

2015 YILI FAALİYET DÖNEMİ KURUMSAL YÖNETİM İLKELERİ UYUM RAPORU

30.12.2012 tarih ve 28513 Sayılı Resmi Gazete'de yayımlanarak yürürlüğe giren 6362 Sayılı Sermaye Piyasası Kanunu'na (SPK) uyum kapsamında hazırlanan, II-17.1 Sayılı "Kurumsal Yönetim Tebliği" 03.01.2014 tarih ve 28871 Sayılı Resmi Gazete'de yayımlanarak yürürlüğe girmiştir. Tebliğ kapsamında, payları BİST'te işlem gören ve Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum Raporu hazırlamakla yükümlü olan Şirket'in 01.01.2015 - 31.12.2015 faaliyet dönemine ait "Kurumsal Yönetim İlkeleri Uyum Raporu" aşağıda sunulmuştur.

1) Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum

A) Tarihsel Sıralamaya Göre 2015 Yılı İçinde Yapılan Çalışmalar

- 08.Ocak.2015 tarihinde Sermaye Piyasası Kurulu'nun "Gayrimenkul Yatırım Ortaklıklarına İlişkin Esaslar Tebliği'nin 35. Maddesi" kapsamında 2015 yılı Gayrimenkul Değerleme Şirketi olarak "Kent Kurumsal Gayrimenkul Değerleme ve Danışmanlık A.Ş. seçilmiştir.
- 19.Ocak.2015 tarihinde Şirket Esas Sözleşmesinin 6,7,11,13 ve 18. Maddelerinin tadiline ilişkin Yönetim Kurulu kararı alınmıştır.
- 20.Ocak.2015 tarihinde esas sözleşme tadiline ilişkin KAP duyurusu yapılmış ve 24.Ocak.2015 tarihinde SPK onaylı şekli ile güncellenmiştir.
- 21.Ocak.2015 tarihinde 2014 Yılı Olağan Genel Kurul Toplantısı'nda aday gösterilecek bağımsız yönetim kurulu üyesi adayları belirlenmiştir.
- 19.Şubat.2015 tarihinde "2014 Yılı Olağan Genel Kurul" toplantı çağrısının yapılması kararlaştırılmış ve gündemi belirlenmiştir.
- 26.Şubat.2015 tarihinde Şirketimizin 01.01.2014-31.12.2014 tarihlerini kapsayan yatırımcı ilişkileri raporu incelenmiş ve ilgili dönem finansal raporların kabulüne ve yayınlanmasına karar verilmiştir.
- 26.Şubat.2015 tarihinde Kar dağıtım teklifi ve tablosu kararı alınmış ve KAP duyurusu yapılmıştır.
- 26 Şubat 2015 tarihinde Genel Kurul onayına sunulmak üzere Bağımsız Denetim firması belirlenmiştir.
- 02.Mart.2015 tarihinde KAP'ta yayınlanan Şirket Genel Bilgi Formu güncellenmiştir.

PANORA GAYRİMENKUL YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.
2015 Yılı Kurumsal Yönetim İlkeleri Uyum Raporu

- 21.Mart.2015 tarihinde yapılan 2014 yılı Olağan Genel Kurul Toplantısında alınan kararlara ilişkin düzenlenen tutanaklar aynı gün ilan edilmiş, yasal süreç içinde Ankara Ticaret Sicil Müdürlüğü'ne müracaat edilerek Genel Kurul toplantısında alınan kararlar tescil ve ilan edilmiştir.
- Genel Kurul toplantısında kar dağıtımına ilişkin karara istinaden kar payı hak kullanım ve Şirket Esas sözleşme değişikliği bildirimleri KAP'ta ilan edilmiştir.
- 09.Nisan.2015 tarihinde bağımsız yönetim kurulu üyelerinin yeniden seçilmeleri nedeniyle Şirket bünyesindeki çalışma komiteleri yeniden oluşturulmuş, mevzuat gereği Kurumsal Yönetim Komitesinde Yatırımcı İlişkileri Bölüm Yöneticisi üye olarak atanmıştır.
- 08.Mayıs.2015 tarihinde 01.01.2015–31.03.2015 tarihlerini kapsayan döneme ait Denetimden Sorumlu Komite tarafından uygun görülen finansal raporların kabulüne ve yayınlanmasına karar verilmiştir.
- 19.Ağustos.2015 tarihinde 01.01.2015-30.06.2015 tarihlerini kapsayan döneme ait Denetimden Sorumlu Komite tarafından uygun görülen finansal raporların kabulüne ve yayınlanmasına karar verilmiştir.
- 07.Kasım.2015 tarihinde 01.01.2015-30.09.2015 tarihlerini kapsayan döneme ait Denetimden Sorumlu Komite tarafından uygun görülen finansal raporların kabulüne ve yayınlanmasına karar verilmiştir.
- 31.Aralık.2015 tarihinde Şirket aktifinde bulunan PANORA AVM'nin 2014 Yılı revize edilen Gayrimenkul Değerleme Raporu ile 2015 Yılı Gayrimenkul Değerleme ve Kira Tespit Raporu KAP'ta ilan edilmiştir.
- 08.07.2015 tarih ve 721 numaralı genel mektup ile 19.Haziran.2015 Tarihli ve 29391 Sayılı Resmi Gazete'de yayımlanarak yürürlüğe giren T.C. Merkez Bankası'nın 10160/19759 sayılı "Menkul Kıymet Mutabakat Sistemi İşletmek Üzere Faaliyet İzni verilmesi" ne ilişkin kararı çerçevesinde "Üyelik Taahhünamesi" yerine geçmek üzere "Ödeme ve Menkul Kıymet Mutabakat Sistemlerinin Faaliyetleri Hakkında Yönetmelik" ve MKK Yönetmeliğinin 29. Maddesinin 1. Fıkrası uyarınca hazırlanan "Üyelik Sözleşmesi" imzalanmıştır.
- 2015 yılı içinde Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı Tebliği'ne uygun olarak bina rayiç değerine uygun değerde sigorta yapılmıştır.
- 2015 yılı içinde SPK mevzuatı gereği KAP'ta ilan edilmesi gereken Finansal Tablolar, Faaliyet Raporları, Sorumluluk Beyanları, Yönetici Sorumluluk Sigortası Bildirimleri ve gerekli diğer hususlar zamanında açıklanmıştır.

B) 2015 Yılında KAP'ta Yapılan Önemli Duyurular

- 25.Mayıs.2015 tarihinde TTK 361. Maddesi ve Kurumsal Yönetim İlkeleri gereği düzenlenen Yönetici Sorumluluk Sigortası hakkında kamuoyuna bilgi verilmiştir.
- Sermaye Piyasası Kanunu'nun III.48.1 Sayılı Gayrimenkul Yatırım Ortaklıklarına İlişkin Esaslar Tebliği'nin 37. Maddesi uyarınca yapılan işlemler hakkında pay sahiplerine bilgi verilmesi kapsamında 2015 Yılında kira bedellerinin tahsilatında esas alınan Sabit/Tavan Kur Uygulamaları hakkında Yönetim Kurulu tarafından alınan kararlar Özel Durum Açıklamaları kapsamında KAP'ta ilan edilmiştir.

Yukarıda belirtilen KAP açıklamaları da dahil olmak üzere 2015 yılı içinde Şirketimiz ile ilgili toplam 93 adet KAP açıklaması yapılmıştır.

Şirket tüm faaliyetlerinde SPK, TTK ve ilgili tüm yasal mevzuat ve Kurumsal Yönetim İlkelerine uygun hareket ederek, Şirketin yönetim organları Kurumsal Yönetim İlkelerine uyum konusunda gereken hassasiyeti göstermektedir.

Şirket internet sitesi ilgili mevzuatlara uygun olarak güncellenmeye devam edilmektedir. Yabancı yatırımcı sayısının çok az olması nedeni ile İngilizce içerik henüz oluşturulmamıştır.

Bağımsız yönetim kurulu üyelerinin ilişkili taraf işlemleri ve önemli nitelikteki kararlar nedeniyle onaylanmayarak, Genel Kurul onayına sunulması düşünülen bir karar yoktur. Kurumsal Yönetim İlkeleri bakımından bir çıkar çatışması söz konusu değildir.

Şirketimiz Kurumsal Yönetim İlkeleri ile ilgili çalışmalarına halka arz döneminden önce başlamış olup, değişen kanun ve tebliğler ışığında gerekli güncellemeler yaparak değişikliklere uyum sağlamaktadır.

BÖLÜM I PAY SAHİPLERİ

2) Pay Sahipleri İle İlişkiler Birimi

Yönetim Kurulu kararı ile 07.Şubat.2013 tarihinde Yatırımcı İlişkileri Bölümü oluşturulmuştur. Seri: IV, No:41 sayılı "Sermaye Piyasası Kanunu'na Tabi Olan Anonim Ortaklıkların Uyacakları Esaslar Hakkında Tebliği" uyarınca, ortaklığın sermaye piyasası mevzuatından kaynaklanan yükümlülüklerinin yerine getirilmesinde ve kurumsal yönetim uygulamalarında koordinasyonu sağlayabilmek için 12.Şubat.2013 tarihinde Sermaye Piyasası Faaliyetleri İleri Düzey Lisansına sahip personel göreve başlamıştır.

• Yatırımcı İlişkileri Bölümü Yetkilisi ve İletişim Bilgileri

Adı Soyadı	Görevi/ Unvanı	Öğrenim Durumu	Sermaye Piyasası Lisansı	Adresi	Telefon / Faks / E-Posta
Can Öztürk	Yatırımcı İlişkileri Müdürü	Lisans	1-SPF İleri Düzey 2-Kurumsal Yönetim Derecelendirme Uzmanlığı 4- Türev Araçlar	Turan Güneş Bulvarı No:182/1 Oran Çankaya ANKARA	T: 0 (312) 490 58 56 F: 0 (312) 490 58 81 can.ozturk@panoragyo.com

Yatırımcı İlişkileri Bölümü Genel Müdüre bağlı ve Kurumsal Yönetim Komitesi ile uyumlu çalışmaktadır. Bununla birlikte değişen mevzuata uyum kapsamında Yatırımcı İlişkileri Bölümü yöneticisi 09.Nisan.2015 tarihinde alınan kararla bu komiteye üye olarak yeniden atanmıştır.

Yatırımcı ilişkileri bölümü Yönetim Kurulu'na yılda en az bir kez olmak üzere gerekli görülen durumlarda rapor sunmaktadır.

Yatırımcı İlişkileri Bölümünün Görevleri

- a) Yatırımcılar ile ortaklık arasında yapılan yazışmalar ile diğer bilgi ve belgelere ilişkin kayıtların sağlıklı, güvenli ve güncel olarak tutulmasını sağlamak.
- b) Ortaklık pay sahiplerinin ortaklık ile ilgili yazılı bilgi taleplerini yanıtlamak.
- c) Genel kurul toplantısı ile ilgili olarak pay sahiplerinin bilgi ve incelemesine sunulması gereken dokümanları hazırlamak ve genel kurul toplantısının ilgili mevzuata, esas sözleşmeye ve diğer ortaklık içi düzenlemelere uygun olarak yapılmasını sağlayacak tedbirleri almak.
- ç) Kurumsal yönetim ve kamuyu aydınlatma ile ilgili her türlü husus dahil olmak üzere sermaye piyasası mevzuatından kaynaklanan yükümlülüklerin yerine getirilmesini gözetmek ve izlemek.
- d) Yılda en az bir kere olmak üzere Yönetim Kurulu için rapor hazırlamak.

3) Pay Sahiplerinin Bilgi Edinme Haklarının Kullanımı

Pay sahipleri, KAP ve internet sitesi (www.panoragyo.com) üzerinden düzenli olarak bilgilendirilmektedir. Yatırımcıların ek bilgiye ihtiyaç duymaları halinde, Yatırımcı İlişkileri Bölümüne info@panoragyo.com mail adresinden ulaşarak taleplerini iletebilmelerine olanak sağlanmıştır. Talep edilen bilgi ticari sır niteliğinde değil ise karşılanmakta ve internet sitesinde talep edilen bilgilerin bulunması sağlanmaktadır. 2015 Yılı içerisinde 25 adet yatırımcıya mail veya telefon üzerinden bilgi verilmiş olup, söz konusu bilgiler Şirketin internet sitesinde sıkça sorulan sorular kısmında yer almaktadır.

Yıl içerisinde değişen mevzuat gereği internet sitesinde “Bilgi Toplumu Hizmetleri” link’i ile yatırımcılarımızın daha güvenli bir ortam olan MKK üzerinden bilgilerimize ulaşma imkanı sağlanmıştır.

Pay sahipleri bilgi alma veya inceleme hakkını kullanabilmektedir. Şirket bu konuda azami önemi göstermekle birlikte, yatırımcılarımızın TTK 438. Maddesi hükümlerindeki hakları mevcuttur. Pay sahiplerinin özel denetçi talebi Esas Sözleşme içerisinde düzenlenmemiş olup, 2015 yılı içerisinde özel denetçi atanması talebi mevcut değildir.

4) 2015 Yılında Yapılan Genel Kurul Toplantıları

Şirketin 2014 Yılı Olağan Genel Kurul Toplantısı 21.Mart.2015 tarihinde yapılmıştır. 87.000.000 TL sermayesine tekabül eden 87.000.000 adet hisseden 38.847.525,122 TL/adet hissenin asaleten ve 11.985.619,090 TL/adet hissenin de vekaleten olmak üzere toplam 50.833.144,212 TL/adet hissenin toplantıda temsil edildiğinin ve böylece gerek kanun ve gerekse esas sözleşmede öngörülen asgari toplantı nisabının mevcudiyeti bulunmuş ve kararların tamamı oy birliği ile alınmıştır.

Toplantıya ait davet, Kanun ve Esas Sözleşmede öngörüldüğü gibi gündemi de ihtiva edecek şekilde, Türkiye Ticaret Sicili Gazetesinin 03.Mart.2015 tarih ve 8770 sayılı nüshasında, 27.Şubat.2015 tarihinde de KAP, E-Genel Kurul, E-Şirket ve Şirket internet sitesinde gündemin bildirilmesi suretiyle süresi içinde ilan edilmiştir.

2014 yılı Olağan Genel Kurul toplantısı, TTK ve SPK hükümleri çerçevesinde fiziki ve elektronik olarak gerçekleştirilmiştir.

2014 yılı faaliyet dönemine ilişkin; Yönetim Kurulu Faaliyet Raporu, Bağımsız Denetçi

Raporu, Bilanço ve Gelir Tablosu, Genel Kurul toplantısına ilişkin toplantı tutanağı ve diğer belgeler hem internet sitemizde hem de KAP ve E-Şirket platformlarında pay sahiplerimizin incelemesine sunulmuştur.

2014 Yılı Olağan Genel Kurul Toplantısına katılım pay sahipleri tarafından gerçekleştirilmiştir. Pay sahiplerinin toplantıya katılmaları konusunda gerekli imkanlar sağlanmış olup 2014 Yılı Olağan Genel Kurul Toplantısı'nda soru sorma hakkı kullanan pay sahibi bulunmamaktadır. Toplantının daha verimli ve kısa zamanda yapılmasına yönelik olarak pay sahipleri, alt gündem maddeleri eklenmesine ilişkin öneriler vermiş ve bu öneriler kabul edilerek genel kurul gündemine eklenmiştir.

2014 yılı içinde 300.000 TL tutarında bağış ve yardımda bulunulmuş ve 2014 Yılı Olağan Genel Kurul Toplantısı'nda ayrı bir gündem maddesi olarak bu husus hakkında bilgilendirme yapılmıştır.

5) Oy Hakları - Azınlık Hakları

Olağanüstü ve Olağan Genel Kurul toplantılarında hazır bulunan hissedarların veya vekillerinin her bir hisse için bir oy hakkı vardır. Şirket'te oy hakkını kullanmayı zorlaştırıcı uygulamalardan kaçınılmaktadır. Genel Kurul toplantısına fiziki olarak katılamayacak yatırımcılar elektronik ortamda katılarak oy haklarını kullanabilirler.

A grubu paylara sahip ortaklar, yönetime aday gösterme imtiyazına sahiptirler. Bu imtiyaz Esas sözleşmenin 7. maddesine göre, Yönetim Kurulu'nun yarısı, A Grubu pay sahiplerinin gösterdiği adaylar arasından Genel Kurul tarafından seçilmek zorundadır. Bununla birlikte A grubu paylara ilişkin imtiyazlar Şirket Esas sözleşmesi gereği halka arzı takip eden ikinci yılın sonunda sona ermektedir. Konu ile ilgili olarak Esas sözleşme tadili 2016 yılında yapılacaktır.

Azınlık hakları mevzuatta belirtilen oranlar dikkate alınarak uygulanır. Azınlık haklarını temsil eden hissedarlar, Genel Kurul'da sağladıkları katılımlarıyla yönetimde söz sahibi olurlar.

6) Kar Payı Hakkı

Şirket karına katılım konusunda imtiyaz mevcut değildir. Şirket, TTK, Sermaye Piyasası Mevzuatı ve Vergi Usul Kanunu hükümleri çerçevesinde kar dağıtımına ilişkin esasları Esas Sözleşme'nin 29. Maddesinde düzenlemiştir. Bu çerçevede oluşturulan Kar Dağıtım Politikası ise 2013 Olağan Genel Kurul Toplantısı'nda pay sahiplerinin bilgisine sunulmuş ve Şirket internet sitesinde ilan edilmiştir.

Şirketimiz 2014 yılı faaliyet dönemine ilişkin olarak Vergi Usul Kanunu hükümlerine göre brüt dağıtılabilir 43.956.525,71 TL kar açıklamıştır.

21.Mart.2015 tarihinde yapılan 2014 yılı Olağan Genel Kurul toplantısında alınan kararla beher hisse başına net 0,4369 TL olmak üzere toplam 38.010.300 TL net kar payı ödemesi yapılmıştır.

7) Payların Devri

Şirket Esas Sözleşmesi'nde Lider Sermayedarın asgari sermaye oranı dışında payların devrini kısıtlayan herhangi bir hüküm yoktur. Paylar serbestçe devredilebilir. Lider Sermayedar halka arzı takip eden 2 yıl boyunca asgari sermaye oranını sağlayan paylarını başkasına devredemezler. Bununla birlikte, imtiyazlı payların devrinde imtiyaz haklarının, veraseten intikali hariç imtiyazları kaybedeceği belirtilmiştir. Ayrıca halka arz sonrasında ortaklar borsaya kote olmayan hisse senetlerinin halka arzı takip eden 2 yıl boyunca borsaya kote ederek borsadan satışa konu etmeyeceğini taahhüt etmişlerdir. Borsaya kote olmayan bu kısım payların borsa dışında devrine ilişkin bir kısıtlama yoktur. Bunlarla birlikte 2 yıl için geçerli olan söz konusu kısıtlamalar sürenin dolması nedeniyle geçerliliklerini kaybetmiştir.

BÖLÜM II KAMUYU AYDINLATMA VE ŞEFFAFLIK

8) Bilgilendirme Politikası

Şirketimiz 27.Nisan.2013 tarihli Yönetim Kurulu kararı ile “Bilgilendirme Politikasını oluşturmuştur. Bu politika ile bilgilendirme görevi yatırımcı ilişkileri bölümüne verilmiştir. Yatırımcı ilişkileri bölümü Sermaye Piyasası Kurulu’nun özel durumlar rehberine uygun olarak gerekli bilgilendirmeleri başta Kamuyu Aydınlatma Platformu olmak üzere şirket internet sitesi, Bilgi Toplumu Hizmetleri, E-Genel Kurul üzerinden yapmaktadır. Bilgilendirme politikası şirket internet sitesi üzerinden kamuya açıklanmıştır.

9) Şirket İnternet Sitesi ve İçeriği

Şirketimizin web adresi; www.panoragyo.com'dur.

Kamunun aydınlatılmasında, şirkete ait internet sitesi aktif olarak kullanılır ve burada yer alan bilgiler sürekli güncellenir. Şirketin internet sitesindeki bilgiler ilgili mevzuat hükümleri gereğince yapılmış açıklamalar ile aynıdır, çelişkili veya eksik bilgi içermez. Uluslararası yatırımcıların sayısının çok az olması nedeni ile internet sitemiz ayrıca İngilizce olarak hazırlanmamıştır. İngilizce içerik hazırlanması konusu yakın zamanda tekrar değerlendirilecektir.

Şirket internet sitesi Kurumsal Yönetim İlkeleri ve ilgili mevzuata uygun içerikleri kapsayacak şekilde hazırlanmıştır. Şirket ile ilgili basılı evraklarda web adresi gösterilmektedir.

10) Faaliyet Raporu

Şirketimiz yayınladığı yıllık faaliyet raporlarında, Kurumsal Yönetim İlkeleri çerçevesinde belirlenen bilgilere eksiksiz yer vermiştir.

BÖLÜM III MENFAAT SAHİPLERİ

11) Menfaat Sahiplerinin Bilgilendirilmesi

Şirket çalışanları, mevcut yatırımcılar, potansiyel yatırımcılar, müşteriler, satıcılar, sendikalar, sivil toplum kuruluşları, devlet gibi menfaat sahiplerine, SPK mevzuatı gereğince kamuya açıklanan finansal raporlarda yer alan bilgilere ek olarak kendilerini ilgilendiren konularda bilgi talep etmeleri halinde, yazılı veya sözlü bilgi, iletişim araçları vasıtasıyla (elektronik ortam, telefon, faks vb.) bilgi verilmektedir. Ayrıca menfaat sahiplerinin istedikleri bilgilere ulaşabilmeleri ve bilgilendirilmeleri ticari sır niteliğindeki bilgiler hariç her zaman mümkündür.

Şirket bünyesinde oluşturulan Kurumsal Yönetim Komitesi, Denetimden Sorumlu Komite ve Riskin Erken Saptanması Komitesi Şirket’in denetimi ve kontrol mekanizmasını sağlamaktadır. Menfaat sahipleri etik açıdan uygun olmayan işlemlerin komitelere iletilmesi için info@panoragyo.com mail adresini ve Şirketimiz iletişim bilgilerini kullanabilirler.

12) Menfaat Sahiplerinin Yönetime Katılımı

Menfaat sahiplerinin yönetime katılımı konusunda ayrı bir model oluşturulmamış olup, katılımlar Genel Kurul toplantıları ve karşılıklı görüşmelerle olmaktadır. Menfaat sahiplerinin hakları mevzuat ve karşılıklı sözleşmelerle korunmaktadır. Şirketin ilişkide olduğu tüm menfaat sahiplerinin beklenti ve istekleri etik kurallar çerçevesinde değerlendirilmektedir.

13) İnsan Kaynakları Politikası

Şirketimiz İnsan Kaynakları Politikasının esası; Şirketimiz insan faktörüne ve insana yapılan yatırımın en büyük yatırım olacağı inancıyla insan kaynaklarımıza gereken önemi vermektir. Şirketimiz, çalışanlarının ve şirketin beklentilerine makul bir ölçü ile yaklaşarak dengeli bir politika izler. Her çalışana eşit muamele yapılarak, şeffaf, dürüst, adil bir insan kaynakları politikası izlenir. Personel alımlarında, kariyer planlamasında eşit koşuldaki kişilere eşit fırsat sağlanması ilkesi benimsenmiştir. Personel alımlarında seçim, yazılı görev tanımlarına uygun adaylar arasından adil bir şekilde seçilir.

Çalışanlar ile ilişkileri yürütmek üzere ayrı bir temsilci ataması yapılmamış ancak İnsan Kaynakları Yöneticisi olarak Genel Müdür yetkilendirilmiştir. Şirket her çalışanın önerisini organizasyon ve süreçlerin geliştirilmesi adına bir fırsat olarak görür ve değerlendirir. Çalışanlarımız arasında ırk, din, dil ve cinsiyet ayrımı yapılmaması, insan haklarına saygı gösterilmesi ve çalışanların mobing gibi şirket içi fiziksel, ruhsal ve duygusal kötü muamelelere karşı korunması için şirket içi önlemler alınmaktadır. Şirketimize bu konuda yıl içerisinde çalışanlar tarafından bir şikayet gelmemiştir.

Çalışanlarımız ile ilgili olarak alınan kararlar veya gelişmeler çalışanlara bildirilmektedir. Şirketimiz çalışanlarının görev tanımları ve dağılımları şirket yönetimi tarafından belirlenmiş ve çalışanlara duyurulmuştur. Çalışanlarımız için güvenli çalışma ortamı ve koşulları sağlanmış olup, bu koşulların sosyal ve teknolojik ihtiyaca bağlı olarak iyileştirilmesine yönelik uygulamalar yapılmaktadır.

14) Etik Kurallar ve Sosyal Sorumluluk

Şirketin kuruluşundan beri uygulanmakta olan etik politikalar ve sosyal sorumluluk, 2013 yılı içerisinde yazılı hale getirilerek internet sitesinde duyurulmuştur.

Şirket, yasaların çevre ile ilgili koyduğu her türlü kurala uymayı taahhüt eder ve çalışmalarını, kamuyu ve çevreyi makul bir sağlık, güvenlik ve çevre koruması bilinci dahilinde ortak bir kurum kültürü ile yerine getirir. Doğal kaynakların korunmasına özen gösterip çevre bilinci ile hareket eden Şirket kar amaçlı hizmet üretimini yaparken toplumun da genel ihtiyaçlarının karşılanması yönünde çaba sarf etmektedir. Şirketimiz bugüne kadar çevre korumasına yönelik herhangi bir suçlama veya müeyyide ile karşılaşmamıştır.

Şirketimiz çevre konusunda daha hassas davranarak kanuni beklentilerin de ötesinde hareket etmekte, işletme şirketi aracılığıyla çöplerin ayrıştırılması ve çevre düzenlemesine ek katkılarda bulunarak çevreye olumlu katkı yapmaktadır.

BÖLÜM IV YÖNETİM KURULU

15) Yönetim Kurulunun Yapısı

Adı ve Soyadı	Görevi	Durumu		Görev Süresi
Fikret ESKİYAPAN	Yönetim Kurulu Başkanı	İcra Kurulu Başkanı	Bağımsız Üye Değil	Nisan 2013 - 3 yıl
Mehmet Sacit GÜRAN	Yönetim Kurulu Bşk. V.	İcra Kurulu Üyesi	Bağımsız Üye Değil	Nisan 2013 - 3 yıl
Salih BEZCİ	Yönetim Kurulu Üyesi	İcra Kurulu Üyesi	Bağımsız Üye Değil	Nisan 2013 - 3 yıl
Sinan Aydın AYGÜN	Yönetim Kurulu Üyesi	İcra Olmayan Üye	Bağımsız Üye Değil	Nisan 2013 - 3 yıl
Zekeriya FINDIKOĞLU	Yönetim Kurulu Üyesi	İcra Olmayan Üye	Bağımsız Üye Değil	Nisan 2013 - 3 yıl
Osman TOKUR	Yönetim Kurulu Üyesi	İcra Olmayan Üye	Bağımsız Üye Değil	Nisan 2013 - 3 yıl
Hasan SEZER	Yönetim Kurulu Üyesi	İcra Olmayan Üye	Bağımsız Üye	Nisan 2015 - 1 yıl
M. Seyfettin UNCULAR	Yönetim Kurulu Üyesi	İcra Olmayan Üye	Bağımsız Üye	Nisan 2015 - 1 yıl

Yönetim Kurulu çoğunluğu icrada görevli olmayan üyelerden oluşmuştur. Kurumsal Yönetim İlkeleri uyarınca iki bağımsız üye 2015 yılında yapılan 2014 yılı Olağan Genel Kurul Toplantısında yeniden seçilerek göreve başlamıştır. Yönetim Kurulu oybirliğiyle aldığı kararla Sn. Fikret ESKİYAPAN'ı Yönetim Kurulu ve İcra Kurulu Başkanı olarak seçmiştir.

2015 yılı içinde Bağımsız Yönetim Kurulu Üyelerinin bağımsızlık özelliğini ortadan kaldıran bir unsura rastlanmamıştır. Bununla birlikte Yönetim Kurulu Üyeleri'nin Şirket dışında başkaca görevler alması kurallara bağlanmamıştır. Bu konuda SPK ve TTK mevzuat hükümleri saklı kalmak kaydıyla herhangi bir sınırlama yoktur.

Yönetim Kurulu'nda kadın üye bulunmamasıyla birlikte Kurumsal Yönetim İlkelerine uyumun sağlanması amacıyla uygun kadın üye aday olması halinde konu ile ilgili değerlendirilecektir.

YÖNETİM KURULU ÜYE ÖZGEÇMİŞLERİ

Fikret ESKİYAPAN

1949 Yılında Ankara'da doğdu. Orta öğrenimini TED Ankara Kolejinde (1967), yüksek öğrenimini Almanya Dortmund Üniversitesi Makine Mühendisliği bölümünde tamamlamıştır.

1985 yılından bu yana Nuh Ticaret ve Sanayi A.Ş.'nde Yönetim Kurulu Üyesi olarak görev yapmakta olup, ayrıca Nuh'un Ankara Makarnası A.Ş. Yönetim Kurulu Üyesi, Panora İşletmecilik A.Ş. Yönetim Kurulu Başkanı, Nuh Çimento Sanayi A.Ş. icracı olmayan Yönetim Kurulu Üyesidir. Bağımsız üye özelliği taşımamaktadır.

Mehmet Sacit GÜRAN

19.07.1964 tarihinde Ankara’da doğdu. İlk, orta ve lise eğitimini tamamladıktan sonra, Gazi Üniversitesi İktisadi ve İdari Bilimler Fakültesi Kamu Yönetimi Bölümü’ne girdi. Lisans eğitimi ile eş zamanlı olarak çalışma hayatına başladı.

1986 yılında lisans eğitimini, 1988 yılında askerlik görevini tamamladıktan sonra özel projeler gerçekleştiren Bezci İnşaat A.Ş. de 5 yıl yöneticilik yaptı. Bu dönemde Bezci İnşaat firması

- Uçar Ticaret Merkezi (Ankara 1992)
- Murat Çarşısı (Ankara 1993)
- GALLERIA Ankara Alışveriş Merkezi (Ankara 1995) projelerini gerçekleştirmiştir.

1995 yılında ortağıyla birlikte Besa İnşaat A.Ş.’ni kurdu. Halen Genel Müdürlüğü’nü yürüttüğü Besa İnşaat A.Ş.’de tamamlanmış ve devam etmekte olan birçok projeye imza atmıştır.

Mehmet Sacit GÜRAN çeşitli sosyal ve mesleki kuruluşlarda görev aldı. Bunlar arasında, Ankara Ticaret Odası Meclis Üyeliği (2005-2008), Ankara Ticaret Odası Meclis Üyeliği (2009-2012) sayılabilir.

Halen ortağı bulunduğu bazı şirketlerin yönetim kurulu üyeliği görevini yürütmektedir.

Salih BEZCİ

1955 yılında doğdu. İlk, orta ve lise öğrenimini Ankara’da tamamladıktan sonra Ankara Devlet Mimarlık Mühendislik Akademisi Mimarlık Bölümü’ne girdi. 1979 yılında mezun oldu. Öğrencilik yıllarından itibaren başladığı ve 50 yıllık aile mesleği olan inşaat müteahhitliğini sürdürmektedir.

1980 yılından günümüze kadar bir çok önemli alışveriş merkezi ve konut projesinin mimari projelerini yaptı. Bu projelerin büyük bölümünün inşasında yatırımcı ve proje koordinatörü olarak görev aldı.

Ankara’da Sütçüoğlu İşhanı, Çapar Ticaret Merkezi, Altıntop Ticaret Merkezi, Etlik Ticaret Merkezi, Uçar Ticaret Merkezi, Murat Ticaret Merkezi, Ulus Şehir Çarşısı, Galleria Ankara, Armada, Panora gibi önemli alışveriş ve iş merkezleri ile Besa Karina, Karina Plaza, Besa Nova gibi konut projelerinin yatırımcısı ve proje sahibi olan Salih Bezci, son 15 yıldır Ankara’nın vergi rekortmenleri listesinde yer alıyor.

Sosyal sorumluluk projelerine önem veren Bezci’nin, Ankara Yenimahalle’de babası Durali Bezci adına yaptırdığı Durali Bezci İlköğretim Okulu ve annesi Ayşe Bezci adına Kızılcahamam’da yaptırdığı Ayşe Bezci Anadolu Turizm Otelcilik Meslek Lisesi eğitim ve öğretim faaliyetlerine devam etmektedir.

Salih Bezci halen Ankara Ticaret Odası Başkanlığı görevini sürdürmektedir.

Zekeriya FINDIKOĞLU

10.Mayıs.1957 tarihinde Kayseri’de doğdu. İlk, orta ve lise eğitiminden sonra yüksek öğrenimini Ankara İktisadi ve Ticari İlimler Akademisi İşletme Fakültesi’nde tamamlamıştır. Mezun olduktan sonra iş hayatına atılmış olup, şu anda Eskişehir Şirketler Grubu’nda şirket ortağı ve yönetim kurulu üyesi olarak görevine devam etmektedir.

Sinan Aydın AYGÜN

1959 yılında Ankara’da doğan Sinan Aydın Aygün ilk, orta ve lise eğitimini Ankara’da tamamladı. Gazi Üniversitesi İngiliz Dili ve Edebiyatı Bölümü’nden mezun olan Aygün, inşaat malzemeleri satıcılığı ve müteahhitlik yaptı. Aygün, 1997 yılında Ankara Ticaret Odası Başkanlığı’na seçildi. Ankara Ticaret Odası tarihinde en uzun süre görev yapan ikinci başkan sıfatını alan Aygün, 2005 yılından 10.Mart.2011 tarihine kadar TOBB Ticaret Odaları Konsey Başkanlığı görevini de yürüttü. 2011 yılı Genel Seçimlerinde CHP Ankara Milletvekili olarak seçildi. 2015 yılında yapılan milletvekilliği seçimlerine katılmadı. Halen Panora GYO A.Ş. dışında Panora İşletmecilik ve Ticaret A.Ş. Yönetim Kurulu üyeliği görevlerini sürdürmektedir.

Osman TOKUR

23.06.1949 tarihinde Ankara’da doğdu. Ankara Akşam Ticaret Lisesi’nden 1979 yılında mezun oldu. Ticari hayatında aile şirketi olan Tokur Ağaç’ta 1968’de başladı. 1989 yılında limited Şirkete dönüşen şirkette ticari hayatına devam etmektedir. Tokur Ağaç San. Tic. Ltd. Şti. parke, kereste ürünleri, masif ahşap panel çeşitleri, kapı malzemeleri, kapı kasası, sereni, yüzey ve pervazları olmak üzere bir çok çeşitte ürünün ithalat ve ihracatı üzerine uzmanlaşmıştır.

Mustafa Seyfettin UNCULAR

16.10.1953 tarihinde Ardahan’da doğdu. Lisans eğitimini Ankara Üniversitesi Siyasal Bilgiler Fakültesi İşletmecilik Bölümü’nde 1975’te tamamladı. 1976 Stajyer Müfettiş Yardımcısı olarak İş Bankası’nda göreve başladı. Teftiş Kurulu Başkanlığı’nda 1986 yılına kadar görevine Müfettiş olarak devam etti. 01.07.1986 yılında Kurumsal Mimari Bölümü’nde Müdür Yardımcısı olarak başladı ve sonrasında Müdür olarak görevini 1994 yılına kadar sürdürdü. 1996 yılından 2011 emekli olduğu yıla kadar olan zaman diliminde İş Bankası’nın farklı şubelerinde Şube Müdürü olarak görev aldı.

Hasan SEZER

20.09.1958 tarihinde Ankara’da doğdu. 1982 yılında Gazi Üniversitesi İdari Bilimler Fakültesi Bankacılık ve Sigortacılık Bölümü’nden mezun oldu. 1983-1997 yılları arasında T.C. Ziraat Bankası Sermaye Piyasası Dairesi’nde müfettişlik, şube müdürlüğü, müdür yardımcılığı, müdürlük gibi farklı görevler aldı. 1997-2001 yılları arasında Ziraat Yatırım Menkul Değerler A.Ş. Genel Müdürü olarak, 2001-2003 yılları arasında Halk Yatırım Menkul Değerler A.Ş. Genel Müdürü olarak, 2003-2010 yılları arasında T.C. Halk Bankası Yönetim Kurulu Başkan Vekili olarak, Mart 2010-Mart2011 tarihleri arasında Vakıfbank Yönetim Kurulu Başkanı olarak görev aldı. 2011 Mart ayından Nisan 2013 tarihine kadar olan süreçte TMSF (Tasarruf Mevduatı Sigorta Fonu) Başkanlık Müşaviri olarak görev yapmıştır.

16) Yönetim Kurulunun Faaliyet Esasları

Şirketimiz Yönetim Kurulu ikisi bağımsız olmak üzere toplam sekiz üyeden oluşmaktadır. Bağımsız yönetim kurulu üyeleri 1 yıllık süre ile 21.03.2015 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul toplantısında seçilmişlerdir.

Yönetim Kurulu, “Yönetim Kurulu Yetki ve Görev Dağılımına İlişkin İç Yönergesi” dikkate alınarak faaliyetlerini sürdürür. Bu yönerge Şirket internet sitesinde kamuoyu ile paylaşılmıştır.

Yönetim kurulumuz 01.Ocak.2015 ile 31.Aralık.2015 tarihlerini kapsayan dönem içerisinde toplam 30 kez toplanmış, bu toplantılarda toplam 55 adet karar almıştır. Bu dönemde yapılan toplantılarda Yönetim Kurulu Üyelerince alınan kararlar aleyhinde farklı görüş açıklanmamıştır. Toplantıya katılımda genelde mutlak çoğunluk sağlanmış olup, karar nisaplarında toplantıya katılanların oybirliği ile alınmıştır. Alınan kararlarda olumsuz şerh vb. durumlar yaşanmamıştır. Yönetim Kurulu üyelerine ağırlıklı oy hakkı ve olumsuz veto hakkı verilmemiştir.

Bağımsız yönetim kurulu üyeleri tüm hemen hemen toplantılara katılmışlardır. Bağımsız yönetim kurulu üyelerinin onayına sunulan ilişkili taraf işlemleri ile önemli nitelikteki faaliyetlerden onaylanmayarak Genel Kurul onayına sunulabilecek herhangi bir karar yoktur.

2015 yılı içerisinde yönetici sorumluluk sigortası yapılmış ve durum TTK uyarınca KAP'ta duyurulmuştur.

17) Yönetim Kurulunda Oluşturulan Komitelerin Sayısı, Yapısı ve Bağımsızlığı

Şirket, içinde bulunduğu durum ve gereksinimlere uygun olarak, Yönetim Kurulu'nun görev ve sorumluluklarını sağlıklı bir biçimde yerine getirmesini teminen yeterli sayıda sair komite oluşturmuştur. Ücret Komitesi ve Aday Gösterme Komitesi oluşturulmadığından Kurumsal Yönetim Komitesi bu komitelerin görevlerini yerine getirmektedir. Şirket bünyesindeki Komiteler; en az 2 (iki) üyeden oluşur. Komitelerin iki üyeden oluşması halinde her ikisi, ikiden fazla üyenin bulunması halinde üyelerin çoğunluğu, icrada görevli olmayan üyelerden oluşur.

Denetimden Sorumlu Komite üyelerinin tamamı, diğer komitelerin ise başkanları, Bağımsız Yönetim Kurulu üyeleri arasından seçilir. Şirket Yönetim Kurulu'nun 8 üyeden oluşması ve SPK mevzuatı gereği 2 bağımsız yönetim kurulu üyesinin yeterli olması, bağımsız yönetim kurulu üyelerini birden fazla komitede görev almak zorunda bırakmıştır.

Yönetim Kurulu, komitelerin oluşturulması, görev alanları, çalışma esasları gibi hususlarda; Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası Kanunu ile uygulanması zorunlu tutulan Kurumsal Yönetim ilkelerine ilişkin düzenlemelere ve diğer mevzuat hükümlerine uygun olarak hareket eder ve gerekli hususları kamuya açıklar.

Şirketin 31.Mart.2013 tarihinde yapılan Genel Kurul Toplantısı'nda, komitelerin işleyişine ilişkin iç yönerge kabul edilerek yürürlüğe girmiştir. Yönerge komitelerin yapısı, toplanma zamanları, görevleri, dayandığı mevzuatları ve çalışma esasları gibi konuları kapsamaktadır.

Komiteler bağımsız olarak çalışmalarını yürütür ve Yönetim Kurulu'na önerilerde bulunur. Şirket işlerine ilişkin olarak icrai karar alma yetkileri yoktur. Komitelerin önerdikleri hususlarda karar alma yetkisi Yönetim Kurulu'na aittir.

Komiteler, yetki ve sorumluluk alanına giren konularda Yönetim Kurulu'na rapor sunarak Kurul'u bilgilendirilmiş olur. Kurumsal Yönetim Komitesi ve Denetim Komitesi en az 3 ayda bir toplanarak Yönetim Kurulu için rapor hazırlar. Riskin Erken Saptanması Komitesi ise, Yönetim Kurulu'na her iki ayda bir vereceği raporda durumu değerlendirir, varsa tehlikelere işaret eder ve konu hakkındaki görüşlerini bildirir. 2011 yılında raporlama yapmaya başlayan komiteler, 2013 yılı Nisan ayı itibari ile yönetmelik ve ilgili mevzuatlar çerçevesinde toplantı dönemine ve çalışma esaslarına uyarak görevlerini sürdürmektedirler. Komite üyeleri 1 yıl için göreve atanmışlardır. Süre sonunda komite üyeleri yeniden belirlenir.

Komiteler ve Üyeleri

Denetimden Sorumlu Komite:

Başkan : M. Seyfettin UNCULAR (Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi)
Üye : Hasan SEZER (Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi)

Kurumsal Yönetim Komitesi:

Başkan : Hasan SEZER (Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi)
Üye : Sinan Aydın AYGÜN (İcracı Olmayan Yönetim Kurulu Üyesi)
Üye : Can Öztürk (Yatırımcı İlişkileri Bölümü Müdürü)

Riskin Erken Saptanması Komitesi:

Başkan : M. Seyfettin UNCULAR (Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi)
Üye : Zekeriya FINDIKOĞLU (İcracı Olmayan Yönetim Kurulu Üyesi)

18) Risk Yönetimi ve İç Kontrol Mekanizması

Şirket'in iş ve işlemlerine, yönetim stratejisi ve uygulamalarına, kurumsal yönetimin amaç ve hedeflerine, mevzuatına uygun olarak düzenli, verimli ve etkin bir şekilde mevcut mevzuat ve kurallar çerçevesinde yürütülmesine, hesap ve kayıt düzeninin bütünlüğü ile güvenilirliğinin, veri sistemindeki bilgilerin zamanında ve doğru bir şekilde elde edilebilirliğinin sağlanmasına, kurum varlıklarının korunması, kurum içerisinde var olan kontrollerin yeterli olup olmadığının kontrolüne, kurumun ürettiği bilgilerin güvenilirliğinin kontrolü, hata hile ve usulsüzlüklerin önlenmesi ve tespiti amacıyla, gerekli kontrollerin ve denetimlerin yapılarak sonuçların Yönetim Kurulu'na raporlanması amacıyla kendi alan ve sorumlulukları itibari ile komiteler oluşturulmuştur.

Şirketin Risk Yönetimi ve İç Kontrolü için Komiteler ile Muhasebe Departmanlarının ürettiği raporların yeterli olduğu görülmüştür. Risk Yönetimi ve İç Kontrol için mevcut yapı sürdürülmektedir.

19) Şirketin Stratejik Hedefleri

Yatırımımızın değerini yükselterek, ortaklarımıza daha yüksek kar payı ve daha yüksek piyasa değeri sunmak ve böylece ortaklık değerini arttırmak, hitap ettiğimiz müşteri kitlesinde en yüksek müşteri memnuniyetini sağlamaktır.

Ayrıca, açık ve güvenilir işletmecilik anlayışından sapmadan, çevreye, kiracılarımıza ve müşterilerimize saygılı, teknolojik gelişmeleri uygulayarak ve kusursuzluğu hedefleyerek müşterilerine daha iyi hizmet vermek hedefindedir.

SPK Kurumsal Yönetim ilkeleri çerçevesinde faaliyetlerini sürdürerek, mevcut ortamda sektördeki pazar payını artırma, karlılığını geliştirme potansiyeline ve gücüne sahip bir Şirket olarak, yüksek temettü verimini sürdürmeyi hedeflemekte bu çerçevede tüm paydaşlarına etkin verimliliği sağlama gayreti içerisinde çalışmalarına devam etmektedir.

20) Mali Haklar

Yönetim Kurulu Üyelerine verilecek huzur hakkı Genel Kurul onayı ile belirlenmektedir. Huzur hakkı yalnızca Bağımsız Yönetim Kurulu üyelerine ödenmektedir. Bağımsız olmayan Yönetim Kurulu Üyeleri için herhangi bir ödeme yapılmamıştır. Konuya ilişkin bilgiler Şirket internet sitesi ile KAP platformunda kamuya duyurulmuştur.

PANORA GAYRİMENKUL YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.
2015 Yılı Kurumsal Yönetim İlkeleri Uyum Raporu

Bağımsız Yönetim Kurulu Üyelerine yapılan ödemeler, huzur hakkı adı altında brüt ve aylık olarak eşit miktarda yapılır. Şirket'in uzun vadeli hedeflerini dikkate alarak oluşturulan huzur hakkı ödemelerinin belirlenmesinde üyenin bağımsızlığını koruyacak düzeyde olmasına da özen gösterilmektedir. Komite içinde görev alan Bağımsız Yönetim Kurulu üyelerine ek bir ödeme yapılmamaktadır.

Üst düzey yöneticilerin ücretleri, Şirket'in faaliyeti ve hacmi çerçevesinde görevin gerektirdiği bilgi, beceri, yetkinlik, deneyim seviyesi, sorumluluk kapsamı, problem çözme ölçütleri ve diğer önemli kriterler dikkate alınarak belirlenmektedir. Bu şekilde Şirket içerisinde adil, piyasa içerisinde rekabetçi bir ücret politikası uygulanmaktadır. Çalışanların ücret artışları ve her yıl Ocak ayında Yönetim Kurulu tarafından belirlenmektedir.

Şirket kaynaklarından, yönetim kurulu üyelerine ve/veya üst düzey yöneticilerine borç verilmemiş ve kredi kullandırılmamıştır.

Yönetim Kurulu