

**Nortel Networks Netaş Telekomünikasyon A.Ş.**  
**28 Nisan 2011 günü İstanbul'da yapılan 2010 yılına ilişkin**  
**Yıllık Olağan Genel Kurul Toplantısı Tutanağı**

Nortel Networks Netaş Telekomünikasyon A.Ş. Olağan Genel Kurulu 28 Nisan 2011 günü, saat 11.00'de İstanbul, Ümraniye, Alemdağ Caddesi, No.171'deki Şirket Merkezinde Sanayi ve Ticaret Bakanlığı İstanbul İl Müdürlüğü'nün 27 Nisan 2011 tarih ve 25400 sayılı görev yazısı ile görevlendirilen Bakanlık Komiseri Melahat Özer'in katılımıyla toplandı.

Toplantı ilânının Türkiye Ticaret Sicili Gazetesinin 11 Nisan 2011 tarih ve 7791 sayılı nüshasının 146 ve 147. sayfalarında yayınlandığı ve hisseleri nama yazılı hissedarlara taahhütlü mektupla çağrı yapıldığı, ayrıca Olağan Genel Kurul ilânının 12 Nisan 2010 tarihli Dünya ve Radikal Gazetelerinin Türkiye baskılarında yayınlandığı tespit olundu. Yönetim Kurulu tarafından şirketin pay defterine uygun olarak hazırlandığı tasdik edilen Hazırın cetveline göre, Şirketin 6.486.480,- TL (Altımilyondört yüzseksenaltıbindört yüzseksen) tutarındaki sermayesine tekabül eden 6.486.480 (altımilyondört yüzseksenaltıbindört yüzseksen) adet hisseden 4.424.347 (dörtmilyondört yüz yirmidört bin üç yüz kırkyedi) adet hissenin asaleten toplantıda temsil edildiği görüldü.

Genel Kurul Toplantısı için Kanun'un ve Şirket Ana Sözleşmesi'nin öngördüğü çoğunluğun mevcut olduğunun tespiti üzerine Bakanlık Komiseri toplantının kanunen açılabilirliğini belirtti. Toplantı Yönetim Kurulu Başkanı tarafından açılarak Gündem maddelerinin müzakeresine geçildi.

1. Toplantı Şirket Ana Sözleşme'sinin 12. maddesi gereğince Genel Kurul'a Başkanlık eden Yönetim Kurulu Başkanı David A. Walsh tarafından açıldı. Yönetim ve Denetim Kurulu üyeleriyle Şirket Genel Müdürünün toplantıda hazır bulunduğu belirtildi.

Gündemin birinci maddesi uyarınca, Başkanlık Divanı; Yönetim Kurulu Başkanı David A. Walsh başkanlığında, divan kâtipliğine Ahmet Orel'in ve rey tasnifçiliklerine Günnur Ferah ve Ercüment Şişmanoğlu'nun mevcudun oybirliği ile seçilmeleriyle teşkil olundu. Ana Sözleşme'nin 12. maddesine göre Başkanlık Divanının toplantı tutanağını imzalamaya yetkili olduğu tespit edildi.

2. Gündemin ikinci maddesinin müzakeresine geçildi.

Yönetim Kurulu'nun 2010 yılı Faaliyet Raporu Divan Başkanı ve Yönetim Kurulu Başkanı David A. Walsh'un talebi üzerine Divan Kâtibi tarafından okundu.

Divan Başkanı, Denetim Kurulu Raporunun okumasını istedi. Rapor Denetim Kurulu üyesi Bilge Taşkiran tarafından okundu.

Divan Başkanı, Bağımsız Denetim Raporu'nun Divan Kâtibince okunmasını istedi. Bağımsız denetim kuruluşu tarafından hazırlanan rapor Divan Kâtibi tarafından okundu.



2010 yılı Faaliyet Raporu içinde yer alan Kurumsal Yönetim İlkeleri Uyum Raporu ortakların bilgisine sunuldu.

Divan Başkanı mütalaa sundu.

Söz alan Jak Esim şirketin sermayesi ile ilgili kaygısı olduğunu 13 yıldır sermaye artırımını yapılmadığını, büyüme için sermayeye ihtiyaç olduğunu belirterek yedeklerin sermayeye ilave edilerek bunun sağlanabileceğini söyledi.

Yönetim Kurulu Başkanı şirketin kısa ve uzun vadede ihtiyaç duyabileceği sermaye konusuna bakıldığını, kısa vadedeki ihtiyaç için sermayenin yeterli bulunduğunu, büyüme için gerekli sermayeye ayrıca bakılacağını, ihtiyaçtan fazla sermayenin şirket bünyesinde tutulmasının anlamlı olmadığını ve ortaklarla paylaşılması gerektiğini belirtti.

Ali Orman İMKB’de işlem gören şirketlerin sermayelerine göre A, B, C grubu şirketler olarak ayrıldığını, sermayesi düşük olanların hisse adedinin az olması nedeniyle spekülatif harekete açık bulduklarını sermayeye derinlik kazandırılmasının buna engel olup yatırımları teşvik edeceğini belirtti.

Yönetim Kurulu Başkanı geçerli ve yerinde bir görüş olduğunu, durumun değerlendirilmekte olduğunu söyledi. Hisse adedinin artmasıyla yatırımların kolaylaşacağını söyledi.

Ahmet Naim Duru sermaye artırımında sıkıntı olmadığını, 13 yıldır yapılmadığını ve yapılması için yeterli fonun mevcut olduğunu belirtti.

Türk Silahlı Kuvvetlerini Güçlendirme Vakfı temsilcisi Cemal Alagöz satılan malın maliyetinin yüksek olduğunu belirterek sebebini sordu.

Yönetim Kurulu Başkanı maliyetin çoğunun personel gideri olduğunu belirtti. Hizmet satışlarında katma değerli hizmetlere ağırlık verilmesi gerektiğini söyledi.

3. Gündemin üçüncü maddesine geçildi.

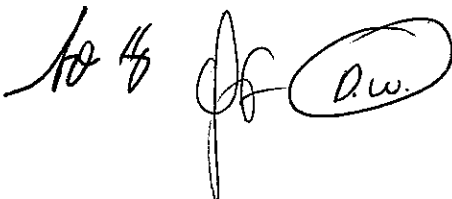
Divan Başkanı 2010 faaliyet yılı Bilânçosu ve Gelir Tablosunun Genel Kurul’a takdim edilmesi için Şirketin Finans, Kontrol ve İş Sistemlerinden sorumlu Genel Müdür Yardımcısı M. İlker Çalışkan’a söz verdi.

M. İlker Çalışkan Bilânço ve Gelir Tablosunu takdim etti. Yıl içinde bağış yapılmadığı hususunda ortaklara bilgi verildi.

Yapılan takdim üzerine Divan Başkanı mütalâa sordu.

Ahmet Naim Duru satış maliyetlerindeki artışın incelenmesi gerektiğini söyledi.

M. İlker Çalışkan ve Genel Müdür Müjdat Altay bu hususta açıklamada bulundu.



Başka söz alan olmayınca Bilanço ve Gelir Tablosu oya sunularak mevcudun oybirliğiyle onaylandı.

4. Gündemin dördüncü maddesine geçildi.

Şirket tarafından 3. kişiler lehine verilen teminat, rehin ve ipotekler hakkında ortaklara bilgi verildi.

5. Gündemin beşinci maddesinin müzakeresine geçildi.

2010 yılı faaliyetlerinden dolayı Yönetim Kurulu üyelerinin ibrası oya sunuldu. Yönetim Kurulu üyeleri kendi ibralarında sahibi oldukları paylardan doğan oy haklarını kullanmayarak toplantıya katılan diğer ortakların oybirliğiyle ibra olundular

Denetim Kurulu üyelerinin ibrası oya sunuldu. Denetim Kurulu üyeleri 2010 yılı çalışmalarından dolayı mevcudun oybirliğiyle ibra olundular.

6. Gündemin altıncı maddesinin müzakeresine geçildi.

Şirketin kâr dağıtım politikası hakkında ortaklara bilgi verildi. Şirketin kâr dağıtım politikasının; Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemeleri ve tebliğleri çerçevesinde, şirketin işletme sermayesi ihtiyaçları göz önüne alınarak, pay sahiplerinin yatırımlarına makul bir getiri sağlanması olduğu belirtildi. Şirketin yasal kayıtlarına göre I. Tertip Yasal Yedek Akçelerin şirketin ödenmiş sermayesinin %20'sine ulaşılmış olmasından dolayı I. Tertip Yasal Yedek Akçe ayrılmasına gerek olmadığı bildirildi.

Yönetim Kurulu'nun aşağıdaki kâr dağıtım teklifi okundu.

"2010 yılına ilişkin kârın dağıtımını ile ilgili olarak Sermaye Piyasası Kurulu tebliğleri ve kararları doğrultusunda, 19.783.764 TL'nin 2010 yılı net dönem kârından ortaklara dağıtılacak kâr olarak belirlenmesini, bu tutar üzerinden 1.945.944 TL II.Tertip Yasal Yedek Akçe ayrılmasından sonra kalan 17.837.820 TL'nin ortaklara brüt kâr payı olarak nakden ödenmesini, 2010 yılı net dönem kârından kalan miktarın olağanüstü yedek olarak şirket bünyesinde alıkonulmasını ve ödeme tarihinin 25 Mayıs 2011 olarak belirlenmesini Genel Kurul'a teklif ederiz."

Divan Başkanı mütalaa sordu.

Türk Silahlı Kuvvetlerini Güçlendirme Vakfı temsilcisi Cemal Alagöz bu konuda ayrı bir teklifleri olduğunu belirterek aşağıdaki teklifi Divan Başkanlığına yazılı olarak sundu.

"2101 yılı net karı olan 22.969.604 TL'den Türk Ticaret Kanunu hükümlerin doğrultusunda yasal yedeklerin ayrılmasını müteakip toplamda 10.514.700 TL'nin kar payı olarak hissedarlara dağıtılmasına 12.454.904 TL'nin olağanüstü yedeklere aktarılmasına genel kurulun tensiplerine arz ve teklif ederim."

OEP RHEA Turkey Tech B.V. temsilcisi Andrew Dunn kar payı ödeme tarihinin idari bir takım zorluklardan dolayı 30 Mayıs 2011 olarak belirlenmesini teklif etti.

Teklifler ayrı ayrı oya sunuldu.

Yönetim Kurulu'nun kar dağıtım teklifi 972.972 ret oyuna karşılık, 3.451.375 oyun oyçokluğuyla kabul edildi.

Türk Silahlı Kuvvetlerini Güçlendirme Vakfı'nın teklifi oya sunuldu, 972.972 kabul oyuna karşılık 3.451.375 ret oyuyla kabul edilmedi.

Türk Silahlı Kuvvetlerini Güçlendirme Vakfı temsilcisi Cemal Alagöz aşağıda metni yer alan muhalefet şerhini Divan Başkanlığına sunarak zapta geçirilmesini talep etti.

“Şirketin gelecekteki planları ile dünya ekonomisindeki belirsizlikleri göz önünde bulundurduğumda beklenmedik durumlara hazırlıklı olunabilmesi açısından temkinli davranılmasını ve net karın yüzde ellisinden fazlasının dağıtılmamasını uygun gördüğümden ret oyu kullanıyorum.”

Kar dağıtım tarihinin 30 Mayıs 2010 olarak belirlenmesine ilişkin teklif ayrıca oya sunuldu.

Teklif mevcudun oybirliğiyle kabul edildi.

7. Gündemin yedinci maddesinin müzakeresine geçildi.

Divan Başkanı dönem içinde şirketin ortaklık yapısındaki değişikliğe paralel olarak Yavuz Canevi, Simon J. Freemantle, John A. Freebairn, David G. Quane ve Lynne Powell'in Yönetim Kurulu üyeliği görevlerinden istifa ettiklerini, açılan üyeliklere 22 Aralık 2010 tarihi itibarıyla Türk Ticaret Kanunu'nun 315. maddesi uyarınca sırasıyla Memet Yazıcı, David A. Walsh, Charles D. Vogt ve Joseph P. Huffsmith'in seçildiğini, Lynne Powell'in istifası üzerine açılan üyeliğe henüz bir seçim yapılmadığını belirtti.

Gerrard J. Staunton'un istifası üzerine açılan Denetim Kurulu üyeliğine ise Türk Ticaret Kanunu'nun 351. maddesi uyarınca Piraye Yasemin Erden'in seçildiği belirtildi.

Ayrıca Genel Kurul toplantısından önce Özge Sümer'in Yönetim Kurulu üyeliğinden istifa ettiği ve yerine 28 Nisan 2010 tarihi itibarıyla Türk Ticaret Kanunu'nun 315. maddesi uyarınca Cumhur Özdemir'in seçildiği bildirildi.

Yönetim Kurulu ve Denetim Kurulu üyeliklerine yapılan seçimler Genel Kurul'un onayına sunuldu. Yapılan seçimler mevcudun oybirliğiyle onaylandı.

8. Gündemin sekizinci maddesinin müzakeresine geçildi.

Divan Başkanı Yönetim Kurulu'nun bağımsız dış denetim kuruluşu olarak 2011 mali yılı için görevlendirilmek üzere “DRT Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş” firmasını seçtiğini belirtti ve yapılan seçimi Genel Kurul'un onayına sundu.

Yapılan oylama sonucunda, bağımsız dış denetim kuruluşu seçimi mevcudun oybirliğiyle onaylandı.

9. Gündemin dokuzuncu maddesinin müzakeresine geçildi.

Divan Başkanı, Yönetim Kurulu üyeleri ve Denetçilerin ücretleri hakkında mütalâa sordu.

Yönetim Kurulu üyeleri ve Denetçilerin ücretleri hakkında OEP RHEA Turkey Tech B.V. temsilcisi Andrew Dunn Yönetim Kurulu üyelerinin her birine ücret olarak aylık 3.500,-TL brüt, denetçilerin her birine aylık 2.188,-TL brüt ücret verilmesini teklif etti.

Türk Silahlı Kuvvetlerini Güçlendirme Vakfı temsilcisi Cemal Alagöz Yönetim Kurulu ve Denetim Kurulu üyeleri için aylık net 1.800 TL'nin Mayıs 2011 ayından itibaren 2012 yılı Genel Kurul toplantısının yapılacağı tarihe kadar ödenmesine ilişkin teklif sundu.

Teklifler ayrı ayrı oya sunuldu. OEP RHEA Turkey Tech B.V. temsilcisi Andrew Dunn tarafından sunulan teklif 3.451.375 kabul oyu, Türk Silahlı Kuvvetlerini Güçlendirme Vakfı temsilcisi Cemal Alagöz'ün teklifi 972.972 kabul oyu aldı.

Bu durumda OEP RHEA Turkey Tech B.V. temsilcisi Andrew Dunn tarafından sunulan teklif oyçokluğuyla kabul edilmiş oldu.

10. Gündemin onuncu maddesinin müzakeresine geçildi.

Divan Başkanı Türk Ticaret Kanunu'nun 334. ve 335. maddelerinde Yönetim Kurulu üyeleri için getirilmiş tahditlerin kaldırılması konusunu Genel Kurul'un onayına sundu.

Yapılan oylama sonucunda T.T.K. 334. ve 335. maddelerindeki tahditlerin kaldırılmasına ve kendilerine izin verilmesine oybirliğiyle karar verildi.

11. Gündemin onbirinci maddesine geçildi.

Ahmet Naim Duru şirketin bugünü ve yarını konusunda Divan Başkanının görüşlerini sordu.

Yönetim Kurulu Başkanı şirketin temel iş alanının çok iyi olduğunu belirtti. Üç konuda odaklanıldığını söyledi. Bunların coğrafi genişleme, ürün çeşitlendirilmesi ve müşterilerin harcamalarından daha fazla pay alınması şeklinde özetledi.

Ali Orman şirketin kayıtlı sermaye sistemine geçilmesini düşünmesini istedi. 36 kat sermaye artırımını potansiyeli olduğunu belirtti.

Jak Esim bilgilendirme toplantılarının kamuoyu ve basına açık olarak yapılmasının iletişim açısından faydalı olacağını belirtti.

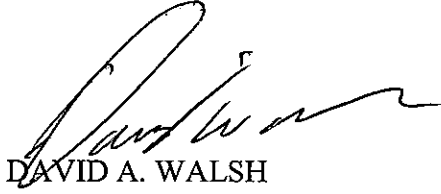
Kamuran Güvenç Netaş'a yatırım yapmış olmalarından dolayı hâkim hissedar durumundaki OEP RHEA Turkey Tech B.V. şirketine tebriklerini ve başarı dileklerini sundu. Kendileri hakkında Divan Başkanından bilgi istedi.

Divan Başkanı OEP ve RHEA ile yaptıkları işbirliği ve ortaklığı hakkında bilgi sundu. Türkiye'de Netaş'a yatırım yapmaktan dolayı heyecan duyduklarını belirtti.

Başka söz alan olmadı.

Gündem'de görüşülecek başka konu kalmadığından, Divan Başkanı toplantıya katılanlara teşekkür ederek toplantıyı sona erdirdi. İşbu tutanaklar mahallinde tanzim edilerek Başkanlık Divanı tarafından imzalandı. 28 Nisan 2011. Saat: 16.00

**DİVAN BAŞKANI**



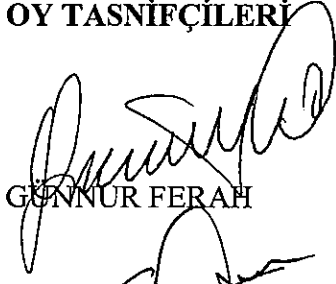
DAVID A. WALSH

**SANAYİ VE TİCARET BAKANLIĞI KOMİSERİ**



MELAHAT ÖZER

**OY TASNİFÇİLERİ**



GÖNNUR FERAH

**DİVAN KÂTİBİ**



AHMET OREL

**ERCÜMENT ŞİŞMANOĞLU**