

Nortel Networks Netas Telekomünikasyon A.Ş.
7 Mayıs 2009 günü İstanbul'da yapılan 2008 yılına ilişkin
Yıllık Olağan Genel Kurul Toplantısı Tutanağı

Nortel Networks Netas Telekomünikasyon A.Ş. Olağan Genel Kurul Kurulu 7 Mayıs 2009 günü, saat 11:00'da İstanbul, Ümraniye, Alemdağ Caddesi, No.171'deki Şirket Genel Merkezinde Sanayi ve Ticaret Bakanlığı İstanbul İl Müdürlüğü'nün 6 Mayıs 2009 tarih ve 25313 sayılı görev yazısı ile görevlendirilen Bakanlık Komiseri Mehmet Ali Köse'nin katılımıyla toplandı.

Toplantı ilânının Türkiye Ticaret Sicili Gazetesinin 13 Nisan 2009 tarih ve 7290 sayılı nüshasının 495. sayfasında yayımlandığı ve hisseleri nama yazılı hissedarlara taahhütlü mektupla çağrı yapıldığı, ayrıca Olağan Genel Kurul ilânının 15 Nisan 2009 tarihli Referans ve Radikal Gazetelerinin Türkiye baskılarında yayımlandığı tespit olundu. Yönetim Kurulu tarafından şirketin pay defterine uygun olarak hazırlandığı tasdik edilen Hazrun cetveline göre, Şirketin 6.486.480,- TL (Altı milyondört yüzseksenaltıbindört yüzseksen) tutarındaki sermayesine tekabül eden 6.486.480 (altı milyondört yüzseksenaltıbindört yüzseksen) adet hissedenden 4.421.117 (dört milyondört yüz yirmibir bin yedi) 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 açılabilceğini belirtti. Gündem maddelerinin müzakeresine geçildi.

1. Toplantı Şirket Ana Sözleşme'sinin 12. maddesi gereğince Genel Kurul'a Başkanlık eden Yönetim Kurulu Başkanı Sharon L. Rolston tarafından açıldı. Yönetim ve Denetim Kurulu üyeleriyle Şirket Genel Müdürünün toplantıda hazır bulunduğu belirtili.

Gündemin birinci maddesi uyarınca, Başkanlık Divanı; Yönetim Kurulu Başkanı Sharon L. Rolston başkanlığında, divan kâtipliğine Ahmet Orel'in ve rey tasniçiliklerine Nilüfer Özdoğan 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 2008 yılı Faaliyet Raporu Divan Kâtiibi tarafından okundu.

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

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

2008 yılı Faaliyet Raporu içinde yer alan Kurumsal Yönetim İlkeleri Uyum Raporu ortakların bilgisine sunuldu.

Divan Başkanı mütalaa sordu. Söz alan olmadı.

3. Gündemin üçüncü maddesine geçildi. Divan Başkanı 2008 faaliyet yılı Bilançosu ve Kâr/Zarar Hesabının 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 2008 yılına ilişkin sonuçların Sermaye Piyasası Kurulu'nun Seri:XI, No:25 sayılı Tebliği'ne ve Uluslararası Finansal Raporlama Standartlarına uygun olarak hazırladığını belirtti. Bilanço ve Kâr/Zarar Hesapları takdim edildi. Yıl içinde bağış yapılmadığı hakkında ortaklara bilgi verildi.

Yapılan takdim üzerine Divan Başkanı mütalaa sordu.

Söz alan Ahmet Naim Duru sunulan sonuçların mükemmel olduğunu satışların %20 oranında artış olmasının memnuniyet verici olduğunu ve yönetimin tebrik edilmesi gerektiğini belirtti. Ancak kârın tamamının dağıtılmasının küçük yatırımcıları daha memnun edeceğini söyleyerek tamamının dağıtılmasını önerdi.

Divan Başkanı Yönetim Kurulunda konunun değerlendirildiğini, içinde bulunulan koşullarda basiretli davranılarak Sermaye Piyasası Kurulu'nun belirlediği oranda dağıtım yapılmasının teklif edilmesine karar verildiğini belirtti.

Söz alan Jak Esim sunulan sonuçların olumlu bir tablo yansıttığını, kâr marjının %13'lardan %20'lere çıktığını, yönetimin tebrik edilmesi gerektiğini belirtti. Şirketin piyasa değerinin düşük seviyede olduğunu, Borsa'da işlem gören şirketler arasında sermayesi en düşük seviyedeki şirket durumunda bulunduğunu, bu seviyedeki sermaye ile halka ilk defa arz edilecek bir şirket olsa KOBİ statüsünde bir şirket olarak kabul edileceğini belirtti. Şirketin 11 yıldır sermaye artırımını yapmadığını bedelsiz olarak yapılacak bir sermaye artışı ile yatırımcıların tatmin edilebileceğini belirtti.

Divan Başkanı şirketin özkaynakların fazlasıyla yeterli düzeyde bulunduğunu, hisse fiyatları ile oluşan piyasa değeri ile sermaye miktarı arasında bir ilişki bulunmadığını, sermaye piyasasında 12-18 aydır fiyatların düşük düzeyde seyrettiğini ancak son günlerde bir toparlanma gözlemlendiğini bildirdi.

Söz alan Mehmet Murat İnal teknik açıdan sermaye artışı gerekirse de likidite artışı nedeniyle hisse fiyatlarının olumlu yönde etkileceğini, bedelsiz sermaye artırımının maliyetinin de bulunmadığını belirtti. Nortel Networks'ün bir süre önce hisse konsolidasyonu yaptığını örnek vererek bundan olumlu sonuç elde edilmiş olduğunu söyledi.

Divan Başkanı sermaye artırımını ile hisse fiyatları arasında doğrudan bir korelasyon bulunmadığını söyledi.

Mehmet Murat İnal arzda problem olduğunu, arz edilen hisselerin pahalı olduğunu belirtti. Yapılacak sermaye artırımını ile olumlu sonuç alınacağını belirtti.



Nuh Naci Erkal her oylamadan önce kendisine söz verilmesini, görüş bildirmesine imkan tanınmasını, aksi halde her konuda karşı oy kullanacağını belirtti.

Bakanlık Komiseri Mehmet Ali Köse söz alanlara fırsat verildiğini ve henüz bir oylama yapılmadığını hatırlattı.

Nuh Naci Erkal şirket hisselerine on yıl önce yatırım yapmış olduğunu bu süre zarfında hisselerin 13-14 misli değer kaybettiğini, on yıldır beklemesine rağmen kazanç sağlayamadığını söyledi ve açıklama istedi.

Divan Başkanı telekomünikasyon endüstrisinde son on yılda büyük değişim yaşandığını, 90'lı yılların başında fiyatların yüksek seviyelerde seyretemesine rağmen on yıl içinde dibе vurduğunu belirtti.

Nuh Naci Erkal verilen izahatın tatminkar olmadığını, Nortel'in geldiği gibi şirketteki hisselerini satarak çıkması gerektiğini, Nortel geldikten sonra hisse fiyatlarında düşüş yaşandığını, on yıldır kayba uğradığını, şirket hisseleri üzerinde manipülasyon yapıldığını ve bunun sorumlusunun Yönetim Kurulu olduğunu belirtti.

Divan Başkanı Sharon Rolston manipülasyon yapıldığı iddiasını kabul edemeyeceklerini belirtti.

Nuh Naci Erkal Türk yargısına güvendiklerini belirtti

Jak Esim Türkiye'de sermaye artırımının psikolojik etkisi bulunduğunu kanaatine göre korelasyon bulunduğunu, kendisinde bu konuda hazırlanmış bilimsel bir rapor bulunduğunu isterse bir suretini gönderebileceğini belirtti: 11 yıl boyunca yedeklere ayrılan meblağın sermayeye eklennesini önerdi.

Divan Başkanı teşekkür etti. Raporun bir kopyasının gönderilmesi halinde değerlendirileceğini ve önerilerinin göz önüne alınacağını belirtti.

Kazım Haydaroglu kâr dağıtım ve bedelsiz talebine kendisinin de katıldığını, daha yüksek oranda kâr dağıtılmayacaksa bedelsiz sermaye artırımını yapılmasını, bunun bir maliyetinin de olmadığını belirtti.

Divan Başkanı şirket sermayesinin yeterli düzeyde bulunduğu görüşünü tekrarladı.

Kazım Haydaroglu özsermaye yeterliliğine bir diyeceği olmadığını fakat sermaye artırımının uygun olacağını belirtti.

Ahmet Naim Duru şirketin itibarının zedelendiğini bunun telafi edilebilmesi için 2008 yılı kârının tamamının dağıtılmasını ya da 11 yıldır alınmayan yedeklerin sermayeye eklenmesini, bunun için 4 ayrı fonda kaynak bulunduğunu, bunlardan değer artış fonundan yararlanılarak bedelsiz sermaye artırımını yapılabileceğini belirtti. Bunun da mümkün olmaması halinde Nortel'in çağrıda bulunarak hisseleri almasını önerdi.

11/11/11

Divan Başkanı, 2008 yılı Bilançosu ve Kâr/Zarar Hesaplarının onaylanmasını oya sundu. 2008 yılı Bilançosu ve Kâr/Zarar Hesapları Nuh Naci Erkan'ın üç ret oyuna karşılık, 4.421.114 hissenin kabul oyuyla oyçokluğuyla onaylandı.

Yönetim Kurulu üyelerinin ibrası oya sunuldu. Yönetim Kurulu üyeleri Nuh Naci Erkan'ın üç ret oyuna karşılık, 4.421.114 hissenin oyçokluğuyla ibra olundular.

Denetim Kurulu üyelerinin ibrası oya sunuldu. Denetim Kurulu üyeleri Nuh Naci Erkan'ın üç ret oyuna karşılık, 4.421.114 hissenin oyçokluğuyla ibra olundular.

4. Gündemin dördüncü 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 ödemiş sermayesinin %20'sine ulaşmış olmasından dolayı I. Tertip Yasal Yedek Akçe ayrılmasına gerek olmadığı bildirildi.

Yönetim Kurulu'nun aşağıdaki kâr dağıtım teklifi okundu.

"2008 yılına ilişkin kârın dağıtımı ile ilgili olarak Sermaye Piyasası Kurulu tebliğleri ve kararları doğrultusunda, 12.289.168 TL tutarındaki 2008 yılı net dönem kârından 2.774.772 TL tutarındaki kısmın ortaklara dağıtılacak kâr olarak belirlenmesinin, bu meblağ üzerinden 245.044,80 TL II. Tertip Yasal Yedek Akçe ayrılmasından sonra kalan 2.529.727,20 TL'nin ortaklara brüt kâr payı olarak ödenmesinin, 2008 yılı net dönem kârından kalan miktarın olağanüstü yedek olarak şirket bünyesinde alkonulmasının ve ödeme tarihinin 25 Mayıs 2009 olarak belirlenmesini Genel Kurul'a teklif ederiz."

Divan Başkanı mütalaa sordu.

Söz alan Ahmet Naim Duru 2008 yılı kârının tamamının dağıtılması yolunda karar alınmasını, Yönetim Kurulu teklifinin iptal edilmesini, kâr dağıtım tablosunun yeniden toplantıda düzenlenerek oya sunulmasını önerdi.

Nuh Naci Erkan Yönetim Kurulunun kâr dağıtım teklifinin sadaka hükmünde olduğunu sadaka kabul etmediğini 11 yıldır alkonulan olağanüstü yedeklerin tamamının dağıtılmasını teklif etti. Manipülasyon yapıldığı konusundaki iddiasını tekrarladı.

Sanayi ve Ticaret Bakanlığı Komiseri Mehmet Ali Köse üç ayrı teklif bulunduğunu bunların verilmiş sırasıyla oya sunulacağını belirtti.

Yönetim Kurulunun kâr dağıtım teklifi oya sunuldu. Teklif 4.418.912 hissenin kabul oyuna karşılık Nuh Naci Erkan dahil 2.119 hissenin ret oyunu aldı.

2008 yılı kârının tamamının dağıtılması ve kâr dağıtım tablosunun yeniden düzenlenmesi oya sunuldu. Teklif 4.419.003 hissenin ret oyuna karşılık Nuh Naci Erkan dahil 2.114 hissenin kabul oyunu aldı.



Ölçanüstü yedeklerin tamamının dağıtılması teklifi oya sunuldu. Teklif 4.421.109 hissenin ret oyuna karşılık Nuh Naci Erkan'ın 3 ve Orhan Arınoağlu'nun 5 kabul oyunu aldı.

Sanayi ve Ticaret Bakanlığı Komiseri bu durumda Yönetim Kurulu teklifinin oyçokluğuyla kabul edilmiş olduğunu belirtti.

5. Gündemin beşinci maddesinin müzakeresine geçildi.

Divan Başkanı Yönetim Kurulu'nun bağımsız dış denetim kuruluğu olarak 2009 mali yılı için görevlendirilmek üzere "Akis Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş" firmasını seçtiğini belirtti ve yapılan seçimi Genel Kurul'un onayına sundu.

Yapılan oylama sonucunda, Nuh Naci Erkan'ın 3 ve Orhan Arınoağlu'nun 5 ret oyuna karşılık 4.421.109 hissenin kabul oyu ve oyçokluğuyla bağımsız dış denetim kuruluğu seçimi onaylandı.

6. Gündemin altıncı maddesinin müzakeresine geçildi.

Divan Başkanı dönem içinde Yönetim Kurulu üyeleri Timothy I. Watkins ve Christian Waida'nın görevlerinden istifa ettiklerini, Timothy I. Watkins'in istifası ile açılan üyeliğe Türk Ticaret Kanunu'nun 315. maddesi uyarınca Sorin Lupu'nun, Christian Waida'nın istifası ile açılan üyeliğe Darryl A. Edwards'ın seçildiğini belirtti.

Yönetim Kurulu üyeliklerine yapılan seçimler Genel Kurul'un onayına sunuldu. Nuh Naci Erkan'ın 3 ret oyuna karşılık 4.421.114 hissenin kabul oyu ve oyçokluğuyla onaylandı.

7. Gündemin yedinci maddesinin müzakeresine geçildi.

Divan Başkanı, Yönetim Kurulu üyeleri huzur hakkı ve denetçilerin ücretleri hakkında mütalâa sordu.

Yönetim Kurulu üyeleri huzur hakkı ve denetçilerin ücretleri hakkında Nortel Networks International Finance and Holding B.V. temsilcisi Peter Newcombe Yönetim Kurulu üyelerinin her birine ücret olarak aylık 2.900,-TL brüt, denetçilerin her birine aylık 1.800,-TL brüt ücret verilmesini teklif etti.

Divan Başkanı başka teklif olup olmadığını sordu.

Türk Silahlı Kuvvetlerini Güçlendirme Vakfı temsilcisi Nilüfer Özdoğan Denetim Kurulu üyeleri için aylık net 1.600 TL önerdiklerini belirtti.

Yapılan müzakere sonucunda Yönetim Kurulu üyeleri için aylık brüt 2.900 TL ödenmesine, Nuh Naci Erkan'ın 3 ret oyuna karşılık 4.421.114 hissenin kabul oyu ve oyçokluğuyla karar verildi.

Denetim Kurulu üyeleri için aylık brüt 1.800 TL ücret belirlenmesi oya sunuldu. Teklif Nuh Naci Erkan dahil 973.075 ret oyuna karşılık 3.448.042 hissenin kabul oyu ve oyçokluğuyla kabul olundu.

8. Gündemin sekizinci 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.

İlgili maddelerin okunması istendi. Kanunun ilgili maddeleri Divan Katibi tarafından okundu

Yapılan oylama sonucunda T.T.K. 334. ve 335. maddelerindeki tahditlerin kaldırılmasına Nuh Naci Erkan'ın 3 ret oyuna karşılık 4.421.114 hissenin kabul oyu ve oyçokluğuyla karar verildi.

9. Gündemin dokuzuncu maddesine geçildi.

Divan Başkanı mütalaa sordu.

Söz alan Jak Esim şirketin Serbest Bölge Ofisi, Ar-Ge Merkezi statüsü ve Nortel'in durumunu karşısında nasıl etkileneceğini sordu.

Divan Başkanı Serbest Bölge hakkında bir karar alınmadığını muhtemelen faaliyetine devam edeceğini, şirketin Ar-Ge Merkezi statüsü kazandığını ve teşviklerden yararlanmakta olduğunu, Nortel'in durumunun henüz açıklık kazanmadığını 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. 7. Mayıs. 2009

DIVAN BAŞKANI

*Elbeldi tutanakta belirtilen işleri
işaretleme aşamasında soruların
ayrılışına tespit edildi. 11.5.09*

SHARON L. ROLSTON

SANAYİ VE TİCARET BAKANLIĞI KOMİSERİ

MEHMET ALİ KÖSE

OY TASNİFÇİLERİ

NİLÜBER ÖZDOĞAN

DIVAN KATİBİ

AHMET OREL

ERCUMENT ŞİŞMANOĞLU

07. 05. 2009

*Neer hissesi -
Beyoğlu ve Impalapak
Nuh Naci Erkan*


TUTANAKTIR


Nortel Networks Netas Telekomünikasyon A.Ş.'nin 7 Mayıs 2009 tarihinde saat 11:00'de toplanan toplantısının beklenenden uzun ve tartışmalı geçmesi karşısında toplantı tutanağının tanzimi konusunda da tereddütler yaşanmış, bu esnada Divan Başkanı Sharon Rolston'un İngiltere'ye tarifeli uçak seferiyle dönmesi gerektiğinden toplantı mahallinden ayrılmış, tutanaklar üzerine imzası alınamamıştır.


Bu nedenle, yedi takımdan oluşan toplantı tutanağı ile altı takım hazırun listesi divan heyetinin diğer üyeleri ve Bakanlık Komiseri tarafından imzalanmış ve işbu tutanak mahallinde tanzim edilmiştir. 7 Mayıs 2009 Saat 17.20


Bakanlık Komiseri
Mehmet Ali Köse

Divan Katibi
Ahmet Orel


Rey Tasnifçisi
Nilüfer Özdoğan


Rey Tasnifçisi
Ercüment Şişmanoğlu


Şahit
M. N. Çarşkan


Şahit
Şeniz Tarıncan Schmiede

Tutanak Ebu Dur
E Dur