

ANEL TELEKOMÜNİKASYON ELEKTRONİK SİSTEMLERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.



**II-14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU
1 Temmuz 2014 – 30 Eylül 2014**

10.11.2014

İçindekiler

- 1. Anel Telekom Hakkında*
- 2. Yönetim Kurulu/Komiteler ve Yönetim Takımı*
- 3. Dönem İçi Gelişmeler*
- 4. Finansal Bilgiler*
- 5. Dönem Sonrası Gelişmeler*
- 6. Diğer Bilgiler*
- 7. Yatırımcı İlişkileri*

1. Anel Telekom Hakkında

Şirketimizin ana faaliyet konusu telekomünikasyon hizmetleri, endüstriyel ve profesyonel elektronik uygulamaları, mobil uygulamalar ve akıllı ev çözümleridir. Anel Telekom, sektörde uzmanlaşmış kadrosuyla kamu, sağlık, denizcilik, enerji ve savunma sektörlerine; sistem bütünleştirme, sabit ve mobil telekom, savunma, endüstriyel ve profesyonel elektronik, kurumsal bilişim, tasarım, bakım, onarım, proje yönetimi ve danışmanlık alanlarında yurtiçi, yurtdışı pazarlarda çözüm ve hizmetler sunmaktadır.

Şirketimiz, projelendirmeden operasyona, kendisine bağlı grup şirketleriyle ve çalıştığı iş ortakları ile birlikte, araştırma geliştirmeden üretime, bakım onarımdan kalibrasyona kadar geniş bir yelpazede müşterilerinin ihtiyaç duyduğu tüm hizmetleri sağlayacak organizasyonel yapı ve yeteneğe sahiptir.

Farklı müşterilerin talep ve ihtiyaçlarına göre farklı donanım ve yazılımlardan oluşan sistemleri etkin şekilde entegre ederek çözümler sunan “öncü sistem entegretörleri” arasında yer almaktadır. Araştırma ve geliştirme tabanlı yeni teknolojilerin geliştirilmesi ve özgün çözümlerin üretilmesinde katma değer yaratmayı hedeflemektedir. Bu hedef doğrultusunda, üniversiteler ve araştırma merkezleri de projelere dâhil edilmektedir. Veri ağları, iletişim ve BT sistemlerini kapsayan hizmetler, servis seviyesi sözleşmeleriyle belirlenmiş özel hedeflerle ölçülmekte ve takip edilmektedir.

İştiraklerimiz ve Bağlı İş Ortaklıklarımız

Şirketin İsmi	Faaliyet Alanı	Sermaye (TL)	İştirak Oranı (%)
E-Sistem Elektronik San ve Tic A.Ş.	Yenilenebilir enerji sistemlerinin projelendirilmesi	2.000.000	99,99
Anelyapı Gayrimenkul A.Ş.	Gayrimenkul alım satımı	44.000.000	47,5
AMS-Aneltech Adi Ortaklığı	Otomatik Tanımlama Sistemi	5.000	49
Doğa Çevre A.Ş.	Bilumum çevre teknolojileriyle ilgili malzeme ve sistemleri kurma, faaliyet konuları kapsamında danışmanlık hizmetleri verilmesi	50.000	20
Anel Enerji Elektrik Üretim San ve Tic A.Ş.	Güneş enerjisine dayalı üretim, satış ve benzeri işlemler	2.500.000	5

*30.09.2014 itibarıyla

Merkez ve Merkez Dışı İrtibat Bilgileri

Anel Telekom'un Genel Müdürlüğü Saray Mahallesi Site Yolu Sokak No:5 Anel İş Merkezi, Ümraniye/İstanbul adresindedir. Şirketimizin şube ve irtibat bürosuna ait iletişim bilgilerine de aşağıda yer verilmiştir.

Birim	Adres	Telefon
Şube	Bakı Şehri Sebail Rayonu Üzeyir Hacıbeyov Küçesi Ev:21 Menzil:41 Bakü, Azerbaycan	+ 994 12 437 33 29

Ortaklık Yapısı

Ortağın Ticaret Unvanı/Adı Soyadı	Hisse Tutarı (TL)	Hisse Oranı (%)
VERUSATURK GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.	18.031.476,45	36,06
ANEL ELEKTRİK PROJE TAAHHUT VE TİCARET A.Ş.	13.264.096,93	26,53
KAVINE LIMITED	4.997.858,00	10,00
RIDVAN ÇELİKEL	4.674.596,79	9,35
AVNİYE MUKADDES ÇELİKEL	559.999,96	1,12
Diğer	8.471.971,86	16,94
TOPLAM	50.000.000,00	100,00

*30.09.2014 itibarıyla

2. Yönetim Kurulu/Komiteler ve Yönetim Takımı

Yönetim Kurulu

YÖNETİM KURULU		
Adı Soyadı	Görevi/Unvanı	Görev Süresi
Rıdvan ÇELİKEL (Anel Holding’i Temsilen)	Başkanı	22.05.2013 - Üç Yıl
Avniye Mukaddes AKAY	Başkan Yardımcısı	22.05.2013 - Üç Yıl
Ahmet Bülent BATUKAN	Üye/Genel Müdür	22.05.2013 - Üç Yıl
Merve Şirin ÇELİKEL	Üye	22.05.2013 - Üç Yıl
Mahir Kerem ÇELİKEL	Üye	14.07.2014 – Üç Yıl*
Prof. Dr. Ahmet Münir EKONOMİ	Bağımsız Üye	22.05.2013 - Üç Yıl
Cahit DÜZEL	Bağımsız Üye	22.05.2013 - Üç Yıl

14.07.2014 tarihi itibarıyla ataması yapılmış olan M.Kerem Çelikel’in görev süresi, Genel Kurul onayına istinaden diğer üyeler ile aynı olacaktır.

Rıdvan ÇELİKEL (Yönetim Kurulu Başkanı)

Rıdvan Çelikel, lisans öğrenimini Yıldız Teknik Üniversitesi Elektrik Mühendisliği bölümünde tamamladı. Çalışma hayatına, 1975 yılında Öneren Mühendislik’te başlayan Çelikel, 1983 – 1985 yılları arasında Aktek Elektrik’te ortak olarak çalıştı. 1986 yılında Anel Elektrik’i kurarak proje ve taahhüt alanında çalışma yaşamına devam etti. Halen Anel Grup bünyesindeki Şirketlerde Yönetim Kurulu Başkanlığını sürdürmektedir. Rıdvan Çelikel, aynı zamanda ETMD Elektrik Tesisat Mühendisleri Derneği Kurucu Üyesi olup halen derneğin Yönetim Kurulu Başkan Yardımcılığı görevini yürütmektedir.

Avniye Mukaddes AKAY (Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı)

Lisans öğrenimini İstanbul Üniversitesi Kimya Mühendisliği Bölümü’nde tamamlayan Avniye Mukaddes Çelikel, 1986 yılından bu yana Anel Grup bünyesindeki firmalarda Yönetim Kurulu Üyeliği’nin yanı sıra Destek Birimler Grup Başkanı görevini de sürdürmektedir. Avniye Mukaddes Akay, aynı zamanda Çelikel Eğitim Vakfı Başkanı’dır

Ahmet Bülent BATUKAN (Yönetim Kurulu Üyesi/Genel Müdür)

Orta Doğu Teknik Üniversitesi Matematik bölümünden 1976 yılında mezun olan Ahmet Bülent Batukan, Gazi Üniversitesi İşletme Yönetimi’nde yüksek lisansını tamamlamıştır. 1976 - 1981 yılları arasında Koç Burroughs Bilgisayar Sistemleri Tic. A.Ş.’de Ankara Bölgesi Satıştan Sorumlu Müdür Yardımcısı, 1981 - 1988 yılları arasında Saniva A.Ş.’de (Sperry Univac) Ankara Bölge Müdürü ve İstanbul Büyük Bilgisayarlar Bölüm Müdürü, 1988 - 1991 yılları arasında Kavala Grup Teleteknik A.Ş.’de Genel Müdür, 1991 - 1998 yılları arasında Setus A.Ş.’de Kurucu Ortak ve Genel Müdür olarak görev yaptıktan sonra 1998 - 2005 yılları arasında Setkom A.Ş.’de Yönetim Kurulu Üyeliği görevini yürütmüştür. Anel Grup’ta 2005 yılından bu yana Yönetim Kurulu Üyesi olarak görevini sürdüren Ahmet Bülent Batukan, Anel Grup bünyesinde

Anel Elektrik, AnelTech, Anelmak, AnelMarin, ESistem, AnelMek ve Anel Enerji'de Yönetim Kurulu Üyesidir.

Merve Şirin ÇELİKEL (Yönetim Kurulu Üyesi)

Merve Şirin Çelikel, 2008 yılında Berlin Teknik Üniversitesi Elektrik ve Elektronik Mühendisliği Bölümü'nden lisans, 2012 yılında burslu olarak öğrenim gördüğü INSEAD Üniversitesi'nden İşletme Yüksek Lisans derecesi almıştır. İş hayatına Kasım 2008'de alternatif enerji yatırımı alanında faaliyet gösteren Hexagon Global Enerji'de Proje Mühendisi olarak başlamıştır. 2009-2011 yılları arasında Siemens Enerji'de Projeler Kalite Müdürü ve Sağlık Emniyet Çevre Koordinatörlüğü ile Teklif Koordinatörlüğü görevlerini eş zamanlı olarak yürütmüştür. Ocak 2011-Eylül 2011 tarihleri arasında Siemens Rüzgar Enerjisi Grubu'nda Teklif Müdürü olarak görev yapmıştır. 2011'de Anel Grup bünyesine katılan Merve Şirin Çelikel, Anel Elektrik, AnelEnerji ve AnelDoğa'da Yönetim Kurulu Üyeliği görevlerini yürütmektedir.

Mahir Kerem ÇELİKEL (Yönetim Kurulu Üyesi)

1999 yılında Robert Kolej'den mezun olan Mahir Kerem Çelikel, lisans eğitimini 2004 yılında Johns Hopkins Üniversitesi Matematik Bilimi ve Elektrik Mühendisliği Bölümü'nde tamamlamıştır. 2007 yılında Boğaziçi Üniversitesi İşletme Bölümü'nde yüksek lisansını tamamlayan Mahir Kerem Çelikel ayrıca Anel Elektrik bünyesinde de Yönetim Kurulu Üyesi olarak görev almaktadır.

Prof. Dr. Ahmet Münir EKONOMİ (Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi)

1955 yılında İstanbul Üniversitesi Hukuk Fakültesi'nde yüksek öğrenimi tamamlayan Prof. Dr. Ahmet Münir Ekonomi, 1956 yılında İstanbul Teknik Üniversitesi'ne İş Hukuku asistanı olarak atanmıştır. Ahmet Münir Ekonomi, Münih Üniversitesi Hukuk Fakültesi'nde doktora öğrenimi yapmış ve İş Hukuku bilim dalında doktor ünvanını almıştır. İstanbul Teknik Üniversitesi'ndeki görevinin devamında doçent ünvanını alan Ahmet Münir Ekonomi, daha sonra profesörlüğe yükselmiştir. Ahmet Münir Ekonomi, emeklilik statüsüne geçtiği 2000 yılına kadar, İstanbul Teknik Üniversitesi'nde İş Hukuku dersleri vermiştir. 1995 yılından itibaren İş Hukuku dersleri vermeye başladığı Galatasaray Üniversitesi Mühendislik ve Teknoloji Fakültesi'nde emeklilik sonrasında da bir süre ders vermeye devam etmiştir. Ahmet Münir Ekonomi, Anel Grubu Şirketleri dışında, Akbank T.A.Ş., Eczacıbaşı Holding A.Ş., Türk Ekonomi Bankası A.Ş., Türk Telekom A.Ş., PharmaVision Holding A.Ş., Japon Tütün Ürünleri Pazarlama A.Ş., Unilever Holding A.Ş.'de danışmanlık görevlerini yürütmektedir; ancak bu görevlere ayırdığı zaman Anel Telekomünikasyon Elektronik Sistemleri Sanayi ve Ticaret A.Ş.'de yürüttüğü bağımsız yönetim kurulu üyeliği görevine herhangi bir engel oluşturmamaktadır.

Bir süre Yaşar Eğitim ve Kültür Vakfı Yönetim Kurulu Üyeliği yapan Ahmet Münir Ekonomi, İstanbul Kültür ve Sanat Vakfı, Dr. Nejat Eczacıbaşı Bilim ve Sanat Vakfı, İstanbul Modern Sanat Vakfı ve İstanbul Modern Sanat Müzesi ile İstanbul Arkeoloji Müzelerini Sevenler Derneği Yönetim Kurulu üyeliklerini devam ettirmektedir.

Ahmet Münir Ekonomi, SPK Kurumsal Yönetim İlkeleri kapsamında bağımsız üye kriterlerini taşımaktadır. Anel Telekomünikasyon Elektronik Sistemleri Sanayi ve Ticaret A.Ş. ve ilişkili tarafları ile herhangi bir ilişkisi bulunmamaktadır.

Cahit DÜZEL (Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi)

1971 yılında Robert Kolej İş İdaresi ve İktisat Yüksek Okulu'ndan mezun olan Cahit Düzel, 1989 – 2005 yılları arasında Philip Morris Sabancı A.Ş.'de Kurumsal İlişkiler Direktörü ve Philsa A.Ş.'de Yönetim Kurulu Üyeliği görevini yürütmüştür Düzel, 2005 yılından bu yana PAL Danışmanlık Ltd. Şti.'de Yönetici Ortaklığıyla beraber Menzel Kimya A.Ş.'nin Yönetim Kurulu Başkanlığı görevini yürütmektedir.

Cahit Düzel, SPK Kurumsal Yönetim İlkeleri kapsamında bağımsız üye kriterlerini taşımaktadır. Anel Telekomünikasyon Elektronik Sistemleri Sanayi ve Ticaret A.Ş. ve ilişkili tarafları ile herhangi bir ilişkisi bulunmamaktadır.

Esas sözleşmemizde belirtildiği üzere Bağımsız üyeler dışında, Yönetim Kurulu üyelerinin tamamı A grubu hissedarlar veya gösterecekleri adaylar arasından, genel kurul tarafından seçilmektedir. Yönetim Kurulu üyeleri, 22 Mayıs 2013 de yapılan genel kurul toplantısında 3 yıl müddetle görev yapmak üzere seçilmişlerdir.

Aday gösterme komitesine yıl içinde Cahit Düzel, Ahmet Münir Ekonomi tarafından başvurular yapılmış olup, bu başvurular komite tarafından değerlendirilerek genel kurul tarihi öncesinde, bağımsızlık beyanlarıyla birlikte Yönetim kurulunun bilgisine sunulmuştur. 22.05.2013 tarihinde yapılan olağan genel kurulda, bağımsızlık kriterlerine sahip Cahit Güzel ve Prof. Dr. Ahmet Münir Ekonomi bağımsız yönetim kurulu üyesi olarak seçilmişlerdir.

Yönetim Kurulu Üyesi	Görev Aldığı Diğer Yapılar
Rıdvan ÇELİKEL	Anel Grup Şirketlerinde Yönetim Kurulu Başkanlığı
Avniye Mukaddes ÇELİKEL	Anel Grup Şirketlerinde Yönetim Kurulu Başkan Yardımcılığı
Merve Şirin ÇELİKEL	Anel Grup Şirketlerinde Yönetim Kurulu Üyeliği
Ahmet Bülent BATUKAN	Anel Grup Şirketlerinde Yönetim Kurulu Üyeliği
Aydın ÇAMLIBEL	-
Prof. Dr. Ahmet Münir EKONOMİ	Akbank T.A.Ş., Eczacıbaşı Holding A.Ş., Türk Ekonomi Bankası A.Ş., Türk Telekom A.Ş., PharmaVision Holding A.Ş., Japon Tütün Ürünleri Pazarlama A.Ş. ve Unilever Holding A.Ş.'de danışmanlık.
Cahit DÜZEL	PAL Danışmanlık Ltd. Şti.'de Yönetici Ortaklığı, Menzel Kimya A.Ş.'de Yönetim Kurulu Başkanlığı.

Bağımsız yönetim kurulu üyelerimiz hariç, diğer yönetim kurulu üyelerimiz, Anel Grup'un diğer şirketlerinde de yönetim kurulu üyeliği yapabilmektedir.

Komiteler

Şirketimizde mevcut Denetim, Kurumsal Yönetim, Riskin Erken Saptanması ve Kurumsal Yönetim Komitesine bağlı Aday Gösterme ve Ücret Komiteleri faaliyetlerine 2014 yılı üçüncü çeyreğinde de devam etmişlerdir. Komitelerin faaliyetleri ve çalışma esasları ana hatlarıyla şirket internet sitesinde kamuya açıklanmıştır.

Şirketin mevcut Yönetim Kurulu yapısı itibarıyla bütün komitelerin başkanlığını bağımsız yönetim kurulu üyesi Prof.Dr. Ahmet Münir Ekonomi yürütmekte olup, diğer bağımsız yönetim kurulu üyemiz Cahit Düzel de üye olarak komitelerde yer almaktadır, komitelerin üyeler itibarıyla dağılımı aşağıdadır.

KURUMSAL YÖNETİM KOMİTESİ	
Adı Soyadı	Görev
Prof. Dr. Ahmet Münir EKONOMİ	Komite Başkanı
Cahit DÜZEL	Komite Üyesi
Önder Mutlu BULUT	Komite Üyesi

DENETİM KOMİTESİ	
Adı Soyadı	Görev Süresi
Prof. Dr. Ahmet Münir EKONOMİ	Komite Başkanı
Cahit DÜZEL	Komite Üyesi

RİSKİN ERKEN SAPTANMASI KOMİTESİ	
Adı Soyadı	Görev Süresi
Prof. Dr. Ahmet Münir EKONOMİ	Komite Başkanı
Cahit DÜZEL	Komite Üyesi

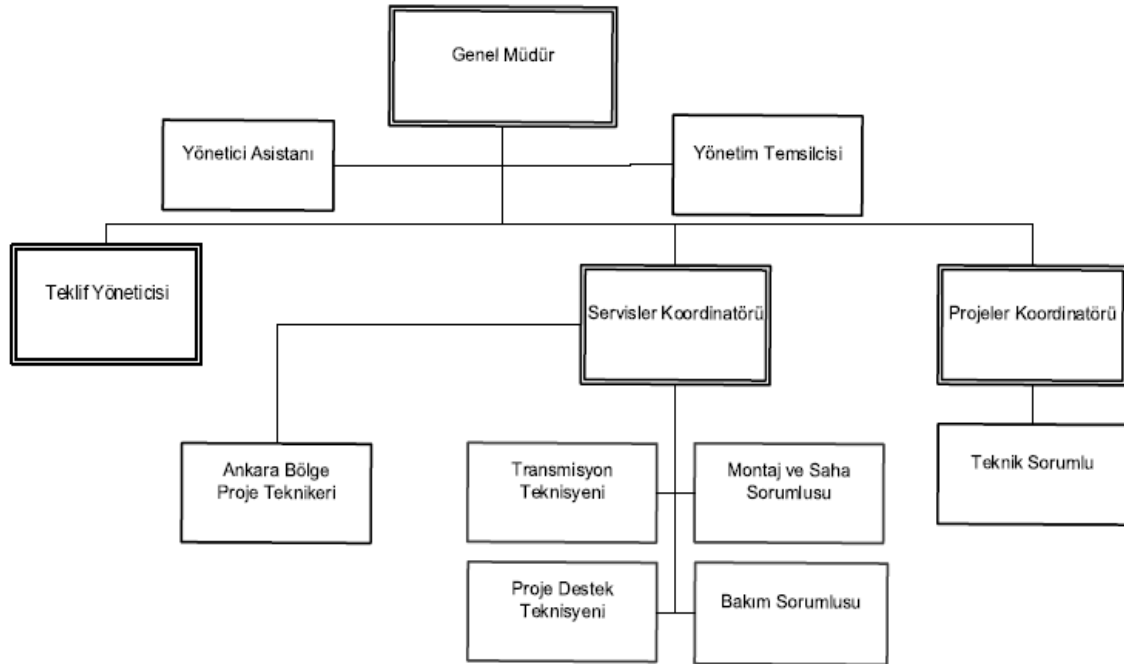
Yönetim Takımı

Adı Soyadı	Görev/Ünvan	Meslek
Ahmet Bülent BATUKAN	Yönetim Kurulu Üyesi /Genel Müdür	Matematik, İşletme
Adnan EK	Mali İşler Grup Yöneticisi	Finans, İşletme
Ali AÇA	Projeler Koordinatörü	Elektrik Elektronik Mühendisi
Cem ÖZŞEN	Mali İşler ve Finans Direktörü	İşletme
İsmet Birol ÖZTÜRK	Teklif Yöneticisi	Endüstri Mühendisi
M. Celalettin DEMİREL	Servisler Koordinatörü	Elektrik Elektronik Mühendisi
Nesrin BAYRAKTAR	İnsan Kaynakları Direktörü	İşletme
Nurdan TUNÇAY	Sözleşme Yöneticisi	İşletme
Önder Mutlu BULUT	Yatırımcı İlişkileri Yöneticisi	İstatistikçi.İktisatçı
Önder ÖZYILMAZ	Bütçe ve Raporlama Grup Yöneticisi	İşletme

Personel Bilgileri

30.09.2014 tarihi itibariyle Şirketimiz toplam çalışan sayısı 10'dur. Şirketimizde toplu sözleşme uygulaması bulunmamakta olup, çalışanlarımıza İş Kanunu çerçevesinde tüm hak ve menfaatler sağlanmaktadır.

Organizasyon Şeması



3. Dönem İçi Gelişmeler

A. Şirketimiz yönetim kurulu üyesi ve genel müdürü Aydın Çamlıbel, yönetim kurulu üyeliği ve genel müdürlük görevlerinden 04.07.2014 tarihi itibarıyla ayrılmıştır. Aydın Çamlıbel'in yerine Şirketimiz yönetim kurulu üyesi Ahmet Bülent Batukan genel müdür olarak atanmıştır. B Grubu imza yetkilerine sahip olan Aydın Çamlıbel'in imtiyazlı hissesi bulunmamaktadır.

B. Yönetim Kurulu'muzun 11.07.2014 tarihinde almış olduğu karara istinaden; Şirketimiz, iştiraki Anelyapı Gayrimenkul A.Ş.'nde sahip olduğu toplam 24.200.000 adet ve nominal 24.200.000 TL bedelli hisselerinin 3.300.000 adedini Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.tarafından yapılan değerlendirme raporu neticesinde bulunan değer dikkate alınarak beheri 1.25 TL/adet fiyattan toplam 4.125.000 TL bedelle Anel Elektrik Proje Taahüt Ve Ticaret A.Ş.'ne satılması ve ilgili satış bedelinin nakden tahsil edilmesi için gereken işlemleri başlatacaktır.

C. Yönetim Kurulu'muzun 11.07.2014 tarihinde almış olduğu karara istinaden; Şirketimiz aktifinde bulunan "marka"ların Artı Değer Uluslararası Bağımsız Denetim ve Yeminli Mali Müşavirlik A.Ş. firmasınınca düzenlenen Marka Değerleme Raporu neticesi dikkate alınarak 500.000 TL bedelle Anel Elektrik Proje Taahüt Ve Ticaret A.Ş.'ne satılması ve ilgili satış bedelinin nakden tahsil edilmesi için gereken işlemleri başlatacaktır.

D. Yönetim Kurulu'muzun 14.07.2014 tarihinde almış olduğu karar ile, Şirketimiz yönetim kurulu üyesi Aydın Çamlıbel'in istifası ile boşalan yönetim kurulu üyeliğine, Mahir Kerem Çelikel'in atanmasına ve yapılacak ilk Genel Kurul'un onayına sunulmasına karar verilmiştir.

E. 11.07.2014 tarihinde yapılan özel durum açıklamalarına ek olarak Sermaye Piyasası Kurulu tarafından istenen ek açıklama;

Yönetim Kurulu'muzun 11.07.2014 tarihinde almış olduğu karara istinaden yapılan ;

Şirketimiz, iştiraki Anelyapı Gayrimenkul A.Ş.'nde sahip olduğu toplam 24.200.000 adet ve nominal 24.200.000 TL bedelli hisselerinin 3.300.000 adedini Türkiye Sınai Kalkınma Bankası tarafından yapılan değerlendirme raporu neticesi bulunan değer dikkate alınarak beheri 1.25 TL/adet fiyattan toplam 4.125.000 TL bedelle Anel Elektrik Proje Taahüt Ve Ticaret A.Ş.'ne satılması ve Şirketimiz aktifinde bulunan "marka"ların Artı Değer Uluslararası Bağımsız Denetim ve Yeminli Mali Müşavirlik A.Ş. firmasınınca düzenlenen Marka Değerleme Raporu neticesi dikkate alınarak 500.000 TL bedelle Anel Elektrik Proje Taahüt Ve Ticaret A.Ş.'ne satılması işlemleri 24.Aralık 2013 tarih ve 28861 sayılı Önemli nitelikteki

işlemlere ilişkin Ortak Esaslar ve ayrılma hakkı tebliği kapsamında şirketimiz yönetim kurulunca değerlendirilmiş, yapılan değerlendirme neticesinde;

- İşleme konu mal varlığının kamuya açıkladığımız son finansal tablolardaki kayıtlı değerinin kamuya açıklanan son finansal tablolarda göre varlık (aktif) toplamına oranı tebliğde belirtilen önemlilik kriterinin altında kalmaktadır (%1.78)

- İşlem tutarının yönetim kurulu karar tarihinden önceki altı aylık günlük düzeltilmiş ağırlıklı ortalama fiyatların aritmetik ortalaması baz alınarak hesaplanan ortaklık değerine oranı (% 3.87);

- Devredilecek veya kiraya verilecek veya üzerinde aynı hak tesis edilecek mal varlığı unsurunun son yıllık finansal tablolara göre elde edilen gelire katkısının, son yıllık finansal tablolardaki gelirlere oranı (% 2.73) olarak bulunmuştur.

Bulunan değerler tebliğde belirtilen önemlilik kriterlerinin altında gerçekleşmiş olup netice Yönetim kurulumuzca önemli işlem olarak değerlendirmeye alınmamışlardır.

F. 16.07.2014 tarihli bazı medya organlarında, Grup şirketlerimizden Anel Holding yönetim kurulu üyesi Cem Yalçinkaya'nın istifasına ilişkin haberlere yer verilmiştir.Konuya ilişkin haberlerin gerçeği yansıtmadığını kamuoyu ve yatırımcılarımıza saygılarımızla bildiririz.

Verusatürk Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş. tarafından şirketimize gönderilen ve 17.07.2014 tarihinde Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş. aracılığıyla Kamuyu Aydınlatma Platformunda yayımlanan Anel Telekomünikasyon Elektronik Sistemleri Sanayi ve Ticaret A.Ş. Genel Kurul'unun olağanüstü toplantıya çağırılmasına ilişkin İhtarname tarafımıza ulaşmıştır

G. 16.07.2014 tarihinde yapılan özel durum açıklaması için Sermaye Piyasası Kurulu tarafından istenen ayrıntılı ek açıklama;

Yönetim Kurulu'muzun 11.07.2014 tarihinde almış olduğu 2014/10 ve 2014/11 numaralı kararlarına istinaden yapılan işlemler 24 Aralık 2013 tarih 28861 sayılı Resmi Gazete'de yayınlanan II-23.1 Önemli Nitelikteki İşlemlere İlişkin Ortak Esaslar Ve Ayrılma Hakkı Tebliği (Tebliğ) kapsamında şirketimiz yönetim kurulunca aşağıdaki ana başlıklar altında değerlendirilmiştir.

a) İşleme konu mal varlığının kamuya açıklanan son finansal tablodaki kayıtlı değerinin kamuya açıklanan son finansal tablolara göre varlık (aktif) toplamına oranı veya,

31.3.2014 tarihli finansal tablolarda Anel Telekomünikasyon Elektronik Sistemleri Sanayi ve Ticaret A.Ş. (Aneltech)'nin sahip olduğu Anel Yapı Gayrimenkul A.Ş. (Anel Yapı) kayıtlı değeri; 24.200.000 TL (Anel Yapı'nın 44.000.000TL 'lik toplam sermayesinin %55'i) İşleme konu mal varlığının kamuya açıklanan son finansal tablolardaki kayıtlı değeri : 44.000.000 TL * 7.5% =3.300.000

Kamuya açıklanan son finansal tablodaki varlık (aktif) toplamı 185.628.535 TL
 $= 3.300.000 / 185.628.535 = 1,78\%$

b) İşlem tutarının yönetim kurulu karar tarihinden önceki altı aylık günlük düzeltilmiş ağırlıklı ortalama fiyatların aritmetik ortalaması baz alınarak hesaplanan ortaklık değerine oranı veya, Aneltech 'in 6 aylık günlük düzeltilmiş ağırlıklı ortalama fiyatların aritmetik ortalaması 2,39 TL ve Aneltech sermayesi 50.000.000 TL / 50.000.000 Pay
 $= 2,39 * 50.000.000 = 119.500.000$ altı aylık günlük düzeltilmiş ağırlıklı ortalama fiyatların aritmetik ortalaması baz alınarak hesaplanan ortaklık değeri

Toplam İşlem Tutarı: 4.625.000 TL

$4.625.000 / 119.500.000 = 3,87\%$

c) Devredilecek veya kiraya verilecek veya üzerinde aynı hak tesis edilecek mal varlığı unsurunun son yıllık finansal tablolara göre elde edilen gelire katkısının, son yıllık finansal tablolardaki gelirlere oranının %50 den fazla olması durumudur. Kiraya verme işlemlerinde ve/veya işlem tutarına ilişkin nakit akışlarının kesin olarak ayrıştırılabildiği diğer işlemlerde işlem tutarı olarak, toplam kira gelir/giderlerinin ve/veya diğer gelir/giderlerin indirgenmiş nakit akışı yöntemine göre hesaplanan net bugünkü değeri dikkate alınır. Bu fıkrada belirtilen esaslar çerçevesinde hesaplanan oranların anlamlı olmayacak şekilde yüksek çıkması gibi sebeplerle uygulanabilirliğinin bulunmaması durumunda, sadece uygulanabilir olmayan orana bağlı olarak değerlendirme yapılmaz.

Aneltech Konsolide finansal gelirinde Anel Yapı hariç geliri: 23.406.368 TL
Anel Yapı'nın toplam net geliri:10.312.825 TL

Aneltech Konsolide finansal gelirden Anel Yapı'nın % 55 'lik geliri 5.672.054 TL
Toplam Gelir=23.406.368 + 5.672.054 = 29.078.422

Elde edilen gelire satıştan dolayı azalacak katkı miktarı :794.542 TL
İşlem yapılan kısmın toplam gelirdeki payı= $794.542 / 29.078.422 = 2,73\%$

Hesaplamalar neticesinde oluşan değerlerin, Tebliğde belirtilen önemlilik kriteri oranları altında gerçekleşmiş olması sebebiyle, yapılan işlemin Yönetim Kurulu'muz tarafından önemli nitelikte işlem olarak değerlendirmeye alınmamasına ekte yer alan Yönetim Kurulu kararıyla karar verilmiştir

H. Verusatürk Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş. tarafından şirketimize gönderilmiş ve 18.07.2014 tarihinde tebellüğ etmiş olduğumuz şirketimiz "Genel Kurul'unun Olağanüstü Toplantıya Çağırılması talebine" ilişkin ihtarnameye cevaben, Şirketimiz tarafından 31.07.2014 tarihinde Verusatürk Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş. 'ye noter aracılığıyla ihtarname gönderilmiştir.

J. Merkezi Kayıt Kuruluşu tarafından, 01.08.2014 tarihinde yapılan KAP bildiri ile, Anel Elektrik A.Ş. 'nin sahip olduğu 9.807.954 adet halka kapalı B grubu Anel Telekom hissesinin ve 14.08.2014 tarihinde yapılan KAP bildiri ile de Kerem Çelikel'in sahip olduğu 75.363,632 adet halka kapalı B grubu Anel Telekom hissesinin halka açık tipe dönüştürülmesi için gerekli işlemlerin başlatıldığı konusunda kamuoyuna bilgilendirme yapılmıştır.

K. Verusatürk Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş. tarafından gönderilmiş olan, 18.08.2014 tarihinde Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş. aracılığıyla Kamuyu Aydınlatma Platformunda yayımlandıktan sonra, aslı 20.08.2014 tarihinde Anel Telekomünikasyon Elektronik Sistemleri Sanayi ve Ticaret A.Ş. 'ye ulaşan ihtarnameye Şirket internet sitesi Özel Durum Açıklamaları bölümünden ulaşılabilir.

L. Verusatürk Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş tarafından yapılan başvuru üzerine, T.C. İstanbul Anadolu 16. Asliye Ticaret Mahkemesi'nin düzenlemiş olduğu tensip tutanağına ve dava başvuru belgesine Şirket internet sitesi Özel Durum Açıklamaları bölümünden ulaşılabilir.

M. Anel Elektrik Taahhüt ve Ticaret A.Ş. tarafından Kamuyu Aydınlatma Platformuna gönderilen bildirim ile, Sermaye Piyasası Kurulu VII-128.1 Pay Tebliği 27nci. maddesi hükümlerinde belirtilen limitlerin altında kalmak şartıyla, Şirketin sahip olduğu Anel Telekomünikasyon Elektronik Sistemleri Sanayi ve Ticaret A.Ş. (Anelt) hisselerinin satışı için 03.09.2014-31.12.2014 tarihleri arasında işlem gerçekleştirilebileceği bilgisi kamuoyu ile paylaşılmıştır.

N. Anel Elektrik Taahhüt ve Ticaret A.Ş. tarafından Kamuyu Aydınlatma Platformuna gönderilen bildirimler ile, Şirketin elinde bulunan 13.293.293,93 adet Anel Telekomünikasyon Elektronik Sistemleri Sanayi ve Ticaret A.Ş. hissesinden 55.197 adedinin Borsa İstanbul A.Ş'de satışının yapıldığı bilgisi kamuoyu ile paylaşılmıştır.

4. Finansal Bilgiler

Özet Gelir Tablosu - TL	9A 2014	9A 2013	3Ç 2014	3Ç 2013
Satışlar	43.999.533	27.784.474	11.672.805	5.533.995
Brüt Kar	9.542.448	3.985.944	140.904	928.007
Faaliyet Karı/Zararı	2.732.227	221.084	115.840	-124.183
Net Dönem Karı/Zararı	1.990.582	-16.095.096	2.013.483	-5.823.676

Oranlar - %	9A 2014	9A 2013	3Ç 2014	3Ç 2013
- Brüt Kar Oranı	21,69%	14,35%	1,21%	16,77%
- Faaliyet Karı/Zararı Oranı	6,21%	0,80%	0,99%	-2,24%
- Net Dönem Kar/Zarar Oranı	4,52%	-57,93%	17,25%	-105,23%

Özet Bilanço (TL)	30.09.2014	31.12.2013
Dönen Varlıklar	14.816.515	35.091.881
Duran Varlıklar	28.236.264	144.537.278
Toplam Varlıklar	43.052.779	179.629.159
Kısa Vadeli Yükümlülükler	9.564.614	42.796.191
Uzun Vadeli Yükümlülükler	928.488	85.284.217
Toplam Yükümlülükler	10.493.102	128.080.408
Özkaynaklar	32.559.677	51.548.751
Toplam Kaynaklar	43.052.779	179.629.159

5. Dönem Sonrası Gelişmeler

A. Anel Elektrik Taahhüt ve Ticaret A.Ş. tarafından Kamuyu Aydınlatma Platformuna gönderilen bildirimler ile, Şirketin elinde bulunan 13.238.096,93 adet Anel Telekomünikasyon Elektronik Sistemleri Sanayi ve Ticaret A.Ş. hissesinden 5.000 adedinin Borsa İstanbul A.Ş.'de satışının yapıldığı bilgisi kamuoyu ile paylaşılmıştır.

B. Verusatürk Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş tarafından yapılan başvuru üzerine, T.C. İstanbul Anadolu 3. Asliye Ticaret Mahkemesi'nin düzenlemiş olduğu tensip tutanağına ve diğer belgelere Şirket internet sitesi Özel Durum Açıklamaları bölümünden ulaşılabilir.

C. Maliye Bakanlığı Vergi Denetim Kurulu tarafından, Şirketimiz nezdinde Kurumlar Vergisi ve KDV konularında 2009,2012,2013 dönemleri için inceleme başlatılmıştır. Konuyla ilgili özel durum açıklaması yapılmasını gerektiren gelişmeler yatırımcılarımızla paylaşılacaktır

Yukarıda yer verilen dönem sonrası gelişmesi ile ilgili bilgilendirmelere Şirket internet sitesi ve Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda yer verilmektedir.

6. Diğer Bilgiler

Şirket Unvanı	: Anel Telekomünikasyon Elektronik Sistemleri Sanayi ve Ticaret A.Ş.
Adres	: Saray Mah. Site Yolu Sok. Anel İş Merkezi No:5\4 Ümraniye İSTANBUL
Bağlı Bulunduğu Ticaret Sicili Memurluğu	: İstanbul
Ticaret Sicil Numarası	: 489930
İşe Başlama Tarihi	: 07.01.2001
İnternet Sitesi	: www.aneltech.com

Ücretlendirme Politikası

Şirketimizde Yönetim Kurulu Üyelerinin ve Üst Düzey Yöneticilerin Ücretlendirmesi, 12.04.2012 tarihinde Yönetim Kurulu tarafından onaylanmış olan "Yönetim Kurulu Üyelerinin ve Üst Düzey Yöneticilerin Ücretlendirme Esasları"na göre yapılmakta olup, bu esasların amacı; ücretlendirme ile ilgili uygulamaların, ilgili mevzuat ile Şirket'in faaliyetlerinin kapsamı ve yapısı, uzun vadeli hedefleri ve stratejileri, etik değerleri, iç dengeleri ile uyumlu olması yönünde planlanıp yürütülmesini ve yönetilmesini sağlamaktır. İlgili esaslara Şirket İnternet sitesinde (www.aneltech.com) yer verilmiştir.

Oy Hakları

Genel kurul toplantıları ve bu toplantıdaki karar nisabı Türk Ticaret Kanunu hükümlerine tabidir. Şirketimiz payları A grubu ve B grubu şeklinde ayrılmıştır. A grubu payların imtiyazı bulunmaktadır. Genel kurul toplantılarında A grubu bir payın iki (10), B grubu bir payın bir (1) oy hakkı vardır.

Kar Dağıtım Politikası

Anel Telekomünikasyon Elektronik Sistemleri Sanayi ve Ticaret A.Ş. (ANEL) Kar Dağıtım Politikası, Türk Ticaret Kanunu hükümleri, Sermaye Piyasası Mevzuatı ve diğer ilgili mevzuat ile Esas Sözleşmemizin kar dağıtımı ile ilgili maddesi çerçevesinde; ANEL'in orta ve uzun vadeli stratejileri ile yatırım ve finansal planları doğrultusunda, ülke ekonomisinin ve sektörün durumu da göz önünde bulundurulmak ve pay sahiplerinin beklentileri ve ANEL'in ihtiyaçları arasındaki engel gözetilmek suretiyle belirlenmiştir.

Kâr dağıtımında, Kurumsal Yönetim İlkeleri'ne uygun olarak pay sahipleri ve Şirket menfaatleri arasında dengeli ve tutarlı bir politika izlenmekte; kâr dağıtım tutarının belirlenmesinde, uzun vadeli şirket stratejimiz, yatırım ve finansman politikaları, kârlılık ve nakit durumu dikkate alınmaktadır. İlke olarak, yukarıda bahsedilen unsurlar da göz önünde tutulduğunda, ANEL Yönetim Kurulu'nun Kar Dağıtımına karar verecek olması durumunda, Sermaye Piyasası Düzenlemeleri ve ilgili diğer mevzuat çerçevesinde hesaplanan dağıtılabılır dönem kârının asgari %20'si nakit ve/veya bedelsiz hisse şeklinde dağıtılabılır.

Kar payları, mevcut payların tamamına, bunların ihraç ve iktisap tarihlerine bakılmaksızın eşit olarak, en kısa sürede dağıtılması kabul edilmekle birlikte, belirlenmiş yasal süreler içerisinde Genel Kurul onayını takiben Genel Kurul'un tespit ettiği tarihte pay sahiplerine dağıtılacaktır. Genel Kurul veya yetki verilmesi halinde Yönetim Kurulu, Sermaye Piyasası Düzenlemelerine uygun olarak kâr payının taksitli dağıtımına karar verebilir. ANEL'de kar payı avansı dağıtımını uygulaması bulunmamaktadır.

Genel Kurul, net karın bir kısmını veya tamamını olağanüstü yedek akçeye nakledebilir. ANEL Yönetim Kurulu'nun, Genel Kurul'a karın dağıtılmamasını teklif etmesi halinde, bu durumun nedenleri ile dağıtılmayan karın kullanım şekline ilişkin olarak Genel Kurul Toplantısı'nda pay sahiplerine bilgi verilir. Aynı şekilde bu bilgilere, faaliyet raporu ve internet sitesinde de yer verilerek kamuoyu ile paylaşılır. Kar dağıtım politikası Genel Kurul Toplantısı'nda pay sahiplerinin onayına sunulur. Bu politika, ulusal ve küresel ekonomik şartlarda herhangi bir olumsuzluk olması, gündemdeki projelerin ve fonların durumuna göre Yönetim Kurulu tarafından her yıl gözden geçirilmektedir. Bu politikada yapılan değişiklikler de, değişiklikten sonraki ilk genel kurul toplantısında pay sahiplerinin onayına sunulur ve internet sitesinde kamuoyuna açıklanır.

Ek Bilgiler

01.07.2014 –30.09.2014 döneminde;

- 19.581 TL araştırma geliştirme harcaması gerçekleştirilmiştir.
- Şirketi kendi paylarını iktisap etmemiştir.
- Şirketimizde, mevzuat hükümlerine uygun şekilde yapılan bağımsız denetim çalışmaları dışında, Özel denetim veya Kamu denetimi yapılmamıştır.
- Verusatürk Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş tarafından yapılan başvuru üzerine, T.C. İstanbul Anadolu 16. Asliye Ticaret Mahkemesi'nin ve T.C. İstanbul Anadolu 3. Asliye Ticaret Mahkemesi'nin düzenlemiş olduğu tensip tutanağına dava başvuru belgesine ve diğer belgelere Şirket internet sitesi Özel Durum Açıklamaları bölümünden ulaşılabilir.
- Mevzuat hükümlerine aykırı uygulamalar nedeniyle şirket ve yönetim organı üyeleri hakkında adli ve idari yaptırımları gerektirecek durumlar oluşmamıştır.
- Bağış ve yardımda bulunulmamıştır.
- Herhangi bir teşvik programından yararlanılmamıştır.
- Esas Sözleşme değişikliği yapılmamıştır.
- Sermaye artışında bulunulmamıştır.
- İlgili dönem içinde olağanüstü genel kurul toplantısı düzenlenmemiştir.

Risk Yönetim

Riskin Erken Saptanması Komitesi

Yönetim Kurulu'na bağlı olarak görev yapan Riskin Erken Saptanması komitesi görevini yerine getirirken, maruz kalınabilecek risklerin izlenmesi ve risk yönetimi süreçlerinin yürütülmesi için gerekli politikaların geliştirilmesi için tavsiyeler sunmaktadır.

Riskin Erken Saptanması Komitesi;

- Hedeflere ulaşmayı etkileyebilecek risk unsurlarının etki ve olasılığa göre tanımlanması, değerlendirilmesi, izlenmesi ve yönetilmesi amacıyla etkin iç kontrol sistemlerinin oluşturulması,
- Risk yönetimi ve iç kontrol sistemlerinin kurumsal yapıya entegre edilmesi ve etkinliğinin takip edilmesi,
- Risk yönetimi ve iç kontrol sistemlerince risk unsurlarının uygun kontroller gözetilerek ölçülmesi, raporlanması ve karar mekanizmalarında kullanılması konularında çalışmak üzere oluşturulmuştur.

İç Kontrol ve Denetim

Anel Telekomünikasyon'da denetim faaliyetleri, temelini Uluslararası İç Denetim Standartları ve Anel Grup Etik İlkelerinin oluşturduğu proaktif bir metodoloji takip edilerek Anel Grup Denetim Birimi'nin uzman ekibi tarafından mali, operasyonel, risk, süreç, yasal uyum, iş etiği ve suistimal ana başlıklarında, yıllar itibarıyla belirlenmiş süreç ve konular üzerinden yürütülür.

Anel telekom faaliyet merkezlerinin tamamında temel mali ve süreç denetimleri yılda iki kez, çalışma dönemi için belirlenmiş tematik denetimler en az bir kez gerçekleştirilir.

Belirlenen denetim konuları Şirket'in ilgili birimleriyle her yıl başında paylaşılarak yıllık risk temelli denetim planları oluşturulur. Denetim tespitleri Şirket içinde zaman kaybetmeksizin yayınlanarak gerekli düzeltici tedbirlerin alınması sağlanır. Tespitler düzenli olarak gözden geçirilerek faaliyetlerde sağlanan iyileştirmeler takip edilir.

Şirketimizi etkileyebilecek olası dışsal riskler konusunda aşağıda kısaca bilgi verilmiştir.

Faiz Oranı Riski

Piyasa faiz oranlarındaki değişmelerin finansal araçların gerçeğe uygun değerinde veya gelecekteki nakit akışlarında dalgalanmalara yol açması, Şirketin faiz oranı riskiyle başa çıkma gerekliliğini doğurur. Şirket, faiz oranlarındaki değişmelerin faiz getiren varlık ve yükümlülükler üzerindeki etkisinden dolayı faiz riskine maruz kalmaktadır. Söz konusu faiz oranı riski, faiz haddi duyarlılığı olan varlık ve yükümlülüklerini dengelemek suretiyle oluşan doğal tedbirlerle yönetilmektedir. Şirket, elinde bulundurduğu ve kullanmadığı nakit varlıklarını vadeli mevduat yaparak değerlendirmektedir. Şirket söz

konusu faiz oranı riskini en aza indirmek için en uygun koşullardaki oranlardan borçlanmayı sağlamaya yönelik çalışmalar yürütmektedir.

Likidite Riski

Likidite riski, bir işletmenin borçlarından kaynaklanan yükümlülükleri, nakit veya başka bir finansal araç vermek suretiyle yerine getirmekte zorlanması riskidir. Şirket yönetimi, bir önceki dönemde olduğu gibi, yeterli miktarda nakit ve menkul kıymet bulundurarak ve yeterli kredi imkanları yoluyla, likidite riskini asgari seviyede tutmaktadır. Şirket likidite yönetimini beklenen vadelere göre değil, sözleşme uyarınca belirlenen vadelere uygun olarak gerçekleştirmektedir. Şirketin türev finansal yükümlülükleri bulunmamaktadır.

Piyasa Riski

Piyasa riski, piyasa fiyatlarında meydana gelen değişimler nedeniyle bir finansal aracın gerçeğe uygun değerinde veya gelecekteki nakit akışlarında bir işletmeyi olumsuz etkileyecek dalgalanma olması riskidir. Bunlar, yabancı para riski, faiz oranı riski ve finansal araçlar veya emtianın fiyat değişim riskidir. Şirket, yurtdışı alımlarının bulunması ve kredi borçlarının bir kısmının döviz cinsinden olması sebebiyle kur riskine maruz kalmaktadır. Söz konusu döviz kuru riski, bir önceki yılda olduğu gibi, yurtiçi satışların bir kısmının dövizli gerçekleştirilmesiyle asgari düzeye indirilmeye çalışılmaktadır.

7. Yatırımcı İlişkileri

Anel Telekom hisseleri 13.09.2005 tarihinden bu yana Borsa İstanbul A.Ş.'de işlem görmektedir. Şirketin çıkarılmış sermayesi 50.000.000 TL nominal değerde olup, her bir hisse senedi 1 TL nominal değerli ve 50.000.000 adet hisseyi içermektedir.

Borsa İstanbul A.Ş.'de ANELT koduyla, sermayesinin %69,86'sı halka açık olarak işlem görmekte olan şirketimiz, 30.09.2014 tarihi itibarıyla 90.000.000 TL piyasa değerine sahiptir. Şirketimizin kayıtlı sermaye tavanı 150.000.000 TL'dir.

Hisse Kodu	2014 3Ç Kapanış Fiyatı (TL)	3Ç En Yüksek Fiyat (TL)	3Ç En Düşük Fiyat (TL)
ANEL T	1,80	2,29	1,63

Anel Telekom haberlerine ve finansal verilerine Şirket internet sitesinden ulaşılabilir veya aşağıda yer verilen bilgiler ile Yatırımcı İlişkileri Birimi'nden bilgi alınabilir

Tel : +90 (216) 636 20 00

E-posta: investor.relations@anel.com.tr

Faks : +90 (212) 636 25 00

Web : www.aneltech.com