

MARMARIS ALTINYUNUS TURİSTİK TESİSLER A.Ő.  
17.11.2016 TARİHİNDE YAPILAN OLAĞANÜSTÜ GENEL KURUL TOPLANTISINDA HAZIR BULUNANLAR LİSTESİ

NO	PAY SAHİBİ	TCKN/VKN	UYRUK	ADRESİ	GRUP	İTİBARI DEĞER	TEMSİL ŞEKLİ	TEMSİLCİ TÜRÜ	TEMSİLCİNİN AD SOYAD/UNVAN	TCKN/VKN	İMZA
1	KOÇ HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ										
2	TEMEL TİCARET VE YATIRIM A.Ő.										
3	SEMAHAT SEVİM ARSEL										
4	SUNA KIRAĐ										
5	MEHMET ÖMER KOĐ										
6	HAMZA İNAN										
7	SEDAT KATIRCI										
8	HİLAL KALFAZADE										

17.11.2016 10:01:23

*At du*

*du*

NO	PAY SAHİBİ	TCKN/VKN	UYRUK	ADRESİ	GRUP	İTİBARI DEĞER	TEMSİL SEKİLİ	TEMSİLCİ TÜRÜ	TEMSİLCİNİN AD SOYAD/UNVAN	TCKN/VKN	İMZA
9	TAMER İZZET BEYAZOĞLU										
10	NIYAZI İŞLEK										
11	CELAL BAYRAKCI										

### MARMARIS ALTINYUNUS

#### TURİSTİK/TEŞİSLER A.Ş.

Fevzi Çakmak Cad. No:30 07100 ANTALYA  
Antalya Kurumlar Vergi Dairesi-086 000 93 60  
Tic. Sic.No:5860 Mersis No:0066000936000011

Şirketin Sermayesi	5.515.536
Asgari Toplantı Nisabı	%51
Asaleten Hazır Bulunan Pay Tutarı	135.628
Tevdi Eden Temsilciler Tarafından Temsil Edilen Pay Tutarı	—
Diğer Temsilciler Tarafından Temsil Edilen Pay Tutarı	3.785.886,15
Mevcut Toplantı Nisabı	3.921.514,15

Yönetim Kurulu Üyeleri

Toplantı Başkanı

Bakanlık Temsilcisi

Tutanak Yazmanı

Oy Toplayıcı

Denetçi

Yönetim Kurulu Üyeleri

Toplantı Başkanı

Bakanlık Temsilcisi

Tutanak Yazmanı

Oy Toplayıcı

NEHMET ÖZGÜR SENCEL  
Meluğ

KANAN YILMAZ

i. TAMBA HAKIMOĞLU

SEYHAN BAL

AYNİ AYLUZ

KANAN YILMAZ

MELİN GATİKLİ

AYNİ AYLUZ

AYNİ AYLUZ

AYNİ AYLUZ

NEVİN İPEK

17.11.2016 10:01:23

DAVUT ÖKTECİ

DAVUT ÖKTECİ

DAVUT ÖKTECİ

DAVUT ÖKTECİ

DAVUT ÖKTECİ

**MARMARIS ALTINYUNUS TURİSTİK TESİSLER  
ANONİM ŞİRKETİ'NİN 17 KASIM 2016 TARİHLİ  
OLAĞANÜSTÜ GENEL KURUL TOPLANTI TUTANAĞI**

Marmaris Altinyunus Turistik Tesisler Anonim Şirketi'nin Olağanüstü Genel Kurul Toplantısı 17 Kasım 2016 tarihinde, saat 10:00'da, Divan İstanbul Oteli Asker Ocağı Cad.No:1 34367 Elmadağ - Şişli / İSTANBUL adresinde, T.C. Gümrük ve Ticaret Bakanlığı İstanbul Ticaret İl Müdürlüğü'nün 16 Kasım 2016 tarih ve 20242614 sayılı yazısı ile görevlendirilen Bakanlık Temsilcisi Sayın Feyyaz BAL gözetiminde yapılmıştır.

Toplantıya ait davet, Kanun ve Esas Sözleşme'de öngörüldüğü gibi ve gündemi de ihtiva edecek şekilde, 24 Ekim 2016 gün ve 9182 sayılı Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nde, Şirketimizin [www.mares.com.tr](http://www.mares.com.tr) Kurumsal internet sitesinde, Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda, Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş.'nin e-şirket portalında ve Elektronik Genel Kurul Sisteminde, en az 21 gün önceden ilan edilmek suretiyle ve borsada işlem görmeyen nama yazılı pay sahiplerine Antalya Işıklar Çarşısı postanesinden gönderilen iadeli taahhütlü posta ile süresi içerisinde yapılmıştır.

Hazır Bulunanlar Listesinin tetkikinden, Şirket'in her biri bir kuruş nominal değerinde toplam 5.515.536,00 TL (Beşmilyonbeşyüzonbeşbinbeşyüzotuzaltı)'lik sermayesine tekabül eden 551.553.600 adet paydan; 135.628 TL sermayesine tekabül eden 13.562.800 adet payın asaleten, 3.785.886,15 TL'lik sermayesine tekabül eden 378.588.615 adet payın temsilen olmak üzere, toplam 3.921.514,15-TL sermayesinde 392.151.415 adet payın toplantıda temsil edildiği, böylece gerek Kanun ve gerek Esas Sözleşme'de öngörülen asgari toplantı nisabının mevcut olduğu belirlenmiştir. Tevdi Eden Temsilciler tarafından temsil olunan pay bulunmamaktadır.

Türk Ticaret Kanunu'nun 1527 inci Maddesi'nin Beşinci ve Altıncı fıkrası gereğince, Şirket'in elektronik genel kurul hazırlıklarını yasal düzenlemelere uygun olarak yerine getirdiği tespit edilmiştir. Yönetim Kurulu üyesi Sn. İbrahim Tamer Haşimoğlu tarafından, elektronik genel kurul sistemini kullanmak üzere Sn. Ercan Mekik atanmış olup, toplantı fiziki ve elektronik ortamda aynı anda açılarak gündemin görüşülmesine geçilmiştir.

Yönetim Kurulu üyesi Sn. İbrahim Tamer Haşimoğlu, oy kullanma şekli hakkında açıklamada bulunmuştur. Gerek Kanun ve gerekse Şirket esas sözleşmesinde yer aldığı üzere, elektronik oy sayımı düzenlemeleri saklı kalmak kaydıyla, toplantı salonunda fiziki olarak katılan sayın pay sahiplerinin açık ve el kaldırma usulü ile oy kullanmaları, red oyu kullanacak sayın pay sahiplerinin ise red oyu sözlü olarak beyan etmesi gerektiğini belirtmiştir.

AA

ky

lu

Ş  
A

Gündem maddeleri gereğince yapılan müzakereler neticesinde aşağıdaki kararlar alınmıştır.

1. Gündemin 1. maddesi gereğince Olağanüstü Genel Kurul'un yönetimi ile görevli Toplantı Başkanı'nın seçimine geçildi. Şirketin pay sahibi Temel Ticaret ve Yatırım A.Ş.'nin vekili Sn. Avni Aykut, Toplantı Başkanlığı için teklifini açıkladı. Genel Kurul Toplantı Başkanlığı'na Sn. İbrahim Tamer Haşımoğlu 3.921.514,15-TL'lık olumlu oy sonucunda oybirliği ile seçildi.

Toplantı Başkanı Oy Toplama Memurluklarına Sn. Kenan Yılmaz ve Sn. Nevin İpek, Tutanak Yazmanlığı'na Sn. Avni Aykut'u atadığını belirtti.

Toplantı Başkanı, Genel Kurul toplantısında müzakere edilecek gündem maddeleri için gerekli evrakların hazır bulunduğunu, kendisinin ve Sn. Kenan Yılmaz, Melih Batılı ile Davut Ökütçü'nün Yönetim Kurulu üyesi olarak, Sn. Mehmet Başol Çengel'in ise bağımsız denetim şirketi Güney Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik Anonim Şirketi'ni temsilen toplantıya iştirak ettiğini ve diğer üyelerin mazeretlerini bildirerek toplantıya katılmadıklarını belirtti.

2. Gündemin 3'üncü maddesinde onaya sunulacak olan Mares Otel'in kiraya verilmesi işleminin, Sermaye Piyasası Kanunu'nun 23'ncü maddesi ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun II.23.1 sayılı Önemli Nitelikteki İşlemlere İlişkin Ortak Esaslar ve Ayrılma Hakkı Tebliği kapsamında önemli nitelikte işlem olarak değerlendirildiğinden; Sermaye Piyasası Kanunu'nun 24. Maddesi gereğince genel kurula şahsen veya vekalet vererek katılan, 3'üncü gündem maddesine karşı olumsuz oy kullanan ve muhalefet şerhini Genel Kurul Toplantı tutanağına işleyen pay sahiplerimizin 1,00 TL nominal değerli beher pay için 12,76 TL bedelden paylarını Şirketimize satarak ayrılma hakları olduğu; ilgili gündem maddesine olumsuz oy kullanarak muhalefet şerhlerini toplantı tutanağına işleyen ayrılma hakkını kullanacak pay sahiplerimizin bu haklarını 23 Kasım 2016 Çarşamba ile 20 Aralık 2016 Salı günleri arasında kullanabilecekleri; bu çerçevede en geç 20 Aralık 2016 Salı günü saat 16:00'ya kadar yatırım hesaplarının bulunduğu aracı kuruluş vasıtasıyla, sahip oldukları payların tamamını Şirketimize devretmek üzere, Yapı Kredi Yatırım Menkul Değerler A.Ş. nezdinde Şirketimiz adına açılmış olan 134834 Nolu hesaba şartlı virman talimatını iletmelerinin gerekmekte olduğu, ayrılma hakkını kullanmak için aracı kuruma başvurarak paylarını teslim edenlere pay bedelinin, en geç satışı takip eden işgünü ödeneceği hakkında bilgi pay sahiplerine sunuldu. Gündemin bu maddesi pay sahiplerini bilgilendirme amacı ile gündemde yer aldığından oylamaya sunulmamıştır.

3. Yönetim Kurulu'nun 17 Ekim 2016 tarihli kararına konu olan Mares Otel'in 10 yıllık süre için MP Hotel Management Turizm İnşaat Yatırım A.Ş.'ye KDV hariç ilk yıl için 1.850.000 ABD Doları (USD); ikinci yıl için 1.950.000 USD; 3.-5. yıllar için 2.000.000 USD; 6.-10. yıllar için ise 2.250.000 USD olarak kiraya verilmesi işlemi, Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemeleri çerçevesinde son yıllık finansal raporlara

AA

ky

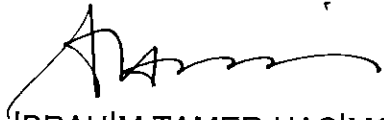
ful

du

göre kira işlemine konu mal varlığından elde edilen gelirin toplam gelirlere oranı %50'den fazla olduğu ve toplam kira gelirlerinin net bugünkü değerinin, yönetim kurulu karar tarihinden önceki altı aylık ortalama şirket değerine oranının %50'nin üzerinde olması nedenleriyle önemli nitelikteki işlem tanımına girdiğinden; söz konusu kiraya verme işlemi pay sahiplerinin onayına sunulmuştur. Pay Sahipleri Hilal Kalfazade'nin, Niyazi İşlek'in ve Celal Bayrakçı'nın Yazıcı Grubuna cezai yaptırım uygulanıp uygulanmadığı, turizm sektörünün içinde bulunduğu durum, yeni sözleşmedeki yenileme fonunun nasıl kullanılacağı, teminat alınıp alınmadığı, Divan logosunun kullanılmasının gerekçelerini ve otelin şirket tarafından işletilmesi yerine kiraya verilmesinin neden tercih edildiği ile ilgili sorularına Toplantı Başkanı İbrahim Tamer Haşimoğlu ve Nevin İpek tarafından yanıt verilmiştir. Genel kurul toplantısına katılan 1-TL'lık paya sahip Niyazi İşlek ve 26.812-TL'lık paya sahip Hilal Kalfazade kiraya verme işlemine karşı olduklarından red oyu kullanmıştır. Gündemin 3. Maddesi toplam 26.813-TL'lık (yukarıda red detayı verilen) red oyuna karşılık 3.894.701,15-TL'lık olumlu oy sonucunda oy çokluğu ile kabul edildi.

4. Toplantı Başkanı pay sahiplerinin dilek ve görüşleri dinlenmiş olup, Toplantı Başkanı Tamer Haşimoğlu ve Nevin İpek tarafından sorulara yanıtlar verilmiştir. Pay sahibi Niyazi İşlek ekte yer alan görüş ve soruları için yazılı cevap talebini iletmıştır. Pay sahibi Celal Bayrakçı daha sık bilgilendirme yapılması ve daha çok açıklama yapılması görüşünü bildirdi. Pay sahibi Hilal Kalfazade Şirket gayrimenkullerinin değerlemeye tabi tutularak kamuya açıklanmasını istedi.

Gündemde görüşülecek başka konu kalmadığından Başkan toplantıyı kapattı. Bu tutanak toplantıyı müteakip toplantı yerinde düzenlenerek imza edildi. (17.11.2016)

  
İBRAHİM TAMER HAŞIMOĞLU  
Toplantı Başkanı

  
FEYYAZ BAL  
Bakanlık Temsilcisi

  
KENAN YILMAZ  
Oy Toplama Memuru

  
NEVİN İPEK  
Oy Toplama Memuru

  
AVNİ AYKUT  
Tutanak Yazmanı



**MARMARİS ALTINYUNUS TURİSTİK TESİSLER A.Ş**  
**OLAĞANÜSTÜ GENEL KURUL TOPLANTI BAŞKANLIĞINA**  
**(17 Kasım 2016)**

1. Gerek 30 Mart 2016 tarihli Olağan Genel Kurul toplantı gündeminin 2 nci maddesi kapsamında, gerekse 31 Mayıs 2016 tarihli Olağanüstü Genel Kurul görüşmeleri sırasında, yazılı ve dahi sözlü olarak verdiğim önerelerde, şirket hisseleri üzerinde hem manipülatif hem de piyasa jargonu ile hakaretimiz işlemler gerçekleştirildiği hususunda Sayın Yönetim Kurulunu bilgilendirmiş, dikkatlerini çekmiştim.

Nitekim o tarihten bugüne, Borsa İstanbul tarihinde eşine az rastlanır şekilde, **KOÇ** Logosu taşıyan şirketimizin işlem sırasında, Borsa İstanbul tarafından defalarca Devre Kesici uygulamasına gidilmiş, işlemler durdurulmuş ve şirket hisseleri üzerinde gerçekleşen olağan dışı fiyat ve miktar hareketleri ile ilgili şirketten açıklama yapılması talep edilmiştir. Bu süreçte gerçekleşen olağanüstü işlemler sonucunda da birçok yatırımcı kayda değer zararlara uğramıştır.

Konu ile ilgili olarak Sermaye Piyasası Kuruluna gerekli müracaatlar tarafımdan yapılmıştır. Ancak üzülerək görmekteyim ki, yukarıda arz ettiğim bu utanç verici durum karşısında, ülkemizin medarı iftiharını, kurumsal kimliğin vazgeçilmez ve en ön saflarda temsil ettiğine inanılan ve bir kısmı **KOÇ** ailesinden olan şirket yöneticileri; küçük ortaklarının karşı karşıya kalmış olduğu bu haksızlık karşısında en ufak bir girişimde bulunmamışlardır. Takınılan bu tutum, şirket hissedarları tarafından derin bir üzüntüyle karşılanmıştır. Ben de dâhil olmak üzere küçük ortakların temel beklentisi; **KOÇ** markasına ciddi biçimde zarar verdiği aşikâr olan bu hareketler akabinde şirket yönetiminin, adına yakışır bir şekilde derhal devreye girerek ilgili kurumlar nezdinde girişimlerde bulunması yönündeydi. Ancak bu samimi beklenti boşa çıkarılmış ve üzülerək ifade etmeliyim ki şirketimizin, küçük yatırımcılar arasında **"2-3 spekülâtörün cirit attığı, yatırımcı düşmanı bir şirket"** olarak anılmasına sebep olunmuştur.

Nitekim gerek şirketimizde, gerekse diğer bazı şirketlerde gerçekleşen bu tür manipülatif işlemler nedeniyle, 2000 li yılların başında 3 milyon civarında olan borsadaki bireysel yatırımcı sayısı, yaşanan hızlı nüfus artışına rağmen bugün itibariyle 1 milyonun hemen üzerinde seyretmektedir. Sermayenin tabana yayılması konusunda en önemli işleve sahip olan Borsa İstanbul, bir kısım yatırımcılar tarafından "kumarhane" olarak nitelendirilmekte olup, yine üzülerək ifade etmeliyim ki, şirketimiz de bu olumsuz algının oluşmasına defalarca alet edilmiştir. Ha keza bu durum, hissenin uzun vadeli grafiğinden de anlaşılmaktadır. Düşünün ki 10 yıl önce hissemizin fiyatı 35 TL iken sadece 1 yıl içerisinde 5 TL ye düşmüş, ardından tekrar 25 TL olmuş ve kısa bir zaman sonra tekrar 7.66 TL den işlem görmüştür. Hisse fiyatındaki bu belirsizlik hâli, ardında yüzlerce **"Borsa Mağduru"** bırakmış, bugün itibariyle de bırakmaya devam etmekte olup **KOÇ** kurumsallığına verdiği zararın hesabı mümkün değildir.

2. Sermaye Piyasası Kurulu, 15 Temmuz darbe girişimi sonrasında yatırımcıların uğraması muhtemel zararları önlemek maksadıyla 21 ve 25 Temmuz 2016 tarihlerinde Geri Alınan Paylar Tebliği'ne ilişkin duyurular yayımlamıştır. Bu duyurularda **"yürürlükte bir geri alım programı olan ya da olmayan halka açık şirketlerin, özel durum açıklaması yapmak kaydıyla herhangi bir limit söz konusu olmaksızın borsada kendi paylarının geri alımını gerçekleştirebileceğini"** açıklamıştır.

Bu kapsamda tarafımdan, piyasada yaşanan olağanüstü çalkantılar nedeniyle defter değerinin dahi oldukça altında bir fiyattan işlem görmekte olan şirket hisselerinde geri alım yapılıp yapılmayacağı konusunda şirketten bilgi talep edilmiştir. Gelen cevabi yazıda "Şirketimizin finansal raporlarında dönem zararı bulunmakta olup geçmiş yıllar zararları ile beraber değerlendirildiğinde; Şirketimizin kâr dağıtımına konu edilebilecek kaynağının bulunmadığı, dolayısıyla Şirketimizin yapılan basın duyuruları çerçevesinde geri alım yapmasının SPK mevzuatı gereği mümkün olmadığı anlaşılmaktadır." denilmiştir.

AA

- 1 -

SPK

Yaşanan olağanüstü koşullarda "geri alım yapmak için kaynak bulunmadığını" iddia eden şirket yönetimi, 01 Temmuz 2016'da sona eren 10.79 TL.likçağrı sürecinde toplam 2.762.337 TL kaynak kullanmış, ne var ki bunun üzerinden sadece 15 gün geçmiş olmasına rağmen % 30 civarında ciddi bir oranda düşüşle 7.66 TL.den işlem gören şirket hisselerini geri almaktan imtina etmiş, kaynak bulunmadığından bahisle yatırımcılarını koruma adına en küçük bir girişimde bulunmamıştır.

Oysaki söz konusu duyuruların yayımlanmasını müteakip, çok kısa bir zaman zarfında onlarca şirket, -ki bunlar arasında hem dönem zararı hem de geçmiş yıllar zararı olan şirketler de vardır- mevcut olağanüstü piyasa şartlarında şirket olarak yatırımcılarının yanında olduğunu göstermek için sembolik de olsa hisse geri alımları yapmış, hissedarlarına geleceğe yönelik güven verme konusunda adeta yarış içerisinde girmiştir. Kaldı ki bu şirketlerin hiç birisi yatırımcılarının talebi üzerine değil kendi kurumsal ilkeleri gereği hareket etmişlerdir. Şirket yönetimi, tarihte ender görülecek bu sınavdan tabiri caizse sınıfta kalmıştır.

3. Şirketimiz, halka arzının üzerinden yaklaşık 30 yıl geçmesine rağmen, 30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla toplam personel sayısı sadece 7 kişidir. Halka arzdan bugüne geçen oldukça uzun yıllara rağmen şirketin gerek yatay, gerekse dikey büyümesi ile ilgili olarak bugüne kadar hiçbir müspet adım atılamamıştır. Bu süreçte insanoğlu, uzay keşiflerini hızlandırmış, Mars'ta ve diğer bazı gezegenlerde koloniler kurma hazırlıklarına başlamış, kuantum parçacıklarının davranışlarını incelemek suretiyle çok önemli bilimsel bulgulara ulaşmıştır.

Şirket yönetimi, organik büyüme ile ilgili hiçbir girişimde bulunmadığı gibi, mevcut tesislerin en verimli şekilde işletilmesini dahi becerememiş ve sahip olduğu 2 otelden birini kiraya vermedikçe kalmıştır. Ve bu kira mevzuu değişik zamanlarda ortaya çıkan olumlu/olumsuz gelişmeler öncesinde ve/veya sonrasında devamlı surette manipülatif işlemlerin odak noktası haline gelmiştir. Ha keza şirketin KAP'taki sayfasında bulunan elektronik posta adresinin ".....@divan.com.tr" şeklinde açıklanması, şirket adının hemen yanında "Divan logosu" kullanılması, Antalya'daki otelden "Divan Antalya Talya Oteli" şeklinde bahsedilerek "şirketin Divan uhdesinde olduğunu ima eder bir görüntü" sergilenmesi hem geçmiş yıllarda hem de günümüzdeki manipülatif işlemlerin alt yapısı olarak kullanılmıştır.

Diğer yandan şirket yönetimi, Antalya'daki oteli tam kapasite ile işlettiği dönemlerde dahi şirketi tarihi zararlarla karşı karşıya bırakmış, iş bu sebeplerle son 13 yıldır küçük ortaklarına hiç kâr payı dağıtmayarak adeta Borsa İstanbul tarihine adını kara bir leke olarak yazdırmıştır. Oysa halka arz edilmiş bir şirketin, kâr elde etmesi ve miktarı yatırım programı ve borçların durumuna göre belirlenmek üzere oluşan kârın bir kısmını yatırımcısıyla paylaşması, dürüst ve kurumsal bir yönetimin göstergesi olup bu doktrin, uluslararası kabul görmüş, üzerinde en küçük bir anlaşmazlık dahi bulunmayan ahlaki bir değer haline gelmiştir.

4. Sonuç olarak şirketimiz, KOÇ marka ve kimliğine inanarak hisselerine yatırım yapmış hissedarlarını uzun yıllar boyu hayal kırıklığına uğratmış ve hisse fiyatları üzerinde gerçekleştirilen olağandışı işlemlerle de uğratmaya devam etmektedir. Bu haliyle şirketimiz, yönetilmekten uzak; hissedarlarının hak ve menfaatleri konusunda olumlu hiçbir reflekse sahip olmayan, 2-3 spekülâtörün oyun alanı haline gelmiş bir görüntü çizmeye devam etmektedir.

Sayın Yönetim Kurulunun, bu konuda alınması gereken tedbirlerle ilgili olarak "uzman bir kuruluş" yardım almasının uygun olacağını değerlendirmekte, bu konudaki görüşlerini tarafıma yazılı olarak bildirmesini talep etmekteyim. Bir hissedar olarak diğer bir tavsiyem ise, uzun yıllara dayalı, büyük zorluklarla elde edilmiş olan KOÇ kurumsal kimliğine daha fazla zarar vermemek ve yeni mağdur yatırımcılar yaratmamak adına; şirket paylarının borsa kotundan çıkarılması konusunda gerekli çalışmalara ivedilikle başlanması yönündedir. Saygılarımla

Ara Ky

- 2 -

Niyazi İŞLEK

✓

**Diğer alım yapan şirketler ise şöyle;**

- Net Turizm
- Turkcell
- Net Holding
- Borusan Yatırım
- BİM
- Arsan Tekstil
- Mepet Metro Petrol ve Tesisleri
- Vanet Gıda
- Avrasya Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı
- Atlas Menkul Kıymetler Yatırım Ortaklığı
- Avrasya Petrol ve Turistik Tesisler Yatırımlar
- Metro Ticari ve Mali Yatırımlar Holding

**+ -Transtürk Holding AŞ**

- RTA Laboratuvarları Biyolojik Ürünler İlaç ve Makina Sanayi Ticaret AŞ
- Ostim Endüstriyel Yatırımlar ve İşletme AŞ
- Denge Yatırım Holding AŞ,
- Güler Yatırım Holding AŞ
- AVOD Kurutulmuş Gıda ve Tarım Ürünleri AŞ
- Katmerciler Araç Üstü Ekipman Sanayi ve Ticaret AŞ
- Ulusoy Un Sanayi ve Ticaret AŞ

**+ -Oylum Sınai Yatırımlar AŞ**

**+ -Kristal Kola ve Meşrubat Sanayi Ticaret AŞ**

**+ -PergamonStatus Dış Ticaret AŞ**

**+ -Reysaş Taşımacılık ve Lojistik Ticaret AŞ**

**+ -Reysaş Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı AŞ**

- Enka İnşaat
- Dagi Giyim Sanayi ve Ticaret AŞ
- Dagi Yatırım Holding AŞ
- Senkron Güvenlik ve İletişim Sistemleri AŞ
- Bantaş Bandırma Ambalaj Sanayi Ticaret AŞ

<http://www.ntv.com.tr/ekonomi/sirketlerde-hisse-geri-alim-furyasi,flQDC8JNLOSQOyc-liklZg>

AA

kul.

AA

ky

-3-

AA



## **OLAĞANÜSTÜ GENEL KURUL'DA YAZILI OLARAK İLETİLEN GÖRÜŞ VE SORULARA İLİŞKİN BİLGİLENDİRME**

Sayın Niyazi İşlek,

17 Kasım 2016 tarihinde yapmış olduğumuz olağanüstü genel kurul toplantısında bir bölümüne sözlü olarak cevap verdiğimiz sorularınıza ilişkin cevaplarımızı aşağıda dikkatinize sunarız.

Yazınızda Şirketimiz pay fiyatında gözlemlenen hareketlilik eleştirilmekte ve manipülatif işlemlerin gerçekleştirilmesinden şüphelenildiği ifade edilmektedir. Borsa İstanbul A.Ş. tarafından serbest piyasa koşullarına göre işletilen pay piyasasında fiyat, yatırımcı emirlerine göre oluşmakta ve ihraççı şirketlerin bu fiyatı etkileme imkânı bulunmamaktadır. Dolayısıyla, Şirketimiz paylarının piyasadaki fiyatını etkilemek yönünde bir yetkimiz bulunmadığı gibi, fiyat hareketlerini engelleme ya da fiyatı belli seviyede tutma yönündeki her türlü girişim de SPK düzenlemelerine aykırı olacaktır. Pay piyasasının denetim ve kontrol yetkisi Borsa İstanbul ve Sermaye Piyasası Kurulu uhdesinde olup, şüpheli görülen işlemler hakkında bu kurumlara başvurulması gerekmektedir.

Yazınızda belirtilen SPK'nun geri alım işlemlerine ilişkin 21.07.2016 ve 25.07.2016 tarihli duyuruları Şirketimizce titizlikle değerlendirilmiştir. 25.07.2016 tarihli açıklamanın ilk maddesinde SPK Kararı'nın, Tebliğ'de düzenlenen yetkilendirme ve %10'luk sınır ile günlük işlem miktarı ortalamasının %25'inin geçilemeyeceğine ilişkin işlem esasının geçici olarak uygulanmamasını içerdiği açıkça ifade edilmiştir. Tebliğ'in 9.maddesinin 3. bendindeki "Geri alınan payların toplam bedeli, Kurul düzenlemeleri çerçevesinde kâr dağıtımına konu edilebilecek kaynakların toplam tutarını aşamaz." hükmü için herhangi bir istisna getirilmemiş olup hükmün halen geçerliliğini koruduğu anlaşılmaktadır. Şirketimizin birikmiş geçmiş yıllar zararları nedeniyle kâr dağıtımına konu edilebilecek kaynağı bulunmamaktadır. Bu çerçevede SPK'nın söz konusu kararları ve yürürlükteki Tebliğ hükümleri birlikte değerlendirildiğinde, düzenlemelere göre Şirketimizin paylarını geri alma imkânı bulunmamaktadır. Diğer taraftan yazınız ekinde iletilen listenin 25.07.2016 itibariyle "hisse alım yapmayı planladığını/değerlendirdiğini açıklayan" şirketler listesi olduğu ve listedeki şirketler arasında bu açıklamayı yapmakla birlikte fiilen alım gerçekleştirilmeyen şirketlerin de bulunduğu görülmektedir.

Yazınızda Şirketimizin Antalya'daki otelinin "Divan" markası ile birlikte kullanılması da gündeme getirilmiştir. Antalya'da bulunan ve 13 Mayıs 2013 tarihi itibari yenileme çalışmaları nedeniyle faaliyetine ara verilen otelimiz, faaliyette olduğu dönemde "Divan Antalya Talya Otel" ismiyle "Divan" markası altında hizmet sunmuştur. Bu nedenle finansal raporlarımızda ve özel durum açıklamalarında otelden "Divan Antalya Talya Otel" ismiyle bahsedilmektedir. Bu kapsamda şirketimize ait iletişim adreslerinde de "divan" uzantılı mail adresleri kullanılmaktadır. Divan Turizm İşletmeleri A.Ş. ile bu iş ilişkisi hakkında ilgili dönemlerde faaliyet raporlarımızda gerekli açıklamalar yapılmıştır.

Son olarak özellikle belirtmek isteriz ki Şirketimizin ciddi zararlar açıkladığı önceki dönemlerin aksine, özellikle son yıllarda aldığı yönetsel kararlar ile bu duruma son verildiği ve kar elde edildiği; birikmiş geçmiş yıl zararlarının da giderek erimekte olduğu, finansal raporlarımızdan takip edilebilmektedir. Şirketimiz faaliyetlerinde ihtiyaç duyulan tüm konularda, alanlarında yetkinliklerini kanıtlamış kişilerden gerekli destek ve yönlendirmeler alınarak, faaliyetlerin olabilecek en etkin şekilde yürütülmesi sağlanmaktadır.

Şirketimiz tarafından her zaman SPK düzenlemelerine uyum ve kamuyu aydınlatma konularına özen gösterilmekte, yatırımcılarını en iyi şekilde bilgilendirmeyi hedeflemekte ve yasal sınırları içinde hareket etmektedir.

Yazınızda belirtilen tüm görüş ve önerileriniz Şirketimiz tarafından değerlendirilmekte olup, ilettiğiniz değerli görüş ve önerileriniz için teşekkür ederiz.

Saygılarımızla,