

**ANADOLU ISUZU OTOMOTİV SANAYİİ VE TİCARET A.Ş.'NİN
14 NİSAN 2017 CUMA GÜNÜ SAAT 14:00'DE YAPILAN
OLAĞAN GENEL KURUL TOPLANTI TUTANAĞI**

Anadolu Isuzu Otomotiv Sanayii ve Ticaret Anonim Şirketi'nin 2016 yılına ait Olağan Genel Kurul Toplantısı 14 Nisan 2017 Cuma günü, Saat 14:00'de, "Esenkent Mahallesi, Deniz Feneri Sokak, No: 4, Ümraniye, 34776 İSTANBUL" adresinde, İstanbul Ticaret İl Müdürlüğü'nün 13 Nisan 2017 tarihli ve 24207853 sayılı yazılılarıyla görevlendirilen Bakanlık Temsilcisi **Hatice ÖNDER**'in gözetiminde yapılmıştır.

Toplantıya ait çağrı Türk Ticaret Kanunu ve Ana Sözleşme'de öngörüldüğü gibi ve gündemi de içererek şekilde Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nin 22 Mart 2017 tarihli 9289 sayılı nüshası ile Türkiye'de yayımlanan 21 Mart 2017 tarihli Dünya gazetesinde ilân edilmek suretiyle yapılmıştır. Ayrıca aynı tarihte Kamuyu Aydınlatma Platformu, Elektronik Genel Kurul Sistemi ve internet sitemizde Genel Kurula davete ilişkin duyurular süresi içinde yapılmıştır.

Hazır bulunanlar listesinin incelenmesinden; Şirket'in toplam 25.419.706,54 TL'lik sermayesini temsil eden beheri 1 Kr nominal değerindeki 2.541.970.654 adet payın 493.868,50 TL'lik sermayeye karşılık gelen 49.386.850 adet payın asaleten ve 22.160.665,222 TL'lik sermayeye karşılık gelen 2.216.066.522,20 adet payın da vekâleten olmak üzere toplam 2.265.453.372,20 adet payın (detayı aşağıdaki tablodadır) toplantıda temsil edildiğinin ve böylece gerek Türk Ticaret Kanunu gerekse Ana Sözleşme'de öngörülen asgari toplantı nisabının mevcut olduğu anlaşıldı.

	A GRUBU NAMA	B GRUBU NAMA	C GRUBU HAMİLİNE	GENEL TOPLAM
Fiziki Katılım	13.570.725,637	7.559.955,000	1.523.853,085	22.654.533,722
Elektronik Ortamda Katılım	0,000	0,000	0,000	0,000
Toplam Katılım	13.570.725,637	7.559.955,000	1.523.853,085	22.654.533,722
Toplam Pay Sayısı	13.664.044,020	7.559.955,000	4.195.707,520	25.419.706,540
Katılım Oranı (%)	99,32%	100,00%	36,32%	89,12%

Yönetim Kurulu üyelerinden **Salih Metin ECEVİT**, **Takuya KAWAI** ve **Ryutaro MASHIKO**, bağımsız denetim kuruluşunu temsilen **Barış DOĞAN**'ın toplantıda hazır bulduklarının belirtilmesinin ardından oturum fiziki ve elektronik ortamda aynı anda başlatıldı.

1- **Bora ÖNER** tarafından Toplantı Başkanlığı seçimi için Genel Kurul'a sunulan teklif yazısı okundu.

Toplantı başkanlığına **Salih Metin ECEVİT**'in seçilmesi hakkındaki teklif oybirliğiyle kabul edildi. **Salih Metin ECEVİT**, **Yusuf Tuğrul ARIKAN**'ı oy toplama memuru ve **Bora ÖNER**'i tutanak yazmanı olarak belirleyerek toplantı başkanlığını oluşturdu. Merkezi Kayıt Kuruluşu Elektronik Genel Kurul Sistemi Sertifikası sahibi **Murat ORHAN**'ı Elektronik Genel Kurul Sistemi'ni kullanmak üzere atadı.

2- Yönetim kurulunca 2016 faaliyet yılına ilişkin olarak hazırlanan Yıllık Faaliyet Raporu, Toplantı Başkanı **Salih Metin ECEVİT**'in "Raporun Kamuyu Aydınlatma Platformu aracılığıyla kamuya

1

açıklandığının herkesin bilgisi dahilinde olması nedeniyle okunmuş sayılması” hususundaki önerisi oybirliğiyle kabul edildi.

Yönetim Kurulunca 2016 faaliyet yılına ilişkin olarak hazırlanan Yıllık Faaliyet Raporu müzakere edildi. Genel Müdür Yusuf Tuğrul Arıkan tarafından 2016 yılı faaliyetlerine ilişkin açıklamalar yapılmıştır.

Şirket Hissedarlarımızdan Orçun Özüçer D-max model pikabımızla ilgili bireysel müşteriye nasıl hitap edeceğimizi, bu satışları artırmak için ne yapabiliriz şeklinde soru yöneltmiştir, reklam faaliyetleri ile ilgili bilgiler verilmiştir.

3- 1 Ocak–31 Aralık 2016 Hesap Dönemi’ne Ait Konsolide Finansal Tablolar Hakkında Bağımsız Denetim Raporu özeti bağımsız denetim firması temsilcisi Barış DOĞAN tarafından okundu ve müzakere edildi. Gündemin bu maddesi oylamaya tabi olmadığından sadece bilgi verilmiştir.

4- Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemeleri doğrultusunda hazırlanan ve bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2016 tarihli Finansal Tablolar, Toplantı Başkanı Salih Metin ECEVİT’in “Finansal Raporun Kamuyu Aydınlatma Platformu aracılığıyla kamuya açıklandığının herkesin bilgisi dahilinde olması nedeniyle okunmuş sayılması hususundaki önerisi oybirliği ile kabul edildi.

Şirket Hissedarlarımızdan Jak Esim gündem maddesine ilişkin söz aldı ve aşağıdaki beyanda bulundu.

Jak Esim: “Şirketimizin 2016 finansalları açısından olumsuz bir görünüm sergilediğini ve yıl sonunu 46.336 milyon net zararla kapatmış olduğunu görmekteyiz. 2015 de tüm yılların en iyi performansını gösteren sektöre rağmen, şirketimizde finansal kalemlerde meydana gelen bozulmalara, geçen genel kurulda ayrıntıları ile değinmiş ve kurul tutanaklarına geçirmiştım. Tüm sektör şaha kalkarken ve bunun şirket bazında örneklerini verirken, bizde de oluşan tüm zamanların rekor satışlarına rağmen net kar marjının bir önceki yıl (2014) olan %4.7 oranından (2015) %1.9 a düşmesini, 301 milyon açık pozisyonun hadge edilmemesini, ayrıca tüm finansal rasyo sonuçlarının kötüye gidişin sinyallerini ürettiğini, ayrıntıları ile izah etmeye çalışmışım.

Geldiğimiz noktada 2016 yılında tüm yılların rekor net zararı ile karşı karşıyayız. Ciroda geçen yıla yaklaşılmamasına rağmen şirketin yükümlülükleri artmış, açık pozisyon 301 den 335 milyona tırmanmış, finansal giderler kalemi %100 katlanarak 36.437 den 77.501 e çıkmış, bu kalemin en büyük etkenini de 51 milyon kur farkı gideri oluşturmuştur. Otomotiv sektöründe ise 2016 yılında %5-6 ortalamalarla seyreden net kar marjları korunurken bizde ise eksi (% 5.6) olarak gerçekleşmiştir.

Satışlarda önemli bir azalış olmamasına rağmen üretim geçen yıla oranla yarı yarıya düşmüştür. İhracatta kıpırdama başlamışsa da henüz yeterli değildir ve açık pozisyonun yükünü hafifletmeye yetmemektedir.

2011 yılında şirketimiz 474 milyon net hasılat sonucunda 13.352 milyon net kar elde edebiliyorken, bu yıl 885 milyon net ciroya rağmen 46 milyon net zarar açıklanmıştır. Sonuç olarak beş yılda ciro yüzde yüz büyürken, genel giderlerin bilanço içerisindeki payı azalıp karlılığın da ciro ile doğru orantılı artması gerekiyordu. Oysa tam tersi oldu ve tüm zamanların rekor zararı oluştu, bunu anlayabilmek mümkün değildir.

Tüm bu olumsuz tablonun sonucunda biz hissedarların zarara uğratıldığını belirtmek durumundayız ve bu konunun özel olarak denetlenip sorgulanmasına ihtiyaç duymaktayız.

20 Mart 2017 tarihinde Kap'ta açıklanan 2017 Yılında Yapılması Öngörülen İlişkili İşlemler Raporu Sonuç Bölümü "11-17.1 de Anadolu İsuzu'nun 2017 yılında ilişkili ve bağlı şirketlerle üretim amaçlı temin edilen motor, yürüyen aksam ve diğer kısım parçalar ile mamül araç satın alımı ile ilgili işlemlerin ve koşullarının önceki yıllarla uyumlu ve piyasa şartları ile karşılaştırıldığında piyasa koşullarına uyumlu gerçekleştiği" ile ilgili kanaat Güreli Yeminli Mali Müşavirlik ve Bağımsız Denetim Hizmetleri A.Ş tarafından yapılmıştır.

Bu rapor incelenebilir ve denetlenebilir olması gereği, şirketlerin karlılığı ortaklar arası yapılan işlemler nedeni ile oluşan veya oluşması muhtemel olan finansal sonuçlarına olası etkileri raporlaması gerekmekte iken, Kap'da açıklanan ve genel ifadelerden oluşan, soyut ve herhangi bir rakam içermeyen hali ile, gerekçeye dayanmayan, ölçülebilir veya tartışılma niteliklerine haiz olmayan bir rapordur. Bu sebeple herhangi bir kıymet ifade etmemektedir.

Ayrıca genel itibari ile ortaya çıkan finansal sonuçlar yukarıda değindiğim gibi sektör ortalamaları ile de uyuşmamaktadır.

Bu nedenle finansal kalemlerde meydana gelen olumsuzluklar sonucunda ben ve genel kurulda temsil hissedarlar olarak mali tabloları ibra etmiyoruz. 6102 Sayılı TTK nun 438 ci maddesi gereği ben ve vekaleten temsil ettiğim hissedarlar ile birlikte sahip olduğumuz payların toplamının bizlere tanıdığı yasal hak olan özel denetçi atanması hakkımızı kullanıyor, özellikle grup ve ilişkili şirketlerle yapılan işlemler olmak üzere, ancak bununla sınırlı olmamak kaydıyla cari dönem zararının nedenlerinin tespiti amacıyla ve şirket kayıtlarının incelenmesi maksadı ile özel denetçi atanmasını ve bu konunun yine ilgili kanun maddesi gereği alt gündem maddesi yaratılarak oylanmasını talep ediyorum."

Jak Esim'in özel denetim talebi için alt gündem maddesi açılmıştır ve özel denetim talebi 21.645.316,722 TL ret oyuna karşılık 1.009.217 TL kabul oyu ile ve oyçokluğu ile red edilmiştir.

Yapılan müzakere sonucunda **31 Aralık 2016** tarihli Finansal Tablolar 1.009.217 TL ret oyuna karşılık 21.645.316,722 TL kabul oyu ile ve oyçokluğu ile kabul edildi.

5- Türk Ticaret Kanunu'nun 363.maddesine göre Yönetim Kurulu üyeliklerinde yapılan değişiklikler Ortakların bilgisine ve onayına sunuldu, oybirliği ile kabul edildi.

6- Yönetim Kurulu üyelerinin **2016** yılı faaliyetlerinden dolayı ayrı ayrı ibra edilmeleri hususu müzakere edildi. Yönetim Kurulu üyeleri **2016** yılı faaliyetlerinden dolayı 1.003.817 TL ret oyuna karşılık 21.650.716,722 TL kabul oyu ile ve oyçokluğu ile ibra edilmiştir. (Yönetim Kurulu Üyeleri kendi ibralarında oy kullanmamıştır.)

7- Yönetim Kurulu'nun, 15 Mart 2017 tarihli kararı doğrultusunda, Sermaye Piyasası Kurulu'nun (SPK) Kâr Payı Tebliği'nde (II-19.1) yer alan esaslar ile Şirketimizin Ana Sözleşmesi'nde bulunan hükümler ve Şirketimiz tarafından kamuya açıklanmış olan kâr dağıtım politikası çerçevesinde; Şirketimizin, Türk Ticaret Kanunu ve SPK düzenlemelerine göre hazırlanan 2016 yılı konsolide mali tablolarında net dönem zararı bulunduğundan 2016 faaliyet dönemi için kâr dağıtımı yapılmaması yönündeki teklifi Genel Kurul'un onayına sunulmuş, 1.012.242,50 TL ret oyuna karşılık 21.642.291,222 TL kabul oyu ile ve oyçokluğu ile kabul edildi.

8- 2017 yılı faaliyet sonuçlarını görüşmek üzere toplanacak olağan genel kurul toplantısına kadar 1 yıl süreyle görev yapmak üzere adaylık beyanları alınan A Grubu Pay Sahiplerinin önerdiği Tuncay ÖZİLHAN, Talip Altuğ AKSOY, Kamilhan Süleyman YAZICI, Efe YAZICI, Salih Metin ECEVİT, Rasih Engin AKÇAKOCA, Recep Yılmaz ARGÜDEN ve Ahmet BOYACIOĞLU; B Grubu Pay Sahiplerinin önerdiği yazılı olarak beyanları alınan Yasuyuki NIIJIMA, Hiroko YAGUCHI, toplantıda hazır bulunup sözlü olarak beyanı alınan Takuya KAWAI ve Ryutaro MASHIKO ile



Bağımsız Yönetim Kurulu üyeliği için Kurumsal Yönetim Komitesi görüşü ile Yönetim Kurulu'nun önerdiği Ahmet Cemal DÖRDÜNCÜ ve Kamil Ömer BOZER'den oluşan toplam 14 adayın Yönetim Kurulu Üyeliğine seçilmesine ve Bağımsız yönetim kurulu üyelerinin her birine aylık net 6.250 TL olmak üzere yıllık toplam net 75.000 TL ödenmesine, diğer yönetim kurulu üyelerine ücret ödenmemesine oybirliği ile kabul edildi.

9- Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemeleri uyarınca, Yönetim Kurulu'nca yapılan Bağımsız Dış Denetleme Kuruluşu seçiminin onaylanması hususu müzakere edildi. Sermaye Piyasası Kurulu'nun Sermaye Piyasasında Bağımsız Dış Denetleme Hakkındaki Yönetmeliği'nin 14'üncü maddesi uyarınca, **2017** faaliyet yılı hesaplarının Sermaye Piyasası Kanunu ve tebliğlerine göre denetimini yapmak üzere Şirketin Denetimden Sorumlu Komitesi'nin önerisi ile Yönetim Kurulu tarafından **2017** faaliyet yılı için bağımsız dış denetim kuruluşu olarak seçilen **"DRT Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş."**nin seçiminin onaylanması, oya konuldu. DRT Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.'nin Şirketin **2017** faaliyet yılı için bağımsız dış denetim kuruluşu olarak seçimi oybirliği ile kabul edildi.

10- Ortaklar, **2016** faaliyet yılında üçüncü kişiler lehine verilen teminat, rehin ve ipotek bulunmadığı veya bunlara ilişkin herhangi bir gelir ya da menfaat elde edilmediği hususunda, Sermaye Piyasası Kurulu mevzuatı uyarınca bilgilendirildi.

11- Şirketimizin 2016 yılı içinde Anadolu Eğitim ve Sosyal Yardım Vakfı'na 3.000 TL, diğer vakıf ve derneklere 55.016,16 TL olmak üzere dernek ve vakıflara toplamda 58.016,16 TL bağışta bulunduğu hususu Ortakların bilgisine sunuldu.

12- SPK'nın II-17.1 sayılı Tebliği 1.3.6. nolu zorunlu Kurumsal Yönetim İlkesinin "Yönetim kontrolünü elinde bulunduran pay sahiplerinin, yönetim kurulu üyelerinin, idari sorumluluğu bulunan yöneticilerin ve bunların eş ve ikinci dereceye kadar kan ve sıhrî hısımlarının, ortaklık veya bağlı ortaklıkları ile çıkar çatışmasına neden olabilecek önemli bir işlem yapması ve/veya ortaklığın veya bağlı ortaklıklarının işletme konusuna giren ticari iş türünden bir işlemi kendi veya başkası hesabına yapması ya da aynı tür ticari işlemlerle uğraşan bir başka ortaklığa sorumluluğu sınırsız ortak sıfatıyla girmesi durumunda; söz konusu işlemler, Genel Kurulda konuya ilişkin ayrıntılı bilgi verilmek üzere ayrı bir gündem maddesi olarak Genel Kurul gündemine alınır ve Genel Kurul tutanağına işlenir." hükmü gereğince 2016 yılı içerisinde bu kapsamda gerçekleşen önemli bir işlem bulunmadığı konusunda Ortaklara bilgi sunuldu.

13- Yönetim Kurulu üyelerimize TTK'nun "Şirketle İşlem Yapma, Şirkete Borçlanma yasağı" başlıklı 395 inci maddesinin birinci fıkrası ve "Rekabet Yasağı" başlıklı 396'ncı maddeleri çerçevesinde işlem yapabilmeleri için izin verilmesi hususu Genel Kurul tarafından oybirliği ile kabul edildi.

14- Sermaye Piyasası Kurulu'nun 01.02.2017 tarih 29833736-110.03.02-E.1310 sayılı yazısı ve Gümrük ve Ticaret Bakanlığı'nın 14.02.2017 tarih 50035491-431.02-E-00022636760 sayılı yazısı ile onaylanan, Yönetim Kurulu'nun; 25.419.706,54 TL olan esas sermayenin, şirket içi kaynaklardan karşılanmak sureti ile %230,45228 oranında arttırılarak, 84.000.000 TL'na çıkarılmasına ilişkin Ana sözleşmenin "Sermaye" başlıklı 7'nci maddesi ile Şirket merkez adresi değişikliğine ilişkin "Merkez" başlıklı 5'inci maddesinin tadili hakkındaki önerisi müzakere edildi, ilgili maddelere ilişkin Ana sözleşme metni aşağıdaki şekilde oybirliği ile kabul edildi.



ANASÖZLEŞME TADİL METNİ

YENİ ŞEKİL

Madde 5 – Merkez:

Şirketin merkezi İstanbul ili, Ümraniye ilçesindedir. Adresi, **Fatih Sultan Mehmet Mahallesi Balkan Caddesi No:58 Buyaka E Blok 34771 Tepeüstü, Ümraniye**'dir Adres değişikliğinde yeni adres Ticaret Sicili'ne tescil ve Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nde ilan ettirilir ve ayrıca Gümrük ve Ticaret Bakanlığına ve Sermaye Piyasası Kurulu'na bildirilir. Tescil ve ilan edilmiş adrese yapılan tebligat Şirket'e yapılmış sayılır. Tescil ve ilan edilmiş adresinden ayrılmış olmasına rağmen yeni adresini süresi içinde tescil ettirmemiş Şirket için bu durum fesih sebebi sayılır.

Şirket Türkiye'de veya yurtdışında gerekli gördükçe Yönetim Kurulu kararı ve ilgili mevzuat hükümlerine uymak suretiyle şubeler açabilir, büro ve temsilcilikler kurabilir.

YENİ ŞEKİL

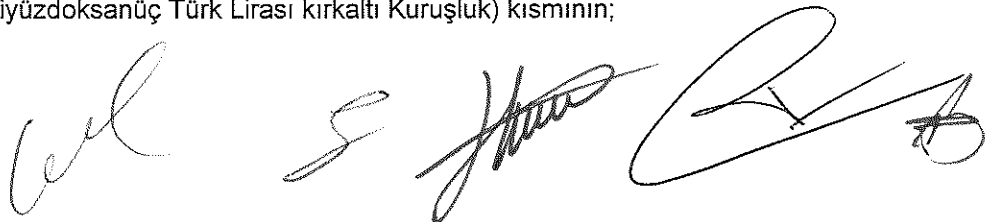
Madde 7 – Sermaye:

Şirket'in sermayesi 84.000.000.-TL (Seksen-dörtmilyon Türk Lirası) değerindedir. Bu sermaye her biri 1 Kr (bir Kuruş) değerinde; 4.515.314.511 (Dörtmilyar beşyüzonbeşmilyon üçyüzondörtbin beşyüzonbir) adet (A) Grubu nama yazılı, 2.498.204.373 (İkimilyar dörtyüzdoksansekizmilyon ikiyüzdörtbin üçyüzyetmişüç) adet (B) Grubu nama yazılı, 1.386.481.116 (Birmilyar üçyüzseksenaltı-milyon dörtyüzseksenbirbin yuzonaltı) adet (C) Grubu hamiline yazılı olmak üzere toplam 8.400.000.000 (Sekizmilyar dörtyüzmilyon) adet paya bölünmüştür.

<u>Ortaklar</u>	<u>Hisse Tutarı (TL)</u>
<u>A Grubu Ortaklar:</u>	
Yerli Ortaklar	45.153.145,11
<u>B Grubu Ortaklar:</u>	
Isuzu Motors Limited	14.275.508,79
Itochu Corporation	10.706.534,94
<u>C Grubu Ortaklar:</u>	
Halka Arz	12.596.378,31
Diğer	1.268.432,85
TOPLAM	<u>84.000.000,00</u>

Şirket'in önceki sermayesini teşkil eden 25.419.706,54 TL'nin (yirmibeşmilyon dörtyüzondokuzbin yediyüzaltı Türk Lirası ve ellidört Kuruşun) tamamı muvazaadan arı bir şekilde ödenmiştir.

Sermayenin bu defa artırılan ve tamamen iç kaynaklardan karşılanan, 58.580.293,46 TL'lik (Ellisekizmilyon beşyüzseksenbin ikiyüzdoksanüç Türk Lirası kırkaltı Kuruşluk) kısmının;



- 56.752.572,70 TL'lik (Elliialtmilyon yediyüzelliikibin beşyüzetmişiki Türk Lirası yetmiş Kuruşluk) kısmı 213 Sayılı Vergi Usul Kanunu hükümleri uyarınca şirkette yapılan enflasyon düzeltmesi sonucu oluşan sermaye düzeltmesi olumlu farklarının sermayeye eklenmesi suretiyle,
- 708,41 TL'lik (Yediyüzsekiz Türk Lirası kırkbir Kuruşluk) kısmı hisse senedi iptal karları ve hisse senedi iptal karları enflasyon düzeltmesi olumlu farklarının sermayeye eklenmesi suretiyle,
- 119.735,03 TL'si (Yüzondokuzbin yediyüzotuzbeş Türk Lirası üç Kuruşu) Olağanüstü Yedeklerin sermayeye eklenmesi suretiyle,
- 1.707.277,32 TL'si (Birmilyon yediyüzyedibin ikiyüzetmişyedi Türk Lirası otuziki Kuruşu) iştirakler satış karı yedeği ve iştirakler satış karı yedeği enflasyon düzeltmesi olumlu farklarının sermayeye eklenmesi suretiyle,

karşılanmıştır.

Sermayeyi temsil eden paylar Merkezi Kayıt Kuruluşu nezdinde kaydıleştirme esasları çerçevesinde kayden izlenir.

Bakanlık Temsilcisi
Hatice ÖNDER



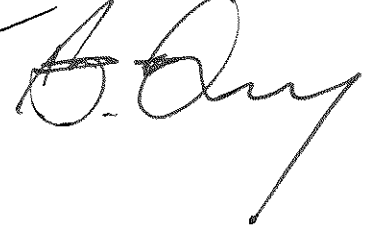
Toplantı Başkanı
Salih Metin ECEVİT



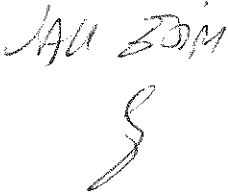
Oy Toplama Memuru
Yusuf Tuğrul ARIKAN



Tutanak Yazmanı
Bora ÖNER



Hissedar
Jak ESİM



Hissedar
Orçun ÖZÜÇER

