

VARLIK YATIRIM ORTAKLIĞI ANONİM ŞİRKETİ

OLAĞAN ORTAKLAR GENEL KURULU 2.TOPLANTISI TOPLANTI TUTANAĞI (11 MART 2010)

Varlık Yatırım Ortaklığı Anonim Şirketi'nin 2009 yılı faaliyet ve hesaplarına ilişkin olarak ertelenmiş bulunan 18 Şubat 2010 tarihli Olağan Ortaklar Genel Kurulu Toplantısı, 11 Mart 2010 Perşembe günü saat 10:00'da, Abdi İpekçi Cad. Azer İş Merkezi No:40 K:3 D:10 Harbiye, Şişli, İstanbul adresinde, Sanayi ve Ticaret Bakanlığı İstanbul Sanayi ve Ticaret İl Müdürlüğü'nün 10 Mart 2010 tarih ve 12822 sayılı yazısıyla görevlendirilen Bakanlık Komiseri Sayın Rahmi Yüce'nin katılımı ile toplandı.

18 Şubat 2010 tarihinde yeterli çoğunluk sağlanamaması nedeniyle yapılamayan Olağan Ortaklar Genel Kurul Toplantısı ile ilgili olarak; Şirket pay sahiplerine 24 Şubat 2010 tarih, 7508 sayılı Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi, 22 Şubat 2010 tarih ve 9141 sayılı Yenigün Gazetesi ve 22 Şubat 2010 tarih ve 11335 sayılı Hürses Gazetesi'yle yeniden ilanla çağrı yapıldığı, keyfiyetin ayrıca 18 Şubat 2010 tarihinde Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda yeniden ilan edildiği, nama yazılı pay sahiplerine 19 Şubat 2010 tarihinde yeniden taahhütlü mektup gönderildiği, keyfiyetin ayrıca Sermaye Piyasası Kurulu ve Bağımsız Dış Denetim Şirketine 19 Şubat 2010 tarihinde taahhütlü mektupla bildirildiği, Şirket Denetçisine bilgi verildiği ve Denetçi Zeynep Aygül'ün huzurda hazır bulunduğu, böylece ilanlı toplantı ile ilgili tüm yasal prosedürün usulü dairesinde yerine getirildiği ve toplantının yapılabileceği anlaşıldı.

Hazır Bulunanlar Listesinin incelenmesinden Şirketin toplam 902.700.000 adet paydan oluşan 9.027.000.-TL. tutarındaki sermayesinin 13.151.700 pay karşılığı 131.517 TL tutarındaki sermaye (%1,46) sahibi hissedarların asaleten toplantıda hazır bulunduğu anlaşıldığından, Olağan Ortaklar Genel Kurulu'nun, Sermaye Piyasası Kanunu'nun 11'inci ve Türk Ticaret Kanunu'nun 372'nci maddeleri uyarınca nisapsız olarak toplanmasına ve ilan edilen gündem üzerinde görüşme yapmasına engel bir husus olmadığı anlaşıldı.

Bakanlık Komiseri'nin toplantının açılabilceğini belirtmesi üzerine toplantı, hazır bulunan Yönetim Kurulu Başkanı Tan Egeli tarafından açılarak Gündem üzerinde görüşmelere geçildi.

1. Şirket Ana Sözleşmesi'nin 25. maddesi uyarınca Yönetim Kurulu Başkanı Sayın Tan Egeli, toplantı başkanlığı görevini üstlendi. Murat Çilingir Oy Toplama Memurluğu'na, Ersoy Çoban Toplantı Yazmanlığına aday oldular, Yapılan seçim sonucunda Murat Çilingir Oy Toplama Memurluğu'na, Ersoy Çoban Toplantı Yazmanlığına oybirliği ile seçildiler.
2. Toplantı Tutanağının pay sahipleri adına Başkanlık Divanı heyetinin tüm üyeleri tarafından imzalanması hususunda Başkanlık Divanına yetki verilmesine oybirliği ile karar verildi.
3. Gündemin 3 üncü maddesinin görüşülmesine geçildi

Şirket Genel Müdürü Ersoy Çoban, Şirket tarafından ve Şirket'e karşı açılan davalar hakkında hissedarlara bilgi sundu.

Hissedarlardan Alexandr Ziskov söz alarak, “Şirket’in Ashmore Portföy Yönetimi A.Ş. aleyhine açmış olduğu dava sürecinin kısa sürmeyeceği ve davaya ilişkin masrafların Şirket giderlerinde artışa neden olduğu anlaşılmaktadır. Dava kapsamında ortaya çıkmış olan ve çıkacak olan giderler Şirket’in taşınması gereken ek bir mali yük teşkil edecektir. Bunun yanısıra uzun zaman alacak bir dava sürecinde şirketin bu dava için emek ve zaman harcayacağı da aşıkardır. Elbette ki Şirket Yönetim Kurulu bu davayı hissedarlarının haklarını korumak amacıyla açmıştır. Ancak ekonomik olarak ülke ve dünya çapında zorlu bir dönemden geçilirken gerek masraflar açısından gerekse harcanacak emek açısından Şirket’in açmış olduğu davanın sonucunun kesin olarak bilinmemesini de göz önüne alarak daha fazla sürdürülmesinin gereksiz olduğunu düşünmekteyim. Şirket’in bu gibi hukuki kalemlerle masraf altına sokulmasından kaçınılması, şirket Yönetim Kurulu’nun gündeminden davanın çıkarılarak, Şirket’in daha fazla kar etmesine, hissedarlara katma değer katmasına ve büyütülmesine yönelik çalışmalar yapılmasının hissedarlar açısından daha olumlu olacağı kanaatini taşıyorum. Bu nedenle, Şirket’in Ashmore Portföy Yönetimi A.Ş. aleyhine açmış olduğu davaların hukuka uygun yöntemlerle feragat ile sona erdirilmesi hususunun oylamaya sunulmasını teklif etmekteyim”. dedi.

Başkaca söz alan olmadığı görülmekle oylamaya geçildi. Genel Kurul’a katılmış olan Yönetim Kurulu üyeleri konu hakkında evvelce karar almış olduklarından oylamaya katılmayacaklarını belirttiler. Şirket’in Ashmore Portföy Yönetimi A.Ş. aleyhine açmış olduğu davaların feragat yoluyla sonlandırılmasına dair her türlü hukuki işlemin derhal yerine getirilmesi konusunda, oylamaya katılmayan 3.600.100 adet pay sahibi Tan Egeli, 100 adet pay sahibi Ersoy Çoban 81.500 adet pay sahibi Murat Çilingir’in haricinde diğer ortakların tamamının toplam 9.470.000 adet olumlu oylarıyla, Yönetim Kurulu’na yetki verilmesine karar verildi.

4. Şirketin 2009 yılı faaliyet ve hesaplarına ilişkin bağımsız dış denetim kuruluşu raporu, bağımsız dış denetimden geçmiş mali tabloları, yönetim kurulu faaliyet raporu, denetçi raporu okunarak üzerinde görüşmeye geçildi. Yapılan görüşmeler sonunda 2009 yılı faaliyet ve hesaplarına ilişkin Bağımsız Dış Denetim Kuruluşu Raporu, bağımsız dış denetimden geçmiş mali tabloları, Yönetim Kurulu Faaliyet Raporu ve Denetçi raporunun kabulüne oybirliği ile karar verildi.
5. Yönetim Kurulu üyeliğinden istifa suretiyle ayrılan Johan Christiaan Hattingh’ten boşalan Yönetim Kurulu üyeliğine Türk Ticaret Kanunu’nun 315. Maddesi uyarınca, ilk Genel Kurul toplantısına kadar görev yapmak üzere atanan Atilla Yeşilada’nın Yönetim Kurulu Üyeliğinin atama tarihi itibarıyla onanması oybirliği ile kabul edildi.
6. Yönetim Kurulu üyelerinin ibrası hususu görüşüldü ve tüm Yönetim Kurulu Üyeleri oybirliği ile ibra edildiler. Yönetim Kurulu üyeleri, Yönetim Kurulu üyelerinin ibrası hususunda oy kullanmadılar.
7. Şirket’in 2009 yılı faaliyet ve hesaplarıyla ilgili olarak Denetçi Zeynep Aygül’ün ibra edilmesi görüşmeye açıldı. Yapılan görüşmeler sonucunda Zeynep Aygül’ün ibra edilmesine oybirliği ile karar verildi.
8. Gündem’in “2009 yılı kâr dağıtımına ilişkin Yönetim Kurulu’nun önerisinin görüşülmesi ve karara bağlanmasına” ilişkin 8. maddesinin görüşülmesine geçildi.

Şirket, 2009 hesap döneminde Sermaye Piyasası Kurulu Seri:XI, No:29 tebliği çerçevesinde UMS/UFRS ‘ye göre mali tablo düzenlemiştir.

Sermaye Piyasası Kurulu'nun 2009 yılı kar dağıtım esaslarına ilişkin 27 Ocak 2010 tarih ve 02/51 sayılı kararı uyarınca hazırlanan kar dağıtım tablosuna göre, 2009 yılı kârından geçmiş yıl zararlarının düşülmesi ve Türk Ticaret Kanunu'na göre ayrılması gereken yasal yedeklerin ayrılmasından sonra kalan tutarın, dağıtılmayarak olağanüstü yedeklere aktarılması hususunun Genel Kurul'a önerilmesine ilişkin 03 Şubat 2010 tarih ve 264 no'lu Yönetim Kurulu kararının oylamaya sunulmasında bir engel olmadığı anlaşılmıştır.

- Sermaye Piyasası Kurulu'nun Seri XI No:29 Tebliğ hükümlerine göre 2009 yılı faaliyetlerinden elde edilen 1.811.417,36 TL dönem karından 393.523,70 TL'nin "Geçmiş Yıllar Zararları" hesabından mahsup edilmesine,
- 73.965,10 TL Birinci Tertip Yasal Yedek Akçe ayrılmasına,
- 1.343.928,56 TL nin Olağanüstü Yedekler hesabına aktarılmasına,
- Vergi Usul Kanununa göre hazırlanmış yasal kayıtlarımızda yer alan 1.808.928,18 TL dönem karından 329.626,20 TL'nin "Geçmiş Yıllar Zararları" hesabından mahsup edilmesine , 73.965,10 TL Birinci Tertip Yasal Yedek Akçe ayrılmasına, 1.405.336,88 TL'nin Olağanüstü Yedekler hesabına aktarılmasına, Kar Dağıtım Tablosunun Yönetim Kurulu önerisinde yer aldığı şekilde onaylanmasına,

oybirliği ile karar verildi

9. Denetçi sayısının bir olarak tespitine, denetçiliğe , General Ali Rıza Gürcan Cad. Özlem Apt. No:17 D:12 K:4 Merter Güngören İstanbul adresinde ikamet eden Yusuf Biçer'in (T.C. Kimlik No: 39688938442) 1 yıl süre ile seçilmesine ve kendisine bu süre boyunca aylık 400 TL brüt ücret ödenmesine oybirliği ile karar verildi.
10. Yönetim Kurulu üye sayısının üç olarak tespitine, Yönetim Kurulu üyeliklerine Genel Kurul toplantısına katılan ve sözlü olarak aday olduklarını belirten Tan Egeli (T.C. Kimlik No: 29641948564), Ersoy Çoban (T.C.Kimlik No: 21643928858) ve Murat Çilingir'in (T.C.Kimlik No: 15625778012) 1 yıl süre ile seçilmelerine ve Yönetim Kurulu üyelerine bu süre boyunca herhangi bir ücret ödenmemesine oybirliği ile karar verildi.
11. Gereği görüşülmek ve değerlendirilmekle, Türk Ticaret Kanunu'nun "Hareket Serbestisinin Tahdidi" babında 334 üncü ve 335 inci maddeleri hükümlerine göre Yönetim Kurulu Üyelerine oybirliği ile izin verildi. Şirket Genel Müdür'üne başka bir kurumda icracı olarak görev yapması konusunda oybirliği ile izin verildi.
12. 2010 yılında görev yapmak üzere Yönetim Kurulu'nca belirlenen Bağımsız Dış Denetim Şirketi olan Başaran Nas Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.'nin (a member of Pricewaterhouse Coopers) seçiminin onanmasına oybirliği ile karar verildi.
13. Şirket Yönetim Kurulu'nun aşağıdaki şekilde belirlediği "2010 ve izleyen yıllara ilişkin Kar Dağıtım Politikası" Genel Kurul'un bilgisine sunuldu.

Yapılan görüşme ve değerlendirmeler neticesinde, Şirketimizin 2010 ve izleyen yıllara ilişkin kar dağıtım politikası,

"Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili mevzuat çerçevesinde, Şirketin mali yapısı, karlılık durumu ve genel ekonomik konjonktür göz önünde bulundurularak, her yıl oluşması halinde dağıtılabilir net karın, ortaklığın sermaye yapısını ve portföy

değerini olumsuz yönde etkilemeyecek oranda nakit kar payı ve/veya bedelsiz hisse senedi yoluyla dağıtılmasının Genel Kurul'un onayına sunulması"

şeklinde belirlenmiş, bu politikanın ulusal ve uluslararası ekonomik şartlara ve finansal piyasaların durumuna göre Yönetim Kurulu tarafından her yıl gözden geçirilebilmesine karar verilmiştir.

14. Divan Başkanı tarafından Dilek ve Temenniler için görüşme açıldı. Divan Başkanı Divan Başkanı tarafından Dilek ve Temenniler için görüşme açıldı. Divan Başkanı Genel Kurul'da alınan kararlara bir itiraz olup olmadığını sordu, Genel Kurula katılan pay sahiplerince itiraz olmadığı anlaşıldı.

Hissedarlardan Alexandr Ziskov söz alarak, "Gündemin üçüncü maddesinde de belirttiğim gibi şirketin daha fazla kar etmesi ve büyütülmesine yönelik çalışmaların biz hissedarlar açısından çok önemli olduğunu düşünüyorum. Ekonomi bir bütün olarak düşünüldüğünde bir şirketin yatırım yapabileceği alanların ve fırsatların oldukça fazla olduğunu görmekteyiz. Şirketin maksat ve mevzuu çerçevesinde yatırım yapabileceği alanların sınırlı olmasını kârlılığımızın önündeki ciddi bir engel olarak görüyorum. Dolayısıyla yönetim kurulunun bu konuyla ilgili şirketimizin maksat ve mevzuu değişikliği de dahil olmak üzere çalışma yapması hususunu temenni ederim" dedi.

Başkaca herhangi bir dilek ve temennide bulunulmadığı anlaşıldı.


Gündem üzerindeki görüşmeler tamamlandığından Toplantının sona erdiği Divan Başkanı tarafından bildirildi. İşbu tutanak toplantı mahallinde tanzim ve imza edildi. 11 Mart 2010, saat 11.00



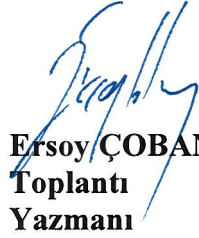
Rahmi YÜCE
Sanayi ve Ticaret
Bakanlığı Komiseri



Tan EGELİ
Toplantı
Başkanı



Murat ÇİLİNGİR
Oy Toplama
Memuru



Ersoy ÇOBAN
Toplantı
Yazmanı