

**Eczacıbaşı Yatırım Holding Ortaklığı Anonim Şirketi'nin**  
**12 Mayıs 2005 Tarihinde Yapılan**  
**Olağan Genel Kurul Toplantı Tutanağı**

Eczacıbaşı Yatırım Holding Ortaklığı A.Ş.'nin 2004 yılına ait olağan genel kurul toplantısı 12 Mayıs 2005 tarihinde, saat 8.30'da Hyatt Regency Oteli, Taşkışla Caddesi, Taksim-İstanbul adresinde, T.C. İstanbul Valiliği / Sanayi ve Ticaret İl Müdürlüğü'nün 11 Mayıs 2005 tarih ve 26440 sayılı yazılarıyla görevlendirilen Bakanlık Komiseri Sayın Ceyda Çalık gözetiminde yapılmıştır.

Toplantıya ait davet, Kanun ve Ana Sözleşmede öngörüldüğü gibi ve gündemi de ihtiva edecek şekilde Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nin 14 Nisan 2005 tarih 6282 sayılı nüshasında, ayrıca günlük Akşam Gazetesi'nin 15 Nisan 2005 tarih 3129 sayılı nüshasında süresi içinde yapılmıştır.

Hazirun cetvelinin tetkikinden, şirketin toplam 39.600.000.000.000,- TL'lik çıkarılmış sermayesine tekabül eden 39.600.000.000 adet hisseden 22.399.669.205 adet hissenin asaleten, 189.000 adet hissenin vekâleten olmak üzere toplam 22.399.858.205.000,- TL'lik sermayeye karşılık 22.399.858.205 adet hissenin toplantıda temsil edildiğinin ve böylece gerek Kanun ve gerekse Ana Sözleşmede öngörülen asgari toplantı nisabının mevcut olduğunun anlaşılması üzerine toplantı Sayın H.Toker Alban tarafından açılarak gündemin görüşülmesine geçilmiştir.

1. Divan Başkanlığına Z. Fehmi Özalp'in, oy toplama memurluğuna Esat Berksan'ın ve katipliğe Selahattin Okan'ın seçilmelerine oybirliği ile karar verildi.
2. Genel Kurul tutanaklarının imzalanması için divan heyetine yetki verilmesi sırasında Hamza İl ile Özdemir Bayur tutanağa imzalamak arzusunun bildirmeleri üzerine oybirliği ile imza yetkisi verilmesine karar verildi.
3. Yönetim Kurulu çalışma raporu, Denetleme Kurulu ve Bağımsız Denetim raporları okundu, Yönetim Kurulu çalışma raporu ve Denetleme Kurulu Raporu müzakere edildi, Özdemir Bayur'un muhalefeti ile oyçokluğu ile onaylandı.
4. 2004 yılı bilanço ve gelir tablosu okundu ve müzakere edildi. Ortaklardan Özdemir Bayur söz alarak Bilanço ve Gelir Tablosu ile ilgili görüşlerini yazılı olarak vermiş ve tutanağa eklenmesini talep etmiştir. Şirket Genel Müdürü H. Toker Alban tarafından cevabi açıklamalar yapılmış, Sermaye Piyasası Kurulu'nun şirkete yazmış olduğu 17.01.2005 tarihli yazısında yer alan "31.12.2004 tarihli mali tabloların önceki mali tablolar ile aynı esaslar çerçevesinde düzenlenmesine ilişkin" yazısı ortakların bilgisine sunmuştur. Bu arada söz alan Hamza İl mali tabloların şirketimizin iştiraki olan şirketlerin mali durumunun doğru ve gerçeğe uygun tesbit edilmediğinden dolayı netice olarak doğru düzenlenmediğini beyan etmiştir. Yapılan oylama sonucunda bilanço ve gelir tablosu Hamza İl ve Özdemir Bayur'un muhalif oylarına karşılık oyçokluğu ile onaylandı.
5. Yönetim Kurulunun, kâr dağıtımıyla ilgili;

"Sermaye Piyasası Kurulu'nun Seri XI, No. 21 sayılı tebliğ hükümleri esas alınarak düzenlenmiş bulunan konsolide mali tablolarda oluşan 11.707.253 YTL dönem kazancından, Sermaye Piyasası Kurulu'nun 25.02.2005 tarih ve 7/242 sayılı kararı uyarınca, iştiraklerimiz genel kurullarınca henüz kâr dağıtım kararı alınmamış bulunan 8.888.737 YTL tutarındaki kısmın dağıtım konusu yapılamayacağı hususu dikkate alınarak, vergi karşılığı ve yasal yedekler ayrıldıktan sonra kalan kısımdan çıkarılmış sermayemizin % 4'ü oranında (1.584.000 YTL) brüt kâr payının nakit olarak ortaklarımıza dağıtılması, Kalan kâr kısmının olağanüstü yedeklere aktarılması, Kâr dağıtımına 31.05.2005 tarihinde başlanması"

şeklindeki teklifi görüşüldü. Yapılan oylama sonucu, teklifin aynen kabulüne oybirliği ile karar verildi.

6. Ayrı ayrı yapılan oylama sonucunda Yönetim Kurulu Üyeleri ve Denetçiler oybirliği ile ibra edildiler.
7. Yönetim kurulu üyelerinin 2004 yılında yapılan olağan genel kurul toplantısında üç yıl süre ile seçtikleri, bu nedenle seçime gerek olmadığı belirtilerek,  
  
Denetim Kurulu Üyeliklerine toplantıda hazır bulunan ve görevi kabul ettiklerini beyan eden Esat Berksan ve Bülent Avcı'nın bir yıl süreyle görev yapmak üzere seçilmelerine oybirliği ile karar verildi.
8. Yönetim Kurulu üyelerine bu görevleri için hiçbir ücret ödenmemesine, Denetçilere ise bu görevleri için yıllık 125,- (yüz yirmi beş) YTL brüt ücret ödenmesine oybirliği ile karar verildi.
9. Yönetim Kurulu Üyelerine Türk Ticaret Kanunu'nun 334. ve 335. maddelerinde belirtilen konularda yetki verilmesine oybirliği ile karar verildi.
10. 2005 yılı hesaplarını incelemek üzere Yönetim Kurulu tarafından bir yıllık süre için seçilen bağımsız denetleme kuruluşu "Başaran Nas Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.'nin seçiminin onaylanmasına oybirliği ile karar verildi.
11. 2004 yılında sosyal, kültürel ve eğitim amaçlı vakıflara herhangi bir bağış yapılmadığı belirtildi.
12. Dilekler maddesinde herhangi bir görüşme olmadığından toplantıya son verildi.

KOMİSER  
Ceyda Çalık

DIVAN BAŞKANI  
Z. Fehmi Özalp

OY TOPLAMA MEMURU  
Esat Berksan

KATİP

Selahattin Okan

Özdemir Bayur

Hamza İl



ECZACIBAŞI YATIRIM HOLDİNG ORTAKLIĞI A.Ő. NİN 12-05-2005 GÜNÜ YAPILAN GENEL KURULUNDA ( 2004 YILI BİLANÇO VE GELİR TABLOSUNUN OKUNMASI ,MÜZAKERESİ VE ONAYLANMASI ) MADDESİNDE ORTAK ÖZDEMİR BAYUR SÖZ ALARAK AŐAĐIDAKİ GÖRÜŞLERİNİ SÖZLÜ OLARAK AÇIKLAMİŐ VE KONUŐMA METNİNİ , 07-08-1996 TARİHLİ GENEL GENEL KURULLAR YÖNETMELİĞİNİN 32 /h MADDESİ GEREĞİNCE DE KONUŐMASININ AYNİ OLAN DAKTİLO EDİLMİŐ METNİ SUNARAK ,BU MADDENİN GÖRÜŐÖLMESİ İÇİNDE TUTANAĞA ALINMASINI TALEP ETTİĞİNDEN , AYNEN TUTANAĞA ALINMIŐTIR .

SERMAYE PİYASASI KURULU , 08 -12-2004 GÜNÜ İ.M.K.B. BÜLTENİNDE YAYINLANAN 2004 / 49 SAYILI BÜLTENİNDE ŞİRKETİN ECZACIBAŞI HOLDİNG A.Ő. NE AİT % 11,54 ORANINDAKİ HİSSESİNİN ÖZ KAYNAK YÖNTEMİ İLE MALİ TABLOLARDA İZLENMESİNE KARAR VERMİŐTİR.

SERİ XI NO : 21 SAYILI TEBLİĞİN 4. MADDESİ , SERMAYE VE YÖNETİM İLİŐKİSİ BULUNAN İŐLETMELERİ İŐTİRAK OLARAK KABUL ETTİĞİNDEN , AYNİ TEBLİĞİN 11 . MADDESİ GEREĞİNCE DE , ÖZ KAYNAK YÖNTEMİ İLE TESPİT EDİLEN İŐTİRAK PAYINDAKİ ARTIŐLARIN KAR, AZALIŐLARIN , ZARAR YAZILMASI İLKESİ VARDIR . NİTEKİM BU DEĞERLEMENİN 2003 YIL SONU VE 2004 ARA VE YIL SONU BİLANÇOLARINDA YAPILMASI GEREKTİĞİ HALDE DEĐERLEME TAMAMLANMAMIŐ VE BİLANÇOLAR ARADAN 150 GÜN GEÇTİĞİ HALDE HALA DÜZELTİLMEMİŐTİR .ELİNİZDEKİ BİLANÇONUN 2003 YILI RAKKAMLARI DA , GEÇEN YIL GENEL KURULDAN GEÇEN BİLANÇODUR .

DOLAYISI İLE BU GÜN GÖRÜŐÖLEN 2004 YILI BİLANÇOSU ER GEÇ DEĐİŐECEKTİR . PEKİ ELİMİZDEKİ BİLANÇODA , NE GÖRÜYORUZ . % 11,54 ORANINDAKİ ECZACIBAŞI HOLDİNG A.Ő. HİSSESİNİN DİP NOTLARDA ADI BİLE GEÇMEMEKTEDİR .BİLANÇODAKİ 11 / C-1 MADDEDEKİ BAĐLI MENKUL KIYMETİN , BU HİSSE OLDUĞUNU ANCAK TAHMİN EDEBİLİYORUZ . DİP NOT 26 DA LİSTESİ BULUNAN İŐTİRAKLERİN DE , TOPLAMI BİLE YAPILMADAN 11 / C-3 E MADDESİNE TAŐINDIĐINI GÖRÜYORUZ .



BU BİLANÇO VE DİP NOTLARINI YAZAN ŞİRKET MALİ İŞLERİNİN VE BİLANÇONUN SİSTEME UYGUNLUĞUNU ARAŞTIRIP ONAYLAYAN BAĞIMSIZ DENETÇİNİN MALİ TABLOLARI OKUYACAK TOPLUM ÜYELERİNİ, YATIRIMCIKLARI VE ORTAKLARI ELLERİNE HESAP MAKİNESİ ALIP TOPLAMINI YAPMAYA MECBUR BIRAKMALARINI DOĞRU BULMUYOR VE SERMAYE PIYASASI KURULUNUN DİKKATLERİNE SUNUYORUM . BU FORMAT HATA VE EKSİKLİĞİNİN DÜZELTİLEREK YENİDEN İLANINI, KURUMSAL İLKELERİ GEREĞİ ŞİRKETTEN TALEP EDİYORUM

GÖRÜLMEKTEDİR Kİ DAHA , ÖZ KAYNAK YÖNTEMİ İLE DEĞERİ 2003 BİLANÇOSU İÇİN SAPTANAN TUTAR BİLE , KARŞILAŞTIRMA İÇİN VERİLEN 2003 YIL SONU RAKKAMLARINA BİLE GİRMEMİŞTİR .

BURADA BİR NOKTAYI AÇIKLIYOR VE TUTANAĞA GEÇİRİYORUM . 2003 MALİ YILI SONU DEĞERİ OLARAK TESPİT EDİLECEK ÖZ KAYNAKTAKİ PAY DEĞERİ İLE , 2004 YILI MALİ TABLODA SAPTANACAK ÖZ KAYNAKTAKİ PAY DEĞERİ ARASINDAKİ FARK , GELİR TABLOSU İLE İLİŞKİLENDİRİLİRKEN , ÖNCE 2004 MALİ TABLO HESAPLARININ ÇIKARILARAK BİLANÇONUN KAPATILMASI NİN BİR MUHASEBE İLKESİ OLDUĞUNU VE I. A. S. ( INTERNATIONAL ACCOUNTING STANDARTS ) SİSTEMİNE UYGUN OLARAK DÜZENLENEN DE SERİ XI NO: 21 TEBLİĞİNİN DE İLKESİ OLDUĞUNU BİLEREK HAREKET EDİLMESİ GEREKİR .

SERİ XI NO: 20 TEBLİĞİNİN 31 . MADDESİ GEREĞİNCE , ÖNCEKİ DÖNEM MALİ TABLO OLAN 31-12-2003 TABLOSUNDAKİ RAKKAMLARIN SİRF KARŞTIRMA İÇİN ENFLASYON KAT SAYISI İLE ARTTIRILARAK YAZILMASI İLKESİNİ , ÖZ KAYNAK ARTIŞINDAKİ % 13,84 KADARLIK KISMININ ÖZ KAYNAKLARIN KIYASLANMASINDA , DEĞER ARTIŞI DIŞINDA BIRAKILMASINA MÜSAADE ANLAMINA ÇEKİLMEMESİNİ HATIRLATIYORUM . SİSTEMİN İLKELERİNE TAMAMEN TERS DÜŞEN BU UYGULAMANIN , BAĞIMSIZ DENETÇİLER TARAFINDAN DA ONAYLANDIĞINI VE UYGULANDIĞINI MALİ TABLOLARDA GÖRDÜĞÜMÜZ İÇİN BU ÖNEMLİ HATIRLATMAYI YAPIYORUM .

ŞİRKET ORTAĞI OLARAK , BU GENEL KURULDA ONAYLANACAK MALİ TABLOLARIN , S.P.K. NUN KARARI GEREĞİNCE YAPILACAK ECZACIBAŞI HOLDİNG A.Ş. DEKİ % 11,54 HİSSE PAYININ ÖZ KAYNAK YÖNTEMİ İLE İZLENEREK , PAY DEĞERİNDEKİ ARTIŞIN GELİR TABLOSU İLE İLİŞKİLENDİRİLMESİNİ BEKLEDİĞİMİZİ TUTANAĞA GEÇİRİYORUM . SAYGILARIMLA.

