

Nortel Networks Netaş Telekomünikasyon A.Ş.
7 Mayıs 2008 günü İstanbul'da yapılan 2007 yılına ilişkin
Yıllık Olağan Genel Kurul Toplantısı Tutanağı

Nortel Networks Netaş Telekomünikasyon A.Ş. Olağan Genel Kurulu 7 Mayıs 2008 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 2008 tarih ve 26534 sayılı görev yazısı ile görevlendirilen Bakanlık Komiseri Hatice Önder'in katılımıyla toplandı.

Toplantı ilânının Türkiye Ticaret Sicili Gazetesinin 8 Nisan 2008 tarih ve 7037 sayılı nüshasının 190. sayfasında yayınlandığı ve hisseleri nama yazılı hissedarlara taahhütlü mektupla çağrı yapıldığı, ayrıca Olağan Genel Kurul ilânının 11 Nisan 2008 tarihli Referans ve Radikal Gazetelerinin Türkiye baskılarında yayınlandığı tespit olundu. Yönetim Kurulu tarafından şirketin pay defterine uygun olarak hazırlandığı tasdik edilen Hazırun cetveline göre, Şirketin 6.486.480,- YTL (Altı milyondört yüz seksenaltı bindört yüz seksen) tutarındaki sermayesine tekabül eden 6.486.480 (altı milyondört yüz seksenaltı bindört yüz seksen) adet hisseden 4.429.321 (dört milyondört yüz yirmidokuz binüç yüz yirmibir) 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 açılabileceğini 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. Toplantıda hazır bulunan Yönetim ve Denetim Kurulu üyeleriyle Şirket Genel Müdürü Genel Kurula tanıtıldı. Gündemin birinci maddesi uyarınca, Başkanlık Divanı; Yönetim Kurulu Başkanı Sharon L. Rolston başkanlığında, divan katipliğine Ahmet Orel'in ve rey tasnifçiliklerine Nilüfer Özdoğan ve Ercüment Şişmanoğlu'nun mevcudun oybirliği ile seçilmeleriyle teşkil olundu.

2. Gündemin ikinci maddesinin müzakeresine geçildi.

Yönetim Kurulu'nun 2007 yılı Faaliyet Raporu Divan Katibi tarafından okundu.

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

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

2007 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 2007 faaliyet yılı Bilânçosu ve Kâr/Zarar Hesabının Genel Kurul'a takdim edilmesi için Şirketin Muhasebe ve Kontrol Direktörü M. İlker Çalışkan'a söz verdi.

M. İlker Çalışkan 2007 yılına ilişkin sonuçların Sermaye Piyasası Kurulu'nun Seri:XI, No:25 sayılı Tebliği'ne ve Uluslararası Finansal Raporlama Standartlarına uygun olarak hazırlandığını belirtti. Bilânço ve Kâr/Zarar Hesapları takdim edildi. Yıl içinde yapılan bağışlar hakkında ortaklara bilgi verildi.

Yapılan takdim üzerine Divan Başkanı mütalâa sordu.

Söz alan Mehmet Murat İnal hisse fiyatları performansının tatminkar bulunmadığını fiyatların on yıl önceki düzeyinde seyrettiğini, aracı kurumların şirket hakkında görüş belirtmediklerini, şirkete karşı ilgisiz davrandıklarını, bedelsiz bir sermaye artırımının hisse fiyatlarına olumlu etki yaratabileceğini belirtti.

Divan Başkanı hisse fiyatlarının Yönetim Kurulu ve şirket yönetiminin kontrolü dışında bulunduğunu, Yönetim kurulunun şirketin iş hacmini geliştirmek için gayret sarfettiğini belirtti.

Söz alan Jak Esin 2006 yılına kıyasla 2007 yılında sağlanan ciro artışının önemli düzeyde olduğunu hatta şirketin altın yılı sayılabileceğini ancak karlılıkta düşüş bulunduğuna işaret etti. Sermaye yapısının on yıldır değişmediğini, hisse fiyatlarının olması gerekenden düşük seyrettiğini, iç kaynaklardan sermaye artırımını yapılmasının uygun olacağını belirtti. Takdim edilen Bilanço ve Kâr/Zarar hesaplarının onaylanması ve Yönetim Kurulu'nun ibrası sırasında çekimser oy kullanacağını bildirdi.

Mehmet Murat İnal döviz kurlarının olumsuz etkisinden korunabilmek için farklı enstrümanlar kullanılabileceği belirtti.

Divan Başkanı, 2006 yılı Bilânçosu ve Kâr/Zarar Hesaplarının onaylanmasını oya sundu. 2007 yılı Bilânçosu ve Kâr/Zarar Hesapları bir çekimser oya karşılık, 4.429.320 hissenin oyçokluğuyla onaylandı.

Yönetim Kurulu üyelerinin ibrası oya sunuldu. Yönetim Kurulu üyeleri bir çekimser oya karşılık, 4.429.320 hissenin oyçokluğuyla ibra olundular.

Denetim Kurulu üyelerinin ibrası oya sunuldu. Denetim Kurulu üyeleri mevcudun oybirliğiyle 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 tebliği 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 ulaşmış olmasından dolayı I. Tertip Yasal Yedek Akçe ayrılmasına gerek olmadığı bildirildi.

Yönetim Kurulu'nun aşağıdaki kâr dağıtım teklifi okundu.

“Sermaye Piyasası Kurulu (SPK) Tebliği uyarınca Uluslararası Finansal Raporlama Standartlarına göre hazırlanan mali tablolarda raporlanan, 8.856.988 YTL tutarındaki 2007 yılı net dönem kârına karşılık yasal kayıtlarda 16.738.543 YTL zarar olduğundan, SPK kararlarına göre dönem kârından kâr dağıtımını yapılamayacağı göz önüne alınarak olağanüstü yedeklerden karşılanmak üzere 2.126.124 YTL'nin ortaklara dağıtılacak kâr olarak belirlenmesini, bu meblağ üzerinden 180.180 YTL II. Tertip Yasal Yedek Akçe ayrılmasından sonra kalan 1.945.944 YTL'nin ortaklara brüt kâr payı olarak nakden ödenmesini, ve ödeme tarihinin 26 Mayıs 2008 olarak belirlenmesini Genel Kurul'a teklif ederiz.”

Divan Başkanı mütalaa sordu. Söz alan olmadı.

Divan Başkanı kâr dağıtım teklifini oya sundu.

Teklif mevcudun oybirliğiyle kabul edildi.

5. Gündemin beşinci maddesinin müzakeresine geçildi.

Divan Başkanı Yönetim Kurulu'nun bağımsız dış denetim kuruluşu olarak 2008 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, bağımsız dış denetim kuruluşu seçimi mevcudun oybirliğiyle onaylandı.

6. Gündemin altıncı maddesinin müzakeresine geçildi.

Divan Başkanı, Yönetim Kurulu üyeleri huzur hakkı ve denetçilerin ücretleri hakkında mütalaa 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 2.640,-YTL brüt, denetçilerin her birine aylık 1.650,-YTL brüt ücret verilmesini teklif etti.

Divan Başkanı başka teklif olup olmadığını sordu.

Başka teklif veren olmadı.

Divan Başkanı yukarıda belirtilen teklifi Genel Kurul'un onayına sundu. Teklif mevcudun oybirliğiyle kabul olundu.

7. Gündemin yedinci 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 mevcudun oybirliğiyle karar verildi.

8. Gündemin sekizinci maddesine geçildi.

Divan Başkanı mütalaa sordu.

Söz alan Jak Esin şirketin özkaynaklarına atıfta bulunarak, bedelsiz sermaye arttırımı düşünülüp düşünülmediğini sordu.

Yönetim Kurulu Başkanı bu aşamada sermaye arttırımı düşünülmeyişi, şirket sermayesinin yeterli görüldüğünü ancak ilerde düşünölebileceğini belirtti.

Söz alan Mehmet Murat İnal şirketin nakit mevcudunun yatırımlarda kullanılmasının düşünülmeyişi istedi.

Yönetim Kurulu Başkanı şirketin büyüme hedeflerine bağılı olarak ofis düzenlemelerine, makine, teçhizat, donanım, sistem ve bunların altyapılarına yatırım yapıldığını belirtti.

Başka söz alan olmadı.

Gündem'de görüşölecek başka konu kalmadığından, Divan Başkanı toplantıya katılanlara teşekkür ederek toplantıyı sona erdirdi. İşbu tutanaklar mahallinde tanzim edilerek Başkanlık Divanı tarafından imzalandı. 7. Mayıs. 2008

DİVAN BAŞKANI



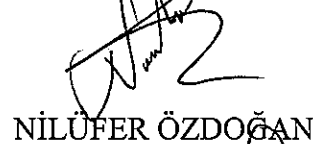
SHARON L. ROLSTON

SANAYİ VE TİCARET BAKANLIĞI KOMİSERİ



HATİCE ÖNDER

OY TASNİECİLERİ

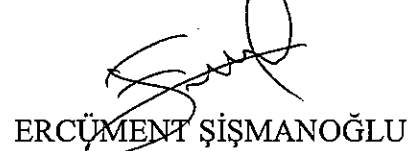


NİLÜFER ÖZDOĞAN

DİVAN KATİBİ



AHMET OREL



ERCÜMENT ŞİŞMANOĞLU