

Sözen Avukatlık Bürosu

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

İSTANBUL MENKUL KIYMETLER BORSASI

26 Haziran 2012

SAYIN BAŞKANLIĞI'NA

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

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

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

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

a) Kuruluş ve Ortaklık Yapısı

i. Kuruluş ve Adresi

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

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

Sözen Avukatlık Bürosu

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

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

ii. Faaliyet Konusu

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

AMAÇ VE KONUSU

Madde 3

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

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

Sözen Avukatlık Bürosu

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

ayni ve şahsi haklar tesis etmek,

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

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

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

iii. Sermaye, Ortaklık Yapısı ve İmtiyazlı Paylar

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

SERMAYE VE HİSSE SENETLERİNİN NEV'İ

Madde 6

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

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

Sermaye Piyasası Kurulu'nca verilen kayıtlı sermaye tavanı izni, 2012-2016 yılları (5 yıl) için geçerlidir. 2016 yılı sonunda izin verilen kayıtlı sermaye tavanına ulaşamamış olsa dahi, 2016 yılından sonra yönetim kurulunun sermaye artırımı kararı alabilmesi için; daha önce izin verilen tavan ya da yeni bir tavan tutarı için Sermaye Piyasası Kurulu'ndan izin almak suretiyle genel kuruldan yeni bir süre için yetki alması zorunludur. Söz konusu yetkinin alınmaması durumunda Şirket kayıtlı sermaye sisteminden çıkmış sayılır.

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

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

Sözen Avukatlık Bürosu

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

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

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

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

Sermayeyi temsil eden paylar kaydileştirme esasları çerçevesinde kayden izlenir.

Şirketin kuruluşundan bugüne yapmış olduğu sermaye artırımları aşağıda sıralanmıştır.

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

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

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

Sözen Avukatlık Bürosu

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

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

b) Yönetim, Temsil ve İlzam

i. Yönetim Kurulu ve Denetim Kurulu Üyeleri

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

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

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

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

Sözen Avukatlık Bürosu

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

hükümleri saklıdır.

Şirketin Yönetim Kurulu Başkanı **Yılmaz Ulaş**, Yönetim Kurulu Başkan Yardımcıları **Tevfik Meftun Ulaş** ve **Tevfik Mutlu Ulaş**, Yönetim Kurulu Üyeleri **Özdemir Uçar** (Anadolu GSYO A.Ş. temsilen) ve bağımsız üyeler **Aslan Yeşilyurt** ve **Sadık Kurada**'dır.

Genel Kurul, gerek hissedarlar arasından, gerekse dışardan en çok 3 (üç) yıl için 1 (bir) veya birden fazla denetçi seçer. Denetçilerin sayısı 3'ü geçemez. Genel Kurul seçilen Denetçileri her zaman azil ve yerine diğer bir kimseyi tayin edebilir. Şirketin denetçisi **Ahmet Akbaba**'dır.

ii. Temsil ve İlam

Şirketin yönetimi ve dışarıya karşı temsili Yönetim Kuruluna aittir. Şirket tarafından verilecek bütün belgelerin ve yapılacak sözleşmelerin geçerli olabilmesi için bunların Şirket unvanı altına konmuş ve Şirketi ilzama yetkili kişi ve/veya kişilerin imzasını taşıması gereklidir.

Yönetim Kurulu, Türk Ticaret Kanunu'nun ilgili Maddesi'ne göre Şirketin temsil veya idare yetkisinin tamamını veya bir bölümünü Yönetim Kurulu üyesi olan bir veya birkaç murahhas üyeye veya en az bir Yönetim Kurulu üyesi ile birlikte pay sahibi olma zorunluluğu bulunmayan müdürlere bırakabilir.

Şirket T.C. Ankara 63.noterliği 02.04.2012 tarih ve 8355 nolu tasdikli imza sirküsüne göre Yönetim kurulu Başkanı Yılmaz Ulaş, Yönetim Kurulu Başkan Yardımcıları Tevfik Meftun Ulaş ve Tevfik Mutlu Ulaş A grubu imza yetkisinde olması ve şirketin temsil ve ilzamında, borç ve taahhüt altına sokulmasında müştereken imza ile 3 yıllığına temsil ve ilzam edilmektedir.

iii. Yönetim Kurulu Kararları

Şirketin kurulduğu 09.10.1985 tarihinden itibaren tüm Yönetim Kurulu kararları incelenmiş olup, Rapor'da belirtilenler hariç Rapor'a aktarılması gereken başkaca bir hususa rastlanmamıştır.

c) Genel Kurul

Genel kurul toplantılarında aşağıdaki esaslar uygulanır:

- a- Davet Şekli:** Genel Kurullar olağan veya olağanüstü olarak toplanır. Bu toplantılara davette, Türk Ticaret Kanunu'nun ilgili hükümleri ile Sermaye Piyasası Mevzuatı'nın ilgili hükümleri uygulanır. Azınlık hakları Sermaye Piyasası Kanunu ve Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemelerine uygun olarak kullanılır.

Genel kurul toplantına ait bildirimler ve ilanlar, Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemelerine uymak kaydı ile mümkün olan en fazla sayıda pay sahibine ulaşmayı sağlayacak, elektronik haberleşme dâhil, her türlü iletişim vasıtası ile genel kurul toplantı tarihinden asgari üç hafta önceden yapılır.

Şirketin internet sitesinde, genel kurul toplantı ilanı ile birlikte, şirketin ilgili mevzuat gereği yapması gereken bildirim ve açıklamaların yanı sıra, Sermaye Piyasası Kurulu Kurumsal Yönetim İlkelerinde belirtilen hususlar ayrıca pay sahiplerine duyurulur.

- b- Toplantı Vakti:** Olağan genel kurul toplantıları şirketin hesap devresi sonundan itibaren 3 ay içerisinde ve senede en az bir defa, olağanüstü genel kurul toplantıları ise şirket

Sözen Avukatlık Bürosu

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

işlerinin icap ettirdiği hallerde ve zamanlarda yapılır.

- c- Oy Verme:** Olağan ve olağanüstü genel kurul toplantılarında hazır bulunan pay sahiplerinin veya vekillerinin bir pay için 1 (bir) oyu vardır. Oy kullanmada Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemelerine uyulur.
- d- Vekil Tayini:** Genel kurul toplantılarında hissedarlar kendilerini diğer hissedarlar veya hariçten tayin edecekleri vekil vasıtası ile temsil ettirebilirler. Şirket hissedarları olan vekiller kendi oylarından başka temsil ettikleri hissedarların sahip olduğu oyları kullanmaya yetkilidir. Türk Ticaret Kanunu'nun ilgili maddesi uyarınca bir hissenin birden çok maliki bulunması durumunda söz konusu hisse sahipleri ancak bir temsilci marifetiyle oy haklarını kullanabilirler. Vekâleten oy verme işlemlerinde Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemelerine uyulur.
- e- Müzakerelerin Yapılması ile Toplantı ve Karar Nisabı:** Genel Kurul toplantı ve karar nisapları için Türk Ticaret Kanunu'nun 372, 378 ve 388 maddelerindeki hükümler uygulanır. Ancak Türk Ticaret Kanunu'nun 388. Maddesinin ikinci ve üçüncü fıkralarında yazılı hususlar için yapılacak Genel Kurul toplantılarında, Sermaye Piyasası Kanunu'nun 11. maddesi hükmü uyarınca, Türk Ticaret Kanunu'nun 372. maddesindeki toplantı nisapları uygulanır.
- f- Toplantı Yeri:** Genel Kurul toplantıları Şirket merkezinde ya da şirketin merkezinin bulunduğu ilin elverişli bir yerinde yapılır. Genel kurul toplantısı, pay sahiplerinin katılımını arttırmak amacıyla pay sahipleri arasında eşitsizliğe yol açmayacak ve pay sahiplerinin mümkün olan en az maliyetle katılımını sağlayacak şekilde gerçekleştirilir. Bu amaçla Genel Kurul toplantıları Şirket merkezinde ya da pay sahiplerinin sayısal olarak çoğunlukta bulunduğu yerde yapılır.
- g- Komiser Bulundurma:** Gerek olağan ve gerekse olağanüstü genel kurul toplantılarında ilgili Bakanlık komiserinin bulunması ve toplantı tutanaklarının ilgililerle birlikte imza edilmesi şarttır. Komiserin gıyabında yapılacak genel kurul toplantılarında alınacak kararlar ve komiserin imzasını taşımayan toplantı tutanakları geçerli değildir.

Şirketin kurulduğu 09.10.1985 tarihinden itibaren tüm Genel Kurul tutanakları incelenmiş olup, Rapor'da belirtilenler hariç Rapor'a aktarılması gereken başkaca bir hususa rastlanmamıştır.

2.Tabi Olunan Mevzuat ve İzinler

Yapılan incelemelerde Şirket'in mevzuata uygun olarak kurulduğu ve herhangi bir özel mevzuata tabi olmadığı tespit edilmiştir.

Şirket'in faaliyetleri için almış olduğu izinler aşağıda belirtilmiştir:

İZİN, BELGE ADI	İLGİLİ KAMU KURULUŞU	BELGE NO	BELGE TARİHİ	GEÇERLİLİK TARİHİ
TURİZM İŞLETME BELGESİ	T.C.KÜLTÜR VE TURİZM BAKANLIĞI	6462	26/09/1996	SÜRESİZ
ODA SİCİL KAYIT	ANKARA TİCARET ODASI	674588	05/08/2011	SÜRESİZ

Sözen Avukatlık Bürosu

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

BELGESİ				
İŞ YERİ AÇMA VE ÇALIŞMA RUHSATI	T.C.ALANYA KAYMAKAMLIĞI MAHMUTLAR BELEDİYE BAŞKANLIĞI	145	30/09/2011	SÜRESİZ
FAALİYET BELGESİ	ANKARA TİCARET ODASI	1524665	06/12/2011	SÜRESİZ
İŞ YERİ AÇMA VE ÇALIŞMA RUHSATI	T.C.ÇANKAYA BELEDİYE BAŞKANLIĞI	35088	02/02/2012	SÜRESİZ
İŞ YERİ AÇMA İZİN BELGESİ	T.C.ALTINDAĞ BELEDİYE BAŞKANLIĞI	97-674	20/03/1997	SÜRESİZ

Şirketin faaliyetlerini yürütebilmesi için yukarıda listelenmiş belgelerin dışında herhangi bir belge almasına gerek yoktur.

3.Taraf Olunan Sözleşmeler

a)Şirketin Garanti Bankası, Türkiye İş Bankası, Vakıfbank, Yapı ve Kredi Bankası, Türkiye Halk Bankası ile kredi sözleşmeleri, bankalar tarafından kullanılan standart sözleşmelerdir.

b)Şirketin Yılmaz Ulaş, Ümran Önal, Muzaffer Sinem Erinç, Didem Dilek Soylu ile kira sözleşmeleri vardır.

c)Şirketin vermiş olduğu teminat mektuplarının ayrıntısı aşağıdaki gibidir:

Teminat Türü	Teminatı Veren	Teminat Tutarı(TL)	Ne için verildiği	Kime Verildiği	Süresi
Teminat Mektubu	Ulaşlar Tur.Day.Tük.Mal.Tic.Paz.A.Ş.	15.384,60	Enerji Tedariki ve Abonelik	Akdeniz Elektrik Dağıtım A.Ş.	Süresiz

4.Şirket Aktifleri ve Sınırlamalar

a)Şirkete ait Gayrimenkuller ve Üzerindeki Sınırlamalar

Şirketin Ankara ili, Altındağ ilçesi, Aydınlikevler mahallesi içerisinde 4 parselde 384 m² arsası üzerinde kargir apartman içerisinde dükkân bulunmaktadır. Bu gayrimenkul ve içerisindekiler 75.000,-TL bedelle 22.04.2012 tarihine kadar sigortalanmıştır. İncelenen takyidat bilgilerine göre Vakıfbank tarafından bu tapu üzerine konmuş 60.000,-TL ipotek bulunmaktadır.

Şirketin Ankara ili, Altındağ ilçesi, Aydınlikevler mahallesi içerisinde 25 parselde 758 m² arsası üzerinde kargir apartman içerisinde dükkân bulunmaktadır. Bu gayrimenkul ve içerisindekiler 100.000,-TL bedelle 17.11.2012 tarihine kadar sigortalanmıştır. İncelenen takyidat bilgilerine göre Vakıfbank tarafından bu tapu üzerine konmuş 100.000,-TL ipotek bulunmaktadır.

Şirketin Ankara ili, Altındağ ilçesi, Aydınlikevler mahallesi içerisinde 1 parselde 600 m² arsası üzerinde kargir apartman içerisinde mağaza bulunmaktadır. Bu gayrimenkul ve içerisindekiler

Sözen Avukatlık Bürosu

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

165.000,-TL bedelle 22.04.2012 tarihine kadar sigortalanmıştır. İncelenen takyidat bilgilerine göre Vakıfbank tarafından bu tapu üzerine konmuş 316.000,-TL ipotek bulunmaktadır.

Şirketin Ankara ili, Çankaya ilçesi, Bahçelievler mahallesi içerisinde 20 parselde 1352.50 m² arsası üzerinde kargir apartman içerisinde mesken bulunmaktadır. İncelenen takyidat bilgilerine göre Vakıfbank tarafından bu tapu üzerine konmuş 400.000,-TL ipotek bulunmaktadır.

Şirketin Antalya ili, Alanya ilçesi, Mahmutlar beldesi Kuyucak mevkiinde 2548 parselde 6025,50 m² arsası üzerinde otel binası bulunmaktadır. Bu gayrimenkul ve içerisindekiler 6.905.250,-TL bedelle 12.05.2012 tarihine kadar sigortalanmıştır. İncelenen takyidat bilgilerine göre Vakıfbank tarafından bu tapu üzerine konmuş 2.600.000,-USD ipotek bulunmaktadır.

Şirketin Ankara ili, Yenimahalle ilçesi, Alacaatlı mahallesinde 1 parselde 25.930 m² arsası üzerinde dubleks mesken bulunmaktadır. İncelenen takyidat bilgilerine göre Türkiye Halk Bankası tarafından bu tapu üzerine konmuş 800.000,-TL ipotek bulunmaktadır.

Şirketin Ankara ili, Çankaya ilçesi, Karakusunlar mahallesinde 1 parselde 3166 m² arsası üzerinde beton apartman içerisinde mesken bulunmaktadır. İncelenen takyidat bilgilerine göre Vakıfbank tarafından bu tapu üzerine konmuş 600.000,-TL ipotek bulunmaktadır.

Şirketin Antalya ili, Alanya ilçesi, Mahmutlar kasabası, Yenimahalle mahallesi içerisinde 2547 parselde 4670 m² arsası üzerinde betonarme apartman içerisinde 85 m² mesken bulunmaktadır. İncelenen takyidat bilgilerine göre Arçelik Anonim tarafından bu tapu üzerine konmuş 250.000,-TL ipotek bulunmaktadır.

b) Şirkete ait Markalar

“CLUB OTEL ULAŞLAR” markası Kültür ve Turizm Bakanlığı’ndan şirket adına süresiz olarak tescil edilmiştir.

5.Dava ve Uyuşmazlıklar

a)Şirketin davacı olduğu ve devam etmekte olan davalar:

Mahkeme/ Dosya No	Konu	Karşı Taraf	Gelinen aşama	Dava Tutarı(TL)
Ank. 17. Asliye Ticaret Mah. 2011-248	İcra takibine karşı açılan menfi tespit davası	Çağ 1 Yap.Tur.Mad.Tic.San.A.Ş.	Bilirkişi raporu beklenmektedir.	790.576

Ankara 17.Asliye Ticaret Mahkemesinde devam eden davanın konusu, davalı olan Çağ 1 Yapı İnşaat Turizm Madencilik Ticaret ve Sanayi Anonim Şirketi’nin ödenmemiş kira borcu nedeniyle başlattığı icra takibi neticesi, şirketin açmış olduğu borçlu olmadığına tespitine ilişkin menfi tespit davasıdır. Bu davanın (olumlu veya olumsuz) sonuçlanması hali, şirket faaliyetlerine etki etmeyecek düzeydedir.

b) Şirket lehine yürütülen icra takipleri:

Sözen Avukatlık Bürosu

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

Dosya No / İcra Dairesi	Borçlu	Gelinen aşama	Takip Tutarı (TL)
2011-2773E (ANK. 7. İCRA)	Doğan Aymergen	Devam ediyor.	275
2011-2770E (ANK. 7. İCRA)	Songül Doğan - Veli Doğan	Devam ediyor.	1.150
2011-2774E (ANK. 7. İCRA)	Mekiye Kınıfır	Devam ediyor.	500
2011-2771E (ANK. 7. İCRA)	Fatma Doğan - Songül Doğan	Devam ediyor.	690
2011-2778E (ANK. 7. İCRA)	Ertan Akkuş - Perihan Tektaş	Devam ediyor.	1.100
2011-12933 (ANK. 12. İCRA)	Osman Kaynak	Devam ediyor.	900
2011-12930 (ANK. 12. İCRA)	Belgin Odabaşı	Devam ediyor.	2.120
2011-354 (ANK. 28. İCRA)	Kekil Sönmez	Devam ediyor.	670
2011-357 (ANK. 28. İCRA)	Osman Tokgöz	Devam ediyor.	8.687
2011-11052 (ANK. 28. İCRA)	Süleyman Özkan	Devam ediyor.	1.000
2011-11953 (ANK. 28. İCRA)	İsmail Taplak	Devam ediyor.	1.930
2011-11054 (ANK. 28. İCRA)	Abdullah Al	Devam ediyor.	2.478
2011-11055 (ANK. 28. İCRA)	Songül Koçağlı	Devam ediyor.	500
2011-11056 (ANK. 28. İCRA)	Murat Temel	Devam ediyor.	2.146
2011-11057 (ANK. 28. İCRA)	Yılmaz Tutar	Devam ediyor.	850
2011-11058 (ANK. 28. İCRA)	Hüseyin Ateş – Sibel Uraz	Devam ediyor.	1.020
2011-11343 (ANK. 28. İCRA)	Fatma Yüksek – Fatma İşeri	Devam ediyor.	2.050

c) Şirket aleyhine açılmış davalar ve icra takipleri:

Şirket aleyhine açılmış bir dava mevcut olmayıp, aleyhe icra takipleri aşağıdaki gibidir,

İcra Dairesi/ Tarih / dosya No	Konusu	Karşı Taraf	Gelinen Aşama	Dava Tutarı(TL)
ANK. 29 İCRA 20.01.2011/ 2011-498	İcra Takibi	Çağ 1 Yap.Tur.Mad.Tic.San.A.Ş.	Bu borca şirket tarafından itiraz edilmiş, takip durmuş ve akabinde menfi tespit davası açılmış olup	790.576

Sözen Avukatlık Bürosu

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

			yukarıda izah edildiği üzere dava devam etmektedir.	
--	--	--	---	--

HUKUKİ GÖRÜŞ:

Şirket tarafından ibraz edilen belge ve bilgiler incelenmiş olup,

- Şirketin ilgili mevzuata göre kurulmuş ve faaliyetlerine devam etmekte olduğu,
- Hisse senetlerinin hukuki durumunun tabi olduğu mevzuata uygun olduğu,
- Sermaye Piyasası Kurulu ve İstanbul Menkul Kıymetler Borsası'nın uygun görmesi halinde Şirket'in paylarının halka arz edilmesinde herhangi hukuki bir engel olmadığı sonuçlarına varılmıştır.

Ortaklar tarafından şirkete devredilen gayrimenkullerin, kredi sözleşmelerinden doğan Gayrimenkul ipoteklerinin ilgili gayrimenkullerin devrinde kredi sözleşmeleri açısından hukuki bir engel yaratmamaktadır.

“Club Hotel Ulaşlar”ın yatak sayısı T.C.Kültür ve Turizm Bakanlığı tarafından verilen turizm işletme belgesinde 466 , SPK lisanslı değerlendirme şirketi DENGİ Gayrimenkul Değerleme ve Danışmanlık A.Ş. tarafından yapılan değerlendirme çalışmasında 749 ‘dur. Yatak sayılarındaki farklılığın otel odalarının geniş,süit ve apart olması sebebiyle kolaylıkla ve kullanışlı olarak müşterilerin talebi halinde ilave yatak konabilmesinden kaynaklandığı anlaşılmıştır. Bu durumun hukuki açıdan sakıncası bulunmamaktadır.

İşbu hukuki görüş raporu Şirket ile doğrudan ya da dolaylı ilişkim olmayarak, Şirket'in talebi üzerine İstanbul Menkul Kıymetler Borsası Başkanlığı'na ve Sermaye Piyasası Kurulu'na sunulmak üzere hazırlanmış ve 11 sayfadan oluşmaktadır.

Saygılarımızla,

TBB SİCİL NO :88495

ANKARA BAROSU SİCİL NO :22151

AVUKAT

FATMA SÖZEN

Avukat
Fatma SÖZEN
Atatürk Bulvarı Sıhhiye Merkez İşhanı
No: 46/14 Kat:1 Sıhhiye/ANKARA
Tel/Fax (0312) 425 03 02
M.P. 34750126454