

İŞIKLAR ENERJİ VE YAPI HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ'NİN
12 MAYIS 2016 TARİHİNDE YAPILAN
2015 YILI OLAĞAN GENEL KURUL TOPLANTI TUTANAĞI

İşıklar Enerji ve Yapı Holding Anonim Şirketi'nin 2015 yılına ait Olağan Genel Kurul Toplantısı 12 Mayıs 2016 tarihinde saat 10.00'da Şirketin merkez adresi olan Çubuklu Mah. Orhan Veli Kanık Cad. Yakut Sok. Eryılmaz Plaza No:3 Kat:2 Kavacık-Beykoz/İstanbul adresinde T.C. İstanbul Valiliği İl Müdürlüğü'nün 11.05.2016 tarih ve 15953326 sayılı yazılarıyla görevlendirilen Bakanlık Temsilcisi Sayın **Sabire ELBÜKEN**'nin katılımı ile yapılmıştır.

Toplantıya ait davet; Kanun ve Esas Sözleşme'de öngörüldüğü gibi gündemi, yeri ve saati ihtiva edecek şekilde Türkiye Ticaret Sicil Gazetesinin 27.04.2016 tarih ve 9063 sayılı nüshasında, ayrıca, Şirketimizin www.isiklarenerjiyapiholding.com.tr adresindeki internet sitesinde, Kamuyu Aydınlatma Platformu (KAP)'nda ve Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş.'nin Elektronik Genel Kurul Sisteminde ilan edilmek suretiyle süresi içinde yapılmıştır.

Hazır Bulunanlar Listesinin tetkikinde, Şirket'in toplam 286.121.264,21.-TL'lık sermayesine karşılık gelen her biri 1 TL nominal değerinde 286.121.264,21adet paydan; 2.033.463,95 adet payın asaleten, 83.644.544,59 adet payın vekâleten olmak üzere toplam 85.678.008,55 adet payın temsil edildiği ve böylece gerek Kanun ve gerekse Esas Sözleşme'de öngörülen asgari toplantı nisabının mevcut olduğu tespit edilmiştir.

Yönetim Kurulu Başkanı Sayın Rıza Kutlu İŞİK, Yönetim Kurulu Üyeleri Sayın Sırrı Gökçen ODYAK, Sayın Sebahattin Levent DEMİRER ve Sayın Aysel UZUN, Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi Sayın Hüseyin BAYAZIT ile bağımsız denetim kuruluşunu temsilen Sayın Eray YANBOL'un toplantıda hazır bulundukları tespit edilmiştir.

Yönetim Kurulu Başkanı Sayın Rıza Kutlu İŞİK oy kullanma şekli hakkında açıklamalarda 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 kullanmalarını, olumsuz oy kullanacak pay sahiplerinin ise olumsuz oyu sözlü olarak beyan etmesi gerektiğini belirtmiştir.

Türk Ticaret Kanunu'nun 1527. maddesinin beşinci ve altıncı fıkrası gereğince, Şirket'in elektronik genel kurul hazırlıklarını yasal düzenlemelere uygun olarak yerine getirdiği tespit edilmiştir. Elektronik genel kurul sistemini kullanmak üzere "Merkezi Kayıt Kuruluşu Elektronik Genel Kurul Sistemi Sertifikası Uzmanlığı" bulunan Sayın Dilek Bodur görevlendirmiş olup, toplantı fiziki ve elektronik ortamda aynı anda açılarak gündemin görüşülmesine geçilmiştir.

Yönetim Kurulu Başkanı, 27.10.2015 tarih ve 29515 sayılı resmi gazetede yayımlanan Gümrük ve Ticaret Bakanlığının Yönetmeliği gereği toplantıya katılım hakkı veren belgelerin mevzuata uygunluğunun yönetim organlarıncı kontrol edildiğinin tespit edildiği ve tespit neticesinde hazır bulunanlar listesini imzalandığını Genel Kurula açıkladı, Genel Kurula gündemi okuttu, Gündem maddelerinin görüşülme sırasına ilişkin bir değişiklik önerisi olup olmadığı soruldu, bir değişiklik önerisi olmadığı için gündemin maddelerinin ilan edildiği sırada görüşülmesine geçildi.

1- Verilen önerge doğrultusunda Toplantı Başkanlığı'na Sayın Rıza Kutlu İŞİK'in seçilmelerine ve Genel Kurul Toplantı Tutanağının ve Hazır Bulunanlar Listesinin Genel Kurul adına imzalanması için Toplantı Başkanlığı'na yetki verilmesine 450.000 red oyuna karşılık 85.228.008,545 olumlu oy olmak üzere oy çokluğu ile kabul edildi.

Toplantı Başkanı tarafından Sayın Hale Salgırboyu DEMİRMAN tutanak yazmanı olarak görevlendirildi.

2-Toplantı Başkanı'nın Şirketin Yönetim Kurulu Faaliyet Raporu, Bağımsız Denetim Kuruluşu Raporu ve Görüşü, Bilanço ve Gelir Tablosu Genel Kurul toplantısından 3 hafta önce Şirket internet sitesinde ve KAP'ta yayımlanarak pay sahiplerinin incelenmesine sunulduğundan söz konusu evrakın okunmuş kabul edilmesi teklifi oylamaya sunuldu. 589.534,813 adetlik ret oyuna karşı 120.952.622,332 kabul oyu olmak üzere oy çokluğu ile kabul edildi.

Şirketimizin 01.01.2015-31.12.2015 hesap dönemine ait Yönetim Kurulu Faaliyet Raporu, Bağımsız Denetim Kuruluşu Raporu ve Görüşü, Bilanço ve Gelir Tablosu görüşülmesine geçildi. Söz alan

ŞÜKRAN GÖZELLİK, 2015 yılına ait bilanço ve dipnotları, bağımsız denetim raporları yayını Şirketin hissesinin tahtasında görülmemekte, sürekli eror yazmaktadır, KAP dışında vatandaşın görmesi engellenmiştir, Bağımsız Denetçinin 10.03.2015 tarihli raporunda gruba ilişkili taraflardan alacakları %40,41 den %41,99 yükseltilmesinin açıklanmasını nedir, Global Enerji Bağımsız denetime neden denetlendirilmemiştir? Riskin Saptanması Sistemi Bağımsız denetim tarafından 10.03.2016 tarihinde şirketten istenmiştir? Bilanço ve ekleri incelendiğinde nakit ve benzeri tutarların indiği, vadeli mevduatların indiği, kısa vadeli ve finansal borçların arttığı, uzun vadeli borçların arttığı, ilişkili taraflarda alacakların indiği, uzun vadeli diğer alacakların yükseldiği, üst yönetim kurulu üyeleri, genel müdürleri yapılan ödemelerin arttığı görülmüştür. Oysa Genel Kurulda ödenmesine ilişkin karar neden yoktur? Şirket bağımsız denetim raporunun dipnot 73. Ve 74. Sayfasındaki Not -34 bağlı ortaklıklarda BND Elektrik A.Ş 2015 yunda 19 Milyon USD + 1, 5 milyon TL kredi alıyor, garantör ve hissedar olarak Özışık, Işıklar Holding ve Işıklar Enerji imzalamıştır. 13.08.2013 tarihinde Şirketin Şekerbank'tan aldığı 11 milyon USD bakiye borç kapatılmıştır, ne kadar bakiye borç kalmıştır? Özışık İnşaat ve Enerji'ye ait BND payları 1. Sıra ve 1. Derecede rehin edilip ipotek edilmiştir, Özışık'ın Şirkete ait 33.999,398 TL nominal değerli BND paylarını KPMG Bağımsız Denetim Şirketinin değerlemesi sonrasında 28 bin. USD bedelle 01.04.2015 'de şirketten satın alınmıştır. Satış bedeli Özışık'ın Şirketten alacaklarına mahsup edilmesine karar nasıl verilmiştir? BND payları Özışık'a Temmuz 2015 de devredilmiştir. Bu hesapların mantıklı açıklaması nedir? 19 Milyon USD kredi aldığınız BND 'nin % 33 hissesini 28 bin USD bedelle satılması nasıl olmaktadır? Bilançolar ve gelir tabloları ile ilgili sorularım bunlardır ve bunların yönetim tarafından açıklanmasını talep etti dedi.

Yönetim Kurulu Başkanı Rıza Kutlu Işık söz alarak "Şirketimiz internet sitesi ve KAP'ta gerekli açıklamalar vardı. İnternet sitesi aktiftir, belki bağlantı sorunları nedeniyle siteye zamana zaman girilemediği olabilir, şu an itibarı ile herhangi bir sorun yoktur. Aracı kurumların sistemleri üstünden şirket hisse bilgilerine ulaşıyorsa bunun Şirketimiz sistemi ile ilgisi yoktur. Mali tablolarımıza görünen ilişkili taraf alacaklarının artmasının sebebi, alacaklara yürütülen faizden kaynaklanmaktadır. Global Enerji'ye %15 oranında iştirak edilmektedir. Bu şirket kontrolümüz dışında olup, hakim ortaklığı başkalarına aittir. Global Enerji'nin Şirketimizin denetimine tabi olma zorunluluğu yoktur. Kendi inisiyatifinde denetim yaptırmakta, yapıldığında Şirketimize ibraz edilmektedir. Enerji piyasalarından kaynaklanan sorunlar nedeniyle şirket mali darboğaza girmiştir. Leasing şirketi ile yaşadığı ihtilaf nedeniyle gündeme gelmiştir. Şirket ayakta kalabilmek amacıyla iflas ertelemesi sürecini başlatmıştır. Bu kamuoyuna yanlış yansıtılmış olup, Şirketimizin bu süreçle bir ilgisi yoktur. Global Enerjinin malvarlıkları borçlarını karşılar durumdadır. Bağımsız Denetim Şirketi Riskin Ertelenme Komitesi'nden olağan uygulama nedeniyle görüş almıştır. Yapılan faaliyetlerin yeterli olduğunu Yönetim Kurulu'na bildirmiştir. Mali Tablolar bağımsız denetimden geçmiş tablolar olup, Borsa İstanbul'un talebi üzerine Şirket alacaklarına ilişkin ödeme planları verilmiş ve bunlar KAP' ta açıklanmıştır Bilançolardaki Yönetim Kurulu üyeleri ve üst yönetim ücretlerinin artması konsolidasyona giren şirket sayısının artması ve bu şirketlerin üst düzey yönetiminin, tüm profesyonellere ilişkin ücretler nedeniyle. Şirket Yönetim Kuruluna bugüne kadar ücret ödemesi yapılmamıştır. BND Elektrik HES Santral yapımı nedeniyle Şekerbank'tan proje finansmana kredisi kullanmış santraller bittiğinde Odeabank 'tan daha uygun bir kredi kullanımına giderek Şekerbank kredisini kapatmıştır. Bu nedenle teminatlandırma yapılmıştır. Yapılan BND hisselerinin devri konsolidasyona tabi Özışık şirketinin halka arzı ile ilgili bir çalışma kapsamında olmuştur. Halka arzdan piyasa şartları oluşmadığından vazgeçilmiştir. 28.014 bin USD şeklinde KPMG raporunda yazılan tutar 28.000.000 USD' yi ifade etmektedir. Rapor yazım tekniği nedeniyle yanlış anlamışsınız." Şeklinde soruları cevapladı.

Söz alan Tolga Işık vekili Yönetim Kurulu yıllık faaliyet raporunun, denetçi raporunun ve finansal tabloların görüşülmesini ve onaya sunulmasını konu edinen 2 numaralı gündem maddesine olumsuz oy kullanmış bulunmaktayız. Alınan bu yıllık faaliyet raporunun, denetçi raporunun ve finansal tabloların onayı kararı kanuna, esas sözleşmeye ve dürüstlük kuralına aykırıdır. 2 numaralı gündem maddesi kapsamında alınan karara ilişkin muhalefet şerhimiz şu şekildedir dedi: "Işıklar Enerji ve Yapı Holding A.Ş., Işıklar Holding A.Ş.' ye bağlı bir şirkettir. Gerek Işıklar Holding A.Ş.'nin, gerek Işıklar Enerji ve Yapı Holding A.Ş.'nin gerek iştirakimiz olan USAŞ Yatırımlar Holding A.Ş.'nin yönetim kurulları incelendiğinde, tüm bu şirketlerin yönetim kurullarının aynı üyelerden oluştuğu gözlenmektedir. Daha yalın bir ifadeyle Işıklar Holding A.Ş. ve ona gerek doğrudan gerek dolaylı olarak bağlı bulunan tüm şirketleri bu kişiler yönetmektedir. Ancak söz konusu üyeler sadece Işıklar Enerji ve Yapı Holding A.Ş.'de değil, Işıklar Holding A.Ş. ve USAŞ Yatırımlar Holding A.Ş. bünyesinde de sürekli olarak şirketleri ve topluluğu zarara sokan, usul ve yasaya aykırı kararlar almakta ve bu hukuka aykırı kararları yine hukuka aykırı olarak uygulamaktadır. Bu bağlamda anılan kişiler ("Yönetim Kurulu"), öncelikle Işıklar Holding A.Ş.'de 02.11.2015 ve 10.11.2015 tarihlerinde yaptıkları toplantılarda şirketin A grubu imtiyazlı paylarını Işıklar Holding A.Ş. pay sahiplerine satma kararı almıştır. Şirketimizin 04.12.2015 tarihinde KAP'ta yayınlanan özel durum açıklamasına bakıldığında ise bu payları alan

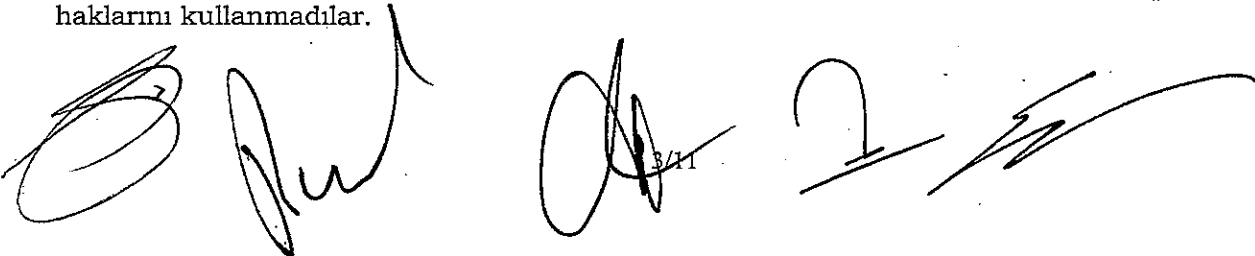
kişilerin Yönetim Kurulu başkanı ve başkan yardımcısı oldukları görülecektir. Yani yönetim kurulu üyeleri, şirketin A grubu imtiyazlı paylarını kendileri satın almıştır. Ancak bundan daha da önemlisi, satışı yapılan bu paylar değerinin çok daha altına satılmış olup satışta sair hukuka aykırılıkların yanı sıra sermayenin korunması ilkesi de hiçe sayılmıştır. Nitekim İstanbul Anadolu 7. Asliye Ticaret Mahkemesi'nin 2015/1055 Esas sayılı dosyası üzerinden açılan davada alınan 18.04.2016 tarihli bilirkişi raporunda, "Yapılan mali değerlendirmeler sonucu söz konusu payların 10 TL civarında olduğu, dava konusu yönetim kurulu kararlarında sırasıyla 1,5 TL ve 5 TL gibi birbiri ile ilgisiz rakamların pay bedeli olarak öngörüldüğünü, payların değerinin altında satış rakamı öngören dava konusu 02.11.2015 ve 10.11.2015 tarihli yönetim kurulu toplantılarında alınan kararların, sermayenin korunması ilkesini gözetmemesi sebebiyle TTK m.391/b uyarınca batıl olduğu" belirtilerek yönetim kurulunun aldığı kararın hukuka aykırılığı tespit de edilmiştir. Öte yandan aynı Yönetim Kurulu/kişiler, 28.01.2016 tarihli KAP açıklamasında "Borsa Yönetim Kurulu'nun 17.11.2015 tarihli uyarısında belirtilen 30.09.2015 tarihi itibarıyla 304,1 milyon TL olan Şirketimizin grup şirketlerinden olan alacaklarının % 48'ine tekabül eden 145,6 milyon TL olan kısmı konsolidasyon nedeniyle bağlı ortaklığımız USAŞ Yatırımlar Holding A.Ş.'nin grup şirketlerimizden olan konsolide alacaklarından kaynaklanmaktadır." ifadeleri ile USAŞ Yatırımlar Holding A.Ş.'nin Işıklar Holding A.Ş.'den olan alacaklarını açıklamış ve devamında da bu alacakların taksit bölünerek 2019 itibarıyla tahsiline başlanacağını belirtmiştir. Daha sonra Işıklar Holding A.Ş.'de 02.03.2016 tarihinde Olağanüstü Genel Kurul toplantısı yapılarak sermaye artırımına karar verilmiş ve kanuna aykırı olarak da USAŞ Yatırımlar Holding A.Ş.'nin alacaklarının Işıklar Holding A.Ş.'ye sermaye olarak konulmasına karar verilmiştir. Bu bağlamda 22.04.2016 tarihinde de USAŞ Yatırımlar Holding A.Ş. genel kurul toplantısı yaparak sermaye artırımına katılma kararı almış ve bu karar sonucunda 26.04.2016 tarihindeki KAP'ta yayınlanan özel durum açıklamasıyla USAŞ Yatırımlar Holding A.Ş.'nin, Işıklar Holding A.Ş.'nin % 44,49 oranında pay sahibi olduğu kamuya duyurulmuştur. Ancak Işıklar Holding A.Ş.'de sermaye artırımına ilişkin olarak alınan karar da hukuka aykırıdır. Nitekim bu kararın hükümsüzlüğüne ilişkin olarak İstanbul Anadolu 1. Asliye Ticaret Mahkemesi'nin 2016/404 Esas sayılı dosyasından ihtiyati tedbir kararı alınmıştır. Daha yukarıda sözü edilen bilirkişi raporunun ve İstanbul Anadolu 1. Asliye Ticaret Mahkemesi'nin 2016/404 Esas sayılı dosyası tahtında tesis edilen ihtiyati tedbir kararının birer örneğini işbu muhalefet şerhimize ekli olarak sunuyoruz. Görüleceği üzere Işıklar Holding A.Ş.'nin, Işıklar Enerji ve Yapı Holding A.Ş.'nin ve iştirakimiz olan USAŞ Yatırımlar Holding A.Ş.'nin yönetim kurulları aynı kişilerden oluşmakta olup bu kişiler sadece şirketimizi değil topluluğa dâhil diğer şirketleri de usulsüz ve çok kötü şekilde yönetmekte, aldıkları hukuka aykırı kararlar ve yaptıkları hukuka aykırı uygulamalar ile gerek şirketimizi ve diğer şirketleri, gerek pay sahiplerini ciddi zararlara uğratmaktadır. Bu bakımdan her üç şirketi de yönetmenin sağladığı güçten ve şirketler arasındaki hâkimiyet/bağılılık ilişkilerinden faydalanılarak anılan şirketlerin kaynakları yok pahasına yönetim kurulu üyelerine aktarılmaktadır. Hemen yukarıda açıkladığımız hukuka aykırı pay satışı, bunun en açık delildir. Tüm bu sebeplerle, faaliyet dönemi içinde şirketi ve pay sahiplerini zarara sokan, şirketin sermayesini koruma yükümlülüğünü yerine getirmeyen, usule ve hukuka aykırı işlemler yapan Yönetim Kurulu Üyeleri'nin faaliyetlerini konu alan yıllık faaliyet raporunun, denetçi raporunun ve finansal tabloların onayına ilişkin 2 numaralı genel kurul kararı kanuna, esas sözleşmeye ve objektif iyiniyet kurallarına aykırıdır. Bu karara muhalefet ettiğimizi, sair tüm yasal haklarımız saklı ve baki kalmak üzere arz ederiz" şeklinde beyanda bulundu.

Söz alan Yönetim Kurulu Başkanı Rıza Kutlu Işık " İmtiyazlı payların Işıklar Holding A.Ş'in ortaklarına devrine ilişkin kararlar yasaya, esas sözleşmeye uygundur. Bu konuda açılan dava derdesttir. Bilirkişi Raporunda belirlenen hisse değeri, herhangi ilmi bir metoda dayanmayan afaki yorumlar olup, bunlara ilişkin itirazlarımız Mahkemeye sunulmuştur. Kaldı ki Kararların hukuki geçerliliği raporda tespit edilmiştir. Holding sermaye artırımına dair alınan tedbir kararı da yasaya açıkça aykırı olarak Yönetim Kurulu görüşü alınmadan verilmiş olup, Bakanlık onayı alınarak İl Ticaret Müdürlüğünde tescil edilmiştir. Dolayısıyla tedbir konusuzdur. Mahkemeye verilen tedbirin usulsüzlüğe ilişkin itirazlarımız yapılmıştır" dedi.

Oylamaya geçildi ve yapılan oylama sonucunda 01.01.2015-31.12.2015 hesap dönemine ait Yönetim Kurulu Faaliyet Raporu, Bağımsız Denetim Kuruluşu Raporu ve Görüşü, Bilanço ve Gelir Tablosu.

589.534,813 adetlik ret oyuna karşı 120.952.622,332 kabul oyu olmak üzere oy çokluğu ile kabul edildi.

3- Yönetim Kurulu üyeleri 2015 yılı hesap ve faaliyetlerinden dolayı ibra edilmeleri konusu görüşüldü. Yönetim Kurulu Başkan ve üyelerinin, Şirketin 2015 yılı hesap ve faaliyetlerinden dolayı ibra edilmeleri hakkında oylama yapıldı. Yönetim Kurulu üyeleri kendi ibralarında sahibi oldukları paylardan doğan oy haklarını kullanmadılar.



Söz alan Tolga Işık vekili gündemin bu maddesine de aynı yönde muhalefet şerhlerinin olduğunu bildirdi.

"Yönetim Kurulu üyelerinin 2015 yılı hesap ve faaliyetlerinden dolayı ibra edilmesini konu edinen 3 numaralı gündem maddesine olumsuz oy kullanmış bulunmaktayız. Alınan bu ibra kararı kanuna, esas sözleşmeye ve dürüstlük kuralına aykırıdır. 3 numaralı gündem maddesi kapsamında alınan karara ilişkin muhalefet şerhimiz şu şekildedir:

Işıklar Enerji ve Yapı Holding A.Ş., Işıklar Holding A.Ş.'ye bağlı bir şirkettir. Gerek Işıklar Holding A.Ş.'nin, gerek Işıklar Enerji ve Yapı Holding A.Ş.'nin gerek iştirakimiz olan USAŞ Yatırımlar Holding A.Ş.'nin yönetim kurulları incelendiğinde, tüm bu şirketlerin yönetim kurullarının aynı üyelerden oluştuğu gözlenmektedir. Daha yalın bir ifadeyle Işıklar Holding A.Ş. ve ona gerek doğrudan gerek dolaylı olarak bağlı bulunan tüm şirketleri bu kişiler yönetmektedir. Ancak söz konusu üyeler sadece Işıklar Enerji ve Yapı Holding A.Ş.'de değil, Işıklar Holding A.Ş. ve USAŞ Yatırımlar Holding A.Ş. bünyesinde de sürekli olarak şirketleri ve topluluğu zarara sokan, usul ve yasaya aykırı kararlar almakta ve bu hukuka aykırı kararları yine hukuka aykırı olarak uygulamaktadır.

Bu bağlamda anılan kişiler (= "Yönetim Kurulu"), öncelikle Işıklar Holding A.Ş.'de 02.11.2015 ve 10.11.2015 tarihlerinde yaptıkları toplantılarda şirketin A grubu imtiyazlı paylarını Işıklar Holding A.Ş. pay sahiplerine satma kararı almıştır. Şirketimizin 04.12.2015 tarihinde KAP'ta yayınlanan özel durum açıklamasına bakıldığında ise bu payları alan kişilerin Yönetim Kurulu başkanı ve başkan yardımcısı oldukları görülecektir. Yani yönetim kurulu üyeleri, şirketin A grubu imtiyazlı paylarını kendileri satın almıştır.

Ancak bundan daha da önemlisi, satışı yapılan bu paylar değerinin çok daha altına satılmış olup satışta sair hukuka aykırılıkların yanı sıra sermayenin korunması ilkesi de hiçe sayılmıştır. Nitekim İstanbul Anadolu 7. Asliye Ticaret Mahkemesi'nin 2015/1055 Esas sayılı dosyası üzerinden açılan davada alınan 18.04.2016 tarihli bilirkişi raporunda, "Yapılan mali değerlendirmeler sonucu söz konusu payların 10 TL civarında olduğu, dava konusu yönetim kurulu kararlarında sırasıyla 1,5 TL ve 5 TL gibi birbiri ile ilgisiz rakamların pay bedeli olarak öngörüldüğünü, payların değerinin altında satış rakamı öngören dava konusu 02.11.2015 ve 10.11.2015 tarihli yönetim kurulu toplantılarında alınan kararların, sermayenin korunması ilkesini gözetmemesi sebebiyle TTK m.391/b uyarınca batıl olduğu" belirtilerek yönetim kurulunun aldığı kararın hukuka aykırılığı tespit de edilmiştir.

Öte yandan aynı Yönetim Kurulu/kişiler, 28.01.2016 tarihli KAP açıklamasında "Borsa Yönetim Kurulu'nun 17.11.2015 tarihli uyarısında belirtilen 30.09.2015 tarihi itibarıyla 304,1 milyon TL olan Şirketimizin grup şirketlerinden olan alacaklarının % 48'ine tekabül eden 145,6 milyon TL olan kısmı konsolidasyon nedeniyle bağlı ortaklığımız USAŞ Yatırımlar Holding A.Ş.'nin grup şirketlerimizden olan konsolide alacaklarından kaynaklanmaktadır." ifadeleri ile USAŞ Yatırımlar Holding A.Ş.'nin Işıklar Holding A.Ş.'den olan alacaklarını açıklamış ve devamında da bu alacakların taksit bölünerek 2019 itibarıyla tahsiline başlanacağını belirtmiştir. Daha sonra Işıklar Holding A.Ş.'de 02.03.2016 tarihinde Olağanüstü Genel Kurul toplantısı yapılarak sermaye artırımına karar verilmiş ve kanuna aykırı olarak da USAŞ Yatırımlar Holding A.Ş.'nin alacaklarının Işıklar Holding A.Ş.'ye sermaye olarak konulmasına karar verilmiştir. Bu bağlamda 22.04.2016 tarihinde de USAŞ Yatırımlar Holding A.Ş. genel kurul toplantısı yaparak sermaye artırımına katılma kararı almış ve bu karar sonucunda 26.04.2016 tarihindeki KAP'ta yayınlanan özel durum açıklamasıyla USAŞ Yatırımlar Holding A.Ş.'nin, Işıklar Holding A.Ş.'nin % 44,49 oranında pay sahibi olduğu kamuya duyurulmuştur.

Ancak Işıklar Holding A.Ş.'de sermaye artırımına ilişkin olarak alınan karar da hukuka aykırıdır. Nitekim bu kararın hükümsüzlüğüne ilişkin olarak İstanbul Anadolu 1. Asliye Ticaret Mahkemesi'nin 2016/404 Esas sayılı dosyasından ihtiyati tedbir kararı alınmıştır.

Daha yukarıda sözü edilen bilirkişi raporunun ve İstanbul Anadolu 1. Asliye Ticaret Mahkemesi'nin 2016/404 Esas sayılı dosyası tahtında tesis edilen ihtiyati tedbir kararının birer örneğini işbu muhalefet şerhimize ekli olarak sunuyoruz.

Görüleceği üzere Işıklar Holding A.Ş.'nin, Işıklar Enerji ve Yapı Holding A.Ş.'nin ve iştirakimiz olan USAŞ Yatırımlar Holding A.Ş.'nin yönetim kurulları aynı kişilerden oluşmakta olup bu kişiler sadece şirketimizi değil topluluğa dâhil diğer şirketleri de usulsüz ve çok kötü şekilde yönetmekte, aldıkları hukuka aykırı kararlar ve yaptıkları hukuka aykırı uygulamalar ile gerek şirketimizi ve diğer şirketleri, gerek pay sahiplerini ciddi zararlara uğratmaktadır. Bu bakımdan her üç şirketi de yönetmenin sağladığı güçten ve şirketler arasındaki hâkimiyet/bağımlılık ilişkilerinden faydalanılarak anılan şirketlerin kaynakları yok pahasına yönetim kurulu üyelerine aktarılmaktadır. Hemen yukarıda açıkladığımız hukuka aykırı pay satışı, bunun en açık delilidir.

Tüm bu sebeplerle, faaliyet dönemi içinde şirketi ve pay sahiplerini zarara sokan, şirketin sermayesini koruma yükümlülüğünü yerine getirmeyen, usule ve hukuka aykırı işlemler yapan Yönetim Kurulu Üyeleri'nin ibrasına ilişkin olarak alınan 3 numaralı genel kurul kararı kanuna, esas sözleşmeye ve objektif iyiniyet kurallarına aykırıdır. Bu karara muhalefet ettiğimizi, sair tüm yasal haklarımız saklı ve baki kalmak üzere arz ederiz."

Yapılan oylama sonucunda Yönetim Kurulu Başkan ve üyelerinin Şirketin 2015 yılı hesap ve işlemlerinden dolayı ayrı ayrı ibra edilmeleri **589.548,13 adetlik ret oyuna karşı 85.347.414,332 kabul oyu olmak üzere oy çokluğu ile kabul edildi.**

4-Verilen önerge doğrultusunda; Şirketin Yönetim Kurulu'nun ikisi (2) bağımsız üye olmak üzere toplam yedi (7) üyeden oluşmasına, Şirketin Yönetim Kurulu Üyeliklerine 3 (üç) yıl süre ile görev yapmak üzere hissedarların gösterdiği adaylardan toplantıda hazır bulunan Sayın Rıza Kutlu IŞIK'ın (T.C. Kimlik No:), Sayın Sırrı Gökçen ODYAK'ın (T.C. Kimlik No:), Sayın Sebahattin Levent DEMİRKER'in (T.C. Kimlik No:), Sayın Aysel Uzun'un (T.C. Kimlik No:) toplantıda hazır bulunmayan T.C. Miami Başkonsolosluğu'nun 09.05.2016 tarih 660 (A) yevmiye sayı ile onaylanan adav bevannamesi ile kendisine verilen görevi kabul ettiğini bildiren Sayın Uğur IŞIK'ın (T.C. Kimlik No:), Bağımsız Yönetim Kurulu üyesi olarak toplantıda hazır bulunan Sayın Hüseyin BAYAZIT (T.C. Kimlik No:) ve toplantıda hazır bulunmayan T.C. Beşiktaş 9. Noterliği'nin 26.04.2016 tarih 40445 yevmiye sayı ile onaylanan aday beyannamesi ile kendisine verilen görevi kabul ettiğini bildiren Sayın Ahmet SELAMOĞLU'nun (T.C. Kimlik No:) seçilmelerine **589.534,813 adetlik ret oyuna karşı 85.670.424,19 kabul oyu olmak üzere oy çokluğu ile kabul edildi.**

Söz alan Tolga Işık vekili gündemin bu maddesine de aynı yönde muhalefet şerhlerinin olduğunu bildirdi.

"Yönetim Kurulu'nun üye sayısının ve görev sürelerinin belirlenmesi, belirlenen üye sayısına göre seçim yapılmasını konu edinen 4 numaralı gündem maddesine olumsuz oy kullanmış bulunmaktayız. Yönetim Kurulu'na aynı üyelerin tekrar seçilmesine ilişkin alınan bu karar kanuna, esas sözleşmeye ve dürüstlük kuralına aykırıdır. 4 numaralı gündem maddesi kapsamında alınan karara ilişkin muhalefet şerhimiz şu şekildedir:

Işıklar Enerji ve Yapı Holding A.Ş., Işıklar Holding A.Ş.'ye bağlı bir şirkettir. Gerek Işıklar Holding A.Ş.'nin, gerek Işıklar Enerji ve Yapı Holding A.Ş.'nin gerek iştirakimiz olan USAŞ Yatırımlar Holding A.Ş.'nin yönetim kurulları incelendiğinde, tüm bu şirketlerin yönetim kurullarının aynı üyelerden oluştuğu gözlenmektedir. Daha yalın bir ifadeyle Işıklar Holding A.Ş. ve ona gerek doğrudan gerek dolaylı olarak bağlı bulunan tüm şirketleri bu kişiler yönetmektedir. Ancak söz konusu üyeler sadece Işıklar Enerji ve Yapı Holding A.Ş.'de değil, Işıklar Holding A.Ş. ve USAŞ Yatırımlar Holding A.Ş. bünyesinde de sürekli olarak şirketleri ve topluluğu zarara sokan, usul ve yasaya aykırı kararlar almakta ve bu hukuka aykırı kararları yine hukuka aykırı olarak uygulamaktadır.

Bu bağlamda anılan kişiler ("Yönetim Kurulu"), öncelikle Işıklar Holding A.Ş.'de 02.11.2015 ve 10.11.2015 tarihlerinde yaptıkları toplantılarda şirketin A grubu imtiyazlı paylarını Işıklar Holding A.Ş. pay sahiplerine satma kararı almıştır. Şirketimizin 04.12.2015 tarihinde KAP'ta yayınlanan özel durum açıklamasına bakıldığında ise bu payları alan kişilerin Yönetim Kurulu başkanı ve başkan yardımcısı oldukları görülecektir. Yani yönetim kurulu üyeleri, şirketin A grubu imtiyazlı paylarını kendileri satın almıştır.

Ancak bundan daha da önemlisi, satışı yapılan bu paylar değerinin çok daha altına satılmış olup satışta sair hukuka aykırılıkların yanı sıra sermayenin korunması ilkesi de hiçe sayılmıştır. Nitekim İstanbul Anadolu 7. Asliye Ticaret Mahkemesi'nin 2015/1055 Esas sayılı dosyası üzerinden açılan davada alınan 18.04.2016 tarihli bilirkişi raporunda, "Yapılan mali değerlendirmeler sonucu söz konusu payların 10 TL civarında olduğu, dava konusu yönetim kurulu kararlarında sırasıyla 1,5 TL ve 5 TL gibi birbiri ile ilgisiz rakamların pay bedeli olarak öngörüldüğünü, payların değerinin altında satış rakamı öngören dava konusu 02.11.2015 ve 10.11.2015 tarihli yönetim kurulu toplantılarında alınan kararların, sermayenin korunması ilkesini gözetmemesi sebebiyle TTK m.391/b uyarınca batıl olduğu" belirtilerek yönetim kurulunun aldığı kararın hukuka aykırılığı tespit de edilmiştir.

Öte yandan aynı Yönetim Kurulu/kişiler, 28.01.2016 tarihli KAP açıklamasında "Borsa Yönetim Kurulu'nun 17.11.2015 tarihli uyarısında belirtilen 30.09.2015 tarihi itibarıyla 304,1 milyon TL olan Şirketimizin grup şirketlerinden olan alacaklarının % 48'ine tekabül eden 145,6 milyon TL olan kısmı konsolidasyon nedeniyle bağlı ortaklığımız USAŞ Yatırımlar Holding A.Ş.'nin grup şirketlerimizden olan konsolide alacaklarından kaynaklanmaktadır." ifadeleri ile USAŞ Yatırımlar Holding A.Ş.'nin Işıklar Holding A.Ş.'den olan alacaklarını açıklamış ve devamında da bu alacakların taksit bölünerek 2019 itibarıyla tahsiline başlanacağını belirtmiştir. Daha sonra Işıklar Holding A.Ş.'de 02.03.2016 tarihinde Olağanüstü Genel Kurul toplantısı yapılarak sermaye artırımına karar verilmiş ve kanuna aykırı olarak da USAŞ Yatırımlar Holding A.Ş.'nin alacaklarının Işıklar Holding A.Ş.'ye sermaye olarak konulmasına karar verilmiştir. Bu bağlamda 22.04.2016 tarihinde de USAŞ Yatırımlar Holding A.Ş. genel kurul toplantısı yaparak sermaye artırımına katılma kararı almış ve bu karar sonucunda 26.04.2016 tarihindeki KAP'ta yayınlanan özel durum açıklamasıyla USAŞ Yatırımlar Holding A.Ş.'nin, Işıklar Holding A.Ş.'nin % 44,49 oranında pay sahibi olduğu kamuya duyurulmuştur.

Ancak Işıklar Holding A.Ş.'de sermaye artırımına ilişkin olarak alınan karar da hukuka aykırıdır. Nitekim bu kararın hükümsüzlüğüne ilişkin olarak İstanbul Anadolu 1. Asliye Ticaret Mahkemesi'nin 2016/404 Esas sayılı dosyasından ihtiyati tedbir kararı alınmıştır.

Daha yukarıda sözü edilen bilirkişi raporunun ve İstanbul Anadolu 1. Asliye Ticaret Mahkemesi'nin 2016/404 Esas sayılı dosyası tahtında tesis edilen ihtiyati tedbir kararının birer örneğini işbu muhalefet şerhimize ekli olarak sunuyoruz.

Görüleceği üzere Işıklar Holding A.Ş.'nin, Işıklar Enerji ve Yapı Holding A.Ş.'nin ve iştirakimiz olan USAŞ Yatırımlar Holding A.Ş.'nin yönetim kurulları aynı kişilerden oluşmakta olup bu kişiler sadece şirketimizi değil topluluğa dâhil diğer şirketleri de usulsüz ve çok kötü şekilde yönetmekte, aldıkları hukuka aykırı kararlar ve yaptıkları hukuka aykırı uygulamalar ile gerek şirketimizi ve diğer şirketleri, gerek pay sahiplerini ciddi zararlara uğratmaktadır. Bu bakımdan her üç şirketi de yönetmenin sağladığı güçten ve şirketler arasındaki hâkimiyet/bağılılık ilişkilerinden faydalanılarak anılan şirketlerin kaynakları yok pahasına yönetim kurulu üyelerine aktarılmaktadır. Hemen yukarıda açıkladığımız hukuka aykırı pay satışı, bunun en açık delilidir.

Tüm bu sebeplerle, faaliyet dönemi içinde şirketi ve pay sahiplerini zarara sokan, şirketin sermayesini koruma yükümlülüğünü yerine getirmeyen, usule ve hukuka aykırı işlemler yapan Yönetim Kurulu Üyeleri'nin tekrar Yönetim Kurulu'na seçilmesine ilişkin 4 numaralı genel kurul kararı kanuna, esas sözleşmeye ve objektif iyiniyet kurallarına aykırıdır. Bu karara muhalefet ettiğimizi, sair tüm yasal haklarımız saklı ve baki kalmak üzere arz ederiz."

5-Verilen önerge doğrultusunda, Yönetim Kurulu Başkanı ve Yönetim Kurulu Başkan Vekiline 10.000 TL aylık net ücret, Bağımsız Yönetim Kurulu üyelerine 3.000 TL aylık brüt ücret ödenmesine, diğer Yönetim Kurulu üyelerine ücret ödenmemesi 589.534,813 adetlik ret oyuna karşı 120.952.622,332 kabul oyu olmak üzere oy çokluğu ile kabul edildi

Söz alan Tolga Işık vekili gündemin bu maddesine de aynı yönde muhalefet şerhlerinin olduğunu bildirdi.

"Yönetim Kurulu'nun üyelerine ödenecek ücretlerin belirlenmesini konu edinen 5 numaralı gündem maddesine olumsuz oy kullanmış bulunmaktayız. Yönetim Kurulu'na ücret verilmesine ilişkin alınan bu karar kanuna, esas sözleşmeye ve dürüstlük kuralına aykırıdır. 5 numaralı gündem maddesi kapsamında alınan karara ilişkin muhalefet şerhimiz şu şekildedir:

Işıklar Enerji ve Yapı Holding A.Ş., Işıklar Holding A.Ş.'ye bağlı bir şirkettir. Gerek Işıklar Holding A.Ş.'nin, gerek Işıklar Enerji ve Yapı Holding A.Ş.'nin gerek iştirakimiz olan USAŞ Yatırımlar Holding A.Ş.'nin yönetim kurulları incelendiğinde, tüm bu şirketlerin yönetim kurullarının aynı üyelerden oluştuğu gözlenmektedir. Daha yalın bir ifadeyle Işıklar Holding A.Ş. ve ona gerek doğrudan gerek dolaylı olarak bağlı bulunan tüm şirketleri bu kişiler yönetmektedir. Ancak söz konusu üyeler sadece Işıklar Enerji ve Yapı Holding A.Ş.'de değil, Işıklar Holding A.Ş. ve USAŞ Yatırımlar Holding A.Ş. bünyesinde de sürekli olarak şirketleri ve topluluğu zarara sokan, usul ve yasaya aykırı kararlar almakta ve bu hukuka aykırı kararları yine hukuka aykırı olarak uygulamaktadır.

Bu bağlamda anılan kişiler (=“Yönetim Kurulu”), öncelikle Işıklar Holding A.Ş.'de 02.11.2015 ve 10.11.2015 tarihlerinde yaptıkları toplantılarda şirketin A grubu imtiyazlı paylarını Işıklar Holding A.Ş. pay sahiplerine satma kararı almıştır. Şirketimizin 04.12.2015 tarihinde KAP'ta yayınlanan özel durum açıklamasına bakıldığında ise bu payları alan kişilerin Yönetim Kurulu başkanı ve başkan yardımcısı oldukları görülecektir. Yani yönetim kurulu üyeleri, şirketin A grubu imtiyazlı paylarını kendileri satın almıştır.

Ancak bundan daha da önemlisi, satışı yapılan bu paylar değerinin çok daha altına satılmış olup satışta sair hukuka aykırılıkların yanı sıra sermayenin korunması ilkesi de hiçe sayılmıştır. Nitekim İstanbul Anadolu 7. Asliye Ticaret Mahkemesi'nin 2015/1055 Esas sayılı dosyası üzerinden açılan davada alınan 18.04.2016 tarihli bilirkişi raporunda, “Yapılan mali değerlendirmeler sonucu söz konusu payların 10 TL civarında olduğu, dava konusu yönetim kurulu kararlarında sırasıyla 1,5 TL ve 5 TL gibi birbiri ile ilgisiz rakamların pay bedeli olarak öngörüldüğünü, payların değerinin altında satış rakamı öngören dava konusu 02.11.2015 ve 10.11.2015 tarihli yönetim kurulu toplantılarında alınan kararların, sermayenin korunması ilkesini gözetmemesi sebebiyle TTK m.391/b uyarınca batıl olduğu” belirtilerek yönetim kurulunun aldığı kararın hukuka aykırılığı tespit de edilmiştir.

Öte yandan aynı Yönetim Kurulu/kişiler, 28.01.2016 tarihli KAP açıklamasında “Borsa Yönetim Kurulu'nun 17.11.2015 tarihli uyarısında belirtilen 30.09.2015 tarihi itibarıyla 304,1 milyon TL olan Şirketimizin grup şirketlerinden olan alacaklarının % 48'ine tekabül eden 145,6 milyon TL olan kısmı konsolidasyon nedeniyle bağlı ortaklığımız USAŞ Yatırımlar Holding A.Ş.'nin grup şirketlerimizden olan konsolide alacaklarından kaynaklanmaktadır.” ifadeleri ile USAŞ Yatırımlar Holding A.Ş.'nin Işıklar Holding A.Ş.'den olan alacaklarını açıklamış ve devamında da bu alacakların taksit bölünerek 2019 itibarıyla tahsiline başlanacağını belirtmiştir. Daha sonra Işıklar Holding A.Ş.'de 02.03.2016 tarihinde

Olağanüstü Genel Kurul toplantısı yapılarak sermaye artırımına karar verilmiş ve kanuna aykırı olarak da USAŞ Yatırımlar Holding A.Ş.'nin alacaklarının Işıklar Holding A.Ş.'ye sermaye olarak konulmasına karar verilmiştir. Bu bağlamda 22.04.2016 tarihinde de USAŞ Yatırımlar Holding A.Ş. genel kurul toplantısı yaparak sermaye artırımına katılma kararı almış ve bu karar sonucunda 26.04.2016 tarihindeki KAP'ta yayınlanan özel durum açıklamasıyla USAŞ Yatırımlar Holding A.Ş.'nin, Işıklar Holding A.Ş.'nin % 44,49 oranında pay sahibi olduğu kamuya duyurulmuştur.

Ancak Işıklar Holding A.Ş.'de sermaye artırımına ilişkin olarak alınan karar da hukuka aykırıdır. Nitekim bu kararın hükümsüzlüğüne ilişkin olarak İstanbul Anadolu 1. Asliye Ticaret Mahkemesi'nin 2016/404 Esas sayılı dosyasından ihtiyati tedbir kararı alınmıştır.

Daha yukarıda sözü edilen bilirkişi raporunun ve İstanbul Anadolu 1. Asliye Ticaret Mahkemesi'nin 2016/404 Esas sayılı dosyası tahtında tesis edilen ihtiyati tedbir kararının birer örneğini işbu muhalefet şerhimize ekli olarak sunuyoruz.

Görüleceği üzere Işıklar Holding A.Ş.'nin, Işıklar Enerji ve Yapı Holding A.Ş.'nin ve iştirakimiz olan USAŞ Yatırımlar Holding A.Ş.'nin yönetim kurulları aynı kişilerden oluşmakta olup bu kişiler sadece şirketimizi değil topluluğa dâhil diğer şirketleri de usulsüz ve çok kötü şekilde yönetmekte, aldıkları hukuka aykırı kararlar ve yaptıkları hukuka aykırı uygulamalar ile gerek şirketimizi ve diğer şirketleri, gerek pay sahiplerini ciddi zararlara uğratmaktadır. Bu bakımdan her üç şirketi de yönetmenin sağladığı güçten ve şirketler arasındaki hâkimiyet/bağılılık ilişkilerinden faydalanılarak anılan şirketlerin kaynakları yok pahasına yönetim kurulu üyelerine aktarılmaktadır. Hemen yukarıda açıkladığımız hukuka aykırı pay satışı, bunun en açık delilidir.

Tüm bu sebeplerle, faaliyet dönemi içinde şirketi ve pay sahiplerini zarara sokan, şirketin sermayesini koruma yükümlülüğünü yerine getirmeyen, usule ve hukuka aykırı işlemler yapan Yönetim Kurulu Üyeleri'ne ücret ödenmesine ilişkin 5 numaralı genel kurul kararı kanuna, esas sözleşmeye ve objektif iyiniyet kurallarına aykırıdır. Bu karara muhalefet ettiğimizi, sair tüm yasal haklarımız saklı ve baki kalmak üzere arz ederiz."

6- Yönetim Kurulunun 2015 yılı kârının dağıtımına ilişkin teklifinin görüşülmesine geçildi. Yönetim Kurulunun aşağıda yer alan teklifi okundu.

Şirketimizin Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği (II-14.1) hükümleri dâhilinde, Türkiye Muhasebe Standartları ve Türkiye Finansal Raporlama Standartları (TMS/TFRS)'na uygun olarak hazırlanan, bağımsız denetimden geçmiş, 01.01.2015-31.12.2015 hesap dönemine ait konsolide finansal tablolarında bulunan net dönem zararı 21.225.544 TL olup, TTK ve Vergi Usul Kanununa uygun olarak hazırlanan aynı döneme ilişkin solo finansal tablolarında net dönem kârının 42.309.644,94 TL olduğu görülmektedir. Bu itibarla, Yönetim Kurulumuz Genel Kurulumuzun görüş ve onayına sunulmak üzere:

- Şirketimiz TTK ve Vergi Usul Kanununa göre tutulan yasal kayıtlarında bulunan 42.309.644,94 TL tutarındaki net dönem kârından 28.685.902,90 TL tutarındaki geçmiş yıl zararlarının mahsup edilmesinden sonra kalan tutardan yüzde 5 oranında genel kanuni yedek akçe ayrılmasından sonra kalan 12.942.554,94 TL net dağıtılabilir dönem kârının olağanüstü yedek olarak ayrılmasına,*
 - TMS/TFRS'na uygun olarak hazırlanan finansal tablolarda bulunan 21.225.544 TL net dönem zararının geçmiş yıl zararlarına transfer edilmesine,*
 - Şirketimizin net dağıtılabilir dönem kârı olmadığından kâr dağıtımı yapılmamasına,*
- karar vermiştir.*

Yönetim Kurulunun 2015 yılı kârının dağıtılmasına ilişkin teklifi görüşüldü **589.534,813 adetlik ret oyuna karşı 120.952.622,332 kabul oyu olmak üzere oy çokluğu ile kabul edildi**

7- Yönetim Kurulumuz bünyesinde bağımsız üyelerden oluşturulan Denetimden Sorumlu Komite'nin 31.03.2016 tarihli toplantısındaki görüşü de dikkate alınarak, 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu ve 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu uyarınca belirlenen esaslara uygun olarak, Şirketimizin 2016 yılı hesap dönemindeki bağımsız denetime tabi finansal raporlarının denetlenmesi ile bu kanunlardaki ilgili düzenlemeler kapsamındaki diğer faaliyetleri yürütmek üzere, Yıldız Posta Cad. Dedeman İşhanı No:48 Esentepe/ İstanbul adresinde mukim Arkan Ergin Uluslararası Bağımsız Denetim ve SMMM A.Ş.

seçilmesine ilişkin önerisi **589.534,813 adetlik ret oyuna karşı 120.952.622,332 kabul oyu olmak üzere oy çokluğu ile kabul edildi**

8- Toplantı Başkanlığı tarafından 2015 yılı içinde Şirketimizce yapılan bağış veya yardım olmadığı hakkında Genel Kurul'a bilgi sunuldu. Verilen önerge doğrultusunda 2016 yılında yapılacak bağış ve yardım sınırının toplam 50.000 TL olarak belirlenmesi 589.534,813 adetlik ret oyuna karşı 120.952.622,332 kabul oyu olmak üzere oy çokluğu ile kabul edildi

Söz alan Tolga Işık vekili gündemin bu maddesine de aynı yönde muhalefet şerhlerinin olduğunu bildirdi.

"2015 yılı içinde yapılan bağış ve yardımlara ilişkin Genel Kurul'a bilgi verilmesi, 2016 yılında yapılacak bağış ve yardım sınırının belirlenmesini konu edinen 8 numaralı gündem maddesine olumsuz oy kullanmış bulunmaktayız. 2016 yılında bağış ve yardım yapılmasına ilişkin alınan bu karar kanuna, esas sözleşmeye ve dürüstlük kuralına aykırıdır. 8 numaralı gündem maddesi kapsamında alınan karara ilişkin muhalefet şerhimiz şu şekildedir:

Işıklar Enerji ve Yapı Holding A.Ş., Işıklar Holding A.Ş.'ye bağlı bir şirkettir. Gerek Işıklar Holding A.Ş.'nin, gerek Işıklar Enerji ve Yapı Holding A.Ş.'nin gerek iştirakimiz olan USAŞ Yatırımlar Holding A.Ş.'nin yönetim kurulları incelendiğinde, tüm bu şirketlerin yönetim kurullarının aynı üyelerden oluştuğu gözlenmektedir. Daha yalın bir ifadeyle Işıklar Holding A.Ş. ve ona gerek doğrudan gerek dolaylı olarak bağlı bulunan tüm şirketleri bu kişiler yönetmektedir. Ancak söz konusu üyeler sadece Işıklar Enerji ve Yapı Holding A.Ş.'de değil, Işıklar Holding A.Ş. ve USAŞ Yatırımlar Holding A.Ş. bünyesinde de sürekli olarak şirketleri ve topluluğu zarara sokan, usul ve yasaya aykırı kararlar almakta ve bu hukuka aykırı kararları yine hukuka aykırı olarak uygulamaktadır.

Bu bağlamda anılan kişiler (=“Yönetim Kurulu”), öncelikle Işıklar Holding A.Ş.'de 02.11.2015 ve 10.11.2015 tarihlerinde yaptıkları toplantılarda şirketin A grubu imtiyazlı paylarını Işıklar Holding A.Ş. pay sahiplerine satma kararı almıştır. Şirketimizin 04.12.2015 tarihinde KAP'ta yayınlanan özel durum açıklamasına bakıldığında ise bu payları alan kişilerin Yönetim Kurulu başkanı ve başkan yardımcısı oldukları görülecektir. Yani yönetim kurulu üyeleri, şirketin A grubu imtiyazlı paylarını kendileri satın almıştır.

Ancak bundan daha da önemlisi, satışı yapılan bu paylar değerinin çok daha altına satılmış olup satışta sair hukuka aykırılıkların yanı sıra sermayenin korunması ilkesi de hiçe sayılmıştır. Nitekim İstanbul Anadolu 7. Asliye Ticaret Mahkemesi'nin 2015/1055 Esas sayılı dosyası üzerinden açılan davada alınan 18.04.2016 tarihli bilirkişi raporunda, “Yapılan mali değerlendirmeler sonucu söz konusu payların 10 TL civarında olduğu, dava konusu yönetim kurulu kararlarında sırasıyla 1,5 TL ve 5 TL gibi birbiri ile ilgisiz rakamların pay bedeli olarak öngörüldüğünü, payların değerinin altında satış rakamı öngören dava konusu 02.11.2015 ve 10.11.2015 tarihli yönetim kurulu toplantılarında alınan kararların, sermayenin korunması ilkesini gözetmemesi sebebiyle TTK m.391/b uyarınca batıl olduğu” belirtilerek yönetim kurulunun aldığı kararın hukuka aykırılığı tespit de edilmiştir.

Öte yandan aynı Yönetim Kurulu/kişiler, 28.01.2016 tarihli KAP açıklamasında “Borsa Yönetim Kurulu'nun 17.11.2015 tarihli uyarısında belirtilen 30.09.2015 tarihi itibarıyla 304,1 milyon TL olan Şirketimizin grup şirketlerinden olan alacaklarının % 48'ine tekabül eden 145,6 milyon TL olan kısmı konsolidasyon nedeniyle bağlı ortaklığımız USAŞ Yatırımlar Holding A.Ş.'nin grup şirketlerimizden olan konsolide alacaklarından kaynaklanmaktadır.” ifadeleri ile USAŞ Yatırımlar Holding A.Ş.'nin Işıklar Holding A.Ş.'den olan alacaklarını açıklamış ve devamında da bu alacakların takside bölünerek 2019 itibarıyla tahsiline başlanacağını belirtmiştir. Daha sonra Işıklar Holding A.Ş.'de 02.03.2016 tarihinde Olağanüstü Genel Kurul toplantısı yapılarak sermaye artırımına karar verilmiş ve kanuna aykırı olarak da USAŞ Yatırımlar Holding A.Ş.'nin alacaklarının Işıklar Holding A.Ş.'ye sermaye olarak konulmasına karar verilmiştir. Bu bağlamda 22.04.2016 tarihinde de USAŞ Yatırımlar Holding A.Ş. genel kurul toplantısı yaparak sermaye artırımına katılma kararı almış ve bu karar sonucunda 26.04.2016 tarihindeki KAP'ta yayınlanan özel durum açıklamasıyla USAŞ Yatırımlar Holding A.Ş.'nin, Işıklar Holding A.Ş.'nin % 44,49 oranında pay sahibi olduğu kamuya duyurulmuştur.

Ancak Işıklar Holding A.Ş.'de sermaye artırımına ilişkin olarak alınan karar da hukuka aykırıdır. Nitekim bu kararın hükümsüzlüğüne ilişkin olarak İstanbul Anadolu 1. Asliye Ticaret Mahkemesi'nin 2016/404 Esas sayılı dosyasından ihtiyati tedbir kararı alınmıştır.

Daha yukarıda sözü edilen bilirkişi raporunun ve İstanbul Anadolu 1. Asliye Ticaret Mahkemesi'nin 2016/404 Esas sayılı dosyası tahtında tesis edilen ihtiyati tedbir kararının birer örneğini işbu muhalefet şerhimize ekli olarak sunuyoruz.

Görüleceği üzere Işıklar Holding A.Ş.'nin, Işıklar Enerji ve Yapı Holding A.Ş.'nin ve iştirakimiz olan USAŞ Yatırımlar Holding A.Ş.'nin yönetim kurulları aynı kişilerden oluşmakta olup bu kişiler sadece şirketimizi değil topluluğa dâhil diğer şirketleri de usulsüz ve çok kötü şekilde yönetmekte, aldıkları hukuka aykırı kararlar ve yaptıkları hukuka aykırı uygulamalar ile gerek şirketimizi ve diğer şirketleri, gerek pay sahiplerini ciddi zararlara uğratmaktadır. Bu bakımdan her üç şirketi de yönetmenin sağladığı güçten ve şirketler arasındaki hâkimiyet/bağlılık ilişkilerinden faydalanılarak anılan şirketlerin kaynakları yok pahasına yönetim kurulu üyelerine aktarılmaktadır. Hemen yukarıda açıkladığımız hukuka aykırı pay satışı, bunun en açık delilidir.

Tüm bu sebeplerle, faaliyet dönemi içinde şirketi ve pay sahiplerini zarara sokan, şirketin sermayesini koruma yükümlülüğünü yerine getirmeyen, usule ve hukuka aykırı işlemler yapan Yönetim Kurulu Üyeleri sebebiyle kötü yönetilen ve kötüye giden şirkette 2016 yılında bağış ve yardım yapılmasına ilişkin 8 numaralı genel kurul kararı kanuna, esas sözleşmeye ve objektif iyiniyet kurallarına aykırıdır. Bu karara muhalefet ettiğimizi, sair tüm yasal haklarımız saklı ve baki kalmak üzere arz ederiz."

9-Sermaye Piyasası Kurulu'nun II-17.1 sayılı Kurumsal Yönetim Tebliğinin eki Kurumsal Yönetim İlkelerinden 1.3.6 numaralı ilkede belirtilen yönetim kontrolünü elinde bulunduran pay sahiplerinin, yönetim kurulu üyelerinin, idari sorumluluğu bulunan yöneticilerin ve bunların eş ve ikinci dereceye kadar kan ve sıhri hısımlarının, ortaklık veya bağlı ortaklıkları ile çıkar çatışmasına neden olabilecek önemli bir işlem yapmadığı ve/veya ortaklığın veya bağlı ortaklıklarının işletme konusuna giren ticari iş türünden bir işlemi kendi veya başkası hesabına yapmadığı ya da aynı tür ticari işlemlerle uğraşan bir başka ortaklığa sorumluluğu sınırsız ortak sıfatıyla girmedigi konusu Genel Kurulun bilgisine sunuldu.

10-Sermaye Piyasası Kurulu'nun II-17.1 sayılı Kurumsal Yönetim Tebliğinin 12 (4) maddesi kapsamında Şirketin üçüncü kişiler lehine verdiği teminat, rehin, ipotek ve kefaletler ile elde edilen gelir veya menfaatler hususunda Genel Kurul'a bilgi vermek üzere Mali İşler Müdürü Lütfi GÖKTUĞ'a söz verildi. Mali işler müdürü tarafından yapılan açıklamada: "Şirketimiz ve bağlı ortaklıklarının kendi tüzel kişilikleri dışında verdikleri teminat, rehin, ipotek dışında 31.12.2015 tarihi itibarıyla hazırlanan finansal tablo dipnotlarında "17.2 Verilen/Alınan teminatlar/ipotekler/rehinler" başlığı altındaki tablolarda "C. Olağan ticari faaliyetlerinin yürütülmesi amacıyla diğer 3. Kişilerin borcunu temin amacıyla vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı" karşısında yazan 106.789.452 TL nin , 87.228.000 TL (30.000.000 USD)'si, dipnot açıklamalarında da belirtildiği üzere dolaylı bağlı ortaklığımız Özışık İnşaat ve Enerji A.Ş. (Özışık)'nin % 44,1 oranında iştiraki olan HMF Makina ve Servis Sanayi ve Ticaret A.Ş. (HMF) lehine 25.08.2014 tarihinde HMF'nin diğer ortağı STFA Yatırım Holding A.Ş. (STFA) ile birlikte verdiği kefalet tutarıdır.

19.561.452 TL (3.924.950 USD ve 2.564.598 Avro) si ise şirketimizin % 15,78 oranında iştiraki olan Global Enerji ve Elektrik Üretimi A.Ş. 'ye vermiş olduğu kefalet tutarıdır." Denildi.

11-Yönetim Kurulu üyelerimizin TTK' nun "Şirketle İşlem Yapma, Şirkete Borçlanma Yasağı" başlıklı 395.maddesinin birinci fıkrası ve "Rekabet Yasağı" başlıklı 396.maddeleri çerçevesinde işlem yapabilmeleri ancak Genel Kurul'un onayı ile mümkün olup, bu kapsamda Yönetim Kurulu Üyelerine, Türk Ticaret Kanunu'nun 395 ve 396. Maddelerinde sayılan işlemler için izin verilmesi hususu görüşüldü ve **589.534,813 adetlik ret oyuna karşı 120.952.622,332 kabul oyu olmak üzere oy çokluğu ile kabul edildi**

Söz alan Tolga Işık vekili gündemin bu maddesine de aynı yönde muhalefet şerhlerinin olduğunu bildirdi.

"Yönetim Kurulu üyelerine Türk Ticaret Kanunu'nun 395 ve 396. Maddelerinde sayılan işlemler için izin verilmesini konu edinen 11 numaralı gündem maddesine olumsuz oy kullanmış bulunmaktayız. Yönetim Kurulu'na Türk Ticaret Kanunu'nun 395 ve 396. Maddelerinde sayılan işlemler için izin verilmesine ilişkin alınan bu karar kanuna, esas sözleşmeye ve dürüstlük kuralına aykırıdır. 11 numaralı gündem maddesi kapsamında alınan karara ilişkin muhalefet şerhimiz şu şekildedir:

Işıklar Enerji ve Yapı Holding A.Ş., Işıklar Holding A.Ş.'ye bağlı bir şirkettir. Gerek Işıklar Holding A.Ş.'nin, gerek Işıklar Enerji ve Yapı Holding A.Ş.'nin gerek iştirakimiz olan USAŞ Yatırımlar Holding

A.Ş.'nin yönetim kurulları incelendiğinde, tüm bu şirketlerin yönetim kurullarının aynı üyelerden oluştuğu gözlenmektedir. Daha yalın bir ifadeyle Işıklar Holding A.Ş. ve ona gerek doğrudan gerek dolaylı olarak bağlı bulunan tüm şirketleri bu kişiler yönetmektedir. Ancak söz konusu üyeler sadece Işıklar Enerji ve Yapı Holding A.Ş.'de değil, Işıklar Holding A.Ş. ve USAŞ Yatırımlar Holding A.Ş. bünyesinde de sürekli olarak şirketleri ve topluluğu zarara sokan, usul ve yasaya aykırı kararlar almakta ve bu hukuka aykırı kararları yine hukuka aykırı olarak uygulamaktadır.

Bu bağlamda anılan kişiler (=“Yönetim Kurulu”), öncelikle Işıklar Holding A.Ş.'de 02.11.2015 ve 10.11.2015 tarihlerinde yaptıkları toplantılarda şirketin A grubu imtiyazlı paylarını Işıklar Holding A.Ş. pay sahiplerine satma kararı almıştır. Şirketimizin 04.12.2015 tarihinde KAP'ta yayınlanan özel durum açıklamasına bakıldığında ise bu payları alan kişilerin Yönetim Kurulu başkanı ve başkan yardımcısı oldukları görülecektir. Yani yönetim kurulu üyeleri, şirketin A grubu imtiyazlı paylarını kendileri satın almıştır.

Ancak bundan daha da önemlisi, satışı yapılan bu paylar değerinin çok daha altına satılmış olup satışta sair hukuka aykırılıkların yanı sıra sermayenin korunması ilkesi de hiçe sayılmıştır. Nitekim İstanbul Anadolu 7. Asliye Ticaret Mahkemesi'nin 2015/1055 Esas sayılı dosyası üzerinden açılan davada alınan 18.04.2016 tarihli bilirkişi raporunda, “Yapılan mali değerlendirmeler sonucu söz konusu payların 10 TL civarında olduğu, dava konusu yönetim kurulu kararlarında sırasıyla 1,5 TL ve 5 TL gibi birbiri ile ilgisiz rakamların pay bedeli olarak öngörüldüğünü, payların değerinin altında satış rakamı öngören dava konusu 02.11.2015 ve 10.11.2015 tarihli yönetim kurulu toplantılarında alınan kararların, sermayenin korunması ilkesini gözetmemesi sebebiyle TTK m.391/b uyarınca batıl olduğu” belirtilerek yönetim kurulunun aldığı kararın hukuka aykırılığı tespit de edilmiştir.

Öte yandan aynı Yönetim Kurulu/kişiler, 28.01.2016 tarihli KAP açıklamasında “Borsa Yönetim Kurulu'nun 17.11.2015 tarihli uyarısında belirtilen 30.09.2015 tarihi itibarıyla 304,1 milyon TL olan Şirketimizin grup şirketlerinden olan alacaklarının % 48'ine tekabül eden 145,6 milyon TL olan kısmı konsolidasyon nedeniyle bağlı ortaklığımız USAŞ Yatırımlar Holding A.Ş.'nin grup şirketlerimizden olan konsolide alacaklarından kaynaklanmaktadır.” ifadeleri ile USAŞ Yatırımlar Holding A.Ş.'nin Işıklar Holding A.Ş.'den olan alacaklarını açıklamış ve devamında da bu alacakların taksit bölünerek 2019 itibarıyla tahsiline başlanacağını belirtmiştir. Daha sonra Işıklar Holding A.Ş.'de 02.03.2016 tarihinde Olağanüstü Genel Kurul toplantısı yapılarak sermaye artırımına karar verilmiş ve kanuna aykırı olarak da USAŞ Yatırımlar Holding A.Ş.'nin alacaklarının Işıklar Holding A.Ş.'ye sermaye olarak konulmasına karar verilmiştir. Bu bağlamda 22.04.2016 tarihinde de USAŞ Yatırımlar Holding A.Ş. genel kurul toplantısı yaparak sermaye artırımına katılma kararı almış ve bu karar sonucunda 26.04.2016 tarihindeki KAP'ta yayınlanan özel durum açıklamasıyla USAŞ Yatırımlar Holding A.Ş.'nin, Işıklar Holding A.Ş.'nin % 44,49 oranında pay sahibi olduğu kamuya duyurulmuştur.

Ancak Işıklar Holding A.Ş.'de sermaye artırımına ilişkin olarak alınan karar da hukuka aykırıdır. Nitekim bu kararın hükümsüzlüğüne ilişkin olarak İstanbul Anadolu 1. Asliye Ticaret Mahkemesi'nin 2016/404 Esas sayılı dosyasından ihtiyati tedbir kararı alınmıştır.

Daha yukarıda sözü edilen bilirkişi raporunun ve İstanbul Anadolu 1. Asliye Ticaret Mahkemesi'nin 2016/404 Esas sayılı dosyası tahtında tesis edilen ihtiyati tedbir kararının birer örneğini işbu muhalefet şerhimize ekli olarak sunuyoruz.

Görüleceği üzere Işıklar Holding A.Ş.'nin, Işıklar Enerji ve Yapı Holding A.Ş.'nin ve iştirakimiz olan USAŞ Yatırımlar Holding A.Ş.'nin yönetim kurulları aynı kişilerden oluşmakta olup bu kişiler sadece şirketimizi değil topluluğa dâhil diğer şirketleri de usulsüz ve çok kötü şekilde yönetmekte, aldıkları hukuka aykırı kararlar ve yaptıkları hukuka aykırı uygulamalar ile gerek şirketimizi ve diğer şirketleri, gerek pay sahiplerini ciddi zararlara uğratmaktadır. Bu bakımdan her üç şirketi de yönetmenin sağladığı güçten ve şirketler arasındaki hâkimiyet/bağılılık ilişkilerinden faydalanılarak anılan şirketlerin kaynakları yok pahasına yönetim kurulu üyelerine aktarılmaktadır. Hemen yukarıda açıkladığımız hukuka aykırı pay satışı, bunun en açık delilidir.

Tüm bu sebeplerle, faaliyet dönemi içinde şirketi ve pay sahiplerini zarara sokan, şirketin sermayesini koruma yükümlülüğünü yerine getirmeyen, usule ve hukuka aykırı işlemler yapan Yönetim Kurulu Üyeleri'ne Türk Ticaret Kanunu'nun 395 ve 396. Maddelerinde sayılan işlemler için izin verilmesine ilişkin 11 numaralı genel kurul kararı kanuna, esas sözleşmeye ve objektif iyiniyet kurallarına aykırıdır. Bu karara muhalefet ettiğimizi, sair tüm yasal haklarımız saklı ve baki kalmak üzere arz ederiz.”

12-Gündemde başka görüşülecek madde olmadığından Genel Kurul Toplantı Başkanı, Şirkete başarılar dileyerek toplantıyı kapattı. 12 Mayıs 2016 / İstanbul

BAKANLIK TEMSİLCİSİ

Sabire ELBÜKEN

TOPLANTI BAŞKANI

Rıza Kutlu IŞIK

TUTANAK YAZMANI

Hale Sağrıboynu DEMİRMAN

TOLGA IŞIK VEKİLİ

ERDEN GÜRDEN

ŞÜKRAN GÖZELLİK