ilişkin yükümlülük bu raporda yerine getirilmiş, zorunlu olmayan diğer ilkelere uyulmaması hali gerekçeleriyle birlikte ilgili bölümlerde açıklanmıştır.

Bölüm 1- Pay Sahipleri

1.1. Pay Sahipleri ile İlişkiler Birimi

Borova Yapı Endüstrisi A.Ş.'de pay sahipleri ile ilişkiler, Yönetim Kurul Üyesi ve Genel Müdür Sayın Yaşar Altıparmak, Genel Müdür'e bağlı Mali İşler Müdürlüğü tarafından yürütülmektedir. Pay Sahipleri ile İlişkiler Birimi üye ve personelin iletişim bilgileri aşağıda belirtmiştir.

Yönetim Kurulu Üyesi

Genel Müdür : Yaşar Altıparmak
 Tel : 0 212 288 67 77 (pbx)
 Fax : 0 212 288 29 88
 E-mail : yaltipar@borova.com

Mali İşler ve

Muhasebe Sorumlusu : Müzeyyen Musaak

Tel : 0 212 288 67 77 (pbx)

Fax : 0 212 288 29 88

E-mail : mmusaak@borova.com

Pay Sahipleri ile İlişkiler Birimi'nin yürüttüğü başlıca faaliyetler arasında aşağıda belirtilen maddeler yer almaktadır;

- Şirketimizin, bireysel ve kurumsal yatırımcılara tanıtımın yapılması ve hissedarların bilgilendirilmesi,
- Şirket Genel Kurul toplantısının yapılması, pay sahiplerinin yararlanabileceği dökümanların hazırlanması, tutanakların ve faaliyet raporlarının talep edenlere gönderilmesi,
- Hissedarlarımızın bilgilendirilmesi,
- SPK'nun ilgili tebliği dikkate alınarak gerekli Özel Durum Açıklamalarının Kamuyu Aydınlatma Platformu (KAP) www.kap.gov.tr adresine ve şirket internet sitemizden de www.borova.com bildirilmesi,
- Genel Kurul öncesi toplantı hazırlıklarının yapılması, ilgili dökümantasyonun hazırlanması, ana sözleşme değişikliklerine ilişkin ön izinlerin alınarak Genel Kurul'un onayına sunulması,
- Sermaye Piyasası Kanunu ile ilgili mevzuatta meydana gelen değişikliklerin takip edilmesi ve şirket ilgili birimlerinin dikkatine sunulması.

1.2. Pay Sahiplerinin Bilgi Edinme Haklarının Kullanımı

Borova Yapı Endüstrisi A.Ş.'de, bilgi alma ve inceleme hakkının kullanımında, pay sahipleri arasında ayırım yapılmamaktadır.

Pay sahiplerinin bilgi edinme haklarının genişletilmesi amacıyla, hakların kullanımını etkileyebilecek her türlü bilgi güncel olarak elektronik ortamda hazırlanmaktadır.

Şirket web sitesinde (www.borova.com) birçok bilgi yer almaktadır.

Şirket faaliyetleri, Genel Kurul'da tespit edilen Bağımsız Dış Denetçi ve Genel Kurul'da seçilen denetçiler tarafından periyodik olarak denetlenmektedir.

1.3. Genel Kurul Bilgileri

Genel Kurul toplantısına davet Türk Ticaret Kanunu (TTK), Sermaye Piyasası Kanunu ve Şirket Ana Sözleşmesi hükümlerine göre, Yönetim Kurulunca yapılmaktadır. Genel Kurul'un yapılması için Yönetim Kurulu kararı alındığı anda KAP'na açıklamalar yapılarak Kamuoyu bilgilendirilmektedir.

Toplantı İlanı, Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili diğer mevzuat hükümlerinde belirtilen asgari süreler dikkate alınarak, Genel Kurul'un toplanacağı yer, gündem varsa Ana Sözleşme değişiklik taslakları ve vekaletname örneği Türkiye baskılı 2 adet günlük gazetede ve Şirket internet adresimiz olan www.borova.com adresinde yayımlanır. Bu ilanda ilgili döneme ait bağımsız denetimden geçmiş mali tabloların incelemeye açık olduğu adres belirtilmektedir.

Genel Kurul'da söz alan her hissedar şirket faaliyetleri hakkında görüş belirtip, şirket yönetimine soru sorarak, bilgi talep edebilmekte ve kendisine yanıt verilmektedir. Genel Kurul'umuz İstanbul Bilim, Sanayi ve Teknoloji İl Müdürlüğü Bakanlık Komiseri gözetiminde yapılmaktadır.

Genel Kurul'larda şirket hakim ortaklarının yaptığı öneriler her zaman dikkate alınmıştır.

Genel Kurul tutanakları hissedarlarımızın incelemesine açık olup talep edenlere verilmektedir.

Ayrıca Şirketimiz Genel Kurul tutanakları, hazırun cetveli, toplantı gündemi ve diğer genel kurul belgeleri www.borova.com adresindeki internet sitemizden de ulaşılabilir.

1.4. Oy Hakları ve Azınlık Hakları

Şirketimizde oy haklarının kullanımına yönelik Ana Sözleşme'mizde bir imtiyaz bulunmamaktadır. Ortaklarımız arasında bizim iştirakimiz olan tüzel kişi yer almamaktadır.

Şirket Ana Sözleşmesinin 33.maddesi uyarınca, Umum heyet toplantılarında İdare meclisi ve murakıpların seçilmesi gizli, ancak toplantıda bulunan hissedarların temsil ettikleri sermayenin yarısına malik bulunan hissedarların isteği ile el kaldırmak suretiyle verilir. Şu kadar ki hazır bulunan hissedarların temsil ettikleri sermayenin dörtte birine malik bulunan hissedarların isteği üzerine gizli reyeye başvurmak mecburidir.

1.5. Kâr Dağıtım Politikası ve Kâr Dağıtım Zamanı

Yönetim Kurulumuz, Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası Mevzuatı, Sermaye Piyasası Kurulu Düzenleme ve İlke Kararları, Vergi Mevzuatı, ilgili diğer mevzuat hükümleri ile Ana Sözleşme hükümlerini dikkate alarak kâr dağıtım kararlarını belirlemektedir.

Şirket Ana Sözleşmesinin 38.maddesi uyarınca, Şirketin umumi masrafları ile muhtelif amortisman gibi şirketçe ödenmesi ve ayrılması zaruri olan meblağlar ile şirket tüzel kişiliği tarafından ödenmesi zorunlu vergiler hesap senesi sonunda tesbit olunan gelirlerden düşüldükten sonra geriye kalan ve yıllık bilânçoda görülen safi (net) kâr varsa geçmiş yıl zararlarının düşülmesinden sonra sırası ile aşağıda gösterilen şekilde tevzi olunur.

- a) %5'i Kanuni Yedek Akçeye ayrılır.
- b) Kalandan Sermaye Piyasası Kurulu'nca saptanan oran ve miktarda birinci temettü ayrılır. TTK Madde 466/3
- c) Kalandan %30'u geçmemek şartıyla miktar ve oranı Genel Kurul Kararıyla tesbit edilmek suretiyle intifa senedi sahiplerine pay ayrılır.
- d) Artandan %5'i İdare Meclisi Azalarına dağıtılır.
- e) Safi kârdan a,b,c,d bentlerinde belirtilen meblağlar düşüldükten sonra kalan kısmı Genel Kurul kısmen veya tamamen ikinci temettü hissesi olarak dağıtmaya dönem sonu kâr olarak bilançoda bırakmaya kanuni veya ihtiyari yedek akçelere ilave etmeye veya olağanüstü yedek akçe olarak ayırmaya yetkilidir. (T.T.K. 466/3 maddesi mahfuzdur.)
- f) Pay sahipleriyle kâra iştirak eden diğer kimselere dağıtılması kararlaştırılmış olan kısımdan ödenmiş sermayenin %5'i oranında kâr payı düşüldükten sonra bulunan tutarın onda biri Türk Ticaret Kanunu'nun 466/3 Maddesi uyarınca ikinci tertip Kanuni yedek akçe olarak ayrılır.
- g) Yasa hükmü ile ayrılması gereken yedek akçeler ile esas sözleşmede pay sahipleri için belirlenen birinci temettü ayrılmadıkça başka yedek akçe ayrılmasına ertesi yıla kar aktarılmasına ve birinci temettü ödenmedikçe Yönetim kurulu üyeleri ile memur, müstahdem ve işçilere intifa senedi sahiplerine çeşitli amaçla kurulmuş olan vakıflara ve benzer nitelikteki kişi/kurumlara kardan pay dağıtılmasına karar verilemez.

Kâr oluştuğu takdirde kârın dağıtımı, TTK'na ve SPK'na uygun şekilde ve yasal süreler içinde gerçekleşmektedir.

1.6. Payların Devri

Ana Sözleşmemizde, pay sahiplerinin paylarını serbestçe devretmesini zorlaştıracı uygulamalar ve pay devrini kısıtlayan hükümler mevcut değildir.

Bölüm 2- Kamuyu Aydınlatma ve Şeffaflık

2.1. Şirket Bilgilendirme Politikası

Şirketimizin Bilgilendirme Politikası esas itibariyle:

- Mevzuat ile belirlenenler dışında kamuya hangi bilgilerin açıklanacağını,
- Bu bilgilerin ne şekilde, hangi sıklıkla ve hangi yollardan kamuya duyurulacağını,
- Yönetim Kurulumuzun veya Yöneticilerimizin basın ile hangi çerçevede görüşme yapabileceğini,
- Kamunun bilgilendirilmesi için hangi sıklıkla toplantılar düzenleneceğini,
- Şirkete yöneltilen soruların yanıtlanmasında nasıl bir yöntem izleneceğini,
- Geleceğe yönelik bilgilerin kamuya açıklanmasına ilişkin esaslar ile
- İnternet sitesinin kullanımına ilişkin esasları,

içermektedir.

Şirketimizde, Kamu'yu bilgilendirmekle sorumlu birim, Genel Müdür, Mali İşler Müdürlüğü ve Pay Sahipleri ile İlişkiler Birimi'dir. Gerekli görülen bilgiler sıklıkla Kamu'ya duyurulmaktadır. Bilgilendirme konusunda yetkili kişilerin iletişim bilgileri aşağıda sunulmuştur.

Yönetim Kurulu Üyesi

Genel Müdür : **Yaşar Altıparmak**
Tel : 0 212 288 67 77 (pbx)
Fax : 0 212 288 29 88
E-mail : yaltipar@borova.com

Mali İşler ve

Muhasebe Sorumlusu : **Müzeyyen Musaak**
Tel : 0 212 288 67 77 (pbx)
Fax : 0 212 288 29 88
E-mail : mmusaak@borova.com

2.2. Özel Durum Açıklamaları

Şirketimiz yurtdışı borsalarda kote olmadığından KAP dışında Özel Durum Açıklaması yapılması gerekmemektedir.

01.01.2012-31.03.2012 döneminde Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemeleri uyarınca yapılan özel durum açıklamaları 31 adettir. Bunlarla ilgili olarak SPK veya İMKB tarafından ek açıklama istenmemiş ve yaptırım uygulanmamıştır.

2.3. Şirket İnternet Sitesi ve İçeriği

Şirketimiz, yatırımcı ilişkilerini daha etkin ve hızlı şekilde sürdürebilmek, hissedarlarla sürekli iletişim içinde olmak amacıyla, resmi web sitesi www.borova.com adresinde bulunmaktadır.

İnternet sitemizde, ticaret sicili bilgilerimiz, son durum itibarıyla ortaklık ve yönetim yapımız, finansal tablolarımız ve raporlarımız, ana sözleşmemizin son hali, özel durum açıklamalarımız, yıllık faaliyet raporlarımız, izahnameler ve halka arz sirkülerleri, genel kurul toplantılarımıza ilişkin gündemler, katılanlar cetvelleri, tutanaklar, toplantı ilanları, vekâleten oy kullanma formu ve Kurumsal Yönetim Uyum Raporumuz yer almaktadır.

2.4. Gerçek Kişi Nihai Hakim Pay Sahibi / Sahiplerinin Açıklanması

Şirketimizin gerçek kişi nihai hâkim pay sahibi yoktur. Şirketin çıkarılmış sermayesinin %12'si Yeşil İnşaat Gayrimenkul Yatırım Hizmetleri Tic.A.Ş.'ye ve %7,87'si Kamil Engin Yeşil'e ait olup, kalan %80,13'ü halka açıktır. Ortaklık yapımız internet sitemizde ve faaliyet raporumuz içinde yer almaktadır.

Şirketin gerçek kişi ve sahiplerinin, Kamu'ya açıklanmasında yatırımcıyı etkileyebilecek özel bir durum mevcut değildir.

2.5. İçeriden Öğrenebilecek Durumda Olan Kişilerin Kamu’ya Duyurulması

Şeffaflık ile şirket çıkarlarının korunması arasındaki dengeyi sağlamada tüm şirket çalışanlarının içeriden öğrenilen bilgilerin kullanımı ile ilgili kurallara dikkat etmesine çok önem verilmektedir.

Çalışma süresince öğrenilen, şirkete ait, gerekli kişiler dışında bilinmesi şirketce arzu edilmeyen, ticari sır olarak nitelendirilebilecek bilgiler “Şirket Bilgisi” olarak kabul edilir.

İçeriden Öğrenebilecek Durumda Olan Kişiler listesi aşağıda belirtilmiştir.

S.No.	Adı - Soyadı	Listeye Dahil Olma Nedeni
1	Kamil Engin Yeşil	Yönetim Kurulu Başkanı
2	Namık Bahri Uğraş	Yönetim Kurulu Başkanı Yrd.
6	Yaşar Altıparmak	Yönetim Kurulu Üyesi & Genel Müdür
7	Rifat Esen	Yönetim Kurulu Üyesi
5	Kaan Kurşun	Yönetim Kurulu Üyesi
6	İsmail Özmen Genç	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi
7	Burak Arkan	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi
8	Behzat İnan	Denetçi
9	Müzeyyen Musaak	Mali İşler & Muhasebe Sorumlusu
10	Selçuk Canpolat	Teklif Hazırlama Müdürü
11	Yılmaz Güney	Tam Tasdik-YMM
12	Çetin Erhan Gerçil	Tam Tasdik-SMMM
13	Hüseyin Çetin	Yeditepe Bağımsız Denetim A.Ş. Sorumlu Baş Denetçi
14	Mehmet Saat	Yeditepe Bağımsız Denetim A.Ş. Sorumlu Baş Denetçi
15	Mehmet Nadi Abbasoğlu	Yeditepe Bağımsız Denetim A.Ş. Başdenetçi
16	Erol Eryürük	Yeditepe Bağımsız Denetim A.Ş. Başdenetçi
17	Aydın Set	Yeditepe Bağımsız Denetim A.Ş. Başdenetçi
18	Muhsin Günyeli	Yeditepe Bağımsız Denetim A.Ş. Kıdemli Denetçi
19	Halil İbrahim Göktürk	Avukat

Bölüm 3- Menfaat Sahipleri

3.1. Menfaat Sahiplerinin Bilgilendirilmesi

Şirket ile ilgili menfaat sahipleri; özel durum açıklamaları, internet sitesi, faaliyet raporu vb.kamuyu aydınlatma araçlarını ile bilgilendirilmektedir.

3.2. Menfaat Sahiplerinin Yönetime Katılımı

Şirket Ana sözleşmesinde menfaat sahiplerinin şirketin yönetimine katılımını öngören bir düzenleme yer almamaktadır. Menfaat sahiplerinin hakları mevzuat tarafından korunmaktadır.

3.3. İnsan Kaynakları Politikası

Şirketimizde insan kaynakları politikası kapsamında, personel alımına ve terfi mekanizmasına ilişkin kriterler yazılı olarak belirlenmiştir. İnsan kaynakları süreci olarak amacımız;

- Doğru işe doğru insan
- Eşit işe eşit ücret
- Başarıya bağlı liyakat
- Herkes için eşit fırsat

İlkelerine bağlı kalarak, insan gücümüzün yetkinliklerini sürekli geliştirmek ve global rekabet ortamında kalıcı üstünlüğümüzü korumaktır. Bu amaçla belirlenen insan kaynakları sistemlerinin işleyişi prosedürlerle tanımlanır ve tüm çalışanlara duyurulur.

3.4. Müşteri ve Tedarikçilerle İlişkiler Hakkında Bilgiler

Mal ve hizmetlerin pazarlanması ve satışında müşteri memnuniyeti öncelikli ve vazgeçilmez hedefimizdir.

3.5. Etik Kurallar ve Sosyal Sorumluluk

Şirketimiz sosyal sorumluluk bilinci çerçevesinde faaliyetlerinde çevreye verdiği olumsuz etkileri en aza indirerek, çevre sorumluluğunu yerine getirmektedir. Dönem içinde çevreye verilen zararlardan şirketimiz aleyhine açılmış dava bulunmamaktadır.

Bölüm 4- Yönetim Kurulu

Yönetim Kurulu Üyelerimizin ve Genel Müdürümüze ilişkin bilgiler aşağıda belirtmiştir.

<u>Adı Soyadı</u>	<u>Görevi</u>
Kamil Engin Yeşil	Başkan
Namık Bahri Uğraş	Başkanı Yrd.
Yaşar Altıparmak	Üye & Genel Müdür
Rifat Esen	Üye
Kaan Kurşun	Üye
İsmail Özmen Genç	Bağımsız Üye
Burak Arkan	Bağımsız Üye

4.1. Yönetim Kurulunun Yapısı

Şirketimizin Yönetim Kurulunda icracı ve icracı olmayan üye ayrımı mevcut olup, Kamil Engin Yeşil, Yaşar Altıparmak ve Rifat Esen icracı olarak, Namık Bahri Uğraş ve Kaan Kurşun icracı olmayan, Özmen Genç ve Burak Arkan Bağımsız Üye olarak görev yapmaktadırlar. Yönetim Kurulunca sermaye piyasası mevzuatı uyarınca üyeler arasından en az iki üyeden oluşan “denetimden sorumlu komite” ve “kurumsal yönetim komitesi” kurulur.

Yönetim Kurulu üyelerinin seçildiği Genel Kurulu toplantılarını müteakip, görev taksimine ilişkin karar almak suretiyle Yönetim Kurulu Başkan ve vekili tespit edilmektedir. Dönem içerisinde Yönetim Kurulu üyeliklerinde boşalma olduğu takdirde Türk Ticaret Kanunun 315.maddesi hükümleri uygulanır.

Yönetim Kurulu Başkan ve üyelerinin, şirket konusuna giren işleri bizzat veya başkaları adına yapmaları ve bu tür işleri yapan şirketlere ortak olabilmeleri hususunda TTK 334 ve 335.maddeleri kapsamında Genel Kuruldan onay alınmaktadır.

4.2. Şirketin Misyon ve Vizyonu ile Stratejik Hedefi

Şirketimizin vizyon ve misyonu doğrultusunda belirlenen stratejik hedefler, Yönetim Kurulu tarafından değerlendirilmektedir.

Köklü ve güçlü bir inşaat firması olarak vizyonumuzu sektörün faaliyette bulunduğu ulusal ve uluslararası çevreyi siyasi, ekonomik, sosyal, teknolojik, yasal ve kurumsal boyutlarıyla, ortak yararları doğrultusunda etkileme gücüne sahip, sektördeki diğer firmalara örnek olabilecek ve toplumda kabul gören lider bir kuruluş olmak şeklinde belirledik.

Çağdaş işletim ve yönetim yaklaşımları doğrultusunda sunduğumuz hizmetin kalitesini, hedeflerimiz doğrultusunda sürekli ölçüp iyileştirmeye yönelik çalışmalar yapıyoruz. Şirketimizin ekonomik gücünü arttıracak, mali ve insan kaynaklarını hedefler doğrultusunda en etkin ve verimli şekilde kullanmak, sürekli gelişen ve değişen iş dünyasında daha da etkin olmak ve geleceğe hazırlanmak için araştırma ve planlamalarımıza büyük önem ve ağırlık veriyoruz.

Şirketimiz, üstün yönetim ve finansal becerilerimizi birikimimizle birleştirerek ülkemize hizmet etmeye devam edecektir.

4.3. Risk Yönetimi ve İç Kontrol Mekanizması

Yönetim Kurulu, risk yönetimine ilişkin çalışmaları bizzat denetler.

4.4. Yönetim Kurulu Üyeleri ile Yöneticilerin Yetki ve Sorumlulukları

Yönetim Kurulu üyelerinin yetki ve sorumluluklarından, şirketimizin internet sitesi adresi olan www.borova.com adresinde yer alan şirket ana sözleşmesinde açıkça belirlenmiştir. Şirketin imza sirkülerinde yetkiler detaylı olarak belirtilmiştir.

4.5. Yönetim Kurulunun Faaliyet Esasları

Yönetim kurulu bir şirketin stratejik karar alma, temsil ve en üst seviyede yürütme organıdır.

Yönetim Kurulu şirket işleri gerek gösterdikçe toplanır. Toplantılara iki aydan fazla ara verilmez, ancak gerekli görülen hallerde bu süreye bağlı olmaksızın ya da beklemeeksizin daha sık toplanması esastır.

Türk Ticaret Kanununun yönetim kurulu toplantıları ile ilgili hükümleri mahfuzdur. Yönetim kurulu üyeleri, Yönetim kurulu toplantısına uzaktan erişim sağlayan her türlü teknolojik yöntemle iştirak edebilirler.

Gündem taslağı tüm Yönetim Kurulu üyelerine yazılı olarak gönderilmekte, üyelerden gündeme dair değişiklik önerileri alınmakta ve bu öneriler çerçevesinde nihai gündem hazırlanmaktadır.

Toplantı tarihi, yeri, saati ve toplantı da hazır bulunması gereken yöneticilerin isimleri üyelere önceden gönderilmektedir.

1 Ocak ile 31 Mart 2012 faaliyet döneminde yönetim kurulu 11 kez toplanmıştır.

Yönetim kurulu toplantılarında alınan kararlar mevcudun oybirliği ile alınmış, alınan kararlara muhalif kalan yönetim kurulu üyesi olmamıştır.

Toplantılarda her üyenin 1 oy hakkı vardır. Oy hakkı sahsen kullanılır..

Toplantı yeri Şirket merkezidir. Ancak yönetim kurulu, karar almak şartı ile başka bir yerde de toplanabilir.

Yönetim kurulu yarıdan bir fazla çoğunlukla toplanır ve kararlarını toplantıya katılanların çoğunluğu ile alır. Oylarda esitlik olması halinde o konu gelecek toplantıya bırakılır. Bu toplantıda esit oy alan öneri reddedilmiş sayılır.

Yönetim kurulunda oylar kabul veya ret olarak kullanılır. Ret oyu veren, kararın altına ret gerekçesini yazarak imzalar. Olumsuz oy kullanan bağımsız üyelerin ayrıntılı karsı oy gerekçeleri kamuya açıklanır.

4.6. Şirketle Muamele Yapma ve Rekabet Yasağı

Yönetim Kurulu üyeleri, Türk Ticaret Kanunu'nun 334. ve 335. maddeleri kapsamında şirketle işlem yapmamışlar ve rekabet etmemişlerdir. Bu itibarla Genel Kurul'dan izin alınmasını gerektirecek herhangi bir işlem veya faaliyet olmamıştır.

4.7. Etik Kurallar

Şirketimizin Kalite Politikaları aşağıdaki gibidir;

- Çağdaş işletim ve yönetim yaklaşımları doğrultusunda sunduğumuz hizmetin kalitesini, hedefler doğrultusunda sürekli ölçüp iyileştirmek,

- Şirketin ekonomik gücünü arttıracak çalışmalar yapmak,
- Mali ve insan kaynaklarını hedefler doğrultusunda en etkin ve verimli şekilde kullanmak,
- Geleceğe hazırlanmak için araştırma ve planlamaya önem vermek,
- Teknolojiye uygun yeni projeler geliştirmek,
- İnşaat sektöründe ekonomik yönden verimli, topluma karşı sorumlu, çevreye saygılı, gelişmeyi sürekli hale getirmeye çalışmak,
- İnsan odaklı yönetim anlayışı doğrultusunda şirket çalışanlarının motivasyonunu arttırmak ve kapasitelerini geliştirmek,
- Ortak amaçlar konusunda resmi ve özel kuruluşlarla stratejik işbirlikleri kurmak

4.8. Yönetim Kurulunda Oluşturulan Komitelerin Sayı, Yapı ve Bağımsızlığı

Yönetim kurulunun görev ve sorumluluklarını sağlıklı olarak yerine getirmek amacıyla Denetimden Sorumlu Komite ile Kurumsal Yönetim Komitesi oluşturulmuştur. Komite başkanları bağımsız Yönetim kurulu üyeleri arasından seçilmiştir. Komiteler kendi yetki ve sorumluluğu dahilinde hareket eder ve yönetim kuruluna tavsiyelerde bulunur, ancak nihai karar yönetim kurulu tarafından verilir. Komiteler çalışmalarının gerektirdiği sıklıkta ve Komite Başkanı'nın daveti üzerine toplanır.

Denetimden Sorumlu Komite, her türlü iç ve bağımsız denetimin yeterli ve seffaf bir şekilde yapılması için gerekli tüm tedbirlerin alınmasından sorumlu olup aşağıda belirtilen hususların gerçekleştirilmesinden görevli ve sorumludur:

- Kamuya açıklanacak mali tabloların ve dipnotlarının mevzuat ve uluslararası muhasebe standartlarına uygunluğunun denetlenmesi ve onaylanması,
- Şirket muhasebe sisteminin, finansal bilgilerin kamuya açıklanmasının, bağımsız denetimin ve şirketi iç kontrol sisteminin işleyişinin ve etkinliğinin gözetimi,
- Bağımsız denetim kuruluşunun seçimi, denetim sözleşmelerinin hazırlanarak bağımsız denetim sürecinin başlatılması,
- Şirket muhasebesi, iç kontrol sistemi ve bağımsız denetimiyle ilgili olarak ortaklığa ulanan şikayetlerin incelenmesi, sonuca bağlanması ile Şirket çalışanlarının bu konulardaki bildirimlerinin gizlilik ilkesi çerçevesinde incelenmesi,

- Yönetim Kurulu üyeleri, yöneticiler ve diğer çalışanlar arasında çıkabilecek çıkar çatışmalarının önlenmesi ile şirket ticari sırlarının kötüye kullanılmasını önleyebilecek düzenlemelerin saptanması.
- Denetim Komitesi en az üç ayda bir Başkan'ın daveti üzerine toplanır. Gerekli gördüğü yönetici, iç ve bağımsız deneticiyi toplantılarına davet ederek bilgi alabilir.

Kurumsal Yönetim Komitesi, Şirketin kurumsal yönetim ilkelerine uyumunu izlemekle sorumlu olup özellikle aşağıdaki hususların gerçekleştirilmesi ile görevlidir:

- Şirkette kurumsal yönetim ilkelerinin ne ölçüde uygulandığını araştırıp uygulanmaması halinde bunu nedenlerini saptamak ve tam uygulamama sonucu gelisen olumsuzlukları belirleyerek iyileştirici önlemlerin alınmasını önermek,
- Yönetim Kurulu'na önerilecek üye adaylarının saptanmasında seffaflık sağlayacak yöntemler belirlemek,
- Çalışanların sosyal hakları ve mesleki eğitimleri ile ilgili çalışmalar yapmak,
- Yönetim Kurulu üyelerinin ve yöneticilerin performans değerlendirmesi ve ödüllendirilmeleri konusunda ilke ve uygulamalara ilişkin öneriler geliştirip uygulamaları izlemek,
- Pay Sahipleri İlişkileri Biriminin çalışmalarını denetlemek.

4.9. Yönetim Kurulu'na Sağlanan Mali Haklar

Yönetim Kurulu üyelerine ödenecek huzur hakları, şirket ana sözleşmesinde belirtildiği üzere her yıl Genel Kurulca saptanmaktadır. Yönetim Kurulu üyelerine 2012 Mart dönemi için aylık net 1.000 TL eşit miktarda huzur hakkı ödemesi yapılmıştır.

Yönetim kurulu üyelerinin mali haklarının tespitinde, üyelerin ve şirketin performansına bağlı bir ödüllendirme uygulanmamaktadır. Şirket, yıl içinde, herhangi bir Yönetim Kurulu üyesine borç vermemiş, kredi kullandırmamış, üçüncü bir kişi aracılığıyla kredi kullandırmamış veya herhangi bir Yönetim Kurulu üyesi lehine teminat vermemiştir.

Genel Müdür, Yönetim Kurulu kararları doğrultusunda ve Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili diğer mevzuat hükümlerine göre Şirket'i yönetmekle yükümlüdür.

Genel Müdür'ün münhasıran tam zamanlı olarak bu görev için istihdam edilmiş olması zorunludur.

Yöneticiler, şirket hakkındaki gizli ve kamuya açık olmayan bilgiyi kendileri veya başkaları lehine kullanamaz, Şirket hakkında yalan, yanlış, yanıltıcı, mesnetsiz bilgi veremez, haber yayamaz ve yorum yapamazlar.

Yöneticiler, Şirket işleri ile ilgili olarak doğrudan veya dolaylı hediye kabul etmezler, haksız menfaat sağlamazlar.

DÖNEM İÇİNDE ANA SÖZLEŞMEDE YAPILAN DEĞİŞİKLİKLER

Şirketimizin Ana Sözleşmesi; Sermaye Piyasası Kurulu'nun Seri:IV, No:56 Kurumsal Yönetim İlkelerinin Belirlenmesine ve Uygulanmasına İlişkin Tebliğ kapsamında, 4, 12, 14, 15, 23, 29, 30, 37, 43 ncü maddelerinin ve “Pay ve Tertip Birleştirme” başlıklı Geçici Maddesinin tadil edilmesi hususunda, T.C.Başbakanlık Sermaye Piyasası Kurulu’nun 21/03/2012 tarih ve 3326 sayılı yazısına istinaden Türk Ticaret Kanununun 273 ncü maddesi gereğince T.C.Gümrük ve Ticaret Bakanlığı İç Ticaret Genel Müdürlüğünün 22/03/2012 tarih ve 2145 sayılı izinler alınmış olup, 30/04/2012 tarihinde Olağan Genel Kurulun onayından geçirildikten sonra Ticaret Sicilde tescil edilmiştir. İlgili maddelerin yeni şekli aşağıda yer almaktadır.

AMAÇ VE KONU :

Madde 4- Şirketin amacı ve başlıca çalışma konuları şunlardır :

- a)** Yurt içinde genel karma ve özel bütçeler kapsamındaki bütün daire, müessese, teşebbüs ve kuruluşların, yeraltı ve yerüstü her türlü bayındırlık hizmetlerini, inşaat, onarım, tesisat, teçhizat ve montaj taahhüt işleri ile, proje, teknik müşavirlik, denetim mimarlık ve mühendislik hizmetlerine ilişkin ihale pazarlıklarına katılmak ve bu işleri tek başına veya diğer gerçek ve/veya tüzel kişilerle yapmak ve yaptırmak,
- b)** Yurt dışında, döviz geliri sağlayan her türlü inşaat, onarım, tesisat, teçhizat ve montaj taahhüt işleriyle, proje, teknik müşavirlik, denetim, mimarlık ve mühendislik hizmetlerine ilişkin ihale ve pazarlıklara katılmak ve bu işleri tek başına veya başkaları ile müştereken alıp yapmak veya yaptırmak ve bu çalışmalarla ilgili her türlü izin ve uygulama belgesini almak makina, teçhizat, işgücü, işletme malzemesi ve gıda maddelerini ihraç etmek aynı amaçla yurt dışında gereken makina, teçhizat ve demirbaşları iktisap etmek ve bu konudaki devletin her türlü izin ve uygulama belgesini almak makina teçhizat işgücü işletme belgesini almak makina teçhizat işgücü işletme malzemesi ve gıda maddelerini ihraç etmek aynı amaçla yurt dışında gereken maddelerini ihraç etmek aynı amaçla yurt dışında gereken makina teçhizat ve demirbaşları iktisap etmek gereken makina teçhizat ve demirbaşları iktisap etmek bu konudaki devletin her türlü kolaylık, özendirici ve teşvik edici tedbirlerinden faydalanmak bu fasılla ilgili her türlü taahhüt ve hukuki tasarrufla bulunmak, hak kazanmak ve borç altına girmek,
- c)** Yurt kalkınması paralelinde, her türlü özel sağlık yatırımları, hastane yatırımları, kitle turizm amaçlarına uygun konaklama ve rekreasyon tesislerini tek başına veya

birlikte kurmak ve/veya işletmek, kiralamak, kiraya vermek ve gerekirse satmak veya başkalarına devretmek,

d) Aracılık faaliyeti ve menkul kıymet portföy yöneticiliği niteliğinde olmamak kaydı ile aynı amaçla kurulmuş veya kurulacak şirketlerin hisse senetlerini veya ortaklık paylarını satın almak veya taahhüt etmek, gerektiğinde satmak veya devretmek, şirketle iştirak etmek ve kurmak,

e) Konusuyla ilgili olarak her türde inşaat, makina, teçhizat eleman ve malzemelerini imal ve ithal etmek, satın almak veya kiralamak ve gerektiğinde bunları ihrac etmek veya elden çıkarmak, inşaat makina ve teçhizatıyla eleman ve malzemesinin, yapımı, bakımı, tamirâtı için fabrika, imalathane, atölye ve servis istasyonu, bürolar ulaşım ve ambarlama tesislerini kurmak, işletmek ve gerektiğinde bunları elden çıkarmak,

f) Amacına uygun işleri Türkiye’de veya hariçte ikamet eden gerçek ve tüzel kişilerle müştereken yapmak, gerektiğinde hususi ortaklık sözleşmeleri akdetmek ve aynı amaçla kurulmuş teşebbüsleri veya başkaları tarafından yüklenilmiş bulunan işleri kısmen veya tamamen devralmak, gerektiğinde bütün bunları başkalarına devretmek veya satmak ve gerektiğinde inşaat etüd ve müşavirlik işleri ile uğraşan Türkiye’de ve hariçte ikamet eden gerçek ve tüzel kişilerin vekalet ve mümessilliklerini yüklenmek,

g) Çalışma konularına giren her türlü izin, imtiyaz, ruhsatname, patent, ihtira beratı isim hakkını ve emsalini doğrudan veya devren almak suretiyle adına tescil etmek ve gerektiğinde bunları kısmen veya tamamen başkalarına devretmek,

h) Amaç ve işlemlerinin gerektirdiği gemi dahil, her türlü gayrimenkulü tasarruf etmek, kiralamak, kiraya vermek, almak ve satmak,

ı) Amacına uygun konularda :

- 1) Her türlü mal ticareti ve sınai iş taahhütlerine girişmek,
- 2) Ülke içinde veya dışında uzun, orta ve kısa vadeli, teminatlı veya teminatsız istikrarlar akdetmek ve her nevi nakit, aval veya kefalet kredileri almak ve gerektiğinde şirketin menkul ve gayrimenkul mallarını rehin vermek ve ipotek etmek, karşılık göstermek gerektiğinde tahvil çıkarmak,
- 3) Giriştiği iş ve taahhütlerin gerektirdiği durumlarda başkalarına ait menkul ve gayrimenkul mallar üzerinde şirket lehine ipotek tesis ve tescil ettirmek veya bunların üzerinde her türlü hakkı kazanabilmek.

i) Bayındırlık ve inşaat endüstrisi kesimlerinin her dal ve alanında uyanan ihtiyaçları karşılamak amacıyla araştırma ve geliştirme ve proje büroları tesis etmek, bütün projelerin yapımını yüklenmek, tecrübe laboratuvarları kurmak ve işletmek, teknik, ekonomik ve mali konularda müşavirlik yüklenmek, her konuda fizibilite raporları ve projeleri hazırlanmasını üstlenmek ve bütün bu hizmetlerin ifası için gerektiğinde yerli ve yabancı uzmanları Türkiye’ye getirip kullanmak,

j) Çalışma alanında uzman personel yetiştirilmesine yardım amacıyla öğretim kurumlarıyla işbirliği yapmak bizzat kurslar, seminerler, sempozyumlar, staj ve iş kampları hazırlamak, öğrenim kursları kurmak veya bu tür tesis ve kurumlara her türlü yardımda bulunmak, yurt içi, yurt dışı burslar vermek, teknik, sosyal, kültürel alanlarda yarışmalar ve ödüller düzenlemek ve bu hizmetlerin gerçekleştirilmesi için vakıflar kurmak, bu konudaki diğer teşebbüslere katılmak,

k) Aracılık faaliyeti ve menkul kıymet portföy yöneticiliği niteliğinde olmamak kaydı ile şirket konusu ile ilgili her nevi esham ve tahvilatı devamlı olmak kaydıyla almak, satmak ve portföyünü izlemek.

Sözü edilen isimlerden başka işlerde şirket için yararlı ve gerekli görülecek başka işlere girilmek istenildiği zaman Yönetim Kurulu'nun teklifi üzerine durum Genel Kurul'un onaylanmasına sunulacak ve bu yolda karar alındıktan sonra dilediği işleri yapabilecektir.

Esas mukavele değişikliği mahiyetinde tatbiki için Sermaye Piyasası Kurulu'ndan ve Ticaret Bakanlığı'ndan gereken izin alınacaktır.

İ) Şirket'in 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.

YÖNETİM KURULU

Madde 12-

12.1. Üye Sayısı

Şirketin işleri ve İdaresi genel kurul tarafından seçilecek en az 5, en fazla 7 üyeden meydana gelecek bir yönetim kurulu tarafından yönetilir.

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

Yönetim Kurulu üyelerinin çoğunluğu, şirkette yönetim kurulu üyeliği haricinde herhangi bir idari görevi bulunmayan ve şirketin günlük işlerine ve olağan faaliyetlerine müdahil olmayan kişilerden oluşur.

12.2.Denetimden Sorumlu Komite

Yönetim kurulunca sermaye piyasası mevzuatı uyarınca üyeleri arasından en az iki üyeden oluşan "denetimden sorumlu komite" kurulur. Denetimden sorumlu komite her türlü iç ve bağımsız denetimin yeterli ve şeffaf bir şekilde yapılması için gerekli tüm tedbirlerin alınmasından sorumludur.

12.3.Kurumsal Yönetim Komitesi

Şirketin kurumsal yönetim ilkelerine uyumunu izlemek, bu konuda iyileştirme çalışmalarında bulunmak ve yönetim kuruluna öneriler sunmak üzere Kurumsal Yönetim Komitesi kurulur. Kurumsal Yönetim komitesi iki üyeden oluşması halinde her ikisi, ikiden fazla üyesinin bulunması halinde üyelerin çoğunluğu, icrada görevli olmayan yönetim kurulu üyelerinden oluşur.

YÖNETİM KURULU KARARLARINDA NİSAP

Madde 14- Yönetim Kurulu 5 üyeden olursa 3'ünün, 6 veya 7 üyeden olursa 4'ünün iştirakiyle toplanır.

Karar alınması için yönetim Kurulu 5 üyeden oluşursa 3'ünün, 6 veya 7 üyeden oluşursa 4'ünün aynı yönde oy kullanması yeterlidir.

YÖNETİM KURULU TOPLANTILARI

Madde 15- Yönetim Kurulu şirket işleri gerek gösterdikçe toplanır. Ancak, toplantılara iki aydan fazla ara verilmez. Türk Ticaret Kanununun yönetim kurulu toplantıları ile ilgili hükümleri mahfuzdur. Yönetim kurulu üyeleri, Yönetim kurulu

toplantısına uzaktan erişim sağlayan her türlü teknolojik yöntemle iştirak edebilirler.

GENEL KURUL

Madde 23-

23.1. Genel Kurul Toplantıları

Genel Kurullar Olağan ve Olağanüstü olarak toplanırlar.

Olağan Genel Kurul, Şirketin hesap devresi sonundan itibaren üç ay içinde ve senede en az bir defa toplanır. Bu toplantıda gündemde yer alan hususlar, Türk Ticaret Kanunu'nun gündemle ilgili hükümleri dikkate alınarak incelenir ve karara bağlanır.

Olağanüstü Genel Kurul, Şirket işlerinin gerektirdiği hallerde ve zamanlarda kanun ve esas sözleşme hükümleri dairesinde toplanır ve gündemdeki hususlarda karar verir. Fevkalade Genel Kurul gündemi daveti yapanlarca hazırlanır.

23.2.Önemli İşlerin Genel Kurulda Görüşülmesi

Şirketin, varlıklarının tümünü veya önemli bir bölümünü devretmesi veya üzerinde aynı hak tesis etmesi veya kiraya vermesi, önemli bir varlığı devir alması veya kiralaması, imtiyaz öngörmesi veya mevcut imtiyazların kapsam veya konusunu değiştirmesi, borsa kotundan çıkması SPK Kurumsal Yönetim İlkelerinin uygulanması bakımından önemli nitelikte işlem sayılır. İlgili mevzuat uyarınca önemli nitelikteki işlemlere ilişkin genel kurul kararı gerekmedikçe, söz konusu işlemlere ilişkin yönetim kurulu kararının icra edilebilmesi için bağımsız üyelerin çoğunluğunun onayının bulunması gerekir. Ancak, önemli nitelikteki işlemlerde bağımsız üyelerin çoğunluğunun onayının bulunmaması ve bağımsız üyelerin çoğunluğunun muhalefetine rağmen anılan işlemlerin icra edilmek istenmesi halinde, işlem genel kurul onayına sunulur. Bu durumda, bağımsız yönetim kurulu üyelerinin muhalefet gerekçesi derhal kamuya açıklanır, SPK'ya bildirilir ve yapılacak genel kurul toplantısında okunur. Önemli nitelikteki işlemlere taraf olanların ilişkili taraf olması durumunda, genel kurul toplantılarında ilişkili taraflar oy kullanamaz. Bu maddede belirtilen yükümlülüğün yerine getirilmesi için yapılacak genel kurul toplantılarında toplantı nisabı aranmaz ve karar, oy hakkı bulunanların adi çoğunluğu ile alınır.

23.3.İlişkili Taraf İşlemleri ve Rehin İpotek Verilmesinin Genel Kurulda Görüşülmesi

Şirketin her türlü ilişkili taraf işlemlerinde ve üçüncü kişiler lehine teminat, rehin ve ipotek verilmesine ilişkin yönetim kurulu kararlarında bağımsız üyelerin çoğunluğunun onayı aranır. Bağımsız üyelerin çoğunluğunun söz konusu işlemi onaylamaması halinde, bu durum kamuyu aydınlatma düzenlemeleri çerçevesinde kamuya duyurulur ve işlem genel kurul onayına sunulur. Söz konusu genel kurul toplantılarında, işlemin tarafları ve bunlarla ilişkili kişilerin oy kullanamayacakları bir oylamada karar alınarak diğer pay sahiplerinin genel kurulda bu tür kararlara katılmaları sağlanır. Bu fıkra da belirtilen durumlar için yapılacak genel kurul toplantılarında toplantı nisabı aranmaz. Oy hakkı bulunanların adi çoğunluğu ile karar alınır. Bu fıkra da belirtilen esaslara uygun olarak alınmayan yönetim kurulu ile genel kurul kararları geçerli sayılmaz.

TOPLANTI NİSABI

Madde 29- Genel Kurul toplantılarındaki toplantı ve karar nisaplarında, Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası Kanunu ve Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemelerine uyulur.

Ancak Türk Ticaret Kanunu'nun 388'inci maddesinin ikinci ve üçüncü fıkralarında yazılı hususlar için yapılacak genel kurul toplantılarında Sermaye Piyasası Kanunu'nun 11'inci maddesi hükmü uyarınca Türk Ticaret Kanunu'nun 372'inci maddesindeki toplantı nisabı uygulanır.

Esas sözleşmenin 23.2. ve 23.3. bölümlerinde belirtilen hususlarda yapılan genel kurullar veya genel kurul kararlarında nisap aranmaksızın toplanır ve katılanların salt oy çokluğu ile karar alınır.

TOPLANTI İLANI

Madde 30- Genel kurul toplantı ilanı, mevzuat ile öngörülen usullerin yanı sıra, mümkün olan en fazla sayıda pay sahibine ulaşmayı sağlayacak, elektronik haberleşme dahil, her türlü iletişim vasıtası ile Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili diğer mevzuat hükümlerinde belirtilen asgari süreler dikkate alınarak ilan edilir.

İLANLAR :

Madde 37- Şirkete ait ilanlar Türk Ticaret Kanunu'nun 37'inci maddesinin dördüncü fıkrası saklı kalmak üzere Sermaye Piyasası Kanunu ve Sermaye Piyasası Kurulu Tebliği hükümleri uyarınca, şirket merkezinin bulunduğu yerde yayınlanan günlük gazetelerden biriyle ve şirketin internet sitesinde, TTK ve SPK ile ilgili mevzuat hükümlerinde belirtilen asgari süreler dikkate alınarak yayınlanır. Sermayenin azaltılması ve tasfiyeye ait ilanlar için Türk Ticaret Kanunu'nun 397 ve 438. maddeleri hükümleri uygulanır. İlanların yapılmasında Sermaye Piyasası Kanunu ve Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemelerine uyulur.

KANUNİ HÜKÜMLER VE KURUMSAL YÖNETİM İLKERİNE UYUM

Madde 43- Bu Esas sözleşmede yazılı olmayan hususlar hakkında Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili mevzuat hükümleri uygulanır.

Sermaye Piyasası Kurulu tarafından uygulaması zorunlu tutulan Kurumsal Yönetim İlkelerine uyulur. Zorunlu ilkelere uyulmaksızın yapılan işlemler ve alınan yönetim kurulu kararları geçersiz olup, esas sözleşmeye aykırı sayılır.

Kurumsal Yönetim İlkelerinin uygulanması bakımından önemli nitelikte sayılan işlemlerde ve şirketin her türlü ilişkili taraf işlemlerinde ve üçüncü kişiler lehine teminat, rehin ve ipotek verilmesine ilişkin işlemlerinde Sermaye Piyasası Kurulu'nun kurumsal yönetime ilişkin düzenlemelerine uyulur.

PAY VE TERTİP BİRLEŞTİRME

Geçici Madde

Bu madde kaldırılmıştır.