

## İŞ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.'NİN 29 MART 2007 TARİHLİ OLAĞAN GENEL KURUL TOPLANTI TUTANAĞI

İş Yatırım Ortaklığı Anonim Şirketi'nin 2006 yılına ait olağan genel kurul toplantısı 29 Mart 2007 tarihinde, saat 10:30'da, Büyükdere Caddesi İş Kuleleri Kule 1 Levent/İstanbul adresinde, Sanayi ve Ticaret Bakanlığının 28.03.2007 tarih ve 17499 sayılı yazılarıyla görevlendirilen Bakanlık Komiseri Sn. Sabire Elbüken gözetiminde yapılmıştır. Toplantıya ait davet, Kanun ve Ana Sözleşmede öngörüldüğü gibi ve gündemi de ihtiva edecek şekilde, 9 Mart 2007 tarihli Posta ve Dünya gazetelerinin yurtiçi baskısında, Türkiye Ticaret Sicil Gazetesi'nin 14 Mart 2007 tarih ve 6765 sayılı nüshasında ilan edilmek suretiyle süresi içinde yapılmıştır.

Hazirun cetvelinin tetkikinden, şirketin ödenmiş 37.500.000.000.000.-TL'lık (37.500.000.-YTL) sermayesine tekabül eden 37.500.000.000 adet hisseden; 24.082.526.500.000.-TL'lık (24.082.526,50-YTL) sermayeyi temsil eden 24.082.526.500 adet hissenin asaleten, 337.500.000.000.-TL'lık (337.500.-YTL) sermayeyi temsil eden 337.500.000 adet hissenin vekâleten olmak üzere toplantıda 24.420.026.500 adet hissenin temsil edildiğinin ve böylece T.T.K.'nun öngördüğü toplantı nisabının mevcut olduğunun anlaşılması üzere toplantının başlamasına herhangi bir engel olmadığı Bakanlık komiseri Sn. Sabire Elbüken tarafından ifade edilmiştir.

1. Divan Başkanlığını şirket anasözleşmesinin 25.maddesi uyarınca Sn. Güzide Meltem Kökden'in üstlenmiş bulunması nedeniyle, verilen önerge ile oy toplama memurluğuna İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş. temsilcisi Sn. Ertuğ Yıldırımcan'ın, katipliğe ise Sn. Yeşim Tükenmez'in seçilmesi ve müteakiben genel kurul tutanaklarının imzalanması için divan heyetine yetki verilmesi oybirliği ile kabul edildi.

Amonra Emerging Growth Fund temsilcisi, TTK 348. maddesi çerçevesinde özel denetçi atanması hakkında gündeme madde eklenmesi talebinde bulundu, ilgili talep genel kurulun oyuna sunuldu ve oyçokluğu ile reddedildi.

2. İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş. temsilcisi tarafından verilen önerge (Ek 1) doğrultusunda Yönetim Kurulu Faaliyet Raporunun daha önceden ortaklarımızın incelemesine sunulmuş olmasından dolayı okunmamasına oybirliği ile karar verildi.

Şirket denetçi raporu ile Bağımsız Denetim raporu okundu. Yönetim Kurulu Faaliyet Raporu ve Denetçi Raporları müzakere edildi.

3. Gündemin 3. maddesinde ;

Amonra Emerging Growth Fund temsilcisi Pelin Ülsoy Ekşi söz alarak;

“Özellikle hisse senetleri İMKB’de yüksek iskontolu işlem gören şirketlerin, kanuni/zorunlu yükümlülüklerin yerine getirilmesinden sonraki önceki dönemlere ilişkin birikmiş dağıtılabilir karının ve yıl içinde elde ettikleri dağıtılabilir karın tamamının hissedarlara nakit temettü olarak dağıtılması gerektiğini düşünüyoruz. Ancak, bu beklentimizi ve şirket yönetim kurulunun kar dağıtımına ilişkin tavsiye kararının hazırlanmasında bu hususlara dikkat edilmesine ilişkin talebimizi , Beyoğlu 16. Noterliği'nin 27.02.2007 tarihli, 39580 yevmiye no’lu ihtarnamesi ile şirketin Yönetim Kurulu’na iletmış olduğumuz halde, yönetim kurulunun kar dağıtımına ilişkin 13.03.2007 tarihli kararının, dağıtılabilir karın çok cüz’i bir kısmının dağıtılması, kalan meblağın olağanüstü yedeklere aktarılması yönünde olduğunu görmüş bulunuyoruz.

Ayrıca, bilanço üzerinde yaptığımız incelemede, Faaliyet Giderleri adı altında yer alan gider kalemlerinin fevkalade fahiş meblağlara ulaşmış olduğunu düşünmekteyiz. Bu sebeple, belirtilen bu giderlerin Yönetim Kurulu'nca ayrıntılı açıklamasının yapılmasını talep ediyoruz.

Bilahare, yapılacak bu açıklamalar ışığında, bilançonun tekrar değerlendirilebilmesi için, Amonra Emerging Growth Fund'ın yurt dışında yerleşik bir şirket olduğu da dikkate alınarak, Gündem Maddelerinden Bilanço ve bilançonun tasdiki ile ilgili 3,4,5 ve 7 no'lu gündem maddelerinin görüşülmesinin TTK.nun 377. maddesi gereğince, bir ay ertelenmesini talep ediyoruz.“ dedi.

Toplantıya katılan Amonra Emerging Growth Fund'ın temsilcisi tarafından T.T.K. 377. madde çerçevesinde bilançonun tasdiki hakkında müzakerenin yukarıda yer alan sebepler ile bir ay sonraya bırakılması talep edilmiş olup, bu sebeple gündemin 3.,4.,5 ve 7. maddeleri görüşülemeyecektir.Toplantıya diğer gündem maddeleri ile devam edilecektir.

4. Gündemin 6. maddesi görüşüldü; Gündemin 6. maddesi ve İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş. temsilcisi tarafından verilen önerge (Ek 2) gereği, Bağımsız denetim şirketi olarak DRT Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.'nin seçilmesine ilişkin Yönetim Kurulu teklifi oybirliği ile onaylandı.
5. Gündemin 8. maddesi görüşüldü; Yıl içinde Sn.Rıza İhsan Kutlusoy'un istifası ile boşalan Yönetim Kurulu Üyelğine, T.T.K.'nun 315.maddesi uyarınca Sn.Güzide Meltem Kökden'in seçilmesi işlemi İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş. tarafından verilen önerge (Ek 3) doğrultusunda oybirliği ile onaylandı.
6. Gündemin 9. maddesine ilişkin görüşmelere geçildi. Maddeye ilişkin Amonra Emerging Growth Fund temsilcisinin verdiği önerge (Ek 4) oyçokluğu ile reddedildi.

İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş. temsilcisi tarafından verilen diğer önerge (Ek 5) oya sunulacak yönetim kurulu üyeliklerine İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'yi temsilen; (..... muhkim) Sn. Güzide Meltem Kökden, (..... muhkim) Sn. Fatma Güliz Aykan, (..... muhkim) Sn. Kazım Murat Ağılönü, (..... muhkim) Sn. Pınar Ayaroğlu, (..... muhkim) Sn. Yasemin Keltek, (..... muhkim) Sn. Hatice Banu Saatci ve (.....muhkim) Sn. Serhat Gürleyen'in bir sonraki olağan genel kurul toplantısına kadar görev yapmak üzere seçilmelerine oyçokluğu ile karar verildi.

Toplantıya katılan Amonra Emerging Growth Fund ve Egeli Danışmanlık Limited Şirketi temsilcilerinin muhalefet şerhleri bulunmakta olup, ilgili şerhler tutanağın ekinde yer almaktadır. (Ek 6-Ek 7)

7. Gündemin 10. maddesine ilişkin görüşmelere geçildi. Maddeye ilişkin Amonra Emerging Growth Fund temsilcisinin verdiği önerge (Ek 8) oyçokluğu ile reddedildi. Gündemin 10. maddesine ilişkin olarak İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş. temsilcisi tarafından verilen diğer önerge (Ek 9) oya sunuldu ve denetim kurulu üyeliklerine bir sonraki olağan genel kurul toplantısına kadar görev yapmak üzere Sn. Zeynep Hansu Uçar ile Sn. Sibel Reisoğlu'nun seçilmelerine oyçokluğu ile karar verildi.

Toplantıya katılan Amonra Emerging Growth Fund temsilcisinin ve Egeli Danışmanlık Limited Şirketi temsilcilerinin muhalefet şerhleri bulunmakta olup, ilgili şerhler tutanağın ekinde yer almaktadır (Ek 10-Ek 11)

8. Gündemin 11. maddesi görüşüldü; Gündemin 11. maddesi ve İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş. temsilcisi tarafından verilen önerge (Ek 12) doğrultusunda Yönetim kurulu üyelerine brüt 3.800 YTL, denetçilere brüt 2.400 YTL aylık ücret ödenmesine oyçokluğu ile karar verildi.

Toplantıya katılan Amonra Emerging Growth Fund temsilcisinin ve Egeli Danışmanlık Limited Şirketi temsilcilerinin muhalefet şerhleri bulunmakta olup, ilgili şerhler tutanağın ekinde yer almaktadır (Ek 13- Ek14)

9. Sermaye Piyasası Kurulu'nun 23/02/2007 tarih, B.02.1.SPK.0.15/89-4177 sayılı yazısı ile uygun bulunan Sanayi ve Ticaret Bakanlığı'nın 05/03/2007 tarih, 1485 sayılı yazısı ile onaylanan Ana sözleşmenin 11. maddesi ile 12. maddesinin ı bendinin değiştirilip, 12. maddesine m bendinin eklenmesi hususu ortaklarımızın onaylarına sunuldu. İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş. temsilcisi tarafından verilen önerge (Ek 15) doğrultusunda ilgili maddelerin sadece yeni şekillerinin okunmasına karar verildi.

Yapılan oylama sonucunda ana sözleşmenin 11. ve 12. maddesinin ı bendinin aşağıdaki şekilde değiştirilmesine ve 12. maddesine aşağıda yer alan m bendinin eklenmesine oybirliğiyle karar verildi.

### **YENİ ŞEKİL:**

#### **SERMAYE VE HİSSE SENETLERİ**

**Madde 11-** Şirketin kayıtlı sermaye tavanı 135.000.000 YTL'dir. Bu tavan içerisinde çıkarılmış sermayesi 37.500.000 YTL olup, her biri 1 (bir) Yeni Kuruş nominal değerinde 3.750.000.000 adet hisseye ayrılmıştır. Hisselerin 50.000 Yeni Türk Lirası A Grubu, 37.450.000 Yeni Türk Lirası B Grubudur. Çıkarılmış sermayenin tamamı nakden ödenmiştir. Yönetim Kurulu üyelerinin seçiminde (A) Grubu hisselerin her biri 1.000.000 (Birmilyon) adet oy hakkına, (B) Grubu hisselerinin her biri 1 (Bir) adet oy hakkına sahiptir.

(A) Grubu hisseler nama yazılı, (B) Grubu hisseler hamiline yazılıdır. Sermaye artırımlarında yeni (A) Grubu hisse senedi ihdas edilemez. Nama yazılı hisse senetlerinin devri kısıtlanmamıştır.

Yönetim Kurulu, Sermaye Piyasası Mevzuatı hükümlerine uygun olarak kayıtlı sermaye tavanına kadar yeni hisse senedi ihraç ederek çıkarılmış sermayesini artırmaya ve pay sahiplerinin yeni pay alma hakkının sınırlandırılması ile primli pay ihracı konusunda karar almaya yetkilidir.

Sermaye artırımlarında rüçhan hakkı kullanıldıktan sonra kalan paylar ya da rüçhan hakkı kullanımının kısıtlandığı durumlarda yeni ihraç edilen tüm hisseler nominal değer in altında olmamak üzere piyasa fiyatı ile halka arz edilir.

Çıkarılan pay senetleri tamamen satılarak bedelleri ödenmedikçe, yeni pay çıkarılamaz. Çıkarılmış sermaye miktarının, Şirket unvanının kullanıldığı belgelerde gösterilmesi zorunludur.

Hisselerinin nominal değerleri 1.000.-TL iken 5274 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nda değişiklik yapılmasına dair kanun kapsamında 1 Yeni Kuruş olarak değiştirilmiştir. Bu değişim nedeniyle toplam pay sayısı azalmış olup, her biri 1.000.-TL'lik 10 adet hisse senedi karşılığında 1 Yeni Kuruşluk 1 adet pay verilecektir. Söz konusu değişim ile ilgili olarak ortakların sahip olduğu paylardan doğan hakları saklıdır.

Sermayeyi temsil eden paylar kaydileştirme esasları çerçevesinde kayden izlenir.

## **ŞİRKET PORTFÖYÜNÜN OLUŞTURULMASI VE RİSKİN DAĞITILMASI ESASLARI**

**Madde 12/1** - Şirket sermaye ve yedek akçeleri toplamının % 25'ini Türk Parasının Kıymetini Koruma Hakkında 32 Sayılı Karar çerçevesinde alım satımı yapılabilen sermaye piyasası araçlarına yatırabilir.

**Madde 12/m** - Şirket, portföyüne riskten korunma ve/veya yatırım amacıyla döviz, kıymetli madenler, faiz, finansal göstergeler ve sermaye piyasası araçları üzerinden düzenlenmiş opsiyon sözleşmeleri, forward, finansal vadeli işlemler ve vadeli işlemlere dayalı opsiyon işlemlerini dahil edebilir. Vadeli işlem sözleşmeleri nedeniyle Şirket'in maruz kaldığı açık pozisyon tutarı net aktif değerini aşamaz. Portföye alınan vadeli işlem sözleşmelerinin Şirket'in yatırım stratejisine ve karşılaştırma ölçütüne uygun olması zorunludur.

10. Gündemin 13. maddesi görüşüldü; 2006 yılı içinde Şirket tarafından herhangi bir bağış veya yardım yapılmamış olduğunun bilgisi sunuldu.
11. Ortaklar dilek ve temennilerini dile getirdiler. Pay sahiplerinden Turkisfund Equities and Bonds ve Türkiye İş Bankası A.Ş. A tipi iştirak fonu temsilcisi tarafından dilek ve temenni dile getirilmiştir. Anılan dilek ve temenni Divan Başkanı tarafından Şirket yönetimine iletmek üzere teslim alındı ve tutanağa ek yapıldı (Ek 16). Dilek ve temenni kısmında Amonra Growth Fund temsilcisinin dilek ve temennisi kendisi tarafından sözlü olarak okundu ve okunan üç sayfalık dilek ve temenni Divan Başkanı tarafından Şirket yönetimine iletmek üzere teslim alındı ve tutanağa ek yapıldı. (Ek 17)

Gündemde görülecek başka konu bulunmadığından, Divan Başkanı Sn. Güzide Meltem Kökden tarafından toplantıya son verildi.

İş bu tutanak toplantı yerinde tarafımızca düzenlenerek imza edildi.

KOMİSER  
SABİRE ELBÜKEN

DİVAN BAŞKANI  
GÜZİDE MELTEM KÖKDEN

OY TOPLAMA MEMURU  
ERTUĞ YILDIRIMCAN

KÂTİP  
YEŞİM TÜKENMEZ