

**PANORA GAYRİMENKUL YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.'NİN**  
**19 MART 2016 TARİHLİ**  
**2015 YILI OLAĞAN GENEL KURUL TOPLANTI TUTANAĞI**

Panora Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş.'nin 2015 Yılı Olağan Genel Kurul Toplantısı 19.Mart.2016 Cumartesi günü saat 15:00'da HOTEL MONEC Esat Özoğuz Sokak No: 5 Oran/Ankara adresinde, T.C. Ankara Valiliği Ticaret İl Müdürlüğü'nün 18 Mart 2016 tarih ve 14660368 sayılı yazısı ile görevlendirilen Gümrük ve Ticaret Bakanlığı Temsilcisi Ekrem YILDIZ gözetiminde yapılmıştır.

Toplantıya davet; Kanun ve Esas Sözleşmede belirtilen esaslar çerçevesinde gündemi de ihtiva edecek şekilde 26 Şubat 2016 tarihinde Kamuyu Aydınlatma Platformu (KAP), Şirket internet sitesi, Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş.'nin Elektronik Genel Kurul Sisteminde (EGKS) ve Türkiye Ticaret Sicil Gazetesi'nin 01 Mart 2016 tarih ve 9022 sayılı nüshasında ilan edilmek sureti ile süresi içinde yapılmıştır.

Toplantıda, Şirket Esas sözleşmesinin, toplantıya çağrının yapıldığını gösteren belgelerin, yönetim kurulu yıllık faaliyet raporunun, bağımsız denetim kurulu raporunun, finansal tabloların, gündem ve hazır bulunanlar listesinin eksiksiz bir şekilde toplantı yerinde bulunduğu tespit edilmiştir. Yönetim Kurulu Üyelerinin tamamı ile bağımsız denetim firması DRT Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. temsilcisi toplantıya katılmıştır.

Bakanlık Temsilcisi'nin hazır bulunanlar listesini incelemesi sonucunda; Şirketin toplam 87.000.000,000 TL ödenmiş sermayesine tekabül eden 87.000.000,000 adet hisseden 41.137.445,545 adet ve 41.137.445,545 TL nominal değerli hissenin asaleten, 17.100.301,152 adet ve 17.100.301,152 TL nominal değerli hissenin ise vekaleten, olmak üzere toplam 58.237.746,697adet ve 58.237.746,697TL nominal bedelli hissenin toplantıda temsil edildiği, böylece gerek T.T.K. ve gerekse Esas Sözleşmede öngörülen asgari toplantı nisabının mevcut olduğunun anlaşılması üzerine Bakanlık Temsilcisi Genel Kurul Toplantısının açılmasına izin vermiş ve toplantı Şirket Yönetim Kurulu Başkanı Sn. Fikret ESKİYAPAN tarafından açılarak gündem maddelerinin görüşülmesine geçilmiştir.

Şirket'in elektronik genel kurul ile ilgili hazırlıklarını Türk Ticaret Kanunu'nun 1527. Maddesinin 5. ve 6. Fıkraları gereği yerine getirdiği tespit edilmiş, elektronik genel kurul sistemini kullanmak üzere "Merkezi Kayıt Kuruluşu Elektronik Genel Kurul Sistemi Sertifikası" bulunan Sn. Can ÖZTÜRK'ün atandığı tespit edilmiştir.

Toplantı fiziki ve elektronik ortamda aynı anda açılarak gündem maddelerinin görüşülmesine geçilmiştir.

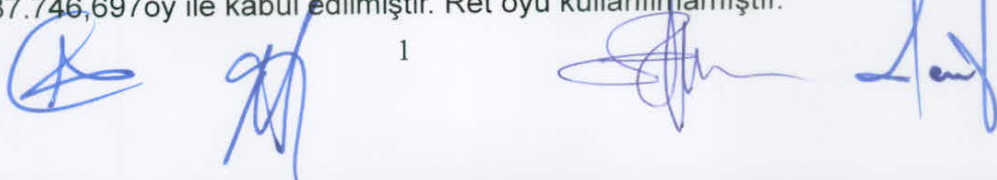
**Gündem Madde 1:**

Şirket Yönetim Kurulu Başkanı Sayın Fikret ESKİYAPAN tarafından Olağan Genel Kurul Toplantısı'nın açılışı yapıldı.

Yönetim Kurulu Başkanı Sayın Fikret ESKİYAPAN oy kullanma şekli hakkında pay sahiplerine bilgi vererek, Kanun ve Şirket Esas sözleşmesinde yer aldığı üzere elektronik oy sayımı düzenlemeleri saklı kalmak kaydıyla, toplantıya fiziki olarak katılan sayın pay sahiplerinin kabul ve ret oylarını açık ve el kaldırma usulü ile kullanmalarını belirtmiştir.

Verilen önerge ile Toplantı Başkanlığı'na Sayın Mehmet Sacit GÜRAN, Oy toplama memurluğuna Sayın Cengiz ARIKAN, tutanak yazmanlığına ise Sayın Murat BAŞKAYA'nın seçilmeleri 58.237.746,697oy ile kabul edilmiştir. Ret oyu kullanılmamıştır.

1



**Gündem Madde 2:**

Genel Kurul toplantı tutanaklarının imzalanması için Toplantı Başkanlığı'na yetki verilmesi 58.237.746,697oy ile kabul edilmiştir. Ret oyu kullanılmamıştır.

**Gündem Madde 3:**

Toplantı Başkanlığı'na Şirketin 2015 yılı Hesap Dönemine ait Yönetim Kurulu Faaliyet Raporu ile Bağımsız Denetim Kuruluşu raporlarının Genel Kurul Toplantı ilanı ile birlikte KAP'ta, Şirket İnternet Sitesinde ve MKK E-Şirket uygulamalarında hissedarların incelemesine sunulmuş olması nedeniyle okunmuş sayılmasına ilişkin verilen önerge 58.237.746,697 oy ile kabul edilmiştir. Ret oyu kullanılmamıştır. Yönetim Kurulu Faaliyet raporu ile Bağımsız Denetim Şirketi Raporları görüşülmek üzere müzakereye açıldı. Söz alan olmadı.

**Gündem Madde 4:**

Toplantı Başkanlığı'na Şirketin 2015 yılı faaliyet dönemine ilişkin Bilanço ve Gelir/Gider hesaplarının Genel Kurul Toplantı ilanı ile birlikte KAP'ta, Şirket İnternet Sitesinde ve MKK E-Şirket uygulamalarında hissedarlarımızın incelemesine sunulmuş olması nedeniyle okunmuş sayılmasına ilişkin verilen önerge oylamaya sunuldu 58.237.746,697 oy ile kabul edildi. Ret oyu kullanılmadı. 2015 Yılı hesap dönemine ait Bilanço ve Gelir/Gider tabloları görüşmeye açıldı, söz alan olmadı yapılan oylama sonucunda 2015 yılı Bilanço ve Gelir Tablosu 58.237.746,697oy ile kabul edildi. Ret oyu kullanılmamıştır.

**Gündem Madde 5:**

2015 yılı faaliyetleri nedeniyle Yönetim Kurulu Üyelerinin ibraları, TTK'nun 436. maddesinin 2. fıkrası gereği kendi paylarından doğan haklarını kullanmayarak ayrı ayrı oylamaya sunuldu. Oylama sonucunda Yönetim Kurulu'nun tüm üyeleri ayrı ayrı ibra edildi. İbraya ilişkin düzenlenen oy tablosu aşağıdadır.

Yönetim Kurulu Üyesi Adı Soyadı	Hazirun Toplamı	Kendi Payı	Ret Oy	Kabul Oy Toplamı
Sn. Fikret ESKİYAPAN	58.237.746,697	1.687.268,950	0,00	56.550.477,747
Sn. Mehmet Sacit GÜRAN	58.237.746,697	1.898.177,536	0,00	56.339.569,161
Sn. Salih BEZCİ	58.237.746,697	12.865.425,743	0,00	45.372.320,954
Sn. Sinan Aydın AYGÜN	58.237.746,697	9.701.796,462	0,00	48.535.950,235
Sn. Zekeriya FINDIKOĞLU	58.237.746,697	162.303,684	0,00	58.075.443,013
Sn. Osman TOKUR	58.237.746,697	3.374.537,900	0,00	54.863.208,797
Sn. Hasan SEZER	58.237.746,697	0,000	0,00	58.237.746,697
Sn. Mustafa Seyfettin UNCULAR	58.237.746,697	0,000	0,00	58.237.746,697

**Gündem Madde 6:**

Görev süreleri dolan Yönetim Kurulu Üyeleri ile Bağımsız Yönetim Kurulu üyelerinin seçilmesine geçildi. Verilen önerge oylamaya sunuldu.

Görev süreleri biten Yönetim Kurulu üyeliklerine 3 (üç) yıl süreyle;

Sn. Fikret ESKİYAPAN

Sn. Mehmet Sacit GÜRAN

Sn. Salih BEZCİ

Sn. Sinan Aydın AYGÜN

Sn. Osman TOKUR

Sn. Zekeriya FINDIKOĞLU

Görev süreleri biten Bağımsız Yönetim Kurulu üyeliklerine 1 (bir) yıl süreyle;

Sn. Hasan SEZER ile

Sn. Mustafa Seyfettin UNCULAR'ın seçilmeleri hususu 58.237.746,697 oy ile kabul edildi.

Ret oyu kullanılmamıştır.

**Gündem Madde 7:**  
Toplantı Başkanlığı'na verilen önerge ile seçilen Bağımsız Yönetim Kurulu Üyelerine 01 Nisan 2016 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere ayrı ayrı aylık brüt 4.860.-TL (Dörtbinsekizyüzaltmış Türk Lirası) Huzur Hakkı ödenmesi teklif edildi, Teklif 58.237.746,697oy ile kabul edildi. Ret oyu kullanılmamıştır.

**Gündem Madde 8:**

Yönetim Kurulu Üyelerine TTK'nun 395 ve 396. maddelerinde belirtilen iş ve işlemleri yapmak üzere izin ve yetki verilmesi hususu 58.237.746,697 oy ile kabul edildi. Ret oyu kullanılmamıştır.

**Gündem Madde 9:**

Sermaye Piyasası Kurulu tarafından yayımlanan "Sermaye Piyasasında Bağımsız Denetim Standartları Hakkında Tebliğ" uyarınca Yönetim Kurulu tarafından yapılan Bağımsız Denetim Kuruluşunun seçilmesi ile ilgili olarak Toplantı Başkanlığı'na, Şirketimizin 2016 Yılı bağımsız denetim hizmetinin (DELOITTE) mensubu DRT Bağımsız Denetim ve SMM A.Ş. den alınması yönünde önerge verildi. Önerge oylamaya sunuldu 58.237.746,697 oy ile kabul edildi. Ret oyu kullanılmamıştır.

**Gündem Madde 10:**

2015 Yılı faaliyet döneminde SPK Kurumsal Yönetim İlkeleri'nin 1.3.6 numaralı maddesi kapsamında herhangi bir işlem yapılmadığı hususunda Genel Kurul'a bilgi verildi.

**Gündem Madde 11:**

Yönetim Kurulu tarafından 2015 yılı faaliyet dönemi içinde yapılan bağış ve yardımlar hakkında Genel Kurula bilgi verildi. Şirketin 2016 yılında yapılabilecek bağış ve yardım tutarının yine bu yıla ait dağıtılabilir karının % 1'i (Yüzdebir) oranına kadar yapılabilmesi hususunda Yönetim Kurulu'na yetki verilmesine ilişkin Toplantı Başkanlığı'na verilen önerge 58.237.746,697 oy ile kabul edildi. Ret oyu kullanılmamıştır.

**Gündem Madde 12:**

Sermaye Piyasası Kanunu'nun III.48.1 Sayılı Gayrimenkul Yatırım Ortaklıklarına İlişkin Esaslar Tebliği'nin 37. Madde uyarınca 2015 Yılında kira bedellerine yapılan tavan kur uygulamaları ile bu uygulamaya 2016 yılında da devam edilebileceği hususunda Genel Kurul'a bilgi verildi.

**Gündem Madde 13:**

T.C. Başbakanlık Sermaye Piyasası Kurulu'nun 24.02.2016 tarih ve 12233903-325.99-E.2236 sayılı, T.C. Gümrük ve Ticaret Bakanlığı İç Ticaret Genel Müdürlüğü'nün 01.03.2016 tarih ve 50035491-431.02 sayılı yazıları ile gerekli onayları alınan Şirket Esas Sözleşme değişikliğine ilişkin tadil metni müzakereye açıldı. Söz alan olmadı. Esas sözleşme değişikliğine ilişkin tadil metni oylamaya sunuldu ve 58.237.746,697 oy ile kabul edildi. Ret oyu kullanılmamıştır. (Ek-1 Tadil Tasarısı)

**Gündem Madde 14:**

Yönetim Kurulu'nun Şirketin Vergi Usul Kanunu hükümleri çerçevesinde düzenlenen 2015 Yılı mali tablolarında görünen 44.661.665,46 TL tutarındaki Net dönem karının, Esas sözleşmenin Kar Dağıtımına ilişkin 29. Maddesi çerçevesinde dağıtılmasına ilişkin teklifine göre;

- 2.233.083,27 TL 1.Tertip Kanuni Yedek Akçe
- 4.696.613.59 TL 1 Temettü Ödemesi
- 3.460.860,00 TL 2 Tertip Kanuni Yedek Akçe
- 34.261.986,41 TL 2.Temettü olarak ödenmesine,

Kalan 9.122,19 TL'nın ise olağanüstü yedekler hesabına aktarılmasını, Bu çerçevede beher hisse başına ödenecek 0,4478 TL x 87.000.000 Adet Hisse olmak üzere toplam 38.958.600 TL temettü ödemesinin 22.Mart.2016 tarihinde yapılması hususundaki teklifi 58.237.746,697oy ile kabul edildi. Ret oyu kullanılmamıştır.

**Gündem Madde 15:**

Toplantı Başkanı, dilek ve temenniler kısmında Adalet Akaltun söz alarak 2015 yılındaki başarılı faaliyetleri nedeniyle teşekkür etti. Alınan kararlara herhangi bir itirazın olmadığı görüldü. Başka söz alan olmadığından Toplantı Başkanı 2016 yılının Şirketimiz için hayırlı olması dileği ile toplantıya son verdi.

İşbu tutanak, toplantı yerinde tanzim ve imza edilmiştir. 19 Mart 2016 16:00

  
**Bakanlık Temsilcisi**  
**Ekrem YILDIZ**

  
**Toplantı Başkanı**  
**Mehmet Sacit GÜRAN**

  
**Tutanak Yazmanı**  
**Murat BAŞKAYA**

  
**Oy Toplama Memuru**  
**Cengiz ARIKAN**