

**MARMARİS 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 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 Çarşı 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

si

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 katılamadıklarını belirtti.

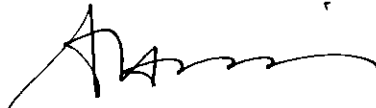
2. Gündemin 3'üncü maddesinde onaya sunulacak olan Mares Otel'in kiraya verilmesi işleminin, Sermaye Piyasası Kanunu'nun 23'nci maddesi ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun II.23.1 sayılı Önemli Nitelikteki İşlemlere İlişkin Ortak Esaslar ve Ayrılma Hakkı Tebliği kapsamında önemli nitelikte işlem olarak değerlendirildiğinden; 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

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


NEVIN 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 önergelerde, 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 iftihar, 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 itibarıyla 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 itibarıyla 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 -

17.11.2016

SP

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 içerisine 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 vermektir. 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 kuruluştan"* 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

Ata Ky

- 2 -

Niyazi İŞLEK

Şir

Diğer alım yapan şirketler ise şöyle;

- Net Turizm
- Turkcell
- Net Holding
- Borusan Yatırım
- BİM
- Arşan 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>

Ata

Emel

Emel

Hyf

-3-

W