

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

KARAR ZABTI

- Toplantı No** : 55
- Toplantı Tarihi** : 25 Mart 2004 - Saat 10:00
- Toplantı Yeri** : Türkiye Odalar ve Borsalar Birliği Toplantı Salonu
Atatürk Bulvarı No: 149 - Bakanlıklar/ANKARA
- Genel Kurul Divan Başkanı** : Recai Berber
Ereğli Demir ve Çelik Fabrikaları T.A.Ş.
Yönetim Kurulu Başkanı
- Genel Kurul Katibi** : Av. Abdullah Sürmen
Ereğli Demir ve Çelik Fabrikaları T.A.Ş.
Baş Hukuk Müşaviri
- Oy Toplamaya Memur Edilenler** : 1- Murat İbrahim Çelebi
T.C. Başbakanlık Özelleştirme İdaresi
Başkanlığı Temsilcisi
- 2- Hüseyin Dernek
Türkiye Kalkınma Bankası A.Ş. Temsilcisi
- Sanayi ve Ticaret
Bakanlığı Komiseri** : Nihat Kamacı

Ereğli Demir ve Çelik Fabrikaları T.A.Ş. Hissedarlar Genel Kurulu'nun 55 no.lu Genel Kurul Toplantısı; Türk Ticaret Kanunu ve Şirket Esas Mukavelesinin gerektirdiği şartlar dahilinde yukarıda gösterilen yer ve zamanda Şirket Yönetim Kurulu Başkanı Recai Berber Başkanlığında, Sanayi ve Ticaret Bakanlığı İç Ticaret Genel Müdürlüğü'nün 25.03.2004 tarih ve B.14.0.İTG.0.10.00.03/1887 sayılı yazılarıyla görevlendirilen Bakanlık Komiseri Nihat Kamacı gözetiminde yapılmıştır.

Hissedarlar Genel Kurulu'nun işbu yıllık olağan toplantısına ait ilanın; Türk Ticaret Kanunu ile 2499 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu ve Şirket Esas Mukavelesine uygun olarak, Türkiye Ticaret Sicili Gazetesinin 02 Mart 2004 tarih ve 5998 sayılı, Dünya ve Sabah Gazetelerinin 03 Mart 2004 tarihli nüshalarında ilan olduğu, toplantı yer, gün ve gündemi ile vekaletname örneğinin bu ilanlarda yazılı bulunduğu, gerekli bütün kanuni işlemlerin tamamlandığı,

- Şirket Esas Mukavelesine göre, Şirketin toplam 44.352.000.000.000.-TL. sermayesine tekabül eden 88.704.000.000 adet hissesi itibariyle toplantı yeter sayısının **44.352.000.001** olduğu,
- Düzenlenen Hazirun Cetveline göre; 3.104.671.000.-TL. sermayeyi temsil eden 6.209.342 hissenin asaleten, 24.227.278.836.000.-TL. sermayeyi temsil eden 48.454.557.672 hissenin vekaleten olmak üzere 24.230.383.507.000.-TL. sermayeyi temsilen **48.460.767.014** hissenin işbu toplantıda hazır bulunduğu,

- Şirket Esas Mukavelenamesine göre, her bir hissenin iki oy hakkı bulunduğu, Resmi Sektör hisselerinin yarısı için bir oy, diğer yarısı için iki oy hakkının var olduğu göz önüne alındığında, katılımcı hissedarların oy toplamının 74.778.300.912 olduğu, karar nisabının ise 37.389.150.457 olduğu,
- Böylece toplantı ve karar yeter sayılarının var olduğu,

Sanayi ve Ticaret Bakanlığı Komiserince de tespit ve teyit edilmekle, toplantı Yönetim Kurulu Başkanı Recai Berber tarafından açılmıştır.

Saygı duruşu ve İstiklâl Marşı okunmasını müteakip, hissedarlardan Hamza İl ve H. Özdemir Bayur'un "Sermaye Piyasası Kurulu'nun 27.02.2004 tarih ve OFD/335-3253 sayılı yazıları gereği, halka açık şirketlerin yıl içerisinde yapmış oldukları bağış ve yardımların, ayrı bir gündem maddesi ile ortakların bilgisine sunulması gerekmektedir. Bu itibarla gündem maddesine buna ilişkin madde eklenmesini arz ve teklif ederiz" şeklindeki vaki önerilerine karşı Divan'ca, Türk Ticaret Kanunu'nun 369. maddesi hükmüne göre buna imkan bulunmadığı bildirilmesine rağmen önerge sahiplerinin ısrarları karşısında önerge Genel Kurul'un oy'una sunulmuş, önerge sahipleri dışındaki katılımcıların oy'uyla önergenin gündeme alınmamasına karar verilmekle, gündemin uygulama ve görüşülmesine geçilerek gündem sıralamasına göre aşağıdaki kararlar alınmıştır.

- 1- Şirket Esas Mukavelenamesinin X. maddesinde yer alan, Hissedarlar Genel Kurulu Toplantılarına Yönetim Kurulu Başkanı'nın başkanlık edeceği hükmü gereği, Genel Kurul Divan Başkanlığı görevi Şirket Yönetim Kurulu Başkanı Recai Berber tarafından deruhte edildiğinden, gündemin bu maddesinde, Divan Katipliği ile oy toplama ve sayımına memur edilecekler için seçim yapılmıştır. Aday gösterilen Şirket Baş Hukuk Müşaviri Av. Abdullah Sürmen'in Divan Katipliğine, T.C. Başbakanlık Özelleştirme İdaresi Başkanlığı Temsilcisi Murat İbrahim Çelebi ile Türkiye Kalkınma Bankası A.Ş. Temsilcisi Hüseyin Dernek'in oy toplama ve sayımı memurluğuna seçilmelerine ittifakla karar verilmiştir.
- 2- Takip eden ikinci gündem maddesinde; teşkil olunan Divan'a (Divan Başkanı Recai Berber, Divan Katibi Av. Abdullah Sürmen, oy toplama ve sayımı görevlileri T.C. Başbakanlık Özelleştirme İdaresi Başkanlığı Temsilcisi Murat İbrahim Çelebi ile Türkiye Kalkınma Bankası A.Ş. Temsilcisi Hüseyin Dernek'e) işbu toplantıya müteallik müzakere ve karar zabıtlarını hazır bulunanlar adına imza yetkisi tanınmasına ittifakla karar verilmiştir.
- 3- Gündemin üçüncü maddesini teşkil eden **2003 Yılına Ait Yönetim Kurulu Faaliyet Raporu ve Denetçiler Raporu ile Bağımsız Denetleme Kuruluşu Raporunun Okunması ve Müzakeresi**'ne geçildiğinde; Faaliyet Raporunun toplantı öncesinde incelemeye amade kılındığı ve müracaat eden hissedarlara önceden verilmiş olması nedeniyle, yeniden okunmasına gerek bulunup bulunmadığı Genel Kurulun oyuna sunulmuş, okunmamasına INVESTORS BANK TRU ISHAR MSCI EMER MARKET INDEX FU ile INVESTORS BANK AND TRUST BARCLAYS GLOBAL INVESTORS temsilcisinin muhalif oyuna karşılık oy çokluğuyla karar verilmiştir.

Denetçiler Raporu ile Bağımsız Denetleme Kuruluşu Raporu okunmuş, müteakiben Divan ve Yönetim Kurulu Başkanı Recai Berber'in demir-çelik sektöründeki gelişmelere ve ERDEMİR'in faaliyetlerine ilişkin konuşmasından özetle;

- ∨ 2003 yılının, ham çelik üretiminin 2002 yılına göre %7 artarak 964 milyon ton seviyesine ulaşmasına rağmen artan global talebi karşılamakta yetersiz kaldığı bir yıl olduğu, bunun bir sonucu olarak da cevher, kömür, hurda ve slab gibi hammadde ve yarı mamul

fiyatlarında ve deniz aşırı navlun fiyatlarında olağan dışı artışlar nedeniyle, çelik üreticilerinin kalıcı rekabet üstünlüklerini korumakta güçlük çektikleri,

Dünyada çelik üretimi ve tüketimindeki artışta en etkili faktörün; 2003 yılında çelik üretimini % 12 düzeyinde artırarak, dünya ortalamasının 2 kat üzerine çıkartan ve dünyanın en büyük çelik üreticisi konumuna gelen, bu meyanda %14 gibi oldukça yüksek bir ekonomik büyüme hızı nedeniyle de en büyük çelik ithalatçısı durumunda bulunan Çin olduğu,

TÜRKİYE'nin ham çelik üretimini 2003 yılında %11 artırarak 16,4 milyon ton'dan 18,3 milyon tona çıkardığı ve ÇİN'den sonra en yüksek büyümeyi gerçekleştirerek dünyada 13. sıradaki yerini koruduğu,

2003 yılına, hedeflerini bütütüp hissedarlarına ve ülke ekonomisine daha fazla değer katma kararlılığıyla başlayan ERDEMİR'in, 2003 yılını başarılı sonuçların elde edildiği, rekorların kırıldığı ve birçok ilklere imza atıldığı bir dönem olarak tamamladığı, bağlı beş şirketi ve yaklaşık 16.000 çalışanı ile yıllık cirosu 2 milyar \$' a ulaşan, Türk Sanayiinin gururu olan bir Şirketler Topluluğu haline geldiği,

Bu başarıya ulaşılmasında, tüm tesislerin maksimum kapasitede işletilmesi, tüm faaliyetlerde verimliliğin ve tasarrufun esas alınması, maliyetlerin asgari düzeyde tutularak rekabet gücünün artırılması, müşteri ilişkilerinin geliştirilmesi ve üretimde katma değeri yüksek soğuk ve kaplamalı çelik ürünlerinin payının artırılmasının önemli rol oynadığı, revize edilen üretim, satış, yatırım ve karlılık hedefleri doğrultusunda; üretim programının 200 bin ton artırılarak, 3.250.000 tondan 3.450.000 tona çıkarıldığı, bütün üretim ünitelerinde elde edilen üstün performans sonucu, 2003 yılı üretim miktarının 3.535.000 ton nihai mamul olarak gerçekleştirilerek Şirket tarihinin en yüksek üretim seviyesine ulaşıldığı,

Müşteri odaklı ve etkin bir satış stratejisi geliştirilerek üretimde olduğu gibi satışta da rekorlar kırıldığı ve 2003 yılında 3.556.000 ton nihai mamul satışı gerçekleştirildiği,

2003 yılında; toplam satış gelirin rekorla 1 Milyar 304 Milyon dolar seviyesinde, Esas Faaliyet Kârı'nın 243 Milyon dolar, Vergi Öncesi Dönem Kârı'nın 284 Milyon dolar, Net Dönem Kârı'nın 236 Milyon dolar (360 Trilyon TL) olarak gerçekleştiği, böylece kurulduğu günden bu yana ERDEMİR'in en yüksek kârını elde ettiği,

2002 sonunda 16.750 TL olan hisse fiyatlarının, 2003 sonunda % 148 artışla 41.500.- TL seviyesine ulaştığı, bugün itibariyle ise hisse fiyatının 49.000.-TL seviyelerinde olduğu,

Alınan başarılı sonuçlar, yerli ve yabancı yatırımcıların yüksek ilgisi nedenleriyle 2003 yılında ERDEMİR'in piyasa değeri, 2002 yılındaki 452 milyon \$ seviyesinden %190 artarak 1,3 milyar \$ seviyelerine ulaştığı, 417 Milyon dolar tutarında fon yaratılarak tüm mali yükümlülüklerin yerine getirilmesi yanında, 69 Milyon doları ERDEMİR'de, 63 Milyon doları İSDEMİR'de olmak üzere toplam 138 Milyon dolar seviyesinde yatırım yapıldığı, hazırlanan Erdemir Grubu Ana Yatırım Planı kapsamında, Erdemir'de nihai ürün kapasitesinin 2005 yılı sonuna kadar 4,5 Milyon tona çıkartılması için yatırımlara başlandığı,

İSDEMİR Modernizasyon ve Dönüşüm Yatırımlarının 1. safhasının 2007 yılı sonuna kadar tamamlanarak toplam 7 Milyon ton yassı çelik üretim kapasitesine ulaşılmasının hedeflendiği,

2003 yılında başlatılan önemli projelerden birisinin de Lojistik Şirketi projesi olduğu, bu projenin önemli bir adımı olan Tren Ferisi Projesi sayesinde, kurulduğu günden bu yana demiryolu bağlantısı olmayan ERDEMİR'in, Zonguldak üzerinden ulusal demiryolu ağına bağlanmış olacağı,

Gebze Çelik Servis Merkezi'nce, otomotiv, beyaz eşya v.b. sektörler için daha iyi hizmet verebilmesi amacıyla denizyolu, karayolu ve demiryolu bağlantılarıyla Marmara Bölgesi ve

çevresine hitap edebilecek bir "Lojistik ve Servis Merkezi"nin İzmit'te kurulmasının amaçlandığı,

Elektronik ticaretin altyapı hazırlıklarının 2003 yılında tamamlandığı, tüm ERDEMİR müşterilerinin, geleneksel satış kanallarının yanı sıra internet üzerinden Extranet projesi çerçevesinde "Erdemironline"ı kullanmaya başlayabilecekleri,

Ülkemizin en önemli demir cevheri ve tek pelet üreticisi konumunda olan Divhan A.Ş. ihalesinin 28,5 Milyon Dolar'la ERDEMİR üzerinde kaldığı, planlanan yatırımların tamamlanması sonucunda, hem karlılık açısından ERDEMİR'e katkı sağlanmış hem de ileride demir cevheri temininde karşılaşılabilecek muhtemel sıkıntıların önlenmiş olacağı,

ERDEMİR Grubu Şirketleri arasında sinerji yaratmak amacıyla, ERDEMİR Grubunun yeniden yapılandırılması, "yatırım, satış, satın alma, finans ve bilgi sistemleri" başta olmak üzere grubu ilgilendiren tüm stratejik fonksiyonların merkezi bir yapıya kavuşturulması çalışmalarının devam etmekte olduğu,

ERDEMİR'in, 2004 yılında Türkiye ve Avrupa Kalite Ödülü'ne aday olduğu, ISO 14001 Çevre Yönetim Sistemi ile OHSAS 18001 İş Sağlığı ve Güvenliği Yönetim Sistemi belgesini almaya yönelik çalışmalarını yoğun şekilde sürdürdüğü, dünya çelik zirvesi olarak kabul edilen Uluslararası Demir ve Çelik Enstitüsü'nün, 4-7 Ekim 2004 tarihlerinde İstanbul'da yapılacak 38. Olağan Genel Kurul ve Konferansları'na ev sahipliği yapacağı,

Tüm bu atılımlar gerçekleştirilirken topluma olan sorumluluğun da ihmal edilmediği, kurulduğu günden bu yana sürdürülen Topluma Katkı Faaliyetlerini, 2003 yılında oluşturulan "Kurumsal Sosyal Sorumluluk" sistemiyle detayları Faaliyet Raporu'nun 64. sayfasında açıklandığı şekilde çeşitli kurum ve kuruluşlara bağışlarda bulunmak suretiyle devam ettirdiği,

ERDEMİR'in, daha yüksek hedeflere ulaşabilecek potansiyele sahip olduğu, gücünü; ülke sevgisini ve dürüstlüğü her şeyin üzerinde tutan ve kendisini ülkesi ve şirketine adanmış her düzeydeki değerli çalışanlarından almakta olduğu, adil ve şeffaf bir yönetim anlayışına sahip bulunan ve kurumsal yönetim ilkelerinden asla taviz vermeyen ERDEMİR'in, 2004 yılında performansını artırarak daha da büyük hedeflere ulaşmaya, ortaklarına ve ülkemize en iyi şekilde hizmet vermeye devam edeceği"

Hususlarından bilgi alınmasını müteakip söz alan;

Hissedarlardan H. Özdemir Bayur özetle:

" Geçmiş beş yılı da kapsayacak şekilde, ortaklara ve topluma çok geniş bilgiler veren, kapsamı ve içeriği ile ERDEMİR'in global standardına da uygun olan faaliyet raporunu tebrike değer bulduğunu,

Şirket Yönetimi'nin kurumsal tutumuyla, kendilerine sağlanan fabrika ziyaretinde ve faaliyet raporundan edindikleri bilgiler ışığında yaptıkları incelemede;

ERDEMİR'in, faaliyet raporunda açıklanan altı yıllık dönemde, ekonominin kriz yılı olan 2002 yılı hariç, 2003 yılındaki performansını aynen gösterdiği, hatta brüt kâr marjlarında 2003 yılını da aştığı yıllar olduğu, bu istikrarın ERDEMİR'in performans karakteri olduğu, bilanço sonucunun zarar gösterdiği tüm yıllar dahil ERDEMİR'in katma değer sağlamadığı, fon artışı göstermediği yıl olmadığını,

Geçen altı yıllık dönemde, toplam 1.544 milyon Dolar katma değer elde edildiği, bunun %55'i olan 850 milyon Dolar'ın (İSDEMİR alışları dahil), duran varlık yatırımında kullanıldığı, kalan fonun, işletme sermayesinin her yıl artan kullanım ihtiyacını karşıladığı, ancak bu süre zarfında, raporun 48. sayfasında yazılı olduğu gibi uzun vadeli döviz kredilerinin muhafaza edildiği, kredilerin yıllık tutarlarının 500 milyon Dolar seviyesinde kaldığı, yatırımda kullanılan kredilerden, şirketin döviz varlıklarını indirmek sureti ile hesaplamayı, döviz varlıklarının işletme sermayesinde kullanılması nedeni ile nazara almadıklarını,

ERDEMİR'in altı yıllık dönemde toplam 1.144 milyon Dolar kur farkı ve faiz ödediği, bu faiz yükünün, şirketin faiz kaldırma rasyosunun gücünü kanıtladığı ama aynı dönemdeki faizden ve vergiden önceki 1.473 milyon Dolar'lık kârın %78'i gibi yüksek bir kısmını aldığını,

Şirketin sermaye hareketi verilerine göre, ilk kuruluştaki 600 milyon Lira'lık, Dolar'ın belki de 5 Lira olduğu dönemde konulan sermayeden sonra, ERDEMİR'e nakit sermaye girişinin sadece 413 milyon Dolar olduğu, Şirketin, enflasyon bilançoları tamamlandıktan sonra, yatırım finansmanının 1998 yılına kadarki serüvenini öğrenmek istediğini,

Yukarıdaki açıklamalar çerçevesinde, ERDEMİR'in yıllık 450 - 500 milyon Dolar işletme sermayesi kullanır durumda olduğu, faaliyet raporunun 29. sayfasında yazılı, devam eden 22 adet yatırım projesinin tutarının, şirketin iş sırrı olması nedeni ile açıklanmadığı, buna İSDEMİR yatırım projeleri nedeniyle, sermaye artışına ERDEMİR'in de iştirak yatırımının ilave olacağını,

Yatırımların getireceği kapasite artışlarının, ayrıca işletme sermayesi ihtiyacını da artıracığı, bu yıl için borsada deklare edilen nakit sermaye artışının yerinde, fakat yeterli olmadığını,

2003 yıl sonu döviz kurlarının, yıl başı döviz kurlarının da altına inmesi nedeniyle, yatırımcılar için bir lale devri olduğuna işaretler, ülkenin döviz dengesi global yatırımcılarca, 2005'de kur artışı baskısı olarak kullanılabilmesi, mali durumu güçlü bir ERDEMİR'in 2003 yılında ulaştığı standardın korunması yönündeki hassasiyetini hakim ortak Özelleştirme İdaresi'nin dikkatine sunduğunu"

ifade etmiştir.

Hissedarlardan Hamza İl özetle:

" Ülkemizde vakıfların amacından saptıkları, özellikle kamu vakıflarının kamudan kaynak aktarımlarına vesile teşkil edildiğini, ERDEMİR Vakfı'nın da kısmen ticari faaliyette bulunması nedeniyle kamu yararına çalışmadığını, Hükümet ilkeleriyle de ters düşen bu uygulamalar nedeniyle ERDEMİR'in kendi çalışanlarına ait olan vakfa maddi yardımda bulunmasını tasvip etmediğini beyanla;

- 1- İSDEMİR'in ERDEMİR'e devri bir kamur mu? İSDEMİR ekonomik nedenlerden dolayı mı devir alınmıştır? Ekonomik nedenlerden dolayı alınmış ve sıfırına göre daha az bir maliyetle yassı mamul üretecek duruma getirilecek ise özel sektörün buna neden talip olmadığı?
- 2- ERDEMİR'in de aynı şekilde ERDEMİR'e devri söz konusu mudur?
- 3- ERDEMİR'de bugün için yaklaşık 8.000 kişi istihdam edilmekte olmasına nazaran, gelişmiş ülkelerde ERDEMİR kapasitesindeki bir fabrikada kaç kişinin istihdam edilmekte olduğu? Ülkemizde özel sektör maliyetlerini düşürmek amacıyla taşeron işçi çalıştırmaya yönelirken, bunun tersine taşeron işçilerin kadroya geçirilmesinin gerekçesinin ne olduğu? Taşeron işçilerinin ve kadrolu işçilerin ERDEMİR'e maliyetlerinin ne kadar olduğu?
- 4- Faaliyet Raporu'nda 2005 yılı içerisinde kapasitenin 1.000.000 ton artırılması için yatırımların başlatıldığının belirtilmesine göre, bu yatırımların idamesi için 2004 ve 2005 yıllarında öngörülen yatırım tutarının ne kadar olduğu? Bunun ne kadarının özkaynaklardan gerçekleştirileceği?
- 5- 2004 yılının ilk çeyreğinde dış piyasalarda yassı mamul fiyatları anormal şekilde yükseldiği halde ERDEMİR'in gerekli ayarlamaları yapmadığı ve dış piyasa fiyatlarının oldukça altında satış yaptığının söylendiği, bunun gerekçelerinin neler olduğu?

6- Önemli girdilerden ham cevher, slab, kok ve benzerlerinin son üç ay içindeki yükseliş trendlerinin nasıl olduğu? Bu girdilerde sabit fiyatla bağlantı sürelerinin ne kadar olduğu?

7- BORÇELİK'deki iştirak oranının 2002 ilk çeyreğine kadar %10 iken sonraları %8,92'ye düştüğü, bunun nedeninin ne olduğu? BORÇELİK hisselerinin elden çıkartılmasının düşünülmüş düşünülmediği?

sorularının cevaplandırılmasını talep etmiş ve sorular Yönetim Kurulu Başkanı Recai Berber ile Genel Müdür Abdulkerim Dervişoğlu tarafından özetle;

"İSDEMİR'in ekonomik nedenlerden dolayı devralındığı, ERDEMİR için bir kambur olmadığı, KARDEMİR'in bir kamu şirketi olmadığı, çalışanlarına ait bir özel sektör kuruluşu olduğu ve dolayısıyla da ERDEMİR'e devir edilmesinin bahis konusu olmadığı, taşeron işçilerinin kadroya alınmasının ERDEMİR'e artı bir yük getirmediği, yatırımların olabildiğince özkaynaklardan karşılanacağı, dahilde satılan ürünlerin fiyatlarının zaman zaman dış piyasa fiyatları altında kalmasının, milli ekonominin ve ülke yararının zorunlu gereğinden kaynaklandığı, hammadde girdilerinin sabit fiyatla olabilecek azami sürelerle temin edildiği, BORÇELİK'teki ERDEMİR hissesinin düşmesi nedeninin sermaye artışlarına iştirak edilmemesi sonucu olduğu, mevcut hissenin şu an itibariyle elden çıkartılmasının düşünülmendiği"

şeklinde cevaplandırılmakla takip eden gündem maddesine geçilmiştir.

4- **2003 Yılı Bilanço ve Kâr-Zarar Hesaplarının Okunması, Müzakeresi ve Tasdiki, 2003 Yılı Kârının Taksim ve Tevzii ile İlgili Teklifin Görüşülerek Karara Bağlanması**'na ilişkin gündemin dördüncü maddesinde; 2003 Yılı Bilanço ve Kâr-Zarar hesapları okunmuş, konu hakkında söz isteyen bulunmamakla oylamaya geçilmiş ve yapılan oylama sonucunda 2003 Yılı Bilanço ve Kâr-Zarar hesaplarının tasdikine INVESTORS BANK TRU ISHAR MSCI EMER MARKET INDEX FU ile INVESTORS BANK AND TRUST BARCLAYS GLOBAL INVESTORS temsilcisinin muhalif oyuna karşılık oy çokluğuyla karar verilmiştir.

Takiben, Şirket Esas Mukavelenamesinin XIII. maddesi gereğince 2003 yılı kârının taksim ve tevzii konusunda Yönetim Kurulu'nun 25.03.2004 tarihli teklifin oylanması sonucunda;

Şirket Yönetim Kurulunun 22.03.2004 tarih ve 8291 no.lu kararı doğrultusunda olmak üzere, Şirketin 2003 yılı faaliyetleri sonucunda elde edilen 432.908.452.549.622.-TL tutarındaki vergi öncesi kârından; yürürlükteki mevzuat ve Şirket Esas Mukavelenamesi hükümlerine göre ayrılması zorunlu olan karşılık ve yedek akçeler ile kâr payının ayrılmasından sonra kalan 207.180.742.326.407.-TL dağıtılabilir net dönem kârı üzerinden:

1- Şirket Hissedarlarına, net dağıtılabilir dönem kârı üzerinden %21,407 oranında 44.352.000.000.000.-TL temettü dağıtılmasına,

2- Şirket Yönetim Kurulunun bilahare belirleyeceği taksim ve tevzi şekil ve şartlarına göre dağıtılmak üzere dağıtılabilir net dönem kârının %4'ü oranında olmak üzere 8.287.230.000.000.-TL personel ikramiyesi ayrılmasına,

INVESTORS BANK TRU ISHAR MSCI EMER MARKET INDEX FU ile INVESTORS BANK AND TRUST BARCLAYS GLOBAL INVESTORS temsilcisinin muhalif oyuna karşılık oy çokluğuyla karar verilmiştir.

5- **Dönem İçinde Açılan Yönetim Kurulu Üyeliklerine Yönetim Kurulunca Yapılmış Olan Seçimlerin Onaylanması**'na ilişkin gündemin beşinci maddesinde yapılan oylama sonucunda;

- 14 Ocak 2003 tarihinde yapılan olağanüstü Genel Kurul toplantısında, 1 yıl süreyle görev yapmak üzere Yönetim Kurulu Üyeliklerine seçilmiş olan Maksut Süleyman Göksu, Abdulkerim Dervişoğlu ve Ali Sedat Kara'nın görev sürelerinin 13 Ocak 2004 tarihi itibarıyla sona ermiş olması nedeniyle boşalan Yönetim Kurulu Üyeliklerine, Türk Ticaret Kanunu'nun 315. maddesine göre ilk olağan Genel Kurul toplantısına kadar görev yapmak üzere Maksut Süleyman Göksu, Abdulkerim Dervişoğlu ve Ali Sedat Kara'nın,
- 14 Ocak 2003 tarihinde yapılan olağanüstü Genel Kurul toplantısında 3 yıl süre ile Yönetim Kurulu Üyeliklerine seçilmiş bulunan Abdullah Şener'in 14 Ağustos 2003 tarihinde istifasıyla boşalan Yönetim Kurulu Üyeliklerine, Türk Ticaret Kanunu'nun 315. maddesine göre ilk Genel Kurul toplantısına kadar görev yapmak üzere Raif Yetim'in,

seçimleri, ittifakla tasvip olunmuştur.

6- **Yönetim Kurulu Üyeleri ile Denetçilerin İbra Edilmeleri**'ne ilişkin gündemin altıncı maddesinde; yapılan oylama sonunda, Yönetim Kurulu Üyelerinin ve Denetçilerin ayrı ayrı ibralarına ittifakla karar verilmiştir.

7- Gündemin yedinci maddesini teşkil eden **Yönetim Kurulu Üyeleri ile Denetçilerin Ücretlerinin Tespiti** konusunda; T.C. Başbakanlık Özelleştirme İdaresi Başkanlığı Temsilcisi Murat İbrahim Çelebi'nin teklifi oylanmış, yapılan oylama sonunda teklifinin aynen kabulü ile Yönetim Kurulu Üyelerinin aylık ücretlerinin; Şirkette aylık ücretle çalışan müdür ve üstü yöneticilerin cari yanlı ücret ortalaması miktarındaki bir meblağın net aylık ücret olarak belirlenmesine, denetçilerin aylık ücretlerinin bu meblağın 2/3'ü oranında olmak üzere belirlenmesine ve bu şekilde belirlenen aylık ücretlerin Genel Kurul toplantısı tarihinden itibaren uygulamaya konulmasına ittifakla karar verilmiştir.

8- Gündemin sekizinci maddesini teşkil eden **Şirket Esas Mukavelenamesine Göre Görev Süreleri İşbu Toplantı Tarihi İtibarıyla Sona Eren 3 Yönetim Kurulu Üyeliklerine 3'er Yıl İçin, 1 Yönetim Kurulu Üyeliklerine 2 Yıl İçin Seçim Yapılması** konusunda, Şirket Esas Mukavelenamesinin VIII. maddesi gereğince;

3 yıl süreyle görev yapmak üzere 3 Yönetim Kurulu Üyesi, 2 yıl süreyle görev yapmak üzere 1 Yönetim Kurulu Üyesi seçimine geçilerek, adaylar Genel Kurul'un oyuna sunulmuş, yapılan oylama sonucunda;

3 yıl süreyle görev yapmak üzere aday gösterilen:

- Maksut Süleyman Göksu,
- Abdulkerim Dervişoğlu,
- Ali Sedat Kara'nın,

2 yıl süreyle görev yapmak üzere aday gösterilen:

- Raif Yetim'in

Yönetim Kurulu Üyeliklerine seçilmelerine ittifakla karar verilmiştir.

9- Gündemin dokuzuncu maddesini teşkil eden **Şirket Esas Mukavelenamesine Göre Görev Süresi İşbu Toplantı Tarihi İtibarıyla Sona Eren 1 Denetçiliğe Kalan Süresi İçin Seçim Yapılması** konusunda, Şirket Esas Mukavelenamesi'nin IX. maddesi gereğince;

Bakiye görev süresi için görev yapmak üzere aday gösterilen:

- Ömer Duman'ın
Denetçiliğe seçilmesine ittifakla karar verilmiştir.

10- Gündemin onuncu maddesini teşkil eden **Bağımsız Denetleme Kuruluşu Seçiminin Onaylanması** hakkındaki Yönetim Kurulu'nun 25.03.2004 tarihli tavrının okunması ve oylanmasını takiben tavrın aynen kabulü ile Denetim Serbest Mali Müşavirlik A.Ş.'nin (Uluslararası Bağımsız Dış Denetim Firması Deloitte Touche Tohmatsu'nun Türkiye'deki Şirketi), ERDEMİR'in ve Bağlı Ortaklıklarının (İsdemir, Çelbor, Erenco, Erdemir Çelik Servis Merkezi, Erdemir-Romania S.R.L.) 2004 yılı Bağımsız Dış Denetim hizmetleri için seçiminin ve mezkûr şirketle 1 yıl süreli hizmet sözleşmesi yapılmasının tasvibine ittifakla karar verilmiştir.

11- Gündemin **Dilek ve Temenniler'e** ilişkin onbirinci maddesinde söz alan hissedar ve hissedar temsilcilerinden;

H.Özdemir Bayur "SPK düzenlemeleri de gözönünde tutularak daha fazla hissedarın ve hatta hissedar olmayan yatırımcıların da Genel Kurul toplantılarına katılımlarının sağlanması", Hamza İl "SPK tebliğlerine göre Yeniden Değerleme Değer Artış Fonu'ndan karşılanmak üzere Şirket sermayesinin artırılması", H.Vuslat Sümen "SPK düzenlemelerine göre Genel Kurul toplantı gündemlerine, yapılan bağışlarla ilgili gündem maddesi konulması", temennisinde bulunarak Şirketin başarısından dolayı tüm Şirket Yönetimi'ne teşekkürlerini ifade etmişlerdir.

Şirket büyük ortağı Özelleştirme İdaresi Başkanlığı Temsilcisi Murat İbrahim Çelebi, 2003 yılında kırılan rekorlar ve ulaşılan başarılar nedeniyle Şirket Yönetimi'ni kutlamış ve teşekkürlerini dile getirmiştir.

Şirketin 55. Yıllık Olağan Genel Kurul Toplantısının onbir maddeden oluşan gündemi tamamlanmış olmakla Şirket Yönetim Kurulu Başkanı ve Divan Başkanı Recai Berber'in;

"Genel kurul toplantısının, Erdemir'e yaraşır olgunluk ortamında geçmesine katkılarınızdan dolayı hepinize teşekkür ediyorum. Ülkemiz ekonomisi, şirketimiz ortakları, şirketimiz ve şirketimiz çalışanları için hayırlı olmasını temenni ediyorum. Hepinize sevgi ve saygılarımı sunarak, genel kurul toplantısını kapatıyorum"

şeklindeki teşekkür konuşmasıyla toplantı sona ermiştir.

Divan Başkanı
Recai Berber

Sanayi ve Ticaret Bakanlığı
Komiseri
Nihat Kamacı

T.C. Başbakanlık
Özelleştirme İdaresi
Başkanlığı Temsilcisi
Oy Toplayıcı
Murat İbrahim Çelebi

T. Kalkınma Bankası A.Ş.
Temsilcisi
Oy Toplayıcı
Hüseyin Dernek

Divan Katibi
Av. Abdullah Sürmen