

**EREĞLİ DEMİR VE ÇELİK FABRİKALARI
TÜRK ANONİM ŞİRKETİ
HİSSEDARLAR OLAĞAN GENEL KURUL TOPLANTISI**

KARAR ZABTI

Toplantı No : 65

Toplantı Tarihi : 30 Mart 2012 - Saat 11.00

Toplantı Yeri : JW Marriott Ankara Hotel - Ancyra Toplantı Salonu
Kızılırmak Mahallesi Muhsin Yazıcıoğlu Caddesi
No:1 06520 Söğütözü/ANKARA

Genel Kurul Divan Başkanı : Fatih Osman TAR
Ereğli Demir ve Çelik Fabrikaları T.A.Ş.
Yönetim Kurulu Başkanı

Genel Kurul Katibi : M. A. Ejder YILMAZ
Ereğli Demir ve Çelik Fabrikaları T.A.Ş.
Baş Hukuk Müşaviri

Oy Toplama Görevlisi : Abdulkadir Cevdet ÖZGEN
ATAER Holding A.Ş. Temsilcisi

Bakanlık Komiseri : Gül Sevil ÖZLE

Ereğli Demir ve Çelik Fabrikaları T.A.Ş. Hissedarlar Genel Kurulu'nun 65 no.lu toplantısı; ilgili mevzuat ve Şirket Ana Sözleşmesi hükümleri çerçevesinde yukarıda gösterilen yer ve zamanda Şirket Yönetim Kurulu Başkanı Fatih Osman Tar başkanlığında, Ankara Valiliği Bilim, Sanayi ve Teknoloji İl Müdürlüğü'nün 30.03.2012 tarih ve 13753 sayılı yazılarıyla görevlendirilen Bakanlık Komiseri Gül Sevil Özle gözetiminde yapılmıştır.

Hissedarlar Genel Kurulu'nun işbu yıllık olağan toplantısına dair ilanın; Türk Ticaret Kanunu ile Sermaye Piyasası Kanunu ve Şirket Ana Sözleşmesi'ne uygun olarak Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nin 09 Mart 2012 tarih ve 8023 sayılı nüshasında, ayrıca Hürriyet ve Dünya gazetelerinin 09 Mart 2012 tarihli nüshalarında ilan olunduğu, toplantı yeri, zamanı ve gündemi ile vekaletname örneğinin bu ilanlarda yazılı bulunduğu, kanunen gerekli tüm işlemlerin tamamlandığı,

- Şirket Ana Sözleşmesi'ne göre **toplantı yeter sayısının**, 2.150.000.000 TL olan Şirket sermayesine tekabül eden 215.000.000.000 adet hisse itibariyle 53.750.000.000 adet hisse olduğu,
- Düzenlenen Hazirun Cetveline göre; 64.093,5 TL sermayeyi temsil eden 6.409.350 hissenin asaleten, 1.080.997.409,286 TL sermayeyi temsil eden 108.099.740.928,6 hissenin temsilen olmak üzere 1.081.061.502,786 TL sermayeyi temsil eden 108.106.150.278,6 hissenin **işbu toplantıda hazır bulunduğu**,



Bakanlık Komiserince de tespit ve teyit edilmekle, toplantı Yönetim Kurulu Başkanı Fatih Osman Tar tarafından açılmıştır.

1- Şirket Ana Sözleşmesi'nin 26. maddesindeki; Genel Kurul toplantılarına Yönetim Kurulu Başkanı başkanlık eder hükmü gereğince, Divan Başkanlığı görevi Yönetim Kurulu Başkanı Fatih Osman Tar tarafından deruhte edilmiştir. Dolayısıyla **Divan Teşkilî**'ne ilişkin gündemin birinci maddesinde; Divan Katipliği ile Oy Toplama Görevlisi için seçim yapılmıştır. Aday gösterilen Ereğli Demir ve Çelik Fabrikaları T.A.Ş. Baş Hukuk Müşaviri M. A. Ejder Yılmaz'ın Divan Katipliğine ve ATAER Holding A.Ş. temsilcisi Abdulkadir Cevdet Özgen'in Oy Toplama Görevlisi olarak seçilmelerine ittifakla karar verilmiştir.

2- **Toplantı Tutanağının ve Sair Evrakın İmzalanması Hususunda Teşkil Edilen Divana Yetki Verilmesi**'ne ilişkin gündemin ikinci maddesinde; teşkil olunan Divan'a, işbu toplantıya müteallik toplantı tutanağının ve sair evrakın hazır bulunanlar adına imzalanması hususunda yetki verilmesine ittifakla karar verilmiştir.

3- **2011 Yılına Ait Yönetim Kurulu Faaliyet Raporu ile Denetçiler Raporu'nun Okunması ve Müzakeresi**'ne ilişkin gündemin üçüncü maddesinde; faaliyet raporunun toplantı öncesinde hissedarların incelemesine amade kılındığı ve müracaat eden hissedarlara da verilmiş bulunulması nedenleriyle yeniden okunmasına gerek bulunup bulunmadığı Genel Kurul'un oy'una sunulmuş, okunmamasına SSB RBKJ EMERGING MKTS EQUITY TRUST 4, CAISSE DE DEPOT ET PLACEMENT DU QUEBEC, JOHN HANCOCK VARIABLE INSURANCE TRUST INTERN.EQU.IND. TRUS.A, JOHN HANCOCK VARIABLE INSURANCE TRUST INTERN.EQUI.IND.TRUS.B, JOHN HANCOCK FUNDS II INTERNATIONAL EQUITY INDEX F, EMERGING MARKETS EQUITY TRUST 1, COMMON TRUST TURKEY FUND, IBM 401K PLUS PLAN, WASHINGTON STATE INVESTMENT BOARD, SBC MASTER PENSION TRUST, COMMONWEALTH SUPERANNUATION CORPORATION, MARYLAND STATE RETIREMENT AND PENSION SYSTEM, DP-RP PORTFOLIO LTD, MARYLAND STATE RETIREMENT AND PENSION SYSTEM, MONETARY AUTHORITY OF SINGAPORE, NATIONAL COUNCIL FOR SOCIAL SECURITY FUND, DBX MSCI EMERGING MARKETS CURRENCY-HEDGED EQUITY FUND, WILMINGTON MULTI MANAGER INTERNATIONAL FUND, LOMBARD ODIER FUNDS, PICTET EMERGING MARKETS INDEX, PICTET EASTERN EUROPE, PICTET GLOBAL SELECTION FUND GLOBAL HIGH YIELD EMERGING EQUITIES FUND, PICTET CH INSTITUTIONAL-EMERGING MARKETS TRACKER, SBC AMERITECH UNION WELFARE BENEFIT TRUST, STATE OF WISCONSIN INVESTMENT BOARD, IMPERIAL EMERGING ECONOMIES PO, CIBC EMERG MARKETS INDEX FUND, OHIO SCHOOL EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM, BELL SOUTH CORPORATION RFA VEBA TRUST, FORD MOTOR COMPANY US DEFINED BENEFIT MASTER TRUST, NEW ZEALAND SUPERANNUATION FUND, FUTURE FUND BOARD OF GUARDIANS ile ABU DHABI RETIREMENT PENSIONS AND BENEFITS temsilcilerinin 1.271.512.900 adet çekimser oyuna karşılık oy çokluğuyla karar verilmiştir.

Müteakiben gündeme devamla Denetçiler Raporu Denetçi Ahmet Türker Anayurt tarafından okunmuştur.

4- **Bağımsız Denetleme Kuruluşu Raporu'nun Okunması ve Müzakeresi**'ne ilişkin gündemin dördüncü maddesinde; Bağımsız Denetleme Kuruluşu Raporu Divan Katibi tarafından okunmuştur. SSB RBKJ EMERGING MKTS EQUITY TRUST 4, CAISSE DE DEPOT ET PLACEMENT DU QUEBEC, JOHN HANCOCK VARIABLE INSURANCE TRUST INTERN.EQU.IND. TRUS.A, JOHN HANCOCK VARIABLE INSURANCE TRUST INTERN.EQUI.IND.TRUS.B, JOHN HANCOCK FUNDS II INTERNATIONAL EQUITY INDEX F, EMERGING MARKETS EQUITY TRUST 1, COMMON TRUST TURKEY FUND, IBM 401K PLUS PLAN, WASHINGTON STATE INVESTMENT BOARD, SBC MASTER PENSION TRUST, COMMONWEALTH SUPERANNUATION CORPORATION, MARYLAND STATE RETIREMENT AND PENSION SYSTEM, DP-RP PORTFOLIO LTD,

MARYLAND STATE RETIREMENT AND PENSION SYSTEM, MONETARY AUTHORITY OF SINGAPORE, NATIONAL COUNCIL FOR SOCIAL SECURITY FUND, DBX MSCI EMERGING MARKETS CURRENCY-HEDGED EQUITY FUND, WILMINGTON MULTI MANAGER INTERNATIONAL FUND, LOMBARD ODIER FUNDS, PICTET EMERGING MARKETS INDEX, PICTET EASTERN EUROPE, PICTET GLOBAL SELECTION FUND GLOBAL HIGH YIELD EMERGING EQUITIES FUND, PICTET CH INSTITUTIONAL-EMERGING MARKETS TRACKER, SBC AMERITECH UNION WELFARE BENEFIT TRUST, STATE OF WISCONSIN INVESTMENT BOARD, IMPERIAL EMERGING ECONOMIES PO, CIBC EMERG MARKETS INDEX FUND, OHIO SCHOOL EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM, BELL SOUTH CORPORATION RFA VEBA TRUST, FORD MOTOR COMPANY US DEFINED BENEFIT MASTER TRUST, NEW ZEALAND SUPERANNUATION FUND, FUTURE FUND BOARD OF GUARDIANS ile ABU DHABI RETIREMENT PENSIONS AND BENEFITS temsilcileri bu maddede 1.271.512.900 adet çekimser oy kullanmışlardır.

Yapılan müzakereleri takiben bir sonraki gündem maddesine geçilmiştir.

5- 2011 Yılı Bilanço ve Kâr-Zarar Hesaplarının Okunması, Müzakeresi ve Tasdiki'ne ilişkin gündemin beşinci maddesinde; 2011 Yılı Bilanço ve Kâr-Zarar Hesaplarının okunmasını müteakip söz isteyen katılımcılardan A Grubu hisseler üzerinde İntifa hakkını haiz T.C. Başbakanlık Özelleştirme İdaresi Başkanlığı temsilcisi Yeşim Kurna söz alarak, işbu gündem maddesi ile ilgili 1 (Bir) sayfadan ibaret yazılı muhalefet şerhi metnini Divan Başkanlığı'na sunmuş, metin işbu tutanağa dercedilmiştir.

Müzakerelerin böylece tamamlanmasını müteakip 2011 Yılı Bilanço ve Kâr-Zarar Hesaplarının Tasdiki Genel Kurul'un oy'una sunulmuş, yapılan oylama neticesinde 2011 Yılı Bilanço ve Kâr-Zarar Hesaplarının tasdikine A Grubu hisseler üzerinde intifa hakkına sahip T.C. Başbakanlık Özelleştirme İdaresi Başkanlığı ile OHIO SCHOOL EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM temsilcilerinin 22.275.101 adet red oyuna karşılık oy çokluğuyla karar verilmiştir.

T.C. Başbakanlık Özelleştirme İdaresi Başkanlığı temsilcisi Yeşim Kurna "Özelleştirme İdaresi Başkanlığı'nca, 31.12.2005 tarihli finansal tablolara yönelik 30.3.2006 tarihli Genel Kurulda sunulan ve bunu müteakip Ankara 3. Ticaret Mahkemesinde açılan 2006/218 Esas sayılı davada yer alan gerekçeler ile 2005 yılı hesaplarına ilişkin olarak Sermaye Piyasası Kurulu'nun 05.05.2006 tarih ve 21/561 sayılı toplantısında alınan -"Şirketin dönem sonu itibarıyla yıl içinde uyguladığı muhasebe standardı seti (Seri:XI:No:25) yerine yeni bir muhasebe standardı seti ile (UMS/UFRS) finansal tablolarını düzenlendiği ve bu değişikliğin dönem karına etkisinin önemli tutarda 152.329.914 YTL olduğu, ayrıca 2005 yılı 3, 6 ve 9 aylık finansal tablolarında dikkate alınmayan ve 2005 yılı karını 43.595.953,- YTL tutarında azaltan gider tahakkuku uygulamasına gidildiği göz önünde bulundurularak, kamunun doğru bilgilendirilmesini teminen, 31.12.2005 tarihli finansal tabloların yıl içinde uygulanan muhasebe standardı setine göre yeniden düzenlenerek ilan edilmesine ve ivedilikle Şirket Genel Kurulunun onayına sunulmasına"- karar çerçevesinde, 31.12.2005 tarihli finansal tabloların 01.01.2011-31.12.2011 yıl sonu mali tablolara etkisi ve ayrıca 01.01.2011-31.12.2011 hesap dönemine ait mali tablolarının UFRS yerine SPK mevzuatına göre hazırlanması gerektiği düşünüldüğünden işbu Genel Kurul'un 5. maddesinde yer alan Bilanço ve Kar-Zarar hesaplarına ilişkin muhalefet şerhi tarafımdan konulmuştur." şeklinde açıklamada bulunmuştur.

Hissedarlardan Erdinç Tokgöz söz alarak, "Şirketin başarısından dolayı tüm çalışanları kutluyor, ivme kazanan bu başarının devamını diliyorum" şeklinde açıklamada bulunmuştur.

6- 2011 Yılı Kârının Taksim ve Tevzii ile İlgili Teklifin Görüşülerek Karara Bağlanması'na ilişkin gündemin altıncı maddesinde; 2011 yılı kârının taksim ve tevzii konusunda Yönetim Kurulu'nun 30.03.2012 tarihli teklifinin okunmasını müteakip teklifin oylanması neticesinde, Şirket Yönetim Kurulu'nun 07.03.2012 tarih ve 9115 no.lu kararı doğrultusunda olmak üzere;

1. TTK'nun 466. maddesi ve SPK hükümleri gereği, VUK hükümlerine göre düzenlenen 2011 yılı mali tablolarında oluşan net dönem karı üzerinden %5 oranında 34.788.696 TL 1. tertip yasal yedek ayrılmasına,
2. SPK düzenlemelerine göre hazırlanan 2011 yılı mali tablolarındaki net dağıtılabilir dönem karı üzerinden %30,8284 oranında 300.000.000 TL nakit hissedar temettü ayrılmasına,
3. TTK'nun 466. maddesi, Şirket Ana Sözleşmesi'nin 37. maddesi ve SPK hükümleri gereği 19.250.000 TL 2. tertip yasal yedek ayrılmasına,
4. Net dönem karından 1. tertip yasal yedek akçe, birinci temettü ve 2. tertip yasal yedek akçe düşüldükten sonra kalan 651.523.807 TL'nin 10.173.572 TL'sinin "sermayeye eklenecek iştirak satış kazancı" olarak özel yedekler ve 641.350.235 TL'sinin de olağanüstü yedek akçe olarak ayrılmasına,
5. Kar dağıtımına 31 Mayıs 2012 tarihine kadar başlanmasına,

ittifakla karar verilmiştir.

7- Dönem İçinde Açılan Yönetim Kurulu Üyeliğine Yapılmış Olan Seçimin Onaylanması'na ilişkin gündemin yedinci maddesinde okunan Yönetim Kurulu'nun 30.03.2012 tarihli takirinden;

Türk Ticaret Kanunu'nun 315 ve Şirket Ana Sözleşmesi'nin 11. maddelerine istinaden işbu genel kurul toplantısına kadar görev yapmak üzere:

- Yönetim Kurulu Üyesi Arzu Hatice Atik'in 13 Mart 2012 tarihinde istifasıyla boşalan Yönetim Kurulu Üyeliğine Ahmet Aksu'nun,

Yönetim Kurulu'nca seçilmiş olduğu hususundan bilgi alınmasını müteakip yapılan oylama neticesinde, Yönetim Kurulu'nca yapılmış olan seçimin tasvibine, SSB RBKJ EMERGING MKTS EQUITY TRUST 4, CAISSE DE DEPOT ET PLACEMENT DU QUEBEC, JOHN HANCOCK VARIABLE INSURANCE TRUST INTERN.EQU.IND. TRUS.A, JOHN HANCOCK VARIABLE INSURANCE TRUST INTERN.EQUI.IND.TRUS.B, JOHN HANCOCK FUNDS II INTERNATIONAL EQUITY INDEX F, EMERGING MARKETS EQUITY TRUST 1, COMMON TRUST TURKEY FUND, IBM 401K PLUS PLAN, BRITISH AIRWAYS PENSION TRUSTEES LIMITED, WASHINGTON STATE INVESTMENT BOARD, SBC MASTER PENSION TRUST, COMMONWEALTH SUPERANNUATION CORPORATION, MARYLAND STATE RETIREMENT AND PENSION SYSTEM, DP-RP PORTFOLIO LTD, MARYLAND STATE RETIREMENT AND PENSION SYSTEM, MONETARY AUTHORITY OF SINGAPORE, NATIONAL COUNCIL FOR SOCIAL SECURITY FUND, DBX MSCI EMERGING MARKETS CURRENCY-HEDGED EQUITY FUND, WILMINGTON MULTI MANAGER INTERNATIONAL FUND, LOMBARD ODIER FUNDS, PICTET EMERGING MARKETS INDEX, PICTET EASTERN EUROPE, PICTET GLOBAL SELECTION FUND GLOBAL HIGH YIELD EMERGING EQUITIES FUND, PICTET CH INSTITUTIONAL-EMERGING MARKETS TRACKER, SBC AMERITECH UNION WELFARE BENEFIT TRUST, STATE OF WISCONSIN INVESTMENT BOARD, IMPERIAL EMERGING ECONOMIES PO, CIBC EMERG MARKETS INDEX FUND, OHIO SCHOOL EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM, BELL SOUTH CORPORATION RFA VEBA TRUST, FORD MOTOR COMPANY US DEFINED BENEFIT MASTER TRUST, NEW ZEALAND SUPERANNUATION FUND, FUTURE FUND BOARD OF

GUARDIANS ile ABU DHABI RETIREMENT PENSIONS AND BENEFITS temsilcilerinin 1.319.848.200 adet red oyuna karşılık oy çokluğuyla karar verilmiştir.

8- Yönetim Kurulu Üyeleri ile Denetçilerin İbra Edilmeleri'ne ilişkin gündemin sekizinci maddesinde; yapılan oylamalar neticesinde, Yönetim Kurulu Üyelerinin ve Denetçilerin ayrı ayrı ibralarına OHIO SCHOOL EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM temsilcisinin 22.275.100 adet red oyuna karşılık oy çokluğuyla karar verilmiştir. Yönetim Kurulu Üyeleri ve Denetçiler kendi ibralarında oy kullanmamışlardır.

9- Yönetim Kurulu Üyeleri ile Denetçilerin Ücretlerinin Tespiti'ne ilişkin gündemin dokuzuncu maddesinde; ATAER Holding A.Ş. Temsilcisi Abdulkadir Cevdet Özgen tarafından verilen önerge okunmuş, başka bir görüş bildiren bulunmamakla, verilen önerge Genel Kurul'un oy'una sunulmuş ve önerge doğrultusunda olmak üzere;

B Grubu hisseleri temsilen seçilen Yönetim Kurulu Üyelerine ve Denetçilere ücret ödenmemesine, A Grubu hisseleri temsilen seçilen Yönetim Kurulu Üyesine ve Denetçiye ödenecek ücretin, aylık net 2.000 TL. (ilgili aybaşında, peşin) olarak tespitine ve yeni ücretlerin 01.04.2012 tarihinden itibaren uygulamaya konulmasına TIAA-CREF FUNDS-TIAA-CREF EMERGING MARKETS EQUITY INDEX FUND, STICHTING DEPOSITARY APG EMERGING MARKETS EQUITY POOL, MARKET VECTORS-HARDASSETS PRODUCERSETF, COLLEGE RETIREMENT EQUITIES FUND ile STICHTING PENSIOENFONDS VAN DE ABN AMRO BANK NV temsilcilerinin 467.244.600 adet çekimser ve OHIO SCHOOL EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM ile NATIONAL PENSIONS RESERVE FUND COMMISSION temsilcilerinin 25.951.100 adet red oyuna karşılık oy çokluğuyla karar verilmiştir.

10- Yönetim Kurulu Üyeliklerine Seçim Yapılması'na ilişkin gündemin onuncu maddesinde; Divan Başkanı Fatih Osman Tar'ın Sermaye Piyasası Kurulu'nun 30 Aralık 2011'de yayımlanan Seri:IV No:56 sayılı Kurumsal Yönetim İlkelerinin Belirlenmesine ve Uygulanmasına İlişkin Tebliği'ne göre gerçekleştirilmesi gereken ana sözleşme değişiklikleri ve yönetim kurulu yapılanmalarının 30 Haziran 2012 tarihinden geç olmamak üzere yapılacak ilk genel kurul toplantısına kadar tamamlanmasının zorunlu olduğuna; ancak yıllık genel kurul toplantılarının hesap dönemi sonundan itibaren 3 ay içinde yapılması, 2011 yılı kar dağıtım işlemlerinin de en geç 31 Mayıs 2012 tarihine kadar tamamlanması mecburiyeti karşısında Sermaye Piyasası Kurulu'na başvurularak, Kuruldan, 13 Şubat 2012 tarih ve 1578 sayılı yazıları ile bağımsız üye seçimini de içeren yönetim kurulu yapılanmaları ile ana sözleşme değişikliklerinin 30 Haziran 2012 tarihini geçmemek üzere yapılacak bir olağanüstü genel kurul toplantısında karara bağlanması için izin alındığına ilişkin bilgilendirmesinden sonra gündem maddesinin müzakeresine geçilmiştir.

Yönetim Kurulu üyeliğine aday olanlar tespit edilmiş, Sermaye Piyasası Kurulu'nun Seri:IV No:56 sayılı Kurumsal Yönetim İlkelerinin Belirlenmesine ve Uygulanmasına İlişkin Tebliği uyarınca adayların özgeçmişleri okunmuştur.

Müteakiben, başka aday bulunmaması nedeniyle Şirket Ana Sözleşmesi'nin 10. ve 11. maddeleri gereğince, bir yıl süreyle görev yapmak üzere Yönetim Kurulu Üyesi seçimi için ATAER Holding A.Ş. Temsilcisi Abdulkadir Cevdet Özgen'in önergesi ve T.C. Başbakanlık Özelleştirme İdaresi Başkanlığı Temsilcisi Yeşim Kurna'nın şifahi teklifiyle bildirilen adaylar Genel Kurul'un oy'una sunulmuş, yapılan oylama neticesinde;

Bir yıl süreyle görev yapmak üzere aday gösterilen:

- 55270021002 T.C. kimlik numaralı Fatih Osman Tar'ın ATAER Holding A.Ş.'yi temsilen,
- 15665287550 T.C. kimlik numaralı Nihat Karadağ'ın ATAER Holding A.Ş.'yi temsilen,

- 31267368398 T.C. kimlik numaralı Ahmet Aksu'nun T.C. Başbakanlık Özelleştirme İdaresi Başkanlığı'nı temsilen,
- 53122098998 T.C. kimlik numaralı Dinç Kızıldemir'in ATAER Holding A.Ş.'yi temsilen,
- 24296314450 T.C. kimlik numaralı Ertuğrul Aydın'ın ATAER Holding A.Ş.'yi temsilen,
- 49222658996 T.C. kimlik numaralı Fatma Canlı'nın ATAER Holding A.Ş.'yi temsilen,
- 31741042608 T.C. kimlik numaralı Oğuz Nuri Özgen'in ATAER Holding A.Ş.'yi temsilen,

Yönetim Kurulu Üyeliklerine seçilmelerine SSB RBKJ EMERGING MKTS EQUITY TRUST 4, CAISSE DE DEPOT ET PLACEMENT DU QUEBEC, JOHN HANCOCK VARIABLE INSURANCE TRUST INTERN.EQU.IND. TRUS.A, JOHN HANCOCK VARIABLE INSURANCE TRUST INTERN.EQUI.IND.TRUS.B, JOHN HANCOCK FUNDS II INTERNATIONAL EQUITY INDEX F, EMERGING MARKETS EQUITY TRUST 1, COMMON TRUST TURKEY FUND, IBM 401K PLUS PLAN, BRITISH AIRWAYS PENSION TRUSTEES LIMITED, WASHINGTON STATE INVESTMENT BOARD, STICHTING DEPOSITARY APG EMERGING MARKETS EQUITY POOL, SBC MASTER PENSION TRUST, COMMONWEALTH SUPERANNUATION CORPORATION, MARYLAND STATE RETIREMENT AND PENSION SYSTEM, DP-RP PORTFOLIO LTD, MARYLAND STATE RETIREMENT AND PENSION SYSTEM, MONETARY AUTHORITY OF SINGAPORE, MARKET VECTORS-HARDASSETS PRODUCERSETF, NATIONAL COUNCIL FOR SOCIAL SECURITY FUND, DBX MSCI EMERGING MARKETS CURRENCY-HEDGED EQUITY FUND, WILMINGTON MULTI MANAGER INTERNATIONAL FUND, LOMBARD ODIER FUNDS, PICTET EMERGING MARKETS INDEX, PICTET EASTERN EUROPE, PICTET GLOBAL SELECTION FUND GLOBAL HIGH YIELD EMERGING EQUITIES FUND, PICTET CH INSTITUTIONAL-EMERGING MARKETS TRACKER, SBC AMERITECH UNION WELFARE BENEFIT TRUST, STATE OF WISCONSIN INVESTMENT BOARD, IMPERIAL EMERGING ECONOMIES PO, CIBC EMERG MARKETS INDEX FUND, STICHTING PENSIOENFONDS VAN DE ABN AMRO BANK NV, OHIO SCHOOL EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM, NATIONAL PENSIONS RESERVE FUND COMMISSION, BELL SOUTH CORPORATION RFA VEB TRUST, FORD MOTOR COMPANY US DEFINED BENEFIT MASTER TRUST, NEW ZEALAND SUPERANNUATION FUND, FUTURE FUND BOARD OF GUARDIANS ile ABU DHABI RETIREMENT PENSIONS AND BENEFITS temsilcilerinin 1.782.988.800 adet red oyuna karşılık oy çokluğuyla karar verilmiştir.

- 11- **Denetçiliklere Seçim Yapılması**'na ilişkin gündemin onbirinci maddesinde; Şirket Ana Sözleşmesi'nin 18. maddesi gereğince, bir yıl süreyle görev yapmak üzere Denetçi seçimi için adayların tespitine geçilmiş, başka aday bulunmaması nedeniyle ATAER Holding A.Ş. Temsilcisi Abdulkadir Cevdet Özgen'in önergesi ve T.C. Başbakanlık Özelleştirme İdaresi Başkanlığı Temsilcisi Yeşim Kurna'nın şifahi teklifiyle bildirilen adaylar Genel Kurul'un oy'una sunulmuş, yapılan oylama neticesinde;

Bir yıl süreyle görev yapmak üzere aday gösterilen:

- Ahmet Türker Anayurt'un,
- Ünal Tayyan'ın

Denetçiliklere seçilmelerine SSB RBKJ EMERGING MKTS EQUITY TRUST 4, CAISSE DE DEPOT ET PLACEMENT DU QUEBEC, JOHN HANCOCK VARIABLE INSURANCE TRUST INTERN.EQU.IND. TRUS.A, JOHN HANCOCK VARIABLE INSURANCE TRUST INTERN.EQUI.IND.TRUS.B, JOHN HANCOCK FUNDS II INTERNATIONAL EQUITY INDEX F, EMERGING MARKETS EQUITY TRUST 1, COMMON TRUST TURKEY FUND, IBM 401K PLUS PLAN, BRITISH AIRWAYS PENSION TRUSTEES LIMITED, WASHINGTON STATE INVESTMENT BOARD, SBC MASTER PENSION TRUST, COMMONWEALTH SUPERANNUATION CORPORATION, MARYLAND STATE RETIREMENT AND PENSION SYSTEM, DP-RP PORTFOLIO LTD, MARYLAND STATE RETIREMENT AND PENSION SYSTEM, MONETARY AUTHORITY OF SINGAPORE,

NATIONAL COUNCIL FOR SOCIAL SECURITY FUND, DBX MSCI EMERGING MARKETS CURRENCY-HEDGED EQUITY FUND, WILMINGTON MULTI MANAGER INTERNATIONAL FUND, LOMBARD ODIER FUNDS, PICTET EMERGING MARKETS INDEX, PICTET EASTERN EUROPE, PICTET GLOBAL SELECTION FUND GLOBAL HIGH YIELD EMERGING EQUITIES FUND, PICTET CH INSTITUTIONAL-EMERGING MARKETS TRACKER, SBC AMERITECH UNION WELFARE BENEFIT TRUST, STATE OF WISCONSIN INVESTMENT BOARD, IMPERIAL EMERGING ECONOMIES PO, CIBC EMERG MARKETS INDEX FUND, OHIO SCHOOL EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM, BELL SOUTH CORPORATION RFA VEBA TRUST, FORD MOTOR COMPANY US DEFINED BENEFIT MASTER TRUST, NEW ZEALAND SUPERANNUATION FUND, FUTURE FUND BOARD OF GUARDIANS ile ABU DHABI RETIREMENT PENSIONS AND BENEFITS temsilcilerinin 1.319.848.200 adet red oyuna karşılık oy çokluğuyla karar verilmiştir.

12- Bağımsız Denetleme Kuruluşu Seçiminin Onaylanması'na ilişkin gündemin onikinci maddesinde; Yönetim Kurulu'nun 30.03.2012 tarihli kararının okunmasını müteakip yapılan oylama neticesinde, kararın aynen kabulüyle, Ereğli Demir ve Çelik Fabrikaları T.A.Ş.'nin ve Bağılı Ortaklıklarının 2012 yılı bağımsız dış denetim hizmetleri için Güney Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.'nin (A Member Firm of Ernst & Young Global Limited) seçimine ve bu şirketle bir yıl süreli hizmet sözleşmesi yapılmasına yönelik Yönetim Kurulu teklif ve kararının tasvibine TIAA-CREF FUNDS-TIAA-CREF EMERGING MARKETS EQUITY INDEX FUND, STICHTING DEPOSITARY APG EMERGING MARKETS EQUITY POOL, COLLEGE RETIREMENT EQUITIES FUND, MARKET VECTORS-HARDASSETS PRODUCERSETF ile STICHTING PENSIOENFONDS VAN DE ABN AMRO BANK NV temsilcilerinin 467.244.600 adet çekimser ve OHIO SCHOOL EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM ile NATIONAL PENSIONS RESERVE FUND COMMISSION temsilcilerinin 25.951.100 adet red oyuna karşılık oy çokluğuyla karar verilmiştir.

13- Türk Ticaret Kanunu'nun 334 ve 335. Maddeleri Uyarınca Yönetim Kurulu Üyelerine Yetki Verilmesi'ne ilişkin gündemin onüçüncü maddesinde; ATAER Holding A.Ş. temsilcisi Abdulkadir Cevdet Özgen tarafından verilen önerinin okunmasını müteakip yapılan görüşmeler neticesinde; Yönetim Kurulu Üyelerine TTK'nun 334 ve 335. maddelerinde bahse konu olan izinlerin verilmesi hususu Genel Kurul'un oyuna sunulmuş, yapılan oylama neticesinde Yönetim Kurulu Üyelerine, TTK'nun 334 ve 335. maddelerinde bahse konu olan izinlerin verilmesine ittifakla karar verilmiştir.

2011 yılı Yönetim Kurulu Üyeleri ve yöneticiler ile yönetim kontrolünü elinde bulunduran pay sahipleri ya da imtiyazlı bir şekilde çeşitli bilgilere ulaşma imkanı olan kimselerin, 2011 yılında kendi adlarına Şirket'in faaliyet konusu kapsamına giren herhangi bir iş yapmamış oldukları hususunda Divan Katibi M. A. Ejder Yılmaz tarafından ortaklara bilgi verilmiştir.

14- Ana Sözleşmenin 37'nci Maddesi Uyarınca Şirket Bilançosunda Yer Alan Statü Yedeklerinin Cari Yıl İçerisinde yahut Gelecek Yıllarda Tamamen Dağıtılması ve/veya Bedelsiz Sermaye Artırımında Kullanılması Hususunun Görüşülerek Karara Bağlanması'na ilişkin gündemin ondördüncü maddesinde; Yönetim Kurulu'nun 14.03.2012 tarih ve 9120 no.lu kararı doğrultusundaki 30.03.2012 tarihli kararının okunmasını müteakip yapılan oylama neticesinde; kararın aynen kabulüyle, Ana Sözleşmenin 37. maddesi uyarınca; Şirketin SPK düzenlemelerine uygun şekilde düzenlenmiş, bağımsız denetimden geçerek kamuya açıklanmış 2011 yılına ait mali tablolarında yer alan 526.948.750,70 TL tutarındaki statü yedeklerinin cari yıl içerisinde yahut gelecek yıllarda bedelsiz sermaye artırımlarında kullanılabilmesine ittifakla karar verilmiştir.

15- Şirket Tarafından 3. Kişiler Lehine Verilmiş Olan Teminat, Rehin ve İpotekler Hakkında Genel Kurulun Bilgilendirilmesi'ne ilişkin gündemin onbeşinci maddesinde; Yönetim Kurulu'nun 14.03.2012 tarih ve 9121 no.lu kararı doğrultusundaki 30.03.2012

tarihli bilgi takririnden; Sermaye Piyasası Kurulu'nun 09.09.2009 tarih ve 28/780 sayılı toplantısında aldığı karar uyarınca, şirketlerin kendi tüzel kişilikleri, tam konsolidasyona tabi ortaklıkları ve olağan ticari faaliyetlerinin yürütülmesi için diğer 3. kişiler lehine vermiş oldukları teminat, rehin ve ipotekler ve bunlardan elde etmiş oldukları gelir ve menfaatler hususunda, şirket ortaklarının bilgilendirilmesi kapsamında, 2011 yılı ile ilgili olarak;

Ereğli Demir ve Çelik Fabrikaları T.A.Ş. (ERDEMİR) 31.901.045 TL, Iskenderun Demir ve Çelik A.Ş. (İSDEMİR) 65.692.549 TL, Erdemir Madencilik Sanayi ve Ticaret A.Ş. (ERMADEN) 5.989.366 TL, Erdemir Mühendislik, Yönetim ve Danışmanlık Hizmetleri A.Ş. (ERENCO) 77.534 TL ve Erdemir-Romania S.R.L.'nin (ERDEMİR-RO) ise 1.170.909 TL ile kendi tüzel kişilikleri adına teminat, rehin ve ipotek veren şirketler olup, toplamda 104.831.403 TL tutarında teminat, rehin ve ipotek bakiyesine ulaşıldığı,

Ayrıca, ERDEMİR'in, 31.12.2011 tarihi itibarıyla, tam konsolidasyon kapsamına dahil ettiği İSDEMİR'in kullanmış olduğu bazı kredilere garantör olunması sebebiyle 3.222.194.865 TL ve yine tam konsolidasyon kapsamına dahil ettiği ERENCO'nun Türkmenistan projesinde taşeron firmalara verilen ödeme garanti yazısı sebebiyle 854.689 TL olmak üzere toplam 3.223.049.554 TL tutarında garantörlük verdiği, İSDEMİR kredilerine yönelik olarak verilen garantörlük ile bağlantılı olarak 2011 yılında elde edilen toplam garantörlük gelirinin 13.682.541 TL olduğu, ERENCO lehine verilen garantörlük ile ilgili olarak 2011 yılında 5.010 TL garantörlük geliri elde edildiği,

Olağan ticari faaliyetlerin yürütülmesi amacıyla diğer 3. kişilerin borcunu temin amacıyla verilen teminat, rehin ve ipotek ve diğer verilen teminat, rehin ve ipotek bulunmadığı hususlarından bilgi alınmış, SSB RBKJ EMERGING MKTS EQUITY TRUST 4, CAISSE DE DEPOT ET PLACEMENT DU QUEBEC, JOHN HANCOCK VARIABLE INSURANCE TRUST INTERN.EQU.IND. TRUS.A, JOHN HANCOCK VARIABLE INSURANCE TRUST INTERN.EQUI.IND.TRUS.B, JOHN HANCOCK FUNDS II INTERNATIONAL EQUITY INDEX F, EMERGING MARKETS EQUITY TRUST 1, COMMON TRUST TURKEY FUND, IBM 401K PLUS PLAN, WASHINGTON STATE INVESTMENT BOARD, SBC MASTER PENSION TRUST, COMMONWEALTH SUPERANNUATION CORPORATION, MARYLAND STATE RETIREMENT AND PENSION SYSTEM, DP-RP PORTFOLIO LTD, MARYLAND STATE RETIREMENT AND PENSION SYSTEM, MONETARY AUTHORITY OF SINGAPORE, NATIONAL COUNCIL FOR SOCIAL SECURITY FUND, DBX MSCI EMERGING MARKETS CURRENCY-HEDGED EQUITY FUND, WILMINGTON MULTI MANAGER INTERNATIONAL FUND, LOMBARD ODIER FUNDS, PICTET EMERGING MARKETS INDEX, PICTET EASTERN EUROPE, PICTET GLOBAL SELECTION FUND GLOBAL HIGH YIELD EMERGING EQUITIES FUND, PICTET CH INSTITUTIONAL-EMERGING MARKETS TRACKER, SBC AMERITECH UNION WELFARE BENEFIT TRUST, STATE OF WISCONSIN INVESTMENT BOARD, IMPERIAL EMERGING ECONOMIES PO, CIBC EMERG MARKETS INDEX FUND, OHIO SCHOOL EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM, BELL SOUTH CORPORATION RFA VEB TRUST, FORD MOTOR COMPANY US DEFINED BENEFIT MASTER TRUST, NEW ZEALAND SUPERANNUATION FUND, FUTURE FUND BOARD OF GUARDIANS ile ABU DHABI RETIREMENT PENSIONS AND BENEFITS temsilcileri bu maddede 1.271.512.900 adet çekimser oy kullanmışlardır.

16- Yıl İçinde Yapılmış Olan İlişkili Taraf İşlemleri Hakkında Genel Kurulun Bilgilendirilmesi'ne ilişkin gündemin onaltıncı maddesinde; Yönetim Kurulu'nun 30.03.2012 tarihli bilgi takririnden; Sermaye Piyasası Kurulu'nun 20.07.2011 tarih ve 28000 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Seri: IV, No: 52 Tebliği uyarınca alınan Yönetim Kurulu'nun 14.03.2012 tarih ve 9122 no.lu kararı doğrultusunda; Şirket ile ilişkili tarafları arasındaki yaygın ve süreklilik arz eden varlık, hizmet ve yükümlülük transferleri işlemlerinin 31.12.2011 hesap dönemi içerisindeki tutarının, Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemelerine uygun bir şekilde hazırlanan ve kamuya açıklanan 31.12.2011 tarihli finansal tablolarındaki aktif toplamının veya brüt satışlar toplamının %10'una, tek seferlik

işlemlerde ise %5'ine ulaşmadığından Şirketin konuya ilişkin bir rapor hazırlama yükümlülüğü doğmadığı hususlarından bilgi alınmış, SSB RBKJ EMERGING MKTS EQUITY TRUST 4, CAISSE DE DEPOT ET PLACEMENT DU QUEBEC, JOHN HANCOCK VARIABLE INSURANCE TRUST INTERN.EQU.IND. TRUS.A, JOHN HANCOCK VARIABLE INSURANCE TRUST INTERN.EQU.IND.TRUS.B, JOHN HANCOCK FUNDS II INTERNATIONAL EQUITY INDEX F, EMERGING MARKETS EQUITY TRUST 1, COMMON TRUST TURKEY FUND, IBM 401K PLUS PLAN, WASHINGTON STATE INVESTMENT BOARD, SBC MASTER PENSION TRUST, COMMONWEALTH SUPERANNUATION CORPORATION, MARYLAND STATE RETIREMENT AND PENSION SYSTEM, DP-RP PORTFOLIO LTD, MARYLAND STATE RETIREMENT AND PENSION SYSTEM, MONETARY AUTHORITY OF SINGAPORE, NATIONAL COUNCIL FOR SOCIAL SECURITY FUND, DBX MSCI EMERGING MARKETS CURRENCY-HEDGED EQUITY FUND, WILMINGTON MULTI MANAGER INTERNATIONAL FUND, LOMBARD ODIER FUNDS, PICTET EMERGING MARKETS INDEX, PICTET EASTERN EUROPE, PICTET GLOBAL SELECTION FUND GLOBAL HIGH YIELD EMERGING EQUITIES FUND, PICTET CH INSTITUTIONAL-EMERGING MARKETS TRACKER, SBC AMERITECH UNION WELFARE BENEFIT TRUST, STATE OF WISCONSIN INVESTMENT BOARD, IMPERIAL EMERGING ECONOMIES PO, CIBC EMERG MARKETS INDEX FUND, OHIO SCHOOL EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM, BELLSOUTH CORPORATION RFA VEBA TRUST, FORD MOTOR COMPANY US DEFINED BENEFIT MASTER TRUST, NEW ZEALAND SUPERANNUATION FUND, FUTURE FUND BOARD OF GUARDIANS ile ABU DHABI RETIREMENT PENSIONS AND BENEFITS temsilcileri bu maddede 1.271.512.900 adet çekimser oy kullanmışlardır.

- 17- **Şirketin Bağış ve Yardım Politikasının Genel Kurulun Onayına Sunulması ve Yıl İçinde Yapılmış Olan Bağışlar Hakkında Genel Kurulun Bilgilendirilmesi'**ne ilişkin gündemin onyedinci maddesinde, Yönetim Kurulu'nun 14.03.2012 tarih ve 9123 no.lu kararı doğrultusundaki 30.03.2012 tarihli takririnin okunmasını müteakip yapılan oylama neticesinde, takririn aynen kabulüyle, işbu tutanak ekinde yer alan Şirketin Bağış ve Yardım Politikası'nın tasvibine SSB RBKJ EMERGING MKTS EQUITY TRUST 4, CAISSE DE DEPOT ET PLACEMENT DU QUEBEC, JOHN HANCOCK VARIABLE INSURANCE TRUST INTERN.EQU.IND. TRUS.A, JOHN HANCOCK VARIABLE INSURANCE TRUST INTERN.EQU.IND.TRUS.B, JOHN HANCOCK FUNDS II INTERNATIONAL EQUITY INDEX F, EMERGING MARKETS EQUITY TRUST 1, COMMON TRUST TURKEY FUND, IBM 401K PLUS PLAN, BRITISH AIRWAYS PENSION TRUSTEES LIMITED, WASHINGTON STATE INVESTMENT BOARD, SBC MASTER PENSION TRUST, COMMONWEALTH SUPERANNUATION CORPORATION, MARYLAND STATE RETIREMENT AND PENSION SYSTEM, DP-RP PORTFOLIO LTD, MARYLAND STATE RETIREMENT AND PENSION SYSTEM, MONETARY AUTHORITY OF SINGAPORE, NATIONAL COUNCIL FOR SOCIAL SECURITY FUND, DBX MSCI EMERGING MARKETS CURRENCY-HEDGED EQUITY FUND, WILMINGTON MULTI MANAGER INTERNATIONAL FUND, LOMBARD ODIER FUNDS, PICTET EMERGING MARKETS INDEX, PICTET EASTERN EUROPE, PICTET GLOBAL SELECTION FUND GLOBAL HIGH YIELD EMERGING EQUITIES FUND, PICTET CH INSTITUTIONAL-EMERGING MARKETS TRACKER, SBC AMERITECH UNION WELFARE BENEFIT TRUST, STATE OF WISCONSIN INVESTMENT BOARD, IMPERIAL EMERGING ECONOMIES PO, CIBC EMERG MARKETS INDEX FUND, OHIO SCHOOL EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM, BELLSOUTH CORPORATION RFA VEBA TRUST, FORD MOTOR COMPANY US DEFINED BENEFIT MASTER TRUST, NEW ZEALAND SUPERANNUATION FUND, FUTURE FUND BOARD OF GUARDIANS ile ABU DHABI RETIREMENT PENSIONS AND BENEFITS temsilcilerinin 1.319.848.200 adet red oyuna karşılık oy çokluğuyla karar verilmiştir.

Gündem maddesine devamla; Yönetim Kurulu'nun 14.03.2012 tarih ve 9123 no.lu kararı doğrultusundaki 30.03.2012 tarihli bilgi takririnden;

	2010 TL	2011 TL
A-Eğitim ve Öğretim Faaliyetleri	236.587	172.877
B-Kamu Kurum ve Kuruluşları ile Geliştirilen İşbirliği Faaliyetleri	50.963	96.599
C- Kültürel ve Sanatsal Faaliyetler	30.278	-
D-Gönüllü Çalışmalar ve Hayır İşlerine Yönelik Gerçekleştirilen İşbirliği Faaliyetleri	89.364	92.409
E-Vakıf Dernek Oda ve Enstitüler ile Gerçekleştirilen İşbirliği Faaliyetleri	13.118	4.634
TOPLAM	420.310	366.519

şeklinde olmak üzere, şirketçe 2010 yılı içerisinde toplam 420.310 TL, 2011 yılı içerisinde toplam 366.519 TL bağış yapılmış olduğu ve 2006 yılının Mart ayında başlanan tasarruf çalışmalarına 2011 yılının tamamında da devam edildiği ve gelecek dönemlerde de sürdürüleceği hususlarından bilgi alınmış, SSB RBKJ EMERGING MKTS EQUITY TRUST 4, CAISSE DE DEPOT ET PLACEMENT DU QUEBEC, JOHN HANCOCK VARIABLE INSURANCE TRUST INTERN.EQU.IND. TRUS.A, JOHN HANCOCK VARIABLE INSURANCE TRUST INTERN.EQU.IND.TRUS.B, JOHN HANCOCK FUNDS II INTERNATIONAL EQUITY INDEX F, EMERGING MARKETS EQUITY TRUST 1, COMMON TRUST TURKEY FUND, IBM 401K PLUS PLAN, BRITISH AIRWAYS PENSION TRUSTEES LIMITED, WASHINGTON STATE INVESTMENT BOARD, SBC MASTER PENSION TRUST, COMMONWEALTH SUPERANNUATION CORPORATION, MARYLAND STATE RETIREMENT AND PENSION SYSTEM, DP-RP PORTFOLIO LTD, MARYLAND STATE RETIREMENT AND PENSION SYSTEM, MONETARY AUTHORITY OF SINGAPORE, NATIONAL COUNCIL FOR SOCIAL SECURITY FUND, DBX MSCI EMERGING MARKETS CURRENCY-HEDGED EQUITY FUND, WILMINGTON MULTI MANAGER INTERNATIONAL FUND, LOMBARD ODIER FUNDS, PICTET EMERGING MARKETS INDEX, PICTET EASTERN EUROPE, PICTET GLOBAL SELECTION FUND GLOBAL HIGH YIELD EMERGING EQUITIES FUND, PICTET CH INSTITUTIONAL-EMERGING MARKETS TRACKER, SBC AMERITECH UNION WELFARE BENEFIT TRUST, STATE OF WISCONSIN INVESTMENT BOARD, IMPERIAL EMERGING ECONOMIES PO, CIBC EMERG MARKETS INDEX FUND, OHIO SCHOOL EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM, BELL SOUTH CORPORATION RFA VEB TRUST, FORD MOTOR COMPANY US DEFINED BENEFIT MASTER TRUST, NEW ZEALAND SUPERANNUATION FUND, FUTURE FUND BOARD OF GUARDIANS ile ABU DHABI RETIREMENT PENSIONS AND BENEFITS temsilcileri bu maddede 1.319.848.200 adet çekimser oy kullanmışlardır.

Hissedarlardan Erdinç Tokgöz'ün "Erdemirspor Kulübü'nün Şirket ile mali ilişkisi nedir?" şeklindeki sorusu Yönetim Kurulu Başkanı Fatih Osman Tar tarafından cevaplandırılmıştır.

18- Şirketin Kar Dağıtım Politikasının Genel Kurulun Onayına Sunulması'na ilişkin gündemin onsekizinci maddesinde; Yönetim Kurulu'nun 14.03.2012 tarih ve 9124 no.lu kararı doğrultusundaki 30.03.2012 tarihli takririnin okunmasını müteakip yapılan oylama neticesinde, takririn aynen kabulüyle, işbu tutanak ekinde yer alan Şirketin Kar Dağıtım Politikası'nın tasvibine ittifakla karar verilmiştir.

19- Yönetim Kurulu Üyelerinin ve Üst Düzey Yöneticilerinin Ücretlendirme Esasları Hakkında Genel Kurulun Bilgilendirilmesi'ne ilişkin gündemin ondokuzuncu maddesinde; Sermaye Piyasası Kurulu'nun 30.12.2011 tarih ve 28158 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Seri:IV No:56 sayılı Tebliği'ne göre yönetim kurulu üyelerinin ve üst düzey yöneticilerinin ücretlendirme esasları hakkında ortaklarının bilgilendirilmesi kapsamında; Yönetim Kurulu'nun 14.03.2012 tarih ve 9125 no.lu kararı doğrultusundaki 30.03.2012 tarihli bilgi takriri ile işbu tutanak ekinde yer alan Şirketin Ücret Politikası'ndan bilgi alınmış, gündemin bu maddesinde TIAA-CREF FUNDS-TIAA-CREF EMERGING MARKETS EQUITY INDEX FUND, STICHTING DEPOSITARY APG EMERGING MARKETS EQUITY POOL, COLLEGE RETIREMENT EQUITIES FUND, MARKET VECTORS-HARDASSETS PRODUCERSETF ile STICHTING PENSIOENFONDS VAN DE ABN AMRO BANK NV temsilcileri 467.244.600 adet çekimser oy, SSB RBKJ EMERGING MKTS EQUITY TRUST 4, CAISSE DE DEPOT ET PLACEMENT DU QUEBEC, JOHN HANCOCK VARIABLE INSURANCE TRUST INTERN.EQU.IND. TRUS.A, JOHN HANCOCK VARIABLE INSURANCE TRUST INTERN.EQUI.IND.TRUS.B, JOHN HANCOCK FUNDS II INTERNATIONAL EQUITY INDEX F, EMERGING MARKETS EQUITY TRUST 1, COMMON TRUST TURKEY FUND, IBM 401K PLUS PLAN, BRITISH AIRWAYS PENSION TRUSTEES LIMITED, WASHINGTON STATE INVESTMENT BOARD, SBC MASTER PENSION TRUST, COMMONWEALTH SUPERANNUATION CORPORATION, MARYLAND STATE RETIREMENT AND PENSION SYSTEM, DP-RP PORTFOLIO LTD, MARYLAND STATE RETIREMENT AND PENSION SYSTEM, MONETARY AUTHORITY OF SINGAPORE, NATIONAL COUNCIL FOR SOCIAL SECURITY FUND, DBX MSCI EMERGING MARKETS CURRENCY-HEDGED EQUITY FUND, WILMINGTON MULTI MANAGER INTERNATIONAL FUND, LOMBARD ODIER FUNDS, PICTET EMERGING MARKETS INDEX, PICTET EASTERN EUROPE, PICTET GLOBAL SELECTION FUND GLOBAL HIGH YIELD EMERGING EQUITIES FUND, PICTET CH INSTITUTIONAL-EMERGING MARKETS TRACKER, SBC AMERITECH UNION WELFARE BENEFIT TRUST, STATE OF WISCONSIN INVESTMENT BOARD, IMPERIAL EMERGING ECONOMIES PO, CIBC EMERG MARKETS INDEX FUND, OHIO SCHOOL EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM, NATIONAL PENSIONS RESERVE FUND COMMISSION, BELL SOUTH CORPORATION RFA VEBA TRUST, FORD MOTOR COMPANY US DEFINED BENEFIT MASTER TRUST, NEW ZEALAND SUPERANNUATION FUND, FUTURE FUND BOARD OF GUARDIANS ile ABU DHABI RETIREMENT PENSIONS AND BENEFITS temsilcileri 1.323.524.200 adet red oyu kullanmışlardır.

20- Dilek ve Temenniler'e ilişkin gündemin yirminci maddesinde söz alan hissedarlardan Erdiç Tokgöz, Yönetim Kurulu Üyelerinin sık sık değişmesinin Şirketin aleyhine olacağı, bir yıl seçimin Şirket için doğru olmadığı, en az iki yıllığına seçilmeleri gerektiğine ilişkin açıklamalarda bulunmuş ve bu konuda yapılan bir çalışma olup olmadığını sormuştur. Sorusu Yönetim Kurulu Başkanı Fatih Osman Tar tarafından cevaplandırılmıştır. Toplantı, Divan Başkanı Fatih Osman Tar'ın teşekkür konuşmasıyla kapatılmıştır. Gündemin bu maddesinde SSB RBKJ EMERGING MKTS EQUITY TRUST 4, CAISSE DE DEPOT ET PLACEMENT DU QUEBEC, JOHN HANCOCK VARIABLE INSURANCE TRUST INTERN.EQU.IND. TRUS.A, JOHN HANCOCK VARIABLE INSURANCE TRUST INTERN.EQUI.IND.TRUS.B, JOHN HANCOCK FUNDS II INTERNATIONAL EQUITY INDEX F, EMERGING MARKETS EQUITY TRUST 1, COMMON TRUST TURKEY FUND, IBM 401K PLUS PLAN, WASHINGTON STATE INVESTMENT BOARD, MARYLAND STATE RETIREMENT AND PENSION SYSTEM, DP-RP PORTFOLIO LTD, MARYLAND STATE RETIREMENT AND PENSION SYSTEM, MONETARY AUTHORITY OF SINGAPORE, NATIONAL COUNCIL FOR SOCIAL SECURITY FUND, DBX MSCI EMERGING MARKETS CURRENCY-HEDGED EQUITY FUND, WILMINGTON MULTI MANAGER INTERNATIONAL FUND, LOMBARD ODIER FUNDS, PICTET EMERGING MARKETS INDEX, PICTET EASTERN EUROPE, PICTET GLOBAL SELECTION FUND GLOBAL HIGH YIELD EMERGING EQUITIES FUND, PICTET CH INSTITUTIONAL-EMERGING MARKETS TRACKER, SBC AMERITECH UNION WELFARE BENEFIT TRUST, STATE OF WISCONSIN INVESTMENT BOARD, IMPERIAL EMERGING

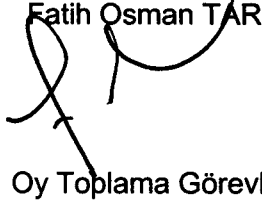
ECONOMIES PO, CIBC EMERG MARKETS INDEX FUND, OHIO SCHOOL EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM, BELL SOUTH CORPORATION RFA VEB TRUST, FORD MOTOR COMPANY US DEFINED BENEFIT MASTER TRUST, NEW ZEALAND SUPERANNUATION FUND, FUTURE FUND BOARD OF GUARDIANS ile ABU DHABI RETIREMENT PENSIONS AND BENEFITS temsilcileri 1.245.469.600 adet çekimser oy kullanmışlardır.

Ekler:

- 1- Gündemin 17. maddesinin eki - Bağış ve Yardım Politikası
- 2- Gündemin 18. maddesinin eki - Kar Dağıtım Politikası
- 3- Gündemin 19. maddesinin eki - Ücret Politikası

Divan Başkanı

Fatih Osman TAR



Oy Toplama Görevlisi



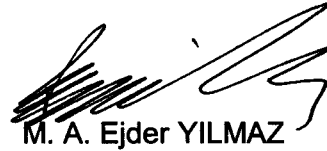
Abdulkadir Cevdet ÖZGEN

Bakanlık Komiseri



Gül Sevil ÖZLE

Divan Katibi



M. A. Ejder YILMAZ

BAĞIŞ ve YARDIM POLİTİKASI

Şirketimiz faaliyetlerini, Şirketin sürdürülebilir büyümesine, uzun vadedeki hedeflerine ulaşabilmesine ve tüm menfaat sahiplerinin haklarının korunmasına önem vererek sürdürmektedir.

Bu çerçevede; Şirketin pay sahiplerinin haklarının korunması esassından uzaklaşılmasına yol açacak bağış ve yardımların yapılmasından kaçınılır. Ancak, sosyal sorumluluk anlayışı çerçevesinde, sermaye piyasası mevzuatı hükümlerine uygun olmak ve grup uygulamaları çerçevesi içinde kalınmak suretiyle Yönetim Kurulu tarafından uygun görülen bazı bağış ve yardımlar yapılabilir.



KAR DAĞITIM POLİTİKASI

Şirketimizin karını ne şekilde dağıtacağı esas sözleşmemizin, Sermaye Piyasası Kurulu'nun düzenlemelerine uygun bir şekilde kaleme alınmış olan "Karın Tespiti ve Dağıtımı" başlıklı 37' nci maddesinde düzenlenmektedir.

Yürürlükteki mevzuata ve esas sözleşmemizin yukarıda anılan maddesinde açıklanan usule göre hesaplanan Net Dağıtılabilir Dönem Karı'ndan ortaklarımıza nakit ve/veya bedelsiz pay şeklinde dağıtılacak oranın tespit edilmesinde Şirketimiz, Sermaye Piyasası Kurulu'nun asgari dağıtım zorunluluğunu göz ardı etmeden, kurumsal yönetim ilkelerine uygun olarak, finansal kaldıraç oranlarının izin verdiği ölçüde maksimum kar payı dağıtımını hedeflemekte, yatırım harcamalarının getirdiği mali yük ile ortakların Kurumsal Yönetim beklentisi dengelenmeye çalışılmaktadır.

Yukarıda ifade edildiği üzere karın hesaplanmasında ve dağıtımında Sermaye Piyasası Kurulu'nun düzenlemelerine riayet edilmekte, kar dağıtımı yasal süreler içinde yapılmakta ve kar dağıtımına ilişkin tüm hususlar Genel Kurul'da ortakların bilgisine sunulmaktadır.



ÜCRET POLİTİKASI

Üst Düzey Yöneticiler

Şirketimiz "Üst Düzey Yönetici Ücret Politikası" bilimsel çalışmalar, araştırmalar ve incelemeler sonucu oluşan, Dünya'da ve Türkiye'de birçok firma tarafından denenmiş ve geliştirilmiş uygulamalar dikkate alınarak oluşturulmuştur.

Bu kapsamda ücret seviyesi belirlenirken, Şirketin faaliyet gösterdiği sektörün yapısı ve rekabet koşulları, sürdürülen üretim ve satış faaliyetleri, faaliyet noktalarının yaygınlığı, yurtdışı faaliyetleri, sahip olunan iştiraklerin yapısı, bunların toplam içerisindeki ağırlığı, faaliyetlerin sürdürülmesi için gerekli bilgi seviyesi ve çalışan sayısı ölçütleri göz önünde bulundurulmaktadır.

Üst düzey yönetici ücretleri, Şirketin faaliyet çeşitliliği ve hacmi çerçevesinde görevin gerektirdiği bilgi, beceri, yetkinlik, deneyim seviyesi, sorumluluk kapsamı ve problem çözme ölçütleri dikkate alınarak kademelendirilmiştir. Tespit edilen kademelere göre üst düzey yöneticilerin aylık sabit ücretleri belirlenirken şirket içi dengeler korunmaya çalışılmakta ve Türkiye çapında önde gelen şirketlerin yer aldığı "Üst Düzey Yönetici Ücret" araştırmaları kullanılmaktadır. Böylece, Şirket içerisinde adil, piyasada rekabetçi bir ücretlendirme yapılması sağlanmaktadır.

Kurumsal Yönetim Komitesi, üst düzey yöneticilerin ücretlendirme esasları ve ölçütlerinin belirlenmesinde ve ücret önerilerinin oluşturulmasında yukarıda yer alan kriterlerin yanı sıra Şirketin uzun vadeli hedeflerini de dikkate almaktadır. Bu çerçevede oluşturulan ücret önerileri Yönetim Kurulu'na sunulmaktadır.

Üst düzey yöneticilerin ücretleri Yönetim Kurulu kararı ile belirlenir.

Yönetim Kurulu Üyeleri

Yönetim kurulu üye ücret seviyeleri belirlenirken, kurumsal çizgiden gelen uygulamaların yanı sıra, yönetim kurulu üyesinin karar verme sürecinde aldığı sorumluluk, sahip olması gereken bilgi, beceri, yetkinlik, deneyim seviyesi, sarf ettiği zaman unsurları dikkate alınmakta ve ayrıca sektörde yer alan benzer şirketlerin yönetim kurulu üye ücret seviyeleri ile karşılaştırmalar yapılmaktadır.

Bağımsız yönetim kurulu üyelerinin ücret seviyelerinin belirlenmesinde yukarıdaki ölçütlerin yanı sıra belirlenecek ücretin üyenin bağımsızlığını koruyacak düzeyde olmasına özen gösterilmekte ve Kurumsal Yönetim İlkeleri çerçevesinde hisse senedi opsiyonları veya Şirketin performansına dayalı ödeme planları kullanılmamaktadır.

Kurumsal Yönetim Komitesi, yönetim kurulu üyelerinin ücretlendirme esasları ve ölçütlerinin belirlenmesinde, ücretlere ilişkin önerilerin oluşturulmasında yukarıda yer alan ölçütlerin yanı sıra, Şirketin uzun vadeli hedeflerini de dikkate almaktadır. Bu çerçevede oluşturulan ücret önerileri Yönetim Kurulu'na sunulmaktadır.

Yönetim Kurulu üyelerine ödenecek ücretler genel kurul kararı ile belirlenmekte, OYAK Grubunu temsilen Yönetim Kurulu Üyesi seçilen kişilere ücret ödenmemektedir.