



T.C.
SANAYİ VE TİCARET BAKANLIĞI
İç Ticaret Genel Müdürlüğü



29 AGUSTOS 2008

11.09.2008
0600-7
4324

Sayı : B.14.O.İTG.0.10.00.01/401.01-59128-116951
Konu : Anasözleşme Değişikliği

TORUNLAR GAYRİMENKUL YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.
Kavacık Rüzgarlıbahçe 95.sok. No:6
Beykoz/İSTANBUL

İLGİ:29.08.2008 tarihli dilekçeniz.

Şirketiniz ana sözleşmesinin 8.maddesinin değiştirilmesine Sermaye Piyasası Kurulunun 27.08.2008 tarih ve 14102 sayılı yazısına istinaden Türk Ticaret kanununun 386 ncı maddesi gereğince izin verilmiştir.

5 nüshası Genel Müdürlüğümüz mührü ile tasdik edilerek, ilişikte gönderilen tadil tasarısının Türk Ticaret Kanunu Hükümlerine göre toplantıya çağrılacak genel kurulun onayından geçirildikten sonra genel kurul tarihinden itibaren, imtiyazlı pay bulunması ve bu pay sahiplerinin haklarının ihlal edilmesi halinde ise imtiyazlı pay sahipleri kurulu toplantısından (T.T.K.389) itibaren 15 gün içinde ilgili ticaret sicili memurluğuna tescil ve Türkiye Ticaret Sicili Gazetesinde ilan işlemlerinin yaptırılarak ilana ait Türkiye Ticaret Sicili Gazetesinin en geç 30 gün içinde Bakanlığımıza gönderilmesi gerekmektedir. Söz konusu Gazete Bakanlığımıza gönderilmeden şirketiniz tarafından bundan sonra yapılacak başvurular sonuçlandırılmayacaktır.

Bilgi edinilmesini ve gereğini rica ederim.


M.Celal DEMİR

Bakan a.
Genel Müdür Yardımcısı

EKLER:

EK.1- Tadil tasarısı (5 adet-25 sayfa)

Deneme TIL Bala-İno
Bazan: 29.08.2008 t.
116951 kayıtn



T.C.
BAŞBAKANLIK
Sermaye Piyasası Kurulu

Sayı : B.02.1.SPK.0.15 - 840
Konu :

14102

22.08./2008

TORUNLAR GAYRİMENKUL YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.
Kavacık Rüzgarlıbahçe 95. Sok. No:6
Beykoz/İSTANBUL

İLGİ: 12.08.2008 tarih ve 08/08-12-002 sayılı yazınız.

İlgide kayıtlı yazınızda, 1.000.000.000 YTL kayıtlı sermaye tavanı içerisinde ödenmiş sermayenizin; 54.857.070 YTL'si aynı, 2.864.768,96 YTL'si iç kaynaklardan, 18.378.161,04 YTL'si nakden karşılanmak üzere 100.000.000 YTL'den 176.100.000 YTL'ye artırılmasına ilişkin olarak esas sözleşmenizin 8. maddesinde yapılacak değişikliğe izin verilmesi talebiyle Kurulumuza başvuruda bulunulmuştur.

Söz konusu talebinizin görüşüldüğü Kurulumuzun **22.08.2008 tarih ve 23/938 sayılı** toplantısında;

- Şirketiniz sermayesinin 100.000.000 YTL'den 176.100.000 YTL'ye artırılmasına ilişkin olarak esas sözleşmenin 8'inci maddesinde yapılması öngörülen değişikliklerin onaylanmasına,*
- Söz konusu esas sözleşme değişikliğinin Şirketiniz genel kurul toplantısında onaylanması ve sermaye artırım işlemlerinin tamamlanarak ilgili belgelerin Kurulumuza iletilmesini müteakip Şirketiniz paylarının tamamının gerekli yasal ücret alınarak Kurul kaydına alınmasına, ✓*
- Şirketinizin sahip olduğu iştiraklerin portföy tablosunda alış değerinden farklı bir değer ile değerlendirilmek istenmesi durumunda; 2008/3 sayılı Haftalık Bülten ile kamuya duyurulan, Kurulumuzun 17.01.2008 tarih ve 2/70 sayılı kararı çerçevesinde hareket edilmesi gerektiğinin Şirketinize bildirilmesine*

karar verilmiştir.

Bu çerçevede, esas sözleşme değişikliklerine ilişkin onaylı tadil metni ekte yer almakta olup, bu aşamada Şirketiniz tarafından;

- Kurulumuzdan alınan izin yazısı ve Kurulumuzca onaylı esas sözleşme tadil tasarıları ile birlikte, Türk Ticaret Kanunu'nun (TTK) 273. maddesi ile Sanayi ve Ticaret Bakanlığı'nın (Bakanlık) 2003/3 sayılı "Anonim ve Limited Şirketlerin Kuruluş ve Ana Sözleşme Değişikliği İşlemlerine İlişkin Esaslar Hakkında Tebliği"nin 5. maddesi uyarınca esas sözleşme değişikliği için izin almak üzere Bakanlığa müracaat edilmesi,

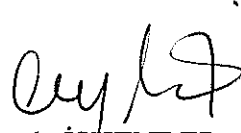
- Gündemdeki esas sözleşme değişikliğini görüşmek üzere usulüne uygun olarak genel kurul ile gerekli olması halinde imtiyazlı pay sahipleri genel kurulunun toplantıya çağırılması ve söz konusu genel kurulların TTK'nda öngörülen nisaplarla toplanarak esas sözleşme değişikliğini karara bağlaması,

- Esas sözleşme değişikliğinin Şirketiniz merkezinin bulunduğu il ticaret siciline tescil ve TTSG'nde ilan ettirilerek gazetenin bir nüshasının, ilanı takiben 6 iş günü içinde Kurulumuza gönderilmesi,

- Şirket hisse senetlerinin tamamının yasal ücretler alınarak Kurul kaydına alınabilmesi için sermaye artırımı işlemlerinin tamamlanmasını müteakip ilgili belgelerin en seri haberleşme vasıtasıyla Kurulumuza iletilmesi

gerekmektedir.

Bilgi edinilmesini ve gereğini rica ederim.


Ceyda İSKENDER
Daire Başkanı

EK: Esas Sözleşme Tadil Metni (3 adet)

TORUNLAR GAYRİMENKUL YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.
ANA SÖZLEŞME TADİL TASARISI

ESKİ SEKİL

SERMAYE VE PAYLAR

MADDE 8- Şirket, Sermaye Piyasası Kanunu hükümlerine göre kayıtlı sermaye sistemini kabul etmiş ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun 08/01/2008 tarih ve 1/17 sayılı izni ile bu sisteme geçmiştir.

Şirket'in kayıtlı sermaye tavanı 1.000.000.000 YTL (Birmilyar Yeni Türk Lirası) olup, herbiri 1 YTL (Bir Yeni Türk Lirası) itibari değerinde 1.000.000.000 (Bir milyar) adet paya bölünmüştür.

Şirket'in çıkarılmış sermayesi tamamı ödenmiş 100.000.000 YTL

(Yüzmilyon Yeni Türk Lirası) olup, her biri 1 YTL (Bir Yeni Türk Lirası) itibari değerinde 100.000.000 (Yüzmilyon) adet paya ayrılmış ve tamamı aşağıda belirtilenler tarafından taahhüt edilip, nakden ödenmiştir.

ADI SOYADI/ TİCARET ÜNVANI	GRUBU	TÜRÜ	PAY TUTARI
Aziz TORUN	A	Nama	25.480.000
Aziz TORUN	C	Nama	24.480.000
Torun Pazarlama A.Ş.	A	Nama	18.000
Torun Pazarlama A.Ş.	C	Nama	20.000
Ali COŞKUN	A	Nama	2.000
Mehmet TORUN	B	Nama	25.460.000
Mehmet TORUN	C	Nama	24.460.000
Yunus Emre TORUN	B	Nama	20.000
Yunus Emre TORUN	C	Nama	20.000

YENİ SEKİL

SERMAYE VE PAYLAR

MADDE 8- Şirket, Sermaye Piyasası Kanunu hükümlerine göre kayıtlı sermaye sistemini kabul etmiş ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun 08/01/2008 tarih ve 1/17 sayılı izni ile bu sisteme geçmiştir.

Şirket'in kayıtlı sermaye tavanı 1.000.000.000 YTL (Birmilyar Yeni Türk Lirası) olup, herbiri 1 YTL (Bir Yeni Türk Lirası) itibari değerinde 1.000.000.000 (Bir milyar) adet paya bölünmüştür.

Şirket'in çıkarılmış sermayesi tamamı ödenmiş 176.100.000.- YTL

(Yüzyetmişaltımilyonyüzbin Yeni Türk Lirası) olup, her biri 1 YTL (Bir Yeni Türk Lirası) itibari değerinde 176.000.000 (Yüzyetmişaltımilyonyüzbin) adet paya ayrılmıştır.

Artırımdan önceki sermayeyi teşkil eden 100.000.000 (Yüzmilyon) YTL'si tam ve nakden ödenmiştir.

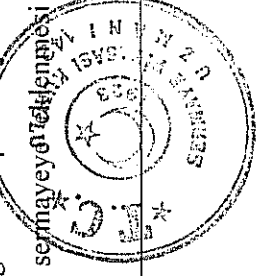
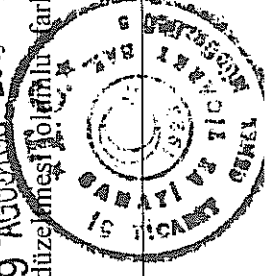
Şirket sermayesinin bu defa artırılan 76.100.000 YTL'sinin (Yetmişaltımilyonyüzbin Yeni Türk Lirası) 18.378.161,04 YTL'si

(onsekizmilyonüçyüzyetmişsekizbinüçaltmışbir Yeni Türk Lirası dört Yeni Kuruş) ortaklar tarafından nakden, 54.857.070 YTL'si (Elli dört milyonsekizyüz

ellihibinetmiş Yeni Türk Lirası) aynı olarak ödenmiş; 2.807.730,75

YTL'si (ikimilyonsekizyüzyedibinyediyüzotuz Yeni Türk Lirası Yetmişbeş Yeni Kuruş) Olağüstü Yedeklerin, 57.038,21 YTL'si (Elli yedibinotuzsekiz Yeni

Türk Lirası Yirmibir Yeni Kuruş) 592.2000 lı yasaya göre hesaplanan yasal yedeklere ait enflasyon düzelmesi toplam farklarının sermayeye dâhil edilmesi suretiyle karşılanmıştır.



69

TORUNLAR GAYRİMENKUL YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.
ANA SÖZLEŞME TADİL TASARISI

Torun Pazarlama A.Ş.	B	Nama	18.000
Torun Pazarlama A.Ş.	C	Nama	20.000
Mahmut KARABIYIK	B	Nama	2.000

Çıkarılmış sermayeyi temsil eden pay grupları, A grubu nama 25.500.000 adet pay karşılığı 25.500.000 YTL; B grubu nama 25.500.000 adet pay karşılığı 25.500.000 YTL; C Grubu nama 49.000.000 adet pay karşılığı 49.000.000 YTL'den oluşmaktadır.

A ve B grubu payların, ana sözleşmenin 13 üncü maddesindeki esaslar çerçevesinde yönetim kurulu üyelerinin seçiminde aday gösterme imtiyazı vardır.

A ve B grubu pay sahiplerinin, sahip oldukları C grubu dışındaki payları satmak istemeleri halinde, satmak isteyen pay sahibi (SATICI), öncelikle satmak istediği pay grubunda pay sahibi olanlara taahhütlü mektupla satış isteğini bildirecektir. Bu yazılı istekte, satmak istediği pay miktarı ve pay satış fiyatı bilgilerinin yer alması zorunludur. Bildirimi alan pay sahipleri 7 işgünü içinde alma isteklerini, taahhütlü mektupla karşı tarafa ulaşacak şekilde bildirmelerse, SATICI, pay satma isteğini, yönetim kurulu üyelerine aday gösterme imtiyazına sahip diğer pay grubundaki pay sahiplerine iadeli taahhütlü mektupla bildirecektir. Bu bildirimde de, satmak istediği pay miktarı ve fiyatı bilgilerine yer verilmesi zorunludur. Bildirimi alan pay sahipleri 7 işgünü içinde alım istekleri SATICI'ya ulaşacak şekilde iadeli taahhütlü mektupla bildirimde bulunmazlarsa, SATICI, payını üçüncü kişilere satmakla yetkilidir. Ancak bu satış, teklifte bulunduğu pay sahiplerine önerdiği koşullardan fiyat, ödeme koşulları gibi hususlarda daha elverişli koşullarda gerçekleştirilemez. Bu fıkra hükmüne aykırı olarak gerçekleştirilen pay devirleri yönetim kurulu tarafından

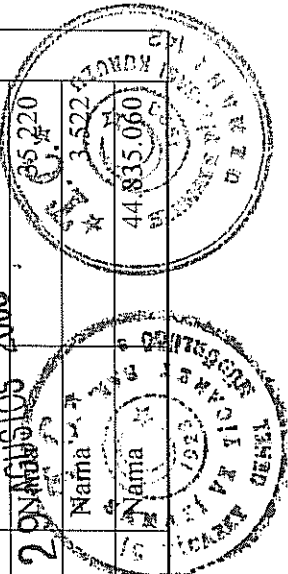
Aynı sermaye olarak artırılan 54.857.070 YTL'nin, Büyükkçekmece 3. Asliye Hukuk Mahkemesi 'nin 2008/55 DİŞ. Sayılı dosyasından tanzim edilen 20.03.2008 tarihli bilirkişi raporları çerçevesinde, 36.571.380.- YTL.'sı, Aziz TORUN tarafından İstanbul İli, Büyükkçekmece İlçesi, Esenyurt Köyü 2618 ada, 18 parselde kain tapunun 44.571,38 m2 yüzölçümlü alana sahip gayrimenkulün 1219046/2228569 hissesinin, 18.285.690.- YTL.'sı Mehmet TORUN tarafından İstanbul İli, Büyükkçekmece İlçesi, Esenyurt Köyü 2618 ada, 18 parselde kain tapunun 44.571,38 m2 yüzölçümlü alana sahip gayrimenkulün 609523/2228569 hissesinin aynı sermaye olarak konulması suretiyle karşılanmıştır.

Aynı sermaye karşılığı çıkarılacak **payların** devrinde TTK'nın 404. Maddesi uygulanmaz

Artırılan sermayenin Olağanüstü yedekler ile enflasyon düzeltmesi olumlu farklarından karşılanan kısmı, şirket ortaklarına hisseleri oranında bedelsiz olarak dağıtılacaktır.

Artırım sonrası ortakların payları şöyledir;

ADI SOYADI/ TİCARET ÜNVANI	GRUBU	TÜRÜ	PAY TUTARI
Aziz TORUN	A	Nama	44.870.280
Aziz TORUN	C	Nama	43.109.280
Torun Pazarlama A.Ş.	A	Nama	31.698
Torun Pazarlama A.Ş.	C	20 AĞUSTOS 2008 Nama	35.220
Ali COŞKUN	A	Nama	3.522
Mehmet TORUN	B	Nama	44.835.060



9

TORUNLAR GAYRİMENKUL YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.
ANA SÖZLEŞME TADİL TASARISI

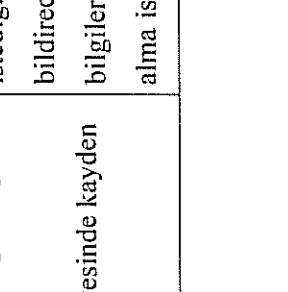
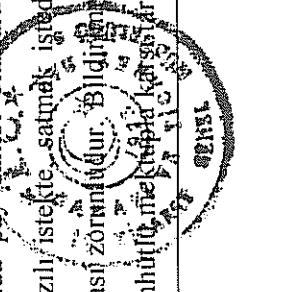
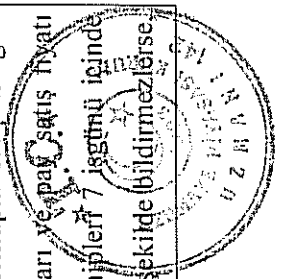
pay defterine kaydedilemez. C grubu payların devri kısıtlanamaz	Mehmet TORUN	C	Nama	43.074.060
Halka arzdan önce ortaklık paylarının devri herhangi bir orana bakılmaksızın Kurul iznine tabidir. Bu madde kapsamındaki pay devirlerinde, ortaklıkta pay edinecek yeni ortaklar için de kurucularda aranan şartlar aranır.	Yunus Emre TORUN	B	Nama	35.220
Türk Ticaret Kanunu hükümleri çerçevesinde yapılacak aynı sermaye artırımları için genel kurulda karar alınması zorunludur. Çıkarılmış sermayenin nakden ödenmiş kısmı sermaye piyasası mevzuatında belirtilen oranın altında olamaz. Aynı sermaye artırım işlemlerinde sermaye piyasası mevzuatı ve Türk Ticaret kanunu hükümlerine uyulur.	Yunus Emre TORUN	C	Nama	35.220
Yönetim kurulu, Sermaye Piyasası Kanunu 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.	Torun Pazarlama A.Ş.	B	Nama	31.698
Sermaye artırımlarında; A Grubu paylar karşılığında A Grubu, B Grubu paylar karşılığında B Grubu, C Grubu paylar karşılığında C Grubu yeni paylar çıkarılacaktır. Ancak, Yönetim Kurulu pay sahiplerinin yeni pay alma hakkını kısıtladığı takdirde çıkarılacak yeni payların tümü C Grubu ve nama yazılı olarak çıkarılır.	Torun Pazarlama A.Ş.	C	Nama	35.220
Sermaye artırımlarında rüçhan hakkı kullanıldıktan sonra kalan paylar ile rüçhan hakkı kullanımının kısıtlandığı durumlarda yeni ihraç edilen tüm paylar nominal değerinin altında olmamak üzere piyasa fiyatı ile halka arz edilir.	Mahmut	B	Nama	3.522
Çıkarılmış sermaye miktarının şirket unvanının kullanıldığı belgelerde gösterilmesi zorunludur.	KARABIYIK			
Sermayeyi temsil eden paylar kaydileştirme esasları çerçevesinde kayden izlenir.				

Çıkarılmış sermayenin,

- a) 44.905.500 adet payı temsil eden 44.905.500 YTL nominal değerli kısmının tamamı nama yazılı olup A Grubunu; ;
- b) 44.905.500 adet payı temsil eden 44.905.500 YTL nominal değerli kısmının tamamı nama yazılı olup B Grubunu,
- c) 86.289.000 adet payı temsil eden 86.289.000 YTL nominal değerli kısmının tamamı nama yazılı olup C Grubunu,
- temsil etmektedir.

A ve B grubu payların, ana sözleşmenin 13 üncü maddesindeki esaslar çerçevesinde yönetim kurulu üyelerinin seçiminde aday gösterme imtiyazı vardır.

A ve B grubu pay sahiplerinin, sahip oldukları C grubu dışındaki payları satmak istemeleri halinde, satış fiyatı 2008 yılı başında pay sahipleri tarafından taahhütlü mektupla satış istediğini bildirecektir. Bu yazılı istekte, satmak istediği pay miktarı ve pay satış fiyatı bilgilerinin yer alması zorunludur. Bilgi için alan pay sahipleri 7 iş günü içinde alma isteklerini, taahhütlü mektuplar karşılığında ulaştırmaları gerekmektedir.



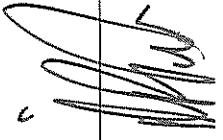
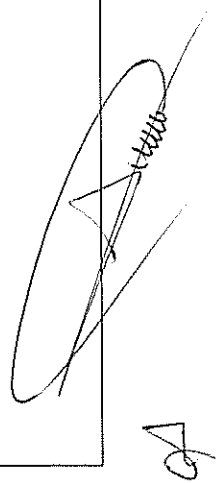
TORUNLAR GAYRİMENKUL YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.
ANA SÖZLEŞME TADİL TASARISI

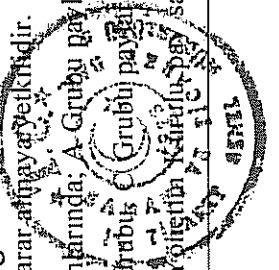
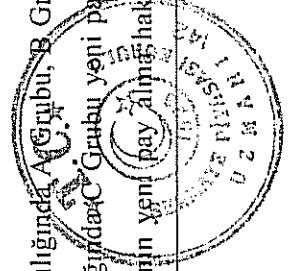
SATICI, pay satma isteğini, yönetim kurulu üyeliğine aday gösterme imtiyazına sahip diğer pay grubundaki pay sahiplerine iadeli taahhütlü mektupla bildirecektir. Bu bildirimde de, satmak istediği pay miktarı ve fiyatı bilgilerine yer verilmesi zorunludur. Bildirimi alan pay sahipleri 7 işgünü içinde alım istekleri SATICI'ya ulaşacak şekilde iadeli taahhütlü mektupla bildirimde bulunmazlarsa, SATICI, payını üçüncü kişilere satmakla yetkilidir. Ancak bu satış, teklifte bulunduğu pay sahiplerine önerdiği koşullardan fiyat, ödeme koşulları gibi hususlarda daha elverişli koşullarda gerçekleştirilemez. Bu fıkra hükmüne aykırı olarak gerçekleştirilen pay devirleri, yönetim kurulu tarafından pay defterine kaydedilmez. C grubu payların devri kısıtlanamaz. Halka arzdan önce ortaklık paylarının devri herhangi bir orana bakılmaksızın Kurul iznine tabidir. Bu madde kapsamındaki pay devirlerinde, ortaklıkta pay edinecek yeni ortaklar için de kurucularda aranan şartlar aranır.

Türk Ticaret Kanunu hükümleri çerçevesinde yapılacak aynı sermaye artırımları için genel kurulda karar alınması zorunludur. Çıkarılmış sermayenin nakden ödenmiş kısmı sermaye piyasası mevzuatında belirtilen oranın altında olamaz. Aynı sermaye artırım işlemlerinde sermaye piyasası mevzuatı ve Türk Ticaret kanunu hükümlerine uyulur.

Yönetim kurulu, Sermaye Piyasası Kanunu hükümlerine uygun olarak, kayıtlı sermaye tavanına kadar yeni paylar ihraç ederek çıkarılmış sermayeyi arttırmaya ve pay sahiplerinin **AYRINTISIZ** haklarının sınırlandırılması ile primli pay ihraçı konusunda karar almayacaktır.

Sermaye artırımlarında; A Grubu paylar karşılığında A Grubu, B Grubu paylar karşılığında B Grubu, C Grubu payları karşılığında C Grubu yeni paylar çıkarılacaktır. Ancak, Yönetim Kurulu pay sahiplerinin yeni pay almış haklarını



04

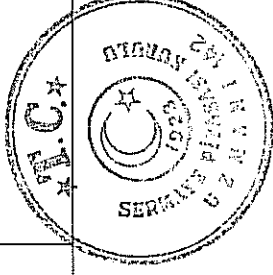
TORUNLAR GAYRİMENKUL YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.
ANA SÖZLEŞME TADİL TASARISI

kısıtlandığı takdirde çıkarılacak yeni payların tümü C Grubu ve nama yazılı olarak çıkarılır.

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

Çıkarılmış sermaye miktarının şirket unvanının kullanıldığı belgelerde gösterilmesi zorunludur.

Sermayeyi temsil eden paylar kaydıleştirme esasları çerçevesinde kayden izlenir.



TORUNLAR
GAYRİMENKUL YATIRIM ORTAKLIĞI
ANONİM ŞİRKETİ

Aziz TORUN
Yönetim Kurulu Başkanı

Ömer Faruk TORUN
Yönetim Kurulu Üyesi

29 AĞUSTOS 2008

