

Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum Raporu

1. Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum Beyanı

“Kurumsal Yönetim İlkeleri” Sermaye Piyasası Kurulu (SPK) tarafından ilk defa 2003 yılında kamuya açıklanmış olup SPK’nın 10.12.2004 tarih ve 48/1588 sayılı kararı gereğince, İstanbul Menkul Kıymetler Borsası’nda işlem gören şirketlerin çalışma raporlarında ve internet sitelerinde söz konusu Kurumsal Yönetim İlkeleri’ne uyumuyla ilgili beyanlarına yer vermeleri uygun görülmüştür.

Kurallara ilişkin Seri: IV No: 6 sayılı Kurumsal Yönetim İlkelerinin Belirlenmesine ve Uygulanmasına İlişkin Tebliğ ise 30.12.2011 tarih ve 28158 sayılı Resmi Gazete ile yürürlüğe girmiştir. Söz konusu tebliğ ile Borsa Şirketleri için bazı ilkelere uyum yükümlülüğü de ayrıca getirilmiş; diğer ilkelere uyulmaması halinde, bu durumun gerekçesiyle birlikte Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum Raporu ile kamuya açıklanılmasına devam edilmesi istenmiştir. Şirketimiz yeni tebliğe uyum ile ilgili hazırlık ve çalışmalarına 2012 yılında başlamıştır.

“Kurumsal Yönetim İlkeleri” Sinpaş Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş. tarafından da benimsenmekte ve tüm menfaat sahiplerinin çıkarlarına en uygun düzenlemeleri yapmak amacıyla yönetim sistemi sürekli olarak iyileştirilmektedir.

BÖLÜM I -PAY SAHİPLERİ

2. Pay Sahipleri ile İlişkiler Birimi

Pay sahiplerinin daha etkin ve kapsamlı bilgi alabilmelerini sağlamak amacıyla Mali İşler Departmanı bünyesinde bir Yatırımcı İlişkileri Birimi mevcut olup pay sahiplerinin söz konusu Yatırımcı İlişkileri Birimi vasıtasıyla daha seri ve etkin bilgi almaları sağlanmaktadır. Yatırımcı İlişkileri Birimi’ne, gerek Sinpaş GYO internet sayfası üzerinden gerekse diğer yollarla yapılan başvurular zamanında ve özenli bir şekilde yanıtlanmaktadır. 2011 yılı içinde Yatırımcı İlişkileri Birimi tarafından gerçekleştirilen faaliyetleri aşağıdaki gibi özetlemek mümkündür:

- a. Yurt içi ve yurt dışında analist ve yatırımcı toplantıları/konferanslarına katılım,
- b. Şirket merkezinde analist ve yatırımcılarla toplantılar yapılması,
- c. Şirket portföyünde yer alan proje ve arsaların pay sahipleri ve yatırımcılara gezdirilmesi,
- d. E-posta ve telefon ile gelen soruların cevaplanması,
- e. Özel durum açıklamalarının İMKB’ye bildirilmesi,
- f. Mali tabloların ve portföy değer tablolarının internet sitesinde açıklanması,
- g. İnternet sitesinde Yatırımcı İlişkileri bölümünün güncellenmesi.

Yatırımcı İlişkileri Birimi tarafından, dönem içinde 279 analist/yatırımcı ile toplantı yapılmış, yurt içinde ve yurt dışında çeşitli forum ve konferanslara iştirak edilmiştir. Birim, telefon, e-posta veya internet aracılığı ile Sinpaş GYO’ya ulaşan 60’tan fazla bilgi talebine yanıt vermiştir. Yatırımcı İlişkileri Birimi’ne 0212 310 27 27 – 2480 numaralı

telefondan ve investorrelations@sinpasgyo.com.tr e-posta adresinden ulaşılabilmektedir.

3. Pay Sahiplerinin Bilgi Edinme Haklarının Kullanımı

Pay sahipleri genel olarak, kamuya duyurulan mali tablolar, portföy değer tabloları, üç aylık raporlar ve özel durum açıklamaları ile ilgili olarak bilgi talebinde bulunmaktadır. Pay sahiplerinin bilgi talepleri yanıtlanırken bilgi asimetrisi oluşturulmamasına özellikle dikkat edilmektedir. Talep edilen bir bilginin diğer yatırımcılar tarafından da bilinmesi gereken bir bilgi olması halinde, özel durum açıklaması ile açıklama yapılmakta ve tüm yatırımcıların bilgiye aynı anda ulaşmaları sağlanmaktadır.

Sinpaş GYO, kamuya açıklanan bilgilerin en hızlı ve etkin yolla pay sahiplerine duyurulmasına önem vermektedir. Sinpaş GYO, kurumsal internet sitesini etkin bir iletişim yolu olarak kullanmaktadır. Mali tablolar, portföy değer tabloları, faaliyet raporları ve özel durum açıklamaları eş zamanlı olarak internet sitesinde de yayınlanmakta ve yatırımcıların elektronik ortamda bu bilgilere rahat bir şekilde erişebilmesi sağlanmaktadır. İnternet sitesi ilgili bilgiler "Bölüm II / 10. Şirket İnternet Sitesi ve İçeriği" başlığı altında detaylı olarak açıklanmaktadır.

Sinpaş GYO Ana Sözleşmesi'nde özel denetçi atanması talebi bireysel bir hak olarak düzenlenmemiştir ve dönem içinde özel denetçi tayini talebi olmamıştır.

4. Genel Kurul Bilgileri

2010 yılı faaliyetlerine ilişkin Genel Kurul toplantısı 03.05.2011 tarihinde gerçekleştirilmiş olup 2011 yılı faaliyetlerine ilişkin Genel Kurul toplantısının ise 2012 yılı Mayıs ayı içinde yapılması planlanmaktadır.

5. Oy Hakları ve Azınlık Hakları

Sinpaş GYO hissedarı olan her pay sahibinin bir oy hakkı vardır. Pay sahipleri oylarını şahsen veya vekâleten kullanabilirler.

Sinpaş GYO hisseleri A, B ve C olmak üzere üç gruptan oluşmaktadır. A ve B grubu paylar nama yazılıdır. Nama yazılı payların devri kısıtlanamaz. C grubu paylar hamiline yazılıdır. A ve B grubu payların Yönetim Kurulu üyelerinin seçiminde aday gösterme imtiyazı vardır. Yönetim Kurulu üyelerinden dördü, A Grubu pay sahiplerinin çoğunlukla gösterdiği adaylar arasından olmak üzere, Genel Kurul tarafından seçilir. Yönetim Kurulu üyelerinden ikisi, sermaye piyasası mevzuatının öngördüğü bağımsızlıkla ilgili esaslara uyulması kaydıyla ve B Grubu pay sahiplerinin çoğunlukla gösterdiği adaylar arasından olmak üzere, Genel Kurul tarafından seçilir. Bunun haricinde Sinpaş GYO'da pay sahiplerine ayrıcalık tanıyan herhangi bir imtiyaz mevcut değildir.

Sinpaş GYO pay sahipleri, Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası Kanunu çerçevesinde, azınlık haklarını kullanabilmektedir. Şirket Ana Sözleşmesi'nde birikimli oy kullanılmasına ilişkin bir düzenleme bulunmamaktadır.

6. Kâr Dağıtım Politikası ve Kâr Dağıtım Zamanı

Sinpaş GYO 'nun kârına katılım konusunda imtiyaz yoktur ve kâr dağıtımını hususunda SPK düzenlemelerine uygun olarak hareket etmeye devam edecektir. Sinpaş GYO, takip eden yıllarda düzenli olarak asgari %20 nakit temettü dağıtmayı planlamaktadır ve Esas

Sözleşmesi'nin 33. Maddesi gereği kâr dağıtımı ve kâr dağıtım zamanı, Yönetim Kurulu'nun teklifi üzerine Genel Kurul tarafından kararlaştırılmaktadır.

7. Payların Devri

Sinpaş GYO paylarının devri herhangi bir sınırlamaya tabi olmayıp, pay sahipleri yabancı veya azınlık hakkı sahibi olup olmadıklarına bakılmaksızın eşit muameleye tabi tutulmaktadır.

BÖLÜM II KAMUYU AYDINLATMA VE ŞEFFAFLIK

8. Şirket Bilgilendirme Politikası

Sinpaş Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş. bilgilendirme politikası, SPK'nın Seri: VIII, No: 54 sayılı "Özel Durumların Kamuya Açıklanmasına İlişkin Esaslar Tebliği" çerçevesinde hazırlanmış ve web sitesi vasıtasıyla kamuya ilan edilmiştir.

Sinpaş GYO, SPK tarafından açıklanan Kurumsal Yönetim İlkeleri'nin "Kamuyu Aydınlatma ve Şeffaflık" bölümü altında yer alan ilkeleri özen ve ciddiyetle uygulamakta ve pay ve menfaat sahiplerinin en doğru bilgiye zamanında, eksiksiz ve düşük maliyetle kolay erişmelerini sağlamaktadır. Sinpaş GYO ile ilgili tüm kamuyu aydınlatma açıklamaları, Şirket ile pay sahipleri, Yönetim Kurulu Üyeleri veya yöneticiler arasındaki ilişkilerle ilgili açıklamalar da dâhil olmak üzere, SPK'nın Seri VIII, No: 54 Sayılı Tebliği çerçevesinde, en hızlı şekilde pay ve menfaat sahiplerine duyurulmaktadır. Aynı açıklamalara Sinpaş GYO internet sitesinden de ulaşılabilmektedir.

Sinpaş GYO'nun Bilgilendirme Politikasının yürütülmesinden Mali İşler Genel Müdür Yardımcılığı ve Yatırımcı İlişkileri Müdürlüğü sorumludur.

9. Özel Durum Açıklamaları

2011 yılı içinde SPK düzenlemeleri uyarınca 40 adet özel durum açıklaması, mevzuatta öngörülen sürelerle uyularak yapılmış ve tamamı Sinpaş GYO internet sitesinde de yayınlanmıştır. Yapılan özel durum açıklamaları ile ilgili olarak SPK ya da İMKB tarafından ek açıklama istenmemiştir. Ayrıca dönem içinde SPK tarafından özel durum açıklamalarının zamanında yapılmaması nedeniyle, uygulanan bir yaptırım bulunmamaktadır. Şirket hisse senetleri yurt dışı borsalara kote değildir ve İMKB dışında bir borsada özel durum açıklaması yapılmamıştır.

10. Şirket İnternet Sitesi ve İçeriği

Şirket, www.sinpasgyo.com.tr adresinden ulaşılabilen bir internet sitesine sahiptir. Sinpaş GYO internet sitesi ile zamanında, doğru, eksiksiz, anlaşılabilir, analiz edilebilir, düşük maliyetli ve kolay erişilebilir bilgi sunumu amaçlanmaktadır. Bu şekilde yatırımcı ilişkileri daha etkin ve hızlı şekilde sürdürülebilmekte ve hissedarlarla sürekli bir iletişim sağlanmaktadır. İnternet sitesinde SPK Kurumsal Yönetim İlkeleri II. Bölüm madde 2.2.2'de sayılan bilgilere yer verilmiştir.

11. Gerçek Kişi Nihai Hâkim Pay Sahibi/Sahiplerinin Açıklanması

Sinpaş GYO ortaklık yapısı ile gerçek kişi nihai hâkim pay sahiplerini gösteren ortaklık yapısı, internet sitesinde kamuya açıklanmaktadır.

12. İçeriden Öğrenebilecek Durumda Olan Kişilerin Kamuya Duyurulması

Şeffaflık ile Şirket çıkarlarının korunması arasındaki dengeyi sağlamada, tüm Şirket çalışanlarının içeriden öğrenilen bilgilerin kullanımıyla ilgili kurallara dikkat etmesine çok önem verilmektedir. İçeriden öğrenebilecek durumda olan kişilerin isimleri bir sonraki sayfada belirtilmiştir.

Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum Raporu

	Adı	Görevi
1	Avni Çelik	Yönetim Kurulu Başkanı
2	Ömer Faruk Çelik	Yönetim Kurulu Üyesi ve İcra Kurulu Başkanı
3	Ahmet Çelik	Yönetim Kurulu Üyesi
4	Mehmet Çelik	Yönetim Kurulu Üyesi
5	Ekrem Pakdemirli	Yönetim Kurulu Üyesi (Bağımsız), Denetim Komitesi Üyesi
6	Osman Akyüz	Yönetim Kurulu Üyesi (Bağımsız), Denetim Komitesi Üyesi
7	Halit Serhan Ercivelek	Genel Müdür
8	Hakan Kaya	İcra Kurulu Teknik Başkan Yardımcısı
9	Berna Akpınar	Genel Müdür Yardımcısı
10	Cihangir Mete Altın	Genel Müdür Yardımcısı
11	Ahmet Namlıaraç	Genel Müdür Yardımcısı
12	Ersan Köse	Genel Müdür Yardımcısı
13	Özkan Öztürk	Genel Müdür Yardımcısı
14	Barış Ekinci	Genel Müdür Yardımcısı
15	Özge Nur Kelek	Yatırımcı İlişkileri Yönetmeni
16	İnal Dinçer	Muhasebe Müdürü
17	Burak Tunca	Mali Kontrol Müdürü
18	Banu Etuş Tuna	Hukuk Müşaviri
19	Ayşe Kanık Tarhan	Arazi Geliştirme Müdürü

BÖLÜM III -MENFAAT SAHİPLERİ

13. Menfaat Sahiplerinin Bilgilendirilmesi

Sinpaş GYO, faaliyetlerini tüm çalışanları, alacaklıları ve müşterilerinin menfaatlerini en üst düzeyde koruyacak şekilde yürütmektedir. Tüm menfaat sahiplerinin çıkarları, iyi niyet kuralları çerçevesinde ve Şirket imkânları ölçüsünde, kurumun itibarı da

gözetilerek korunmakta ve menfaat sahipleri, kendilerini ilgilendiren hususlarda bilgilendirilmektedir.

14. Menfaat Sahiplerinin Yönetime Katılımı

Sinpaş GYO'nun menfaat sahiplerinin yönetime katılmaları için iletişim yollarının sürekli açık tutulması esastır. Ayrıca, kamuyu aydınlatma ilkeleri çerçevesinde kamuya açıklanan bilgiler, menfaat sahiplerinin de Şirket durumu hakkında doğru bilgilendirilmesini sağlamaktadır.

Bu kapsamda, Sinpaş GYO çalışanları ile periyodik toplantılar yapılmakta ve kurumun geleceğinin birlikte ve ortak bir akılla şekillendirilmesine çalışılmaktadır. Ayrıca müşteri odaklı bir iş anlayışına sahip olunması nedeni ile müşterilerden gelen bilgi, talep ve sorulardan da istifade edilmektedir.

15. İnsan Kaynakları Politikası

Sinpaş GYO'nun insan kaynakları politikası; nitelikli insan gücü istihdamının gerçekleştirilmesi ve insan kaynaklarının en verimli şekilde değerlendirilmesini amaçlamaktadır. Etkin ve çalışan motivasyonunu güçlendiren bir organizasyon oluşturulmasına, çalışanlara kişisel gelişim için eşit fırsatlar sunmaya ve tatmin edici kariyer olanakları sağlamaya çalışılmaktadır. Çalışanların her birinin, ayrı ayrı kişilik onurları ve yasalarla tanınmış olan hakları korunmaktadır. Çalışanların güvenli ve sağlıklı bir ortamda çalışmalarını için her türlü zemin hazırlanmıştır.

Çalışan sayısının sınırlı olması nedeniyle çalışanlar ile ilişkileri yürütmek üzere bir temsilci atanmamıştır. Çalışanlar, gerek gördükleri konularda en üst kademelere kadar yetkililerle görüşme yapabilmektedir. Çalışanlardan, ayrımcılık yapıldığına dair herhangi bir şikâyet alınmamıştır.

16. Müşteri ve Tedarikçilerle İlişkiler Hakkında Bilgiler

Müşterinin satın aldığı ürüne ilişkin soru ve talepleri süratle cevaplanmakta ve karşılanmaktadır. Satın alma tarihinden sonraki muhtemel olumsuz gelişmeler hakkında en kısa sürede müşteriler bilgilendirilmektedir. Müşterilerle uzun dönemli ilişkiler geliştirilmeye çalışılmakta, iletişim kanallarının sürekli açık tutulmasına özen gösterilmekte ve müşteri memnuniyetini sağlayıcı her türlü tedbir alınmaktadır.

Tedarikçilerle kurulan ilişkilerin de uzun dönemli ve güvene dayalı olmasına önem verilmektedir. Tüm ödemeler ve taahhütler zamanında yerine getirilmektedir ve karşılığında tedarikçilerin mal ve hizmet sunumlarını en iyi şekilde yerine getirmeleri için gerekli kontroller yapılmaktadır.

17. Sosyal Sorumluluk

Sinpaş GYO, tüm faaliyetlerinde sosyal sorumluluk bilinciyle, insana, doğaya ve yasalara saygı ve özen göstererek hareket etmektedir. Projeleri gerçekleştirirken kente değer katmayı hedeflemekte ve bu bölgelerin sosyal, kültürel, sanatsal ve ekonomik gelişimine katkıda bulunmayı amaçlamaktadır.

Geliştirmekte olduğu konut projelerinde Sinpaş GYO'nun bir amacı da yatırım yapılan bölgenin gelişmesine ve güzelleşmesine katkıda bulunmaktır. Projelerle ilgili izin

sürecinin bir parçası olarak Çevresel Etki Değerlendirme (ÇED) raporları alınmakta ve projelerin çevre üzerindeki etkileri, bağımsız uzmanlar tarafından da denetlenmektedir.

BÖLÜM IV- YÖNETİM KURULU

18. Yönetim Kurulu'nun Yapısı, Oluşumu ve Bağımsız Üyeler

Sinpaş GYO Yönetim Kurulu üyelerine ilişkin bilgiler aşağıdaki gibidir:

Avni Çelik

Yönetim Kurulu Başkanı (İcracı)

Ömer Faruk Çelik

Yönetim Kurulu Üyesi (İcracı)

Ahmet Çelik

Yönetim Kurulu Üyesi (İcracı Olmayan)

Mehmet Çelik

Yönetim Kurulu Üyesi (İcracı Olmayan)

Ekrem Pakdemirli

Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi (İcracı Olmayan)

Osman Akyüz

Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi (İcracı Olmayan)

Yönetim Kurulu Üyelerinden ikisi bağımsızdır. Söz konusu bağımsız Yönetim Kurulu Üyelerinin bağımsızlık beyannameleri SPK'ya iletilmiştir. Bağımsız Yönetim Kurulu Üyelerinin bağımsızlığını ortadan kaldıran bir durum ortaya çıkmamıştır.

19. Yönetim Kurulu Üyelerinin Nitelikleri

Sinpaş GYO'nun Yönetim Kurulu üye seçiminde aranan asgari nitelikler, SPK'nın Kurumsal Yönetim İlkeleri'nde öngörülen niteliklerle örtüşmektedir. Ayrıca Yönetim Kurulu Üyelerinin SPK'nın Gayrimenkul Yatırım Ortaklıklarına İlişkin Esaslar Tebliği'nde belirtilen şartları taşıması zorunludur. Bu durum Sinpaş GYO Ana Sözleşmesi'nde de yer almaktadır.

Şirket'in büyümesine yönelik stratejik hedefler halka arz öncesinde yöneticiler tarafından oluşturulmuş ve Yönetim Kurulu tarafından onaylanmıştır. Yönetim Kurulu, en az ayda bir kere toplanmakta ve yöneticilerin belirlenen stratejik hedefler doğrultusunda attıkları adımları ve göstermiş oldukları performansı takip etmektedir. Ayrıca dönemsel faaliyet sonuçlarını gösteren mali tablolar da Yönetim Kurulu tarafından incelenmekte ve onaylanmaktadır.

20. Şirket'in Misyon ve Vizyonu ile Stratejik Hedefleri

Şirket'in misyon ve vizyonu henüz kamuya ilan edilmemiştir. Yöneticiler, çalışanlar ve diğer menfaat sahiplerinin görüşleri de dikkate alınarak kurum vizyon ve misyonunun belirlenmesi için çalışmalar devam etmektedir.

Şirket'in büyümesine yönelik stratejik hedefler halka arz öncesinde yöneticiler tarafından oluşturulmuş ve Yönetim Kurulu tarafından onaylanmıştır. Yönetim Kurulu, en az ayda bir kere toplanmakta ve yöneticilerin belirlenen stratejik hedefler doğrultusunda attıkları adımları ve göstermiş oldukları performansı takip etmektedir. Ayrıca dönemsel faaliyet sonuçlarını gösteren mali tablolar da Yönetim Kurulu tarafından incelenmekte ve onaylanmaktadır.

21. Risk Yönetim ve İç Kontrol Mekanizması

Sinpaş GYO içinde ayrı bir risk yönetimi ve iç kontrol birimi oluşturulmamış olmakla birlikte görev, yetki ve sorumluluklarının paylaşımında iç kontrolü gözetilen bir yapı oluşturulmuştur. Ayrıca Sinpaş GYO'nun sürekli büyüyen bir yapıda ve halka açık olması nedeniyle beraberinde getirdiği riskleri ve yine halka açık olmasının beraberinde getirdiği sorumluluklar çerçevesinde gerekli şeffaflığı yakalayabilmek adına, risk ve iç denetim politikalarını geliştirmek amacıyla geçtiğimiz aylarda Mali Kontrol Müdürü pozisyonu açılmış ve yeni bir Kurumsal Kaynak Planlama (ERP) sistemine geçiş sürecine başlanmıştır. Yazılı prosedürler, 2012 yılı içinde kurulumu tamamlanacak olan yeni ERP sistemiyle entegre bir şekilde, yeniden yapılandırılmaktadır.

Sinpaş GYO'nun temsili ve Sinpaş GYO'yu taahhüt altına sokacak her türlü evrak ve vesikaların imzalanması konusunda yetkili olan çalışanlar, imza sirküleri ile belirlenmektedir. Bu sirkülerde imza dereceleri, her derecede yer alan personelin isimleri ve her derecede yer alan personelin yetkileri, bankalarda mevcut Şirket hesapları üzerinde çek keşide edebilecekleri tutarlar ve harcamaya yetkili oldukları tutarlar da belirtilmek suretiyle açık bir şekilde ifade edilmektedir.

Sinpaş GYO tarafından yapılacak ödemelere dayanak teşkil eden evraklar, ilgilileri tarafından paraflanmaktadır. Her gider ve/veya mal alış faturasının kurum içindeki talep edicisi kişinin faturanın kabul bölümünde mutlaka imzası aranmaktadır. İlgili kişi faturayı kabul ettiğine dair imza atmadığı sürece ilgili evrak işleme alınmamakta ve ödemesi yapılmamaktadır.

Muhasebe müdürü ve yetkilileri, Sinpaş GYO hesabına yapılan harcamaların imza sirkülerinde belirtilen yetkilere uygunluğunu incelemekte, uygun olan harcamalara ilişkin ödemeleri gerçekleştirmekte, evrakları muhasebe fişine bağlamakta ve muhasebeleştirilmektedir. Ödemeye konu olan evraklar, muhasebe biriminde arşivlenmektedir. Aslı olmayan fatura, makbuz, dekont vs. evrakların fotokopileri üzerinden işlem yapılmamaktadır.

Şirket kasasında yüksek meblağlı nakit tutulmamakta, nakit fazlası, banka hesaplarına yatırılmaktadır. Ödemeler çek veya banka havalesi yoluyla yapılmaktadır. Satıcılarla en geç geçici vergi dönemlerinin sonuna kadar mutabakatlar yapılmakta ve alacağından daha fazla ödeme yapılmaması (avansla çalışmanın mecburi olduğu durumlar hariç) konusunda gerekli özen gösterilmektedir. Vergi Dairelerine ve Sosyal Güvenlik İdarelerine karşı olan yükümlülükler zamanında yerine getirilmekte, ilgili idarelere verilen beyanname, bildirge ve diğer evraklar arşivlenmektedir.

Şirket, sektördeki rakip firmaların taşımadığı bir özellik olarak halka açık bir GYO olmasının beraberinde getirmiş olduğu şeffaflık gerekliliği ve sorumluluklarının farkında olarak, bu özelliğin gerektirdiği üzere risk yönetimi ve iç denetimi gözetilen bir yapıya ve işlerinde uzman, dinamik personel yapısına sahiptir.

22. Yönetim Kurulu Üyeleri ile Yöneticilerin Yetki ve Sorumlulukları

Yönetim Kurulu üyelerinin yetki ve sorumlulukları Şirket Ana Sözleşmesi'nde belirlenmiştir. Ana Sözleşme'deki ilgili hükümler yandaki gibidir:

“Sinpaş GYO, Yönetim Kurulu tarafından yönetilir ve dışarıya karşı temsil ve ilzam olunur. Yönetim Kurulu, Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili diğer mevzuatla ve Genel Kurul'ca kendisine verilen görevleri ifa eder. Yönetim Kurulu görev süresini aşan sözleşmeler akdedebilir. Sinpaş GYO tarafından verilecek bütün belgelerin ve Sinpaş GYO'yu ilzam edecek her türlü sözleşme, bono, çek ve benzeri tüm evrakların geçerli olabilmesi için, bunların; Sinpaş GYO unvanı altına atılmış ve Şirket'i ilzama yetkili en az iki kişinin imzasını taşıması gereklidir. Yönetim Kurulu, yetkilerinin tamamını veya bir kısmını kendi üyeleri arasından veya hariçten tayin edeceği murahhaslara veya pay sahibi olmaları zorunlu bulunmayan müdürlere bırakabilir.”

Sinpaş GYO yöneticilerinin yetkileri ise Yönetim Kurulu tarafından kabul edilen imza sirküleri ile net bir şekilde belirlenmiştir.

23. Yönetim Kurulu'nun Faaliyet Esasları

Yönetim Kurulu toplantısının gündemi, İcra Kurulu Başkanı'nın önerisi ve Yönetim Kurulu Başkanı'nın onayı ile belirlenmektedir. Toplantı tarihi ve gündemi makul bir süre öncesinden bildirilerek üyeler toplantıya davet edilmektedir.

2011 faaliyet yılında, Yönetim Kurulu toplam 20 kez toplanmıştır. Yönetim Kurulu kararlarının katılanların oy birliği ile alınmasına gayret edilmektedir ve alınan tüm kararlar bu surette alınmıştır. Ayrıca SPK mevzuatında tanımlanan ilişkili taraflarla yapılan işlemlere ilişkin özellik arz eden kararlar Yönetim Kurulu tarafından oy birliği ile alınmadığı takdirde, kararın gerekçeleri ile birlikte SPK'nın özel durumların kamuya açıklanmasına ilişkin düzenlemeleri çerçevesinde kamuya açıklanması, ayrıca yapılacak ilk Genel Kurul toplantısının gündemine alınarak ortaklara bilgi verilmesi gerekmektedir.

24. Şirket'le Muamele Yapma ve Rekabet Yasağı

2009 yılı içinde gerçekleştirilen Olağan Genel Kurul Toplantısı'nda Şirket'in Ana Sözleşmesi'nin 21. Maddesi tadil edilerek, Yönetim Kurulu Üyeleri için daha önceki dönemlerde uygulanan Şirket'le muamele ve rekabet etme yasağı kaldırılmıştır.

25. Etik Kurallar

Yönetim Kurulu tarafından Sinpaş GYO ve çalışanları için etik kurallar oluşturulması yönünde çalışmalar devam etmektedir.

26. Yönetim Kurulu'nda Oluşturulan Komitelerin Sayı, Yapı ve Bağımsızlığı

SPK'nın Seri: X No: 19 sayılı Tebliği gereği, icrada görevli olmayan iki Yönetim Kurulu Üyesinden oluşan, Denetimden Sorumlu Komite kurulmuştur. Söz konusu komitenin

üyelerinin bir tanesi bağımsız Yönetim Kurulu üyeleri arasından seçilmiştir. Denetim Komitesi, anılan tebliğe uygun olarak en az üç ayda bir toplanmaktadır. Denetim Komitesi, Sinpaş GYO tarafından kamuya açıklanan finansal tabloların, Sinpaş GYO'nun izlediği muhasebe ilkelerine, gerçeğe uygunluğuna ve doğruluğuna ilişkin değerlendirmelerini Yönetim Kurulu'na yazılı olarak bildirmiştir.

Yönetim Kurulu tarafından oluşturulan başka bir komite bulunmamakta olup Seri: IV No: 56 sayılı Kurumsal Yönetim İlkeleri'nin Belirlenmesine ve Uygulanmasına İlişkin Tebliğ kapsamında yeni komiteler oluşturularak faaliyete geçirilmesi üzerinde çalışmalarımız devam etmektedir.

27. Yönetim Kurulu'na Sağlanan Mali Haklar

Yönetim Kurulu üyelerine aylık net 6.600 TL ve Yönetim Kurulu Başkanı'na aylık net 40.000 TL ücret verilmektedir. Yönetim Kurulu Üyelerinin performansına dayalı olan ve Sinpaş GYO'nun performansını yansıtan ayrı bir ödüllendirme sistemi uygulanmamaktadır.

Dönem içinde Yönetim Kurulu Üyelerine ve yöneticilere borç verme, kredi verme, lehine kefalet verme vb. işlemler olmamıştır.

SİNPAŞ GAYRİMENKUL YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum Raporu