

**Y ve Y GAYRİMENKUL YATIRIM ORTAKLIĞI ANONİM ŞİRKETİ**  
**YÖNETİM KURULU BAŞKANLIĞI'NDAN**

Şirketimiz Yönetim Kurulunca, ilişik ilan metnindeki gündemleri müzakare ederek karara bağlamak üzere 30.12.2010 Perşembe günü saat 15.30'da hissadarlarımız şirket merkezimizde olağanüstü genel kurul toplantısına davet olunmaktadır. Bu toplantıyı takiben saat 16.00'da da A grubu imtiyazlı pay sahipleri olağanüstü toplantısı Şaşmaz Plaza, Kat.12/25, Kozyatağı, Kadıköy/İstanbul adresindeki şirket merkezimizde yapılacaktır.Sermaye Piyasası Kurulu'nun Seri:1 No:31 sayılı Tebliği'ne uygun olarak birleşme sözleşmesi, bağımsız denetim raporları, faaliyet raporları, birleşmeye esas mali tablolara ilişkin bağımsız denetim raporları, bilirkişi raporu, uzman kuruluş raporu, birleşmenin hukuki ve iktisadi gerekçelerini ortaya koyan yönetim kurulu raporu, duyuru metni, devir veya birleşmeden itibaren 3 yıllık hedeflerin ortaya konulduğu tahmini mali tablolar ile birleşme sonrası tahmini açılış bilançosu ortaklarımızın bilgilendirilmesi amacıyla şirket merkezimizde ve [www.yvgvo.com](http://www.yvgvo.com) adresinde ortakların tetkikine hazır bulundurulmaktadır.

1) Sayın ortaklarımızın, Merkezi Kayıt Kuruluşu (MKK) uygulamaları çerçevesinde Genel Kurul tarihinden iki iş günü öncesi mesai saati sonuna kadar Şirketimizden giriş kartlarını alarak, bizzat veya bir temsilci vasıtasıyla Genel Kurul toplantısına katılmasını rica ederiz. Giriş kartlarının verilmesinde şu esaslara uyulacaktır; i- **Kaydileştirilmemiş hisse senetleri için**; herhangi bir bankaya, adet ve seri numaraları yer alacak şekilde, hisse senetlerinin tevdi edildiğini gösteren blokaj belgesini teslim eden ortaklarımıza giriş kartları verilir, ii- **Kaydileştirilmiş hisseler için**, MKK tarafından belirlenen genel kurul blokaj prosedürünü takip ederek kendilerini "Genel Kurul Blokaj Listesi"ne kaydettiren ortaklarımıza giriş kartları verilir.

2) Pay sahiplerinin toplantıda hazır bulunmaları veya kendilerini aşağıda örneği gösterilen vekaletname ile temsil ettirmeleri rica olunur.

Sayın Ortaklarımızın bilgilerine sunarız.

Saygılarımızla,

Y ve Y Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş.

**OLAĞANÜSTÜ GENEL KURUL GÜNDEMİ :**

1. Açılış ve Divan teşekkülü,
2. Toplantı tutanağının imzalanması hususunda Divana yetki verilmesi,
3. Yeşil İnşaat Yapı Düzenleme ve Pazarlama Tic. A.Ş.'nin 30.06.2010 tarihinde mevcut tüm aktif ve pasifinin bir kül halinde Şirketimiz tarafından devir alınması suretiyle mezkur şirketle TTK'nun 451. ve Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 18-20. md.leri çerçevesinde birleşmesi kapsamında hazırlanan Yönetim Kurulu Raporu'nun Genel Kurul'a sunulması,
4. Şirketimizin Yeşil İnşaat Yapı Düzenleme ve Pazarlama Tic. A.Ş.ile TTK'nun 451. ve Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 18-20. maddeleri ve SPK'nın Seri 1No:31 sayılı Tebliği uyarınca devralmak suretiyle birleşmesinin; birleşme hesabında esas alınan 30.06.2010 tarihli mali tabloların ve işbu birleşmeye ilişkin Birleşme Sözleşmesi ve eklerinin onaylanması hakkında karar alınması,
5. Birleşme nedeniyle Şirketimizin çıkarılmış sermayesinin 24.151.319,01TL'den 235.115.706,01 TL'ye artırılması ve bu nedenle Ana Sözleşmemizin "Sermaye ve Hisse Senetleri" başlıklı 6. maddesinin tadili hakkında karar alınması,
6. Dilekler ve kapanış.

**A" Grubu İmtiyazlı Pay Sahipleri Toplantı Gündemi:**

1. Açılış ve Divan teşekkülü,
2. Toplantı tutanağının imzalanması hususunda Divana yetki verilmesi,
3. 30.12.2010 tarih ve saat 15.30'daki Olağanüstü Genel Kurul toplantısında görüşülecek olan Şirketimizin Yeşil İnşaat Yapı Düzenleme ve Pazarlama Tic. A.Ş.ile TTK'nun 451. ve Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 18-20. maddeleri ve SPK'nın Seri 1No:31 sayılı Tebliği uyarınca devralmak suretiyle birleşmesinin; birleşme hesabında esas alınan 30.06.2010 tarihli mali tabloların ve Birleşme Sözleşmesi ve eklerinin onaylanması hakkında alınan karar ile Birleşme nedeniyle Şirketimizin çıkarılmış sermayesinin 24.151.319,01TL'den 235.115.706,01 TL'ye artırılması ve bu nedenle Ana Sözleşmemizin "Sermaye ve Hisse Senetleri" başlıklı 6. maddesinin tadili hakkında alınan kararın tasdike sunulması,
4. Dilekler ve kapanış.

**VEKALETNAME**

**Y VE Y GAYRİMENKUL YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş. Yönetim Kurulu Başkanlığı'na,**

Y ve Y Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş.'nin 30.12.2010 Perşembe günü saat 15.30'da Şaşmaz Plaza, Kat.12/25, Kozyatağı, Kadıköy/İstanbul adresinde yapılacak olan Olağanüstü Genel Kurul Toplantısı'nda, aşağıda belirttiğimiz görüşler doğrultusunda beni temsile, oy vermeye, teklifte bulunmaya ve gerekli belgeleri imzalamaya yetkili olmak üzere ..... vekil tayin ediyorum.

**A) TEMSİL YETKİSİNİN KAPSAMI**

- a) Vekil tüm Gündem Maddeleri için kendi görüşü doğrultusunda oy kullanmaya yetkilidir.
- b) Vekil aşağıdaki talimatlar doğrultusunda Gündem Maddeleri için oy kullanmaya yetkilidir.  
Talimatlar : (Özel talimatlar yazılır.)
- c) Vekil şirket yönetiminin önerileri doğrultusunda oy kullanmaya yetkilidir.
- d) Toplantıda ortaya çıkabilecek diğer konularda vekil aşağıdaki talimatlar doğrultusunda oy kullanmaya yetkilidir. (Talimat yoksa, vekil oyunu serbestçe kullanır.)  
Talimatlar : (Özel talimatlar yazılır.)

**B) ORTAĞIN SAHİP OLDUĞU HİSSE SENEDİNİN**

- a) Tertip ve Serisi,
- b) Numarası,
- c) Adet-Nominal Değeri,
- d) Oyda İmtiyazı Olup Olmadığı,
- e) Hamiline-Nama Yazılı Olduğu.

ORTAĞIN ADI - SOYADI veya ÜNVANI

İmzası Adresi

**NOT :** (A) bölümünde, (a), (b) veya (c) olarak belirtilen şıklardan birisi seçilir. (b) ve (d) şıkkı için açıklama yapılır.

## ANA SÖZLEŞME TADİL METNİ

ESKİ ŞEKLİ	YENİ ŞEKLİ
<p><b>SERMAYE ve HİSSE SENETLERİ</b></p> <p><b>Madde 6.</b></p> <p>Şirket'in, kayıtlı sermaye tavanı 400.000.000,00 TL (Dört yüz milyon Türk Lirası) olup, her biri 1 Kuruş itibari değerinde 40.000.000.000 (Kırkmilyar) adet paya bölünmüştür.</p> <p>Sermaye Piyasası Kurulu'na verilen kayıtlı sermaye tavanı izni, 2007-2011 yılları (5 yıl) için geçerlidir. 2011 yılı sonunda izin verilen kayıtlı sermaye tavanına ulaşamamış olsa dahi, 2011 yılından sonra Yönetim Kurulu'nun sermaye artırım kararı alabilmesi için; daha önce izin verilen tavan ya da yeni bir tavan tutarı için Sermaye Piyasası Kurulu'ndan izin almak suretiyle Genel Kurul'dan yeni bir süre için yetki alması zorunludur. Söz konusu yetkinin alınmaması durumunda şirket kayıtlı sermaye sisteminden çıkmış sayılır.</p> <p>Şirketin çıkarılmış sermayesi 33.162.529,95-TL (Otuz üç milyon üç yüz kırk bin beş yüz yirmi dokuz Türk Lirası Doksan beş Kuruş) iken sermaye azaltımına ilişkin mevzuat kapsamında ve T.C. Kadıköy 3. Asliye Ticaret Mahkemesinin 2009/1156 Esas No'lu 20.11.2009 tarihli Bilirkişi Raporu'na istinaden payların iptal edilmesi suretiyle 13.730.702,06-TL (On üç milyon üç yüz otuz bin yedi yüz iki Türk Lirası, Altı Kuruş)'ye azaltılmıştır.</p> <p>Şirketin çıkarılmış sermayesi 13.730.702,06 TL (On üç milyon üç yüz otuz bin yedi yüz iki Türk Lirası, Altı Kuruş)'dir. Çıkarılmış sermayeyi temsil eden pay bedellerinin tamamı nakden ödenmiş olup, her biri 1 Kuruş itibari değerinde 1.373.070.206 (Birmilyar üç yüz yetmiş üç milyon yetmiş bin iki yüz altı) adet hamiline yazılı paya bölünmüştür.</p> <p>Çıkarılmış sermayeyi temsil eden pay grupları, A grubu hamiline 61.986.326 adet pay karşılığı 619.863,26 TL'nden ve B grubu hamiline 1.311.083.880 adet pay karşılığı 13.110.838,80 TL'nden oluşmaktadır.</p> <p>A grubu payların yönetim kurulu üyelerinin seçiminde aday gösterme imtiyazı vardır. Yönetim kurulu üyelerinin 5 adedi A Grubu pay sahiplerinin gösterdiği adaylar arasından olmak üzere, genel kurul tarafından seçilir.</p> <p>Yönetim kurulu, kayıtlı sermayeye ilişkin bu yetki sınırı dahilinde, Sermaye Piyasası Kanunu hükümlerine uygun olarak, kayıtlı sermaye tavanına kadar yeni paylar ihraç ederek çıkarılmış sermayeyi arttırmaya ve pay sahiplerinin yeni pay alma hakkının sınırlandırılması ile primli pay ihracı konusunda karar almaya yetkilidir.</p> <p>Sermaye artırımlarında; sadece B Grubundan pay ihraç edilir. Yeni paylar üzerinde, yönetim kurulu işbu maddenin 6. fıkrası uyarınca aksine karar almadıkça, bütün pay sahiplerinin rüçhan hakları vardır.</p> <p>Sermaye artırımlarında rüçhan hakkı kullanıldıktan sonra kalan paylar ile rüçhan hakkı kullanımının kısıtlandığı durumlarda yeni ihraç edilen tüm paylar nominal değerinin altında olmamak üzere piyasa fiyatı ile halka arz edilir.</p> <p>Çıkarılmış sermaye miktarının şirket unvanının kullanıldığı belgelerde gösterilmesi zorunludur.</p> <p>Sermayeyi temsil eden paylar kayıtlı sermaye esasları çerçevesinde kayden izlenir.</p>	<p><b>Sermaye ve Hisse Senetleri</b></p> <p><b>Madde 6 :</b></p> <p>Şirket'in, kayıtlı sermaye tavanı 400.000.000,00 TL (Dört yüz milyon Türk Lirası) olup, her biri 1 Kuruş itibari değerinde 40.000.000.000 (Kırkmilyar) adet paya bölünmüştür.</p> <p>Sermaye Piyasası Kurulu'na verilen kayıtlı sermaye tavanı izni, 2007-2011 yılları (5 yıl) için geçerlidir. 2011 yılı sonunda izin verilen kayıtlı sermaye tavanına ulaşamamış olsa dahi, 2011 yılından sonra Yönetim Kurulu'nun sermaye artırım kararı alabilmesi için; daha önce izin verilen tavan ya da yeni bir tavan tutarı için Sermaye Piyasası Kurulu'ndan izin almak suretiyle Genel Kurul'dan yeni bir süre için yetki alması zorunludur. Söz konusu yetkinin alınmaması durumunda şirket kayıtlı sermaye sisteminden çıkmış sayılır.</p> <p>Şirketin çıkarılmış ve tamamen ödenmiş sermayesi 235.115.706,01 TL (iki yüz otuz beş milyon üç yüz otuz bin yedi yüz altı Türk Lirası bir Kuruş) olup 619.863,26 TL'lik kısmı hamiline A grubu, 234.495.842,75 TL'lik kısmı ise hamiline B grubu hisselerdir. Bu sermaye 1 Kuruş itibari değerinde 23.511.570.601 (Yirmi üç milyon beş yüz on bir milyon beş yüz yetmiş bin altı yüz bir) adet hisseye ayrılmıştır.</p> <p>Şirketin eski sermayesini teşkil eden 24.151.319,01 TL tamamen ödenmiştir.</p> <p>Bu defa arttırılan 210.964.387,00 TL Yeşil İnşaat Yapı Düzenleme ve Pazarlama Tic. A.Ş.'nin 30.06.2010 tarihindeki aktif ve pasifinin bir küll halinde 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 19-20 maddeleri, Türk Ticaret Kanunu'nun 451. Maddesi ve diğer ilgili hükümlerine göre devralınması sureti ile gerçekleştirilen birleşme sonucunda intikal eden ve Kadıköy 1. Asliye Ticaret Mahkemesi'nin 05.11.2010 tarih ve 2010/725 esas no'lu kararı kapsamında tanzim olunan 02.11.2010 tarihli bilirkişi raporu ve 21.09.2010 tarihli Pricewaterhouse Coopers Danışmanlık Hizmetleri Ltd. Şti. tarafından hazırlanan uzman kuruluş raporu ve Sermaye Piyasası mevzuatı hükümlerine uygun olarak hazırlanan Birleşme Sözleşmesi çerçevesinde devir alınması suretiyle gerçekleştirilen birleşme sonucunda karşılanmıştır. Birleşme nedeniyle ihraç olunacak beheri 1 Kuruş nominal değerinde 21.096.438.700 adet hisse senedi birleşme oranı esas alınarak birleşme ile infisah eden Yeşil İnşaat Yapı Düzenleme ve Pazarlama Tic. A.Ş. hissedarlarına dağıtılmaktadır.</p> <p>A grubu payların yönetim kurulu üyelerinin seçiminde aday gösterme imtiyazı vardır. Yönetim kurulu üyelerinin 5 adedi A Grubu pay sahiplerinin gösterdiği adaylar arasından olmak üzere, genel kurul tarafından seçilir.</p> <p>Yönetim kurulu, kayıtlı sermayeye ilişkin bu yetki sınırı dahilinde, Sermaye Piyasası Kanunu hükümlerine uygun olarak, kayıtlı sermaye tavanına kadar yeni paylar ihraç ederek çıkarılmış sermayeyi arttırmaya ve pay sahiplerinin yeni pay alma hakkının sınırlandırılması ile primli pay ihracı konusunda karar almaya yetkilidir.</p> <p>Sermaye artırımlarında; sadece B Grubundan pay ihraç edilir. Yeni paylar üzerinde, yönetim kurulu işbu maddenin 6. fıkrası uyarınca aksine karar almadıkça, bütün pay sahiplerinin rüçhan hakları vardır.</p> <p>Sermaye artırımlarında rüçhan hakkı kullanıldıktan sonra kalan paylar ile rüçhan hakkı kullanımının kısıtlandığı durumlarda yeni ihraç edilen tüm paylar nominal değerinin altında olmamak üzere piyasa fiyatı ile halka arz edilir.</p>

Çıkarılmış sermaye miktarının şirket unvanının kullanıldığı belgelerde gösterilmesi zorunludur.

Sermayeyi temsil eden paylar kaydileştirme esasları çerçevesinde kayden izlenir.